

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Френдс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7801693776

Код причины постановки на учет (КПП): 780101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и лизинг легковых автомобилей и легких автотранспортных средств (ОКВЭД 77.11).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

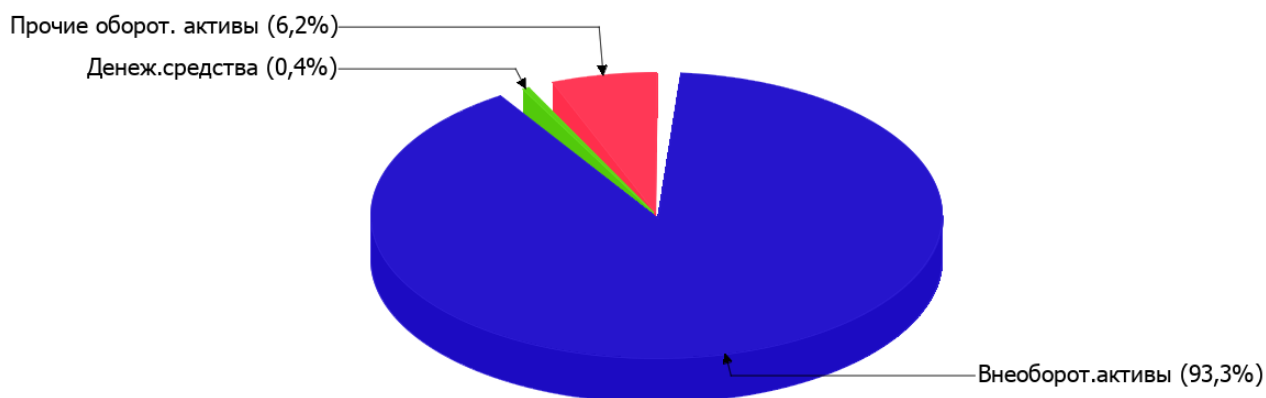
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	37 844	77 269	92,8	93,3	+39 425	+104,2
Оборотные	2 949	5 527	7,2	6,7	+2 578	+87,4
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	7 485	31 067	18,3	37,5	+23 582	+4,2 раза
Долгосрочные обязательства	–	204	–	0,2	+204	–
Краткосрочные обязательства	33 309	51 525	81,7	62,2	+18 216	+54,7
Валюта баланса	40 794	82 796	100	100	+42 002	+103

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется большой долей (93,3%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 103%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,2 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – **39 425** тыс. руб. (**90,9%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **3 953** тыс. руб. (**9,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **23 582** тыс. руб. (**56,1%**)
- краткосрочные заемные средства – **10 580** тыс. руб. (**25,2%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **7 636** тыс. руб. (**18,2%**)

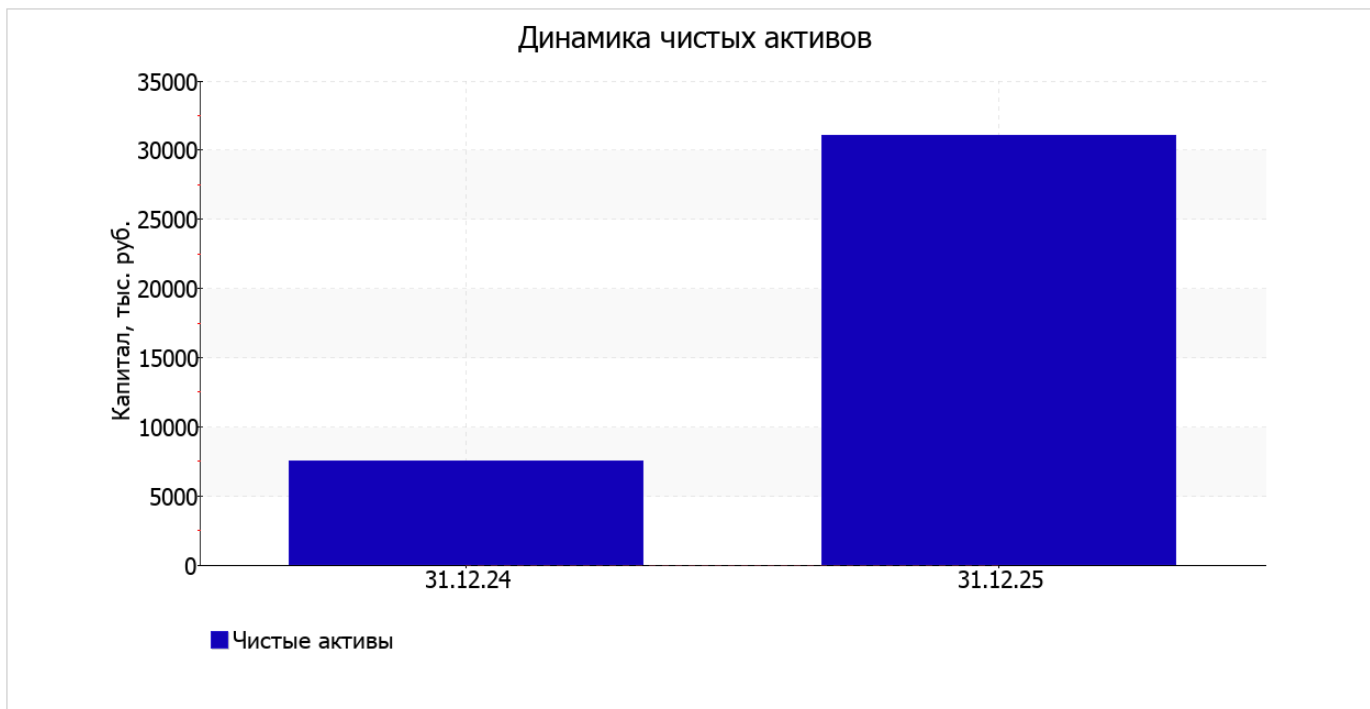
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (**-1 375** тыс. руб. ).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил **31 067,0** тыс. руб., при этом на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.) собственный капитал организации был намного меньше – **7 485,0** тыс. руб. (произошло увеличение в **4,2** раза).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	<b>7 485</b>	<b>31 067</b>	<b>18,3</b>	<b>37,5</b>	<b>+23 582</b>	<b>+4,2</b> раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в **4,2** раза за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

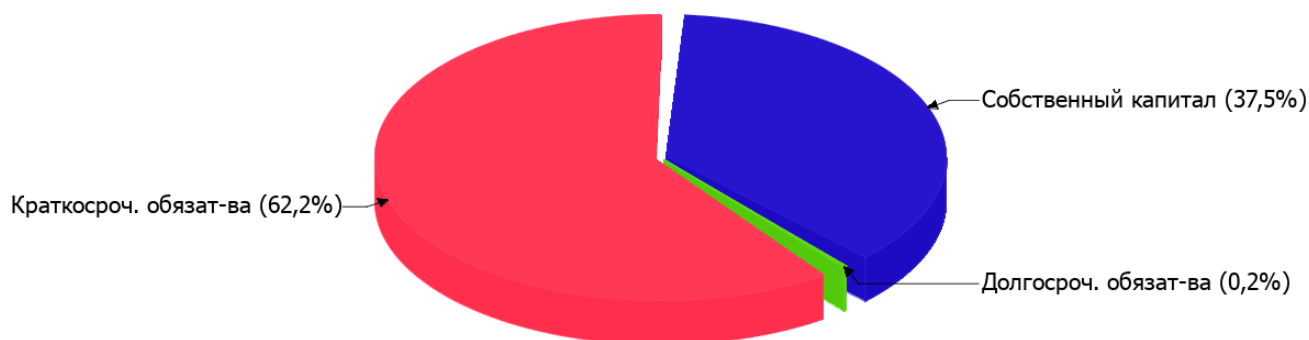
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,18	0,38	+0,2	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-10,29	-8,36	+1,93	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,18	0,38	+0,2	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,38**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии резко вырос за весь рассматриваемый период (+0,2).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-8,36**. за весь рассматриваемый период имел место заметный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **1,93**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

за год имело место увеличение коэффициента покрытия инвестиций до **0,38 (+0,2)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **38%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,6% и 0,4% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,09	0,11	+0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,01	-0,04	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,11**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,02**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

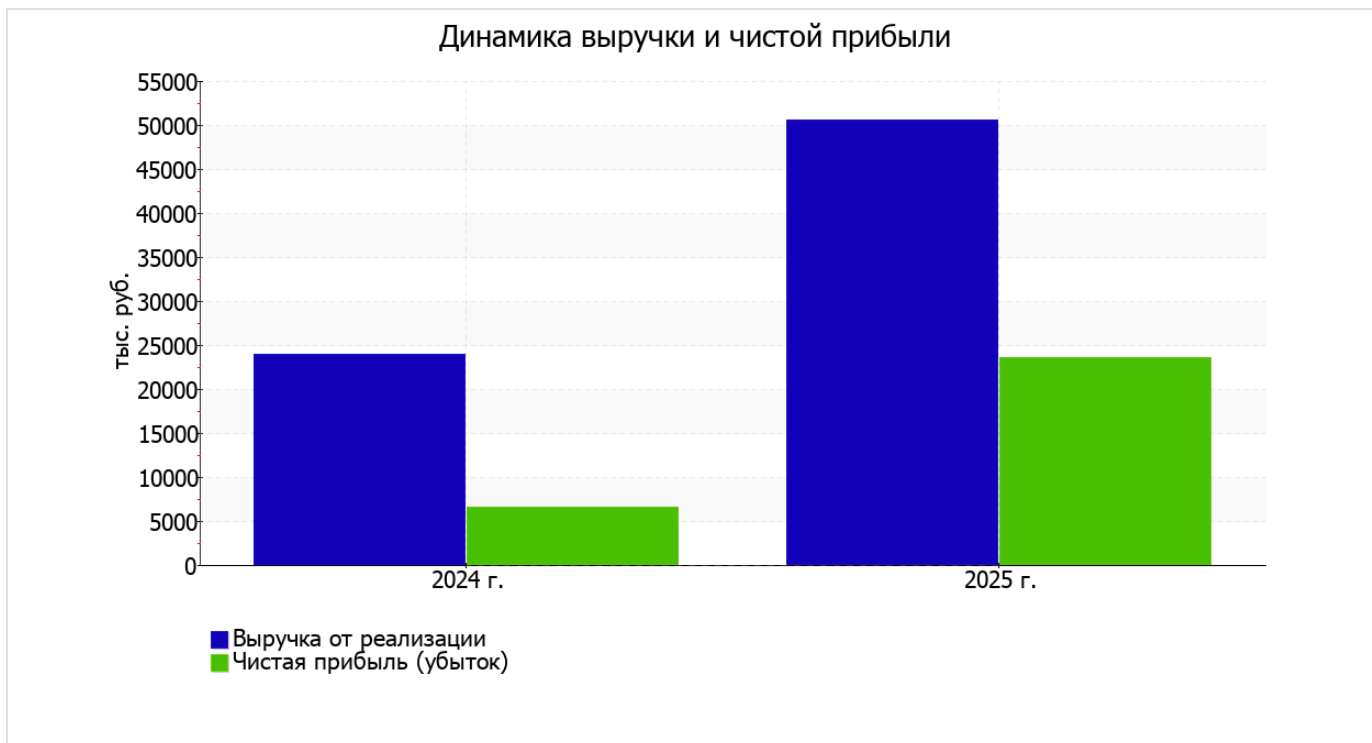
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Френдс" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 25 815 тыс. руб., что составило 51,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 16 892 тыс. руб., или на 189,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 26 601 и 9 709 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+111,2%) опережает изменение расходов (+64,7%)

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	23 920	50 521	+26 601	+111,2	37 221
2. Расходы по обычным видам деятельности	14 997	24 706	+9 709	+64,7	19 852
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 923	25 815	+16 892	+189,3	17 369
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 114	-1 699	+415	↑	-1 907
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 809	24 116	+17 307	+3,5 раза	15 463
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	263	534	+271	+103	399
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	6 546	23 582	+17 036	+3,6 раза	15 064

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Френдс" в течение всего анализируемого периода.



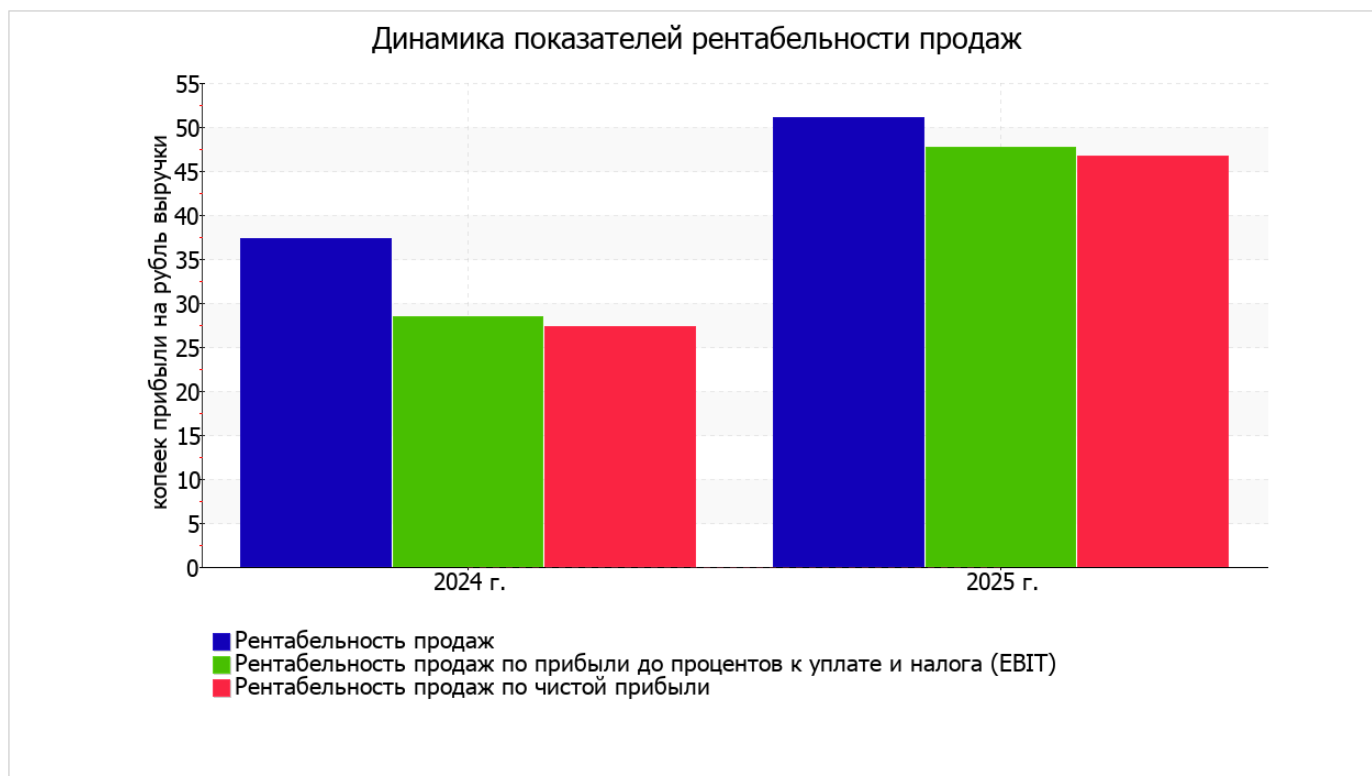
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.	37,3	51,1	+13,8	+37
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	28,5	47,7	+19,2	+67,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	27,4	46,7	+19,3	+70,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Френдс".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **51,1** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(+13,8 коп.)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **47,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Френдс" содержалось **47,7** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	122,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	38,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	124,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,223 руб. чистой прибыли. рентабельность активов за 2025 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 38,2%.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 199 дн.)	31	11,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	180	2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 391 дн.)	446	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	139	2,6

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 446 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Френдс" за год

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (38,2% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+13,8 процентных пункта от рентабельности 37,3% за такой же период прошлого года);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (25 815 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+16 892 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 23 582 тыс. руб. (+17 036 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+19,2 коп. к 28,5 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют критические значения:

- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-8,36) не соответствует нормативному, находясь в области критических значений;
- значительно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 38% (нормальное значение: не менее 75%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (38%).

Согласно полученным показателям финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Френдс" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.