

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2014263927

Код причины постановки на учет (КПП): 201401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая обоями (ОКВЭД 46.73.7).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС"

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						
1. Внеоборотные активы	–	1 340	–	17,2	+1 340	–
в том числе: основные средства	–	540	–	6,9	+540	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	845	6 470	100	82,8	+5 625	+7,7 раза
в том числе: запасы	160	744	18,9	9,5	+584	+4,7 раза
дебиторская задолженность	59	2 448	7	31,3	+2 389	+41,5 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	144	1 800	17	23	+1 656	+12,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	157	980	18,6	12,5	+823	+6,2 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	2 510	–	32,1	+2 510	–

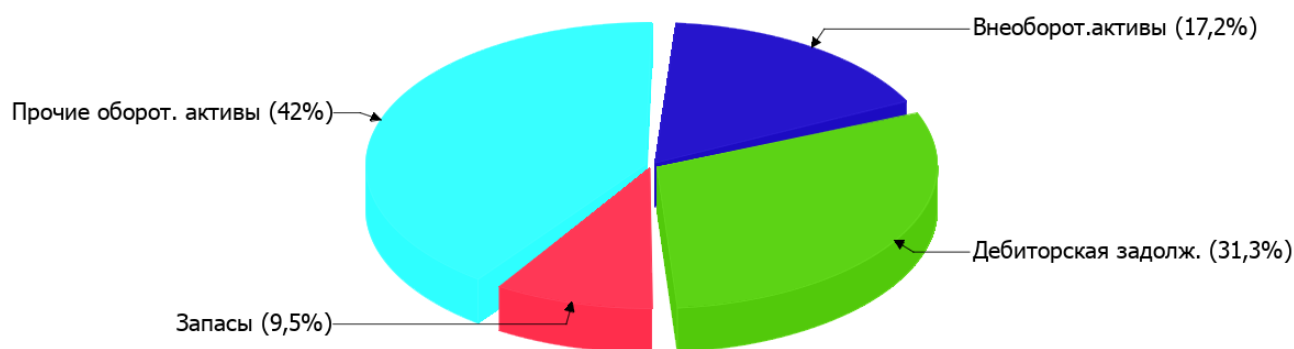
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
в том числе: заемные средства	–	1 800	–	23	+1 800	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	688	4 320	81,4	55,3	+3 632	+6,3 раза
в том числе: заемные средства	–	1 000	–	12,8	+1 000	–
Валюта баланса	845	7 810	100	100	+6 965	+9,2 раза

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется соотношением: 17,2% внеоборотных активов и 82,8% текущих. Активы организации за весь анализируемый период существенно увеличились (в 9,2 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 6,2 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- дебиторская задолженность – 2 389 тыс. руб. (34,3%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 1 080 тыс. руб. (15,5%)
- долгосрочные финансовые вложения – 800 тыс. руб. (11,5%)
- запасы – 584 тыс. руб. (8,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

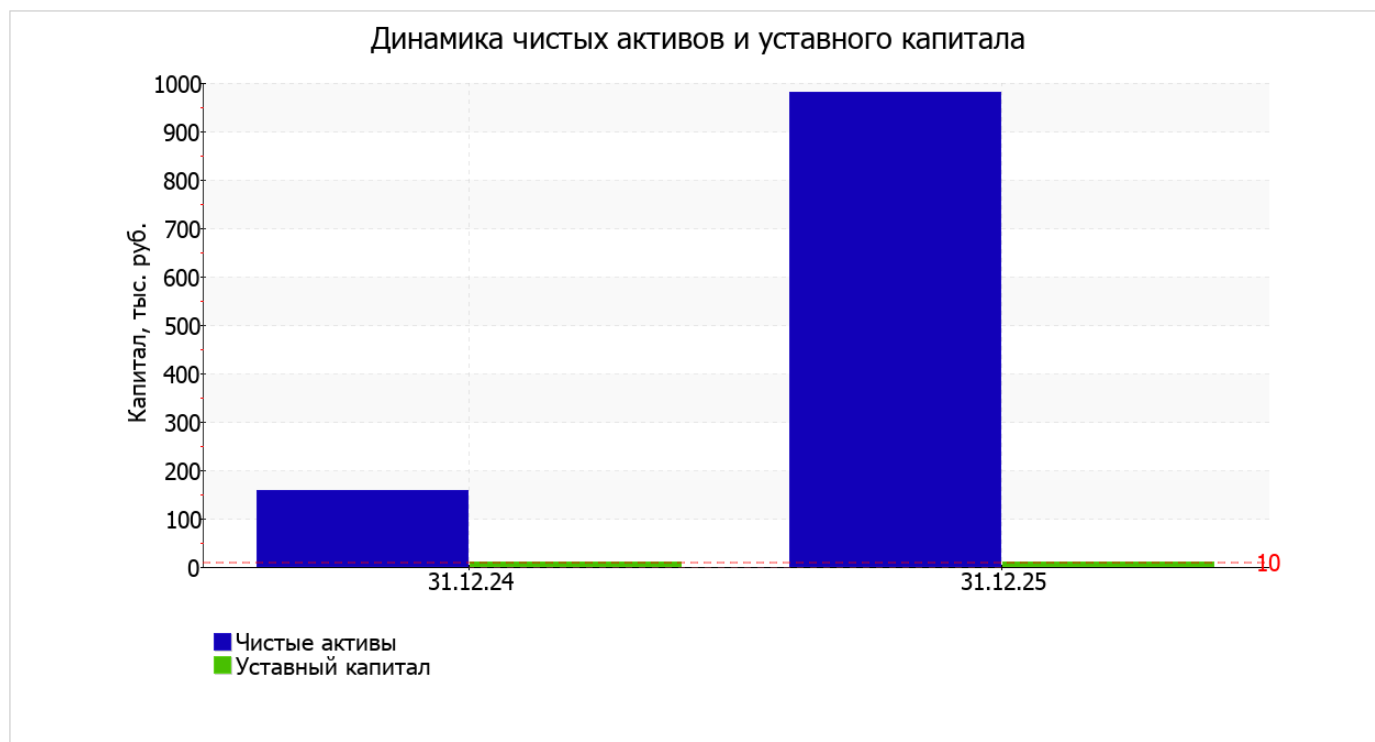
- долгосрочные заемные средства – 1 800 тыс. руб. (25,8%)
- кредиторская задолженность – 1 775 тыс. руб. (25,5%)
- краткосрочные заемные средства – 1 000 тыс. руб. (14,4%)
- прочие краткосрочные обязательства – 857 тыс. руб. (12,3%)

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 980 тыс. руб.; это намного (в 6,2 раза) больше, чем на первый день анализируемого периода.

2.2. Чистые активы 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	157	980	18,6	12,5	+823	+6,2 раза
2. Уставный капитал	10	10	1,2	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	147	970	17,4	12,4	+823	+6,6 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 98 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов в 6,2 раза за 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 и уставного капитала организации.



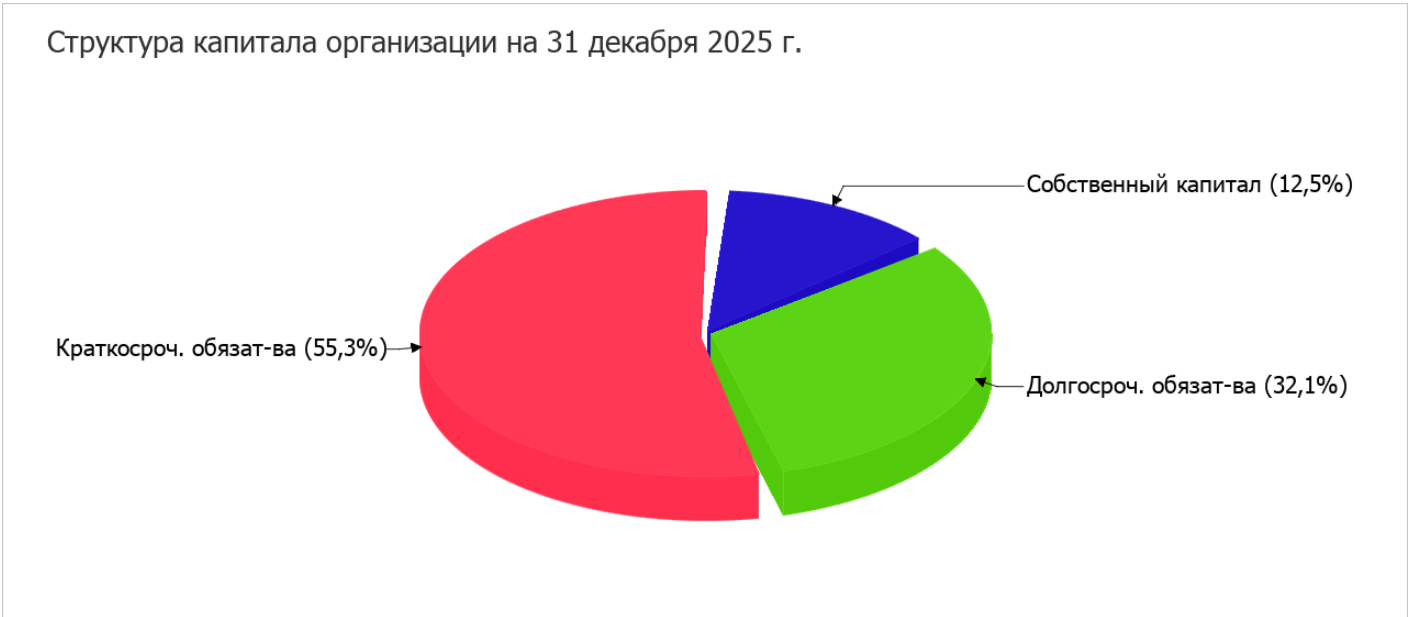
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,19	0,13	-0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,19	-0,06	-0,25	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,19	0,45	+0,26	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	-0,37	-1,37	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,98	-0,48	-1,46	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,63	-0,37	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,13**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**13%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода коэффициент автономии существенно уменьшился (на **0,06**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



С **0,19** до **-0,06** снизился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период. на 31.12.2025 значение коэффициента соответствует норме.

за весь рассматриваемый период произошло стремительное – с **0,19** до **0,45** (**+0,26**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся **-0,48**. коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно снизился за весь анализируемый период на **1,46**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 36,7%. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 36,7%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,23	1,5	+0,27	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,3	0,98	+0,68	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,42	+0,21	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,5) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,27.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 0,98 при норме 0,9. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,42). При этом за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,21.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 380 тыс. руб., что составило 0,4% от выручки.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 730 тыс. руб. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 192,1% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	2025 г.
1. Выручка	91 136
2. Расходы по обычным видам деятельности	90 756
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	380
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	730
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 110
6. Проценты к уплате	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	195
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 305
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 305
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	733

3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)
	2025 г.
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	0,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	1,4

[За последний период] 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 период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 1,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 1,2 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)	229,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	30,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	60,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС" принес 2,296 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2025 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 30,2%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 131 дн.)	15	24,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	2	200,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	5	72,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	4	99,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	17	21,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	2	160,3

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 17 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 2 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС" за весь анализируемый период.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (30,2% за последний год);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (380 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила 1 305 тыс. руб.

С негативной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,13);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,06, является не соответствующим принятому нормативу;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС" имеют положительные значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **45%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИСКУС", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.