

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Первый Визовый Центр-Новосибирск"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5405016569

Код причины постановки на учет (КПП): 540501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность туристических агентств (ОКВЭД 79.11).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

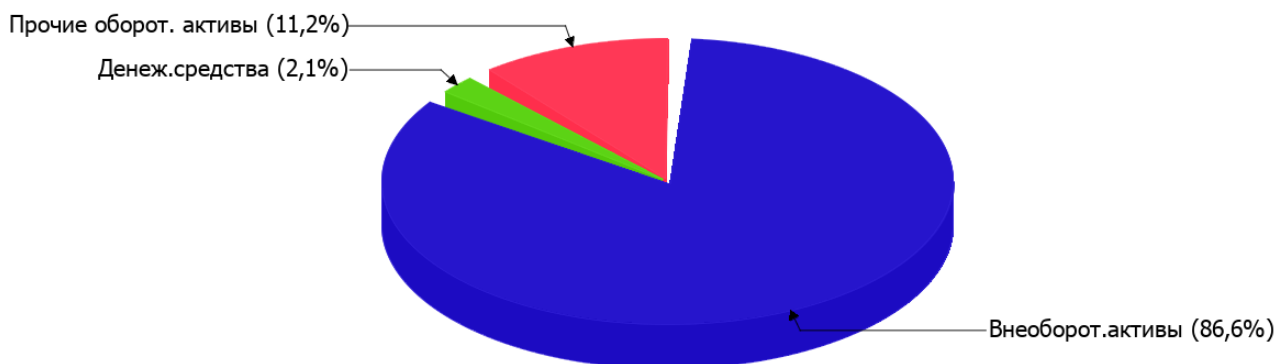
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	79	8 598	8,6	86,6	+8 519	+108,8 раза
Оборотные	843	1 326	91,4	13,4	+483	+57,3
Пассив						
Собственный капитал	116	2 251	12,6	22,7	+2 135	+19,4 раза
Долгосрочные обязательства	120	1 230	13	12,4	+1 110	+10,3 раза
Краткосрочные обязательства	686	6 443	74,4	64,9	+5 757	+9,4 раза
Валюта баланса	922	9 924	100	100	+9 002	+10,8 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются таким соотношением: 86,6% внеоборотных активов и 13,4% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (в 10,8 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 19,4 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 активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **8 519** тыс. руб. (или **94,6%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

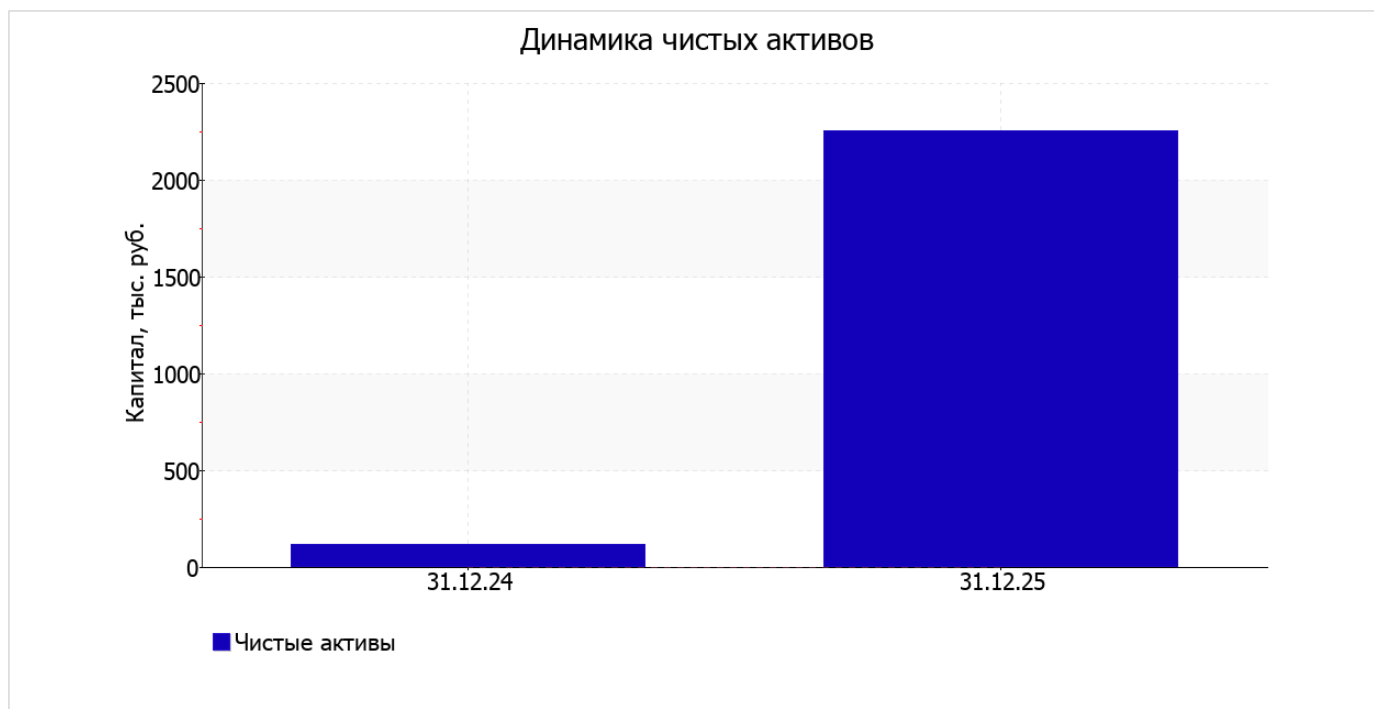
- краткосрочная кредиторская задолженность – **5 757** тыс. руб. (**64%**)
- капитал и резервы – **2 135** тыс. руб. (**23,7%**)
- долгосрочные заемные средства – **1 110** тыс. руб. (**12,3%**)

собственный капитал организации за год стремительно вырос – с **116** тыс. руб. до **2 251,0** тыс. руб. (в **19,4** 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	116	2 251	12,6	22,7	+2 135	+19,4 раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов в **19,4** раза за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

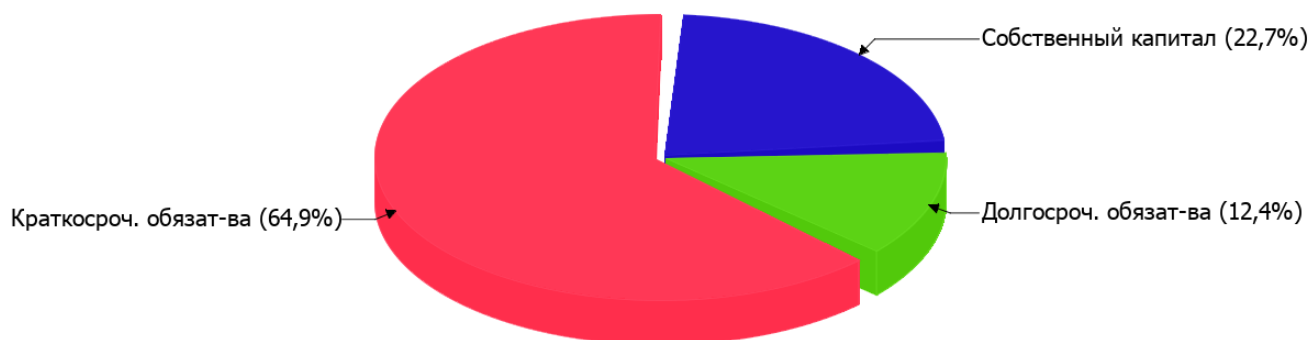
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,13	0,23	+0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,04	-4,79	-4,83	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,26	0,35	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,85	0,84	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,23**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. прирост коэффициента автономии за весь анализируемый период составил **0,1**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 равнялся - **4,79**; это на **4,83** меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). на последний день анализируемого периода значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год значительно вырос (на **0,09**), составив **0,35**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (84% и 16% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 1,1%.

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	1,23	0,21	-1,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,03	-0,2	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,21**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-1,02**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,03**) ниже допустимого предела (норма: 0,25). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,2**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

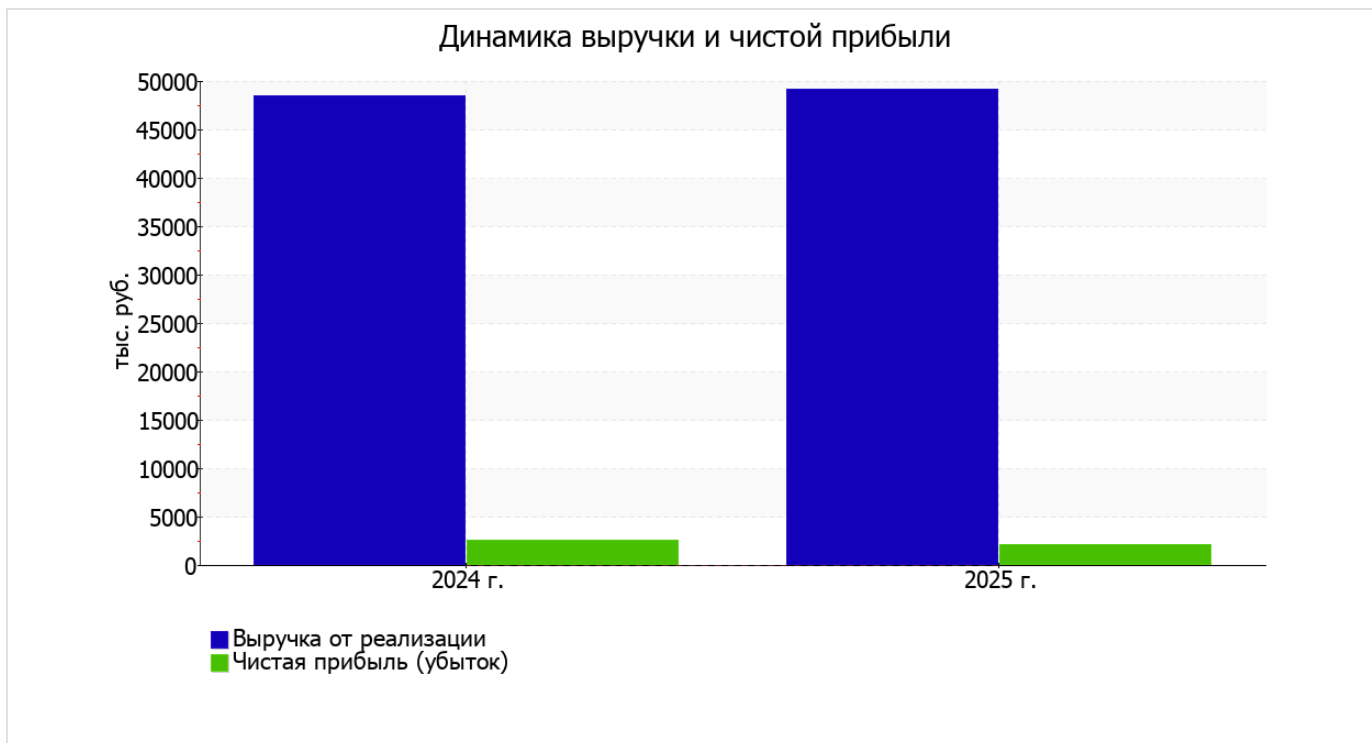
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Первый Визовый Центр-Новосибирск" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 3 387 тыс. руб., что составляет 6,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 763 тыс. руб., или на 18,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 627 и 1 390 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+3,1%) опережает изменение выручки (+1,3%)

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	48 490	49 117	+627	+1,3	48 804
2. Расходы по обычным видам деятельности	44 340	45 730	+1 390	+3,1	45 035
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 150	3 387	-763	-18,4	3 769
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 050	-752	+298	↑	-901
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 100	2 635	-465	-15	2 868
6. Проценты к уплате	6	–	-6	-100	3
7. Налоги на прибыль (доходы)	495	500	+5	+1	498
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	2 599	2 135	-464	-17,9	2 367

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Первый Визовый Центр-Новосибирск" в течение всего анализируемого периода.



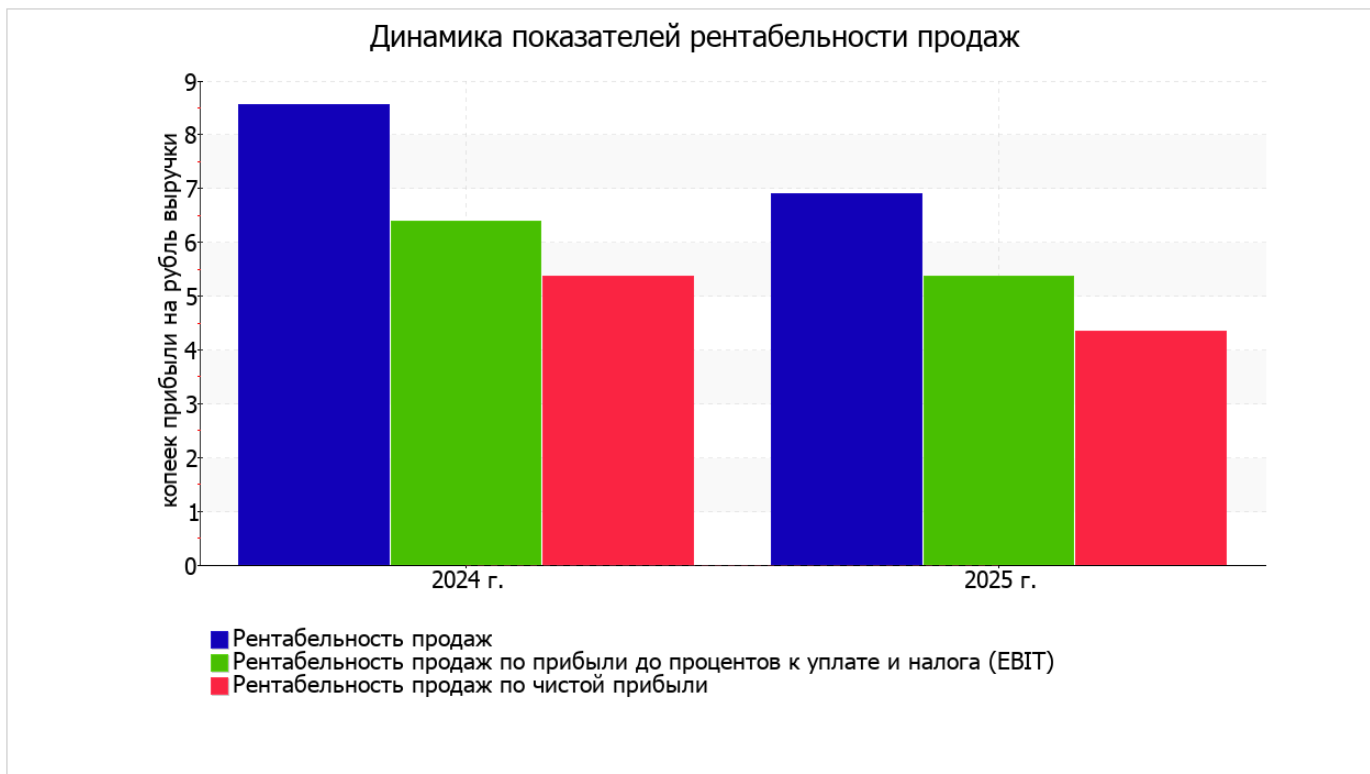
3.2. Анализ рентабельности

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 12%.	8,6	6,9	-1,7	-19,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,4	5,4	-1	-16,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	5,4	4,3	-1,1	-18,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Первый Визовый Центр-Новосибирск".

Рентабельность продаж за 2025 год составила 6,9%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-1,7%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 5,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 5,4 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)	180,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	39,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	141,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **1,804** руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **39,4%**, можно характеризовать как исключительно хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 185 и менее дн.)	8	45,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: не более 4 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	26	13,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 208 дн.)	40	9,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	9	41,5

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 40 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Первый Визовый Центр-Новосибирск" за весь анализируемый период

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-4,79) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- 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 35% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (39,4% за последний год);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (23%);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-1,7 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 8,6%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Анализ выявил следующие положительные показатели результатов деятельности организации:

- за последний год получена прибыль от продаж (3 387 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-763 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 2 135 тыс. руб.

Анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Первый Визовый Центр-Новосибирск" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.