

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

В данном разделе пояснительной записки к бухгалтерской отчетности приведен анализ финансового положения и эффективности деятельности организации за период с 01.01.2023 по 31.12.2025.

## 1. Анализ финансового положения

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

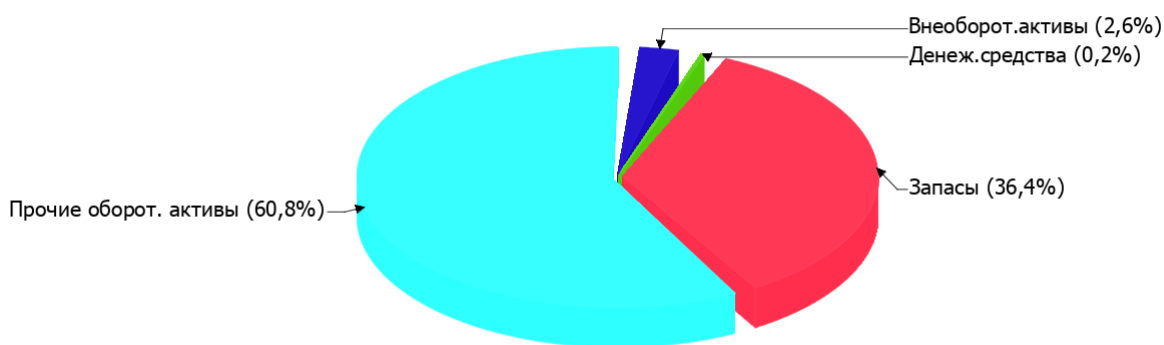
Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.5-гр.2)	± % ((гр.5-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Актив</b>								
Внеоборотные активы	–	–	–	118	–	2,6	+118	–
Оборотные	8 509	4 477	4 467	4 487	100	97,4	-4 022	-47,3
<b>Пассив</b>								
Собственный капитал	279	-7	-96	486	3,3	10,6	+207	+74,2
Долгосрочные обязательства	1 010	–	95	775	11,9	16,8	-235	-23,3
Краткосрочные обязательства	7 220	4 484	4 468	3 344	84,9	72,6	-3 876	-53,7
Валюта баланса	8 509	4 477	4 467	4 605	100	100	-3 904	-45,9

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются большой долей (97,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 3 904 тыс. руб. (на 45,9%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 74,2%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

### Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **3 919** тыс. руб. (или **97,4%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **3 876** тыс. руб. (**94,3%**)
- долгосрочные заемные средства – **235** тыс. руб. (**5,7%**)

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+118** тыс. руб. и **+207** тыс. руб. соответственно).

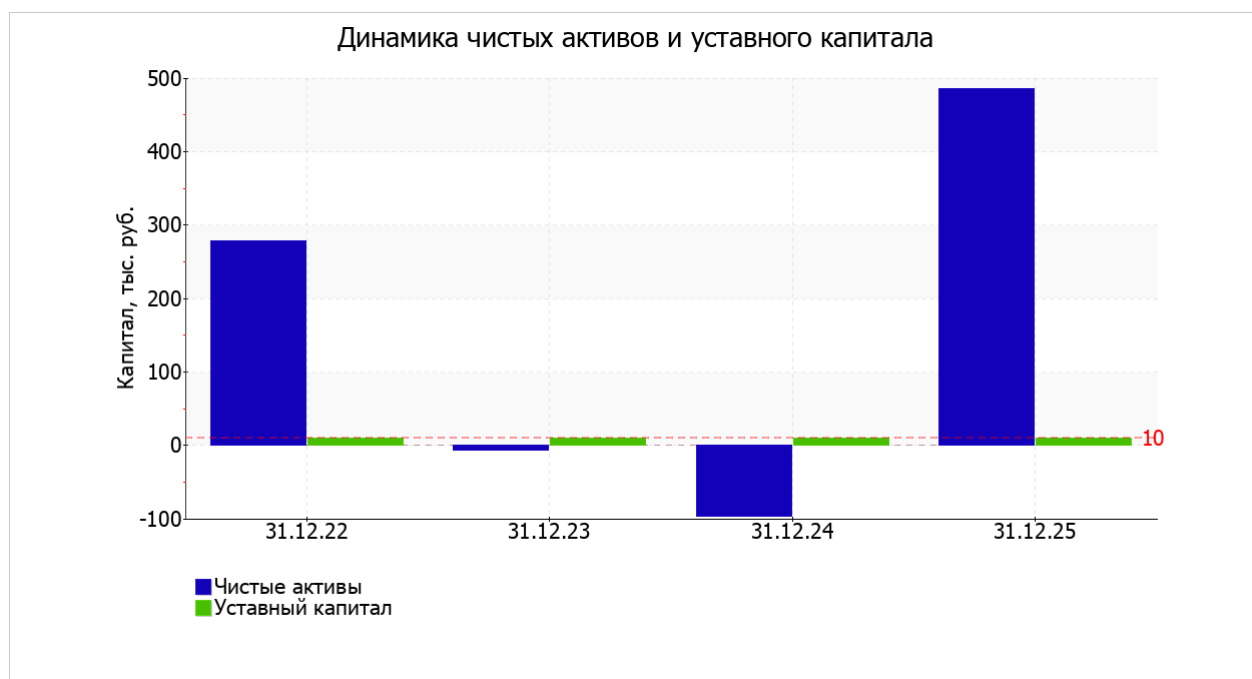
За анализируемый период (с 31.12.2022 по 31.12.2025) собственный капитал организации стремительно вырос – с **279** тыс. руб. до **486** тыс. руб. (т. е. на **207** тыс. руб., или на **74%**).

### 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя						Изменение	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.5-гр.2)	± % ((гр.5-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Чистые активы	279	-7	-96	486	3,3	10,6	+207	+74,2
2. Уставный капитал	10	10	10	10	0,1	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	269	-17	-106	476	3,2	10,3	+207	+77

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в **48,6** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **74,2%** в течение анализируемого периода. 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 и уставного капитала.



Значение уставного капитала оставалось постоянным в течение всего анализируемого периода.

### 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

#### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя				Изменение показателя (гр.5-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии	0,03	<0,01	-0,02	0,11	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	<0,01	-0,02	0,08	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,15	<0,01	<0,01	0,27	+0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,16	<0,01	-0,03	0,22	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.

Коэффициент краткосрочной задолженности	0,88	1	0,98	0,81	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.
---	------	---	------	------	-------	--

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,11**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**11%**) в общем капитале организации. За 3 последних года отмечено весьма значительное, на **0,08**, повышение коэффициента автономии.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



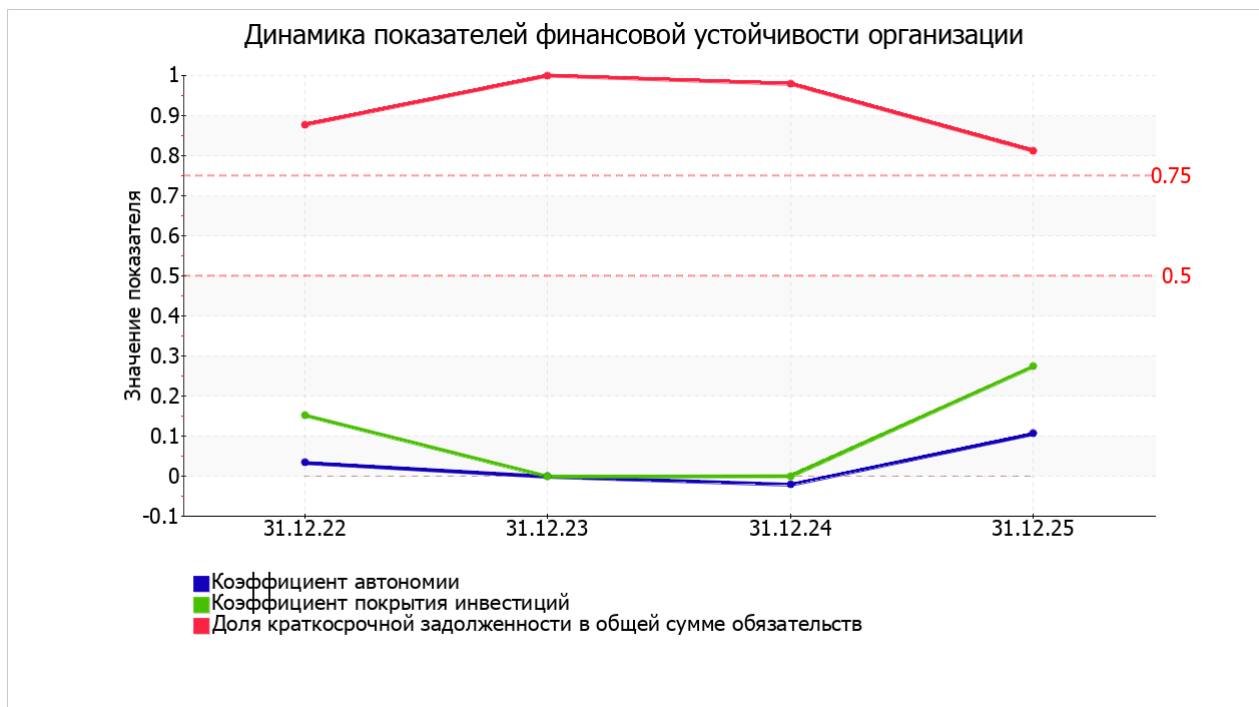
На 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,08**. В течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно вырос (**+0,05**). На последний день анализируемого периода значение коэффициента можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу. В течение всего анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял значение, не соответствующее нормативу.

Коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода (с 31.12.2022 по 31.12.2025) очень сильно вырос – с **0,15** до **0,27** (**+0,12**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **27%**). В течение всего периода наблюдалось разнонаправленное изменение коэффициента покрытия инвестиций.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. равнялся **0,22**. В течение анализируемого периода (31.12.22–31.12.25) имел место сильный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов, на **0,06**. Коэффициент сохранял значение, не соответствующее нормальному, в течение всего анализируемого периода. На 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (**81,2%** и **18,8%** соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на **6,5%**.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО "ШКОЛЬНИК":

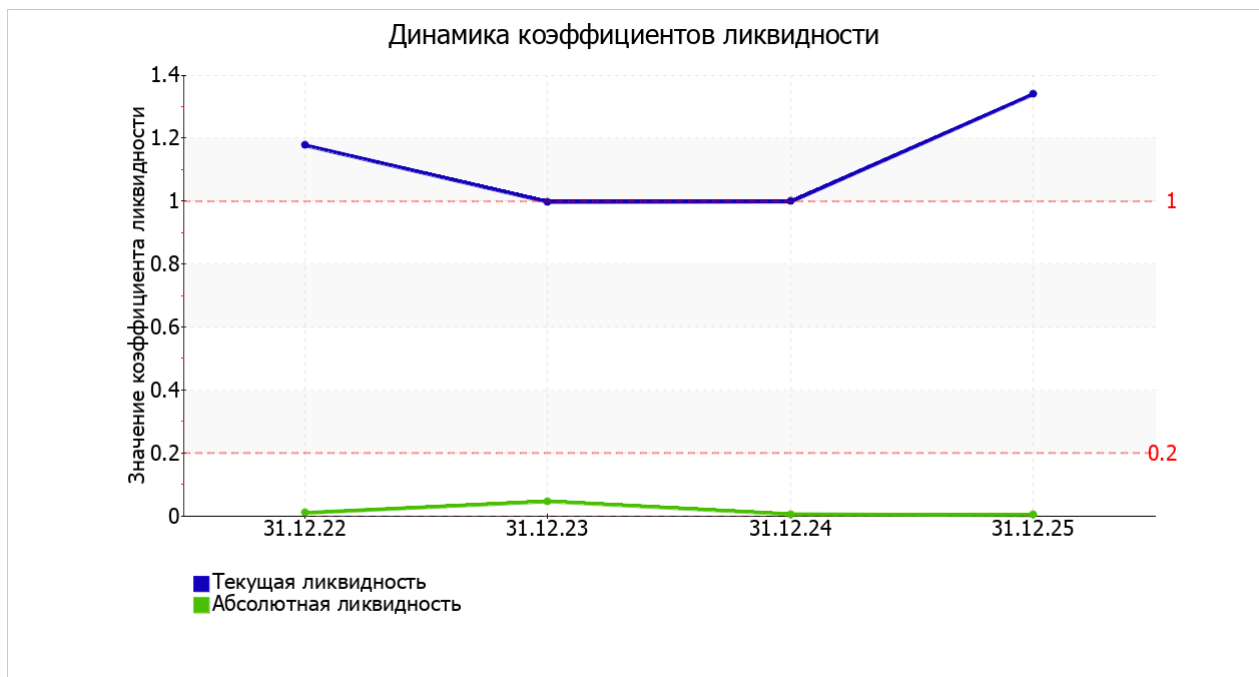


#### 1.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя				Изменение показателя (гр.5 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,18	1	1	1,34	+0,16	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,05	0,01	<0,01	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,15 и более.

На 31.12.2025 при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,34**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,16**. В течение анализируемого периода наблюдалось как увеличение, так и снижение коэффициента текущей ликвидности; диапазон значений показателя составил от **1** до **1,34**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.



## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности

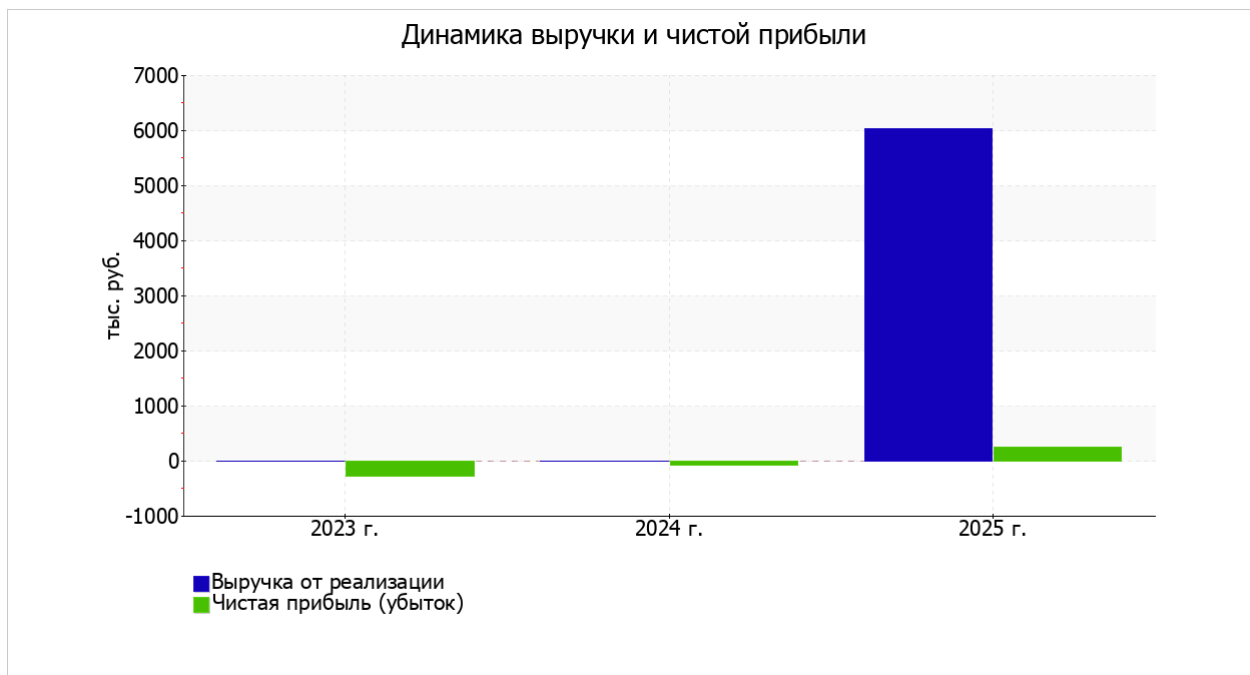
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "ШКОЛЬНИК" за весь анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6	7
1. Выручка	–	–	6 033	+6 033	–	2 011
2. Расходы по обычным видам деятельности	255	53	5 296	+5 041	+20,8 раза	1 868
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-255	-53	737	+992	↑	143
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-31	-36	-379	-348	↓	-149
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-286	-89	358	+644	↑	-6
6. Проценты к уплате	–	–	24	+24	–	8
7. Налоги на прибыль (доходы)	–	–	84	+84	–	28
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-286	-89	250	+536	↑	-42

За анализируемый период (с 31 декабря 2022 г. по 31 декабря 2025 г.) имел место рост выручки на 6 033 тыс. руб. (до 6 033 тыс. руб.).

За 2025 год значение прибыли от продаж составило 737 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдался очень сильный рост финансового результата от продаж – на 992 тыс. руб.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "ШКОЛЬНИК" в течение всего анализируемого периода.



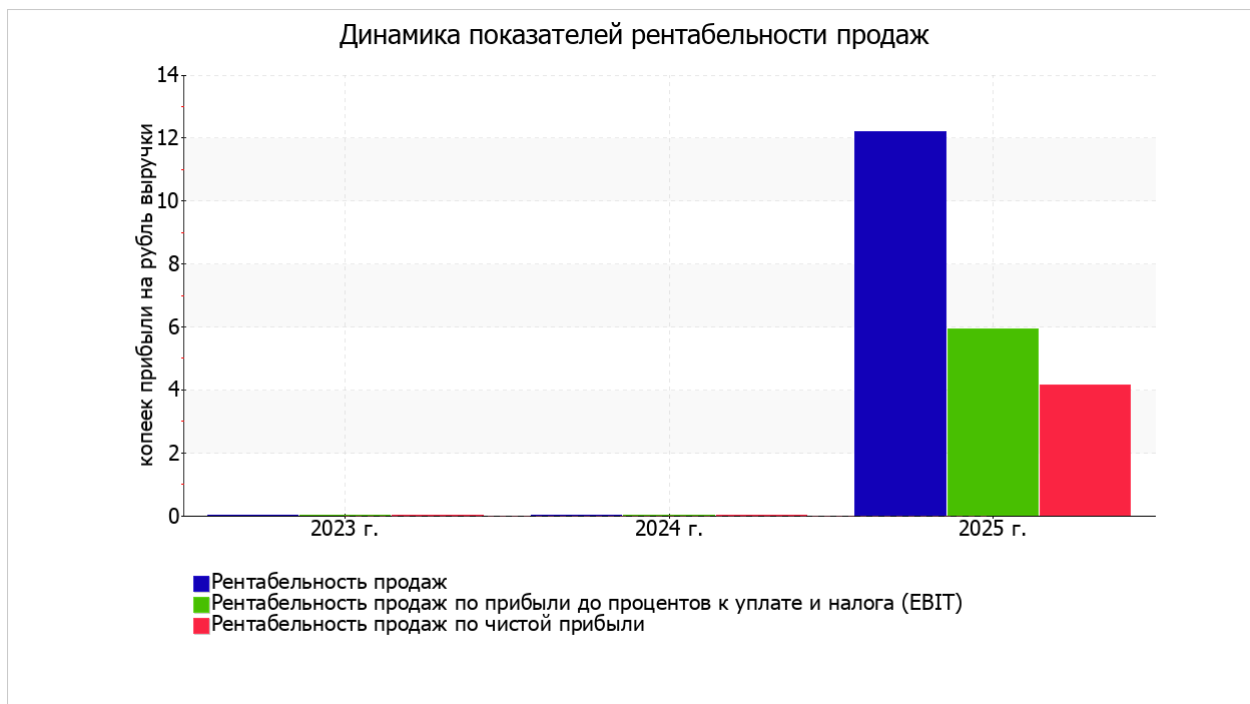
## 2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2) : 2)
1	2	3	4	5	6
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	–	–	12,2	+12,2	–
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	–	–	5,9	+5,9	–
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	–	–	4,1	+4,1	–

За период с 01.01.2025 по 31.12.2025 организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

За последний год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 12,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составила 5,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 5,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



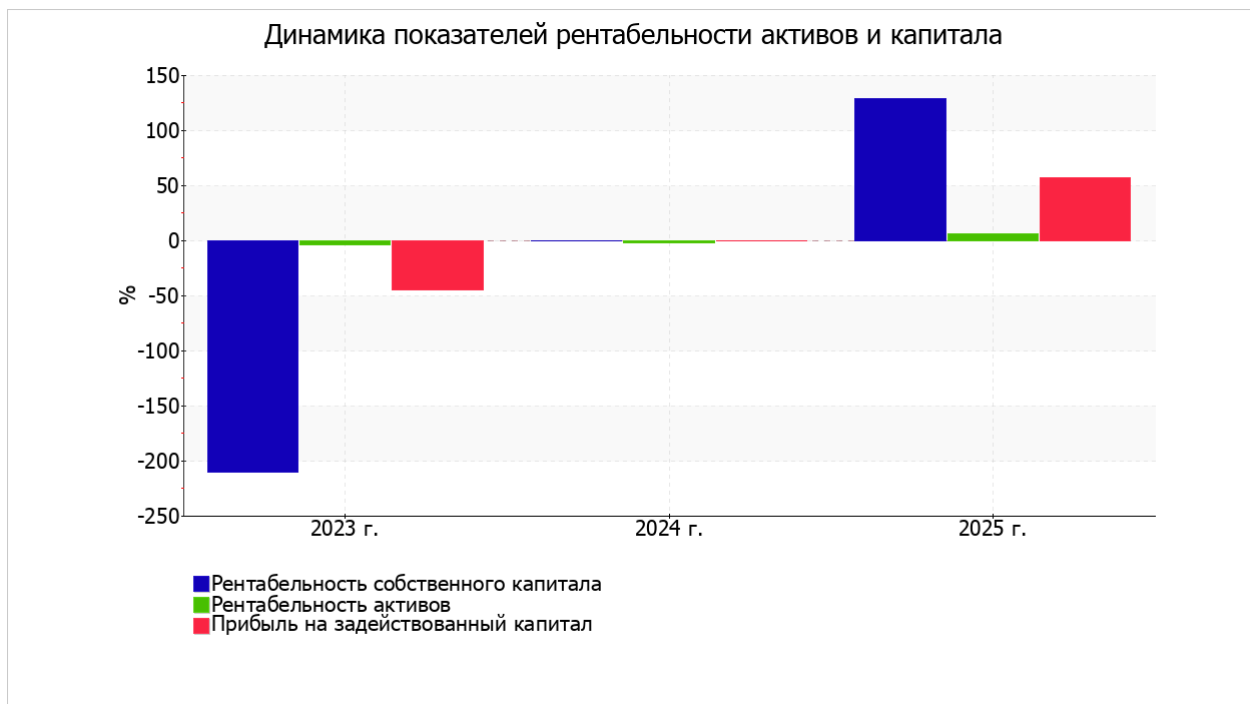
Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет показателя
	2023 г.	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5	6
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-210,3	–	128,2	+338,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-4,4	-2	5,5	+9,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-44,6	–	56,8	+101,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

За последний год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 1,282 руб. В течение анализируемого периода рентабельность собственного капитала стремительно выросла (на 338,5%). За 2025 год рентабельность собственного капитала демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

За последний год в сравнении с данными за 2023 год рентабельность активов увеличилась на 9,9% и составила 5,5%. Значения рентабельности активов в течение всего периода не соответствовали нормативным.

Ниже на графике представлено изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации.



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

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

Показатель оборачиваемости	Значение в днях			Коэфф. 2023 г.	Коэфф. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.4 - гр.2)
	2023 г.	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6	7
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 131 дн.)	-	-	271	-	1,3	+271
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	-	-	-	-	-	-
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	-	-	236	-	1,5	+236
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	-	-	274	-	1,3	+274
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	-	-	12	-	30,9	+12

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

Оборачиваемость активов в среднем в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 91 календарный день.

## Дополнительные таблицы

### Аналитический баланс

Показатели	Значение*	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5	6
Материальные внеоборотные активы	значение, тыс. руб.	–	–	–	118
	изменение, тыс. руб.	х	0	0	+118
	изменение, %	х	–	–	–
	удельный вес, %	–	–	–	2,6%
Запасы	значение, тыс. руб.	1 712	2 978	3 485	1 674
	изменение, тыс. руб.	х	+1 266	+507	-1 811
	изменение, %	х	+73,9%	+17%	-52%
	удельный вес, %	20,1%	66,5%	78%	36,4%
Денежные средства и денежные эквиваленты	значение, тыс. руб.	76	212	28	11
	изменение, тыс. руб.	х	+136	-184	-17
	изменение, %	х	+178,9%	-86,8%	-60,7%
	удельный вес, %	0,9%	4,7%	0,6%	0,2%
Финансовые и другие оборотные активы	значение, тыс. руб.	6 721	1 287	954	2 802
	изменение, тыс. руб.	х	-5 434	-333	+1 848
	изменение, %	х	-80,9%	-25,9%	+193,7%
	удельный вес, %	79%	28,7%	21,4%	60,8%
Капитал и резервы	значение, тыс. руб.	279	-7	-96	486
	изменение, тыс. руб.	х	-286	-89	+582
	изменение, %	х	↓	↓	↑
	удельный вес, %	3,3%	-0,2%	-2,1%	10,6%

уставный капитал	значение, тыс. руб.	10	10	10	10
	изменение, тыс. руб.	x	0	0	0
	изменение, %	x	–	–	–
	удельный вес, %	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%
Долгосрочные заемные средства	значение, тыс. руб.	1 010	–	95	775
	изменение, тыс. руб.	x	-1 010	+95	+680
	изменение, %	x	-100%	–	в +8,2 раза
	удельный вес, %	11,9%	–	2,1%	16,8%
Краткосрочная кредиторская задолженность	значение, тыс. руб.	7 220	4 484	4 468	3 344
	изменение, тыс. руб.	x	-2 736	-16	-1 124
	изменение, %	x	-37,9%	-0,4%	-25,2%
	удельный вес, %	84,9%	100,2%	100%	72,6%
Актив/Пассив	значение, тыс. руб.	8 509	4 477	4 467	4 605
	изменение, тыс. руб.	x	-4 032	-10	+138
	изменение, %	x	-47,4%	-0,2%	+3,1%

\* Удельный вес приведен в % к показателю "Актив/Пассив" баланса.

### Аналитический отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)

Показатели	Значение	2023 г.	2024 г.	2025 г.
1	2	3	4	5
Выручка	значение, тыс. руб.	–	–	6 033
	изменение, тыс. руб.	x	0	+6 033
	изменение, %	x	–	–
Расходы по обычным видам деятельности	значение, тыс. руб.	255	53	5 296
	изменение, тыс. руб.	x	-202	+5 243
	изменение, %	x	-79,2%	в +99,9 раза

Проценты к уплате	значение, тыс. руб.	–	–	24
	изменение, тыс. руб.	x	0	+24
	изменение, %	x	–	–
Прочие доходы	значение, тыс. руб.	1	–	95
	изменение, тыс. руб.	x	-1	+95
	изменение, %	x	-100%	–
Прочие расходы	значение, тыс. руб.	32	36	474
	изменение, тыс. руб.	x	+4	+438
	изменение, %	x	+12,5%	в +13,2 раза
Налог на прибыль (доходы) организаций	значение, тыс. руб.	–	–	-84
	изменение, тыс. руб.	x	0	-84
	изменение, %	x	–	–
Чистая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	-286	-89	250
	изменение, тыс. руб.	x	+197	+339
	изменение, %	x	↑	↑