

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5403044000

Код причины постановки на учет (КПП): 540301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами (ОКВЭД 46.71).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

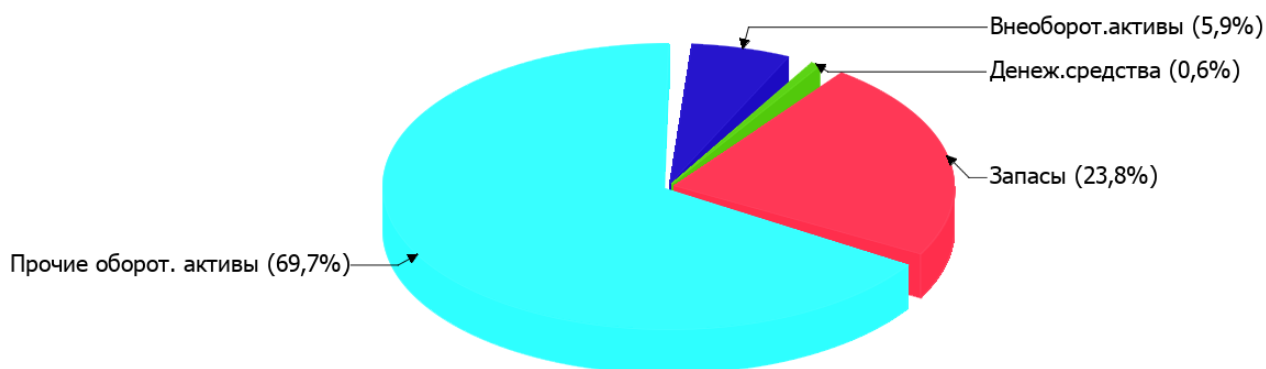
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	20 970	14 252	7,6	5,9	-6 718	-32
Оборотные	255 572	225 752	92,4	94,1	-29 820	-11,7
Пассив						
Собственный капитал	102 603	85 004	37,1	35,4	-17 599	-17,2
Долгосрочные обязательства	62 239	35 844	22,5	14,9	-26 395	-42,4
Краткосрочные обязательства	111 699	119 155	40,4	49,6	+7 456	+6,7
Валюта баланса	276 541	240 004	100	100	-36 537	-13,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется большой долей (94,1%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **36 537** тыс. руб. (на **13,2%**). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **17,2%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 15 844 тыс. руб. (43,4%)
- запасы – 12 532 тыс. руб. (34,3%)
- материальные внеоборотные активы – 6 718 тыс. руб. (18,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 26 395 тыс. руб. (60%)
- капитал и резервы – 17 599 тыс. руб. (40%)

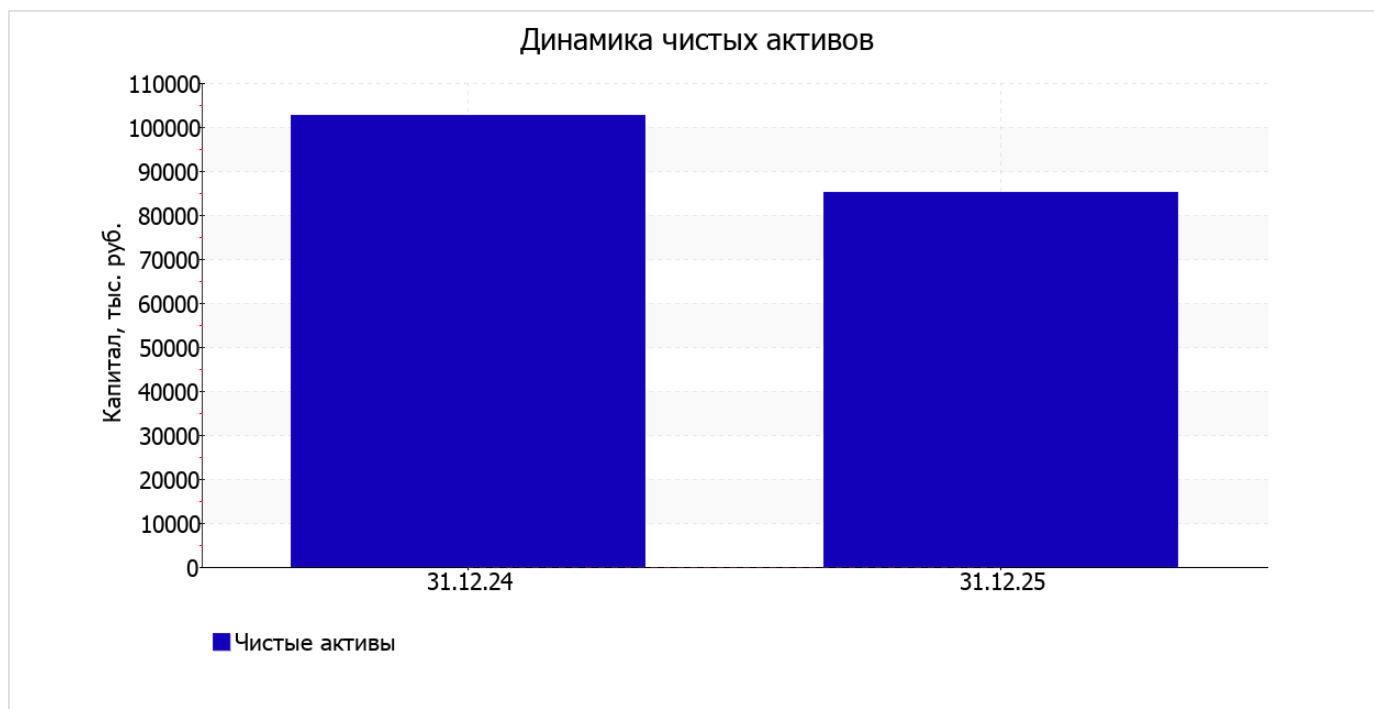
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (+7 103 тыс. руб.).

собственный капитал организации за год снизился на 17 599,0 тыс. руб., или на 17,2% и составил 85 004,0 тыс. руб.

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	102 603	85 005	37,1	35,4	-17 598	-17,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 17,2% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

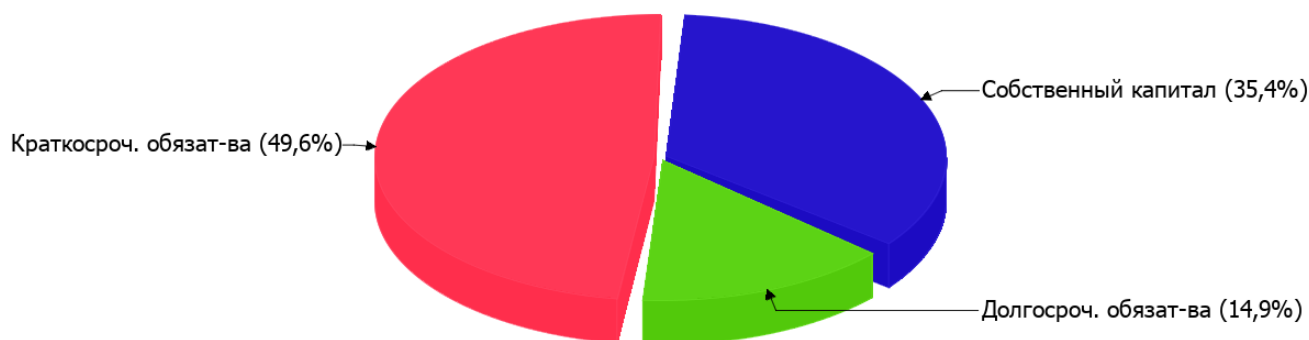
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,37	0,35	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,32	0,31	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,6	0,5	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,17	1,24	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,64	0,77	+0,13	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,35**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**35%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии несильно уменьшился (**-0,02**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составил **0,31**, что незначительно (**-0,01**) отличается от коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на начало анализируемого периода. коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись до **0,5 (-0,1)**. Значение коэффициента на 31.12.2025 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **50%**).

за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов увеличился на **0,07** и составил **1,24**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности – 3/4. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 12,7%.

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	2,29	1,89	-0,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,01	-0,02	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,89**. В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,4**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,01**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

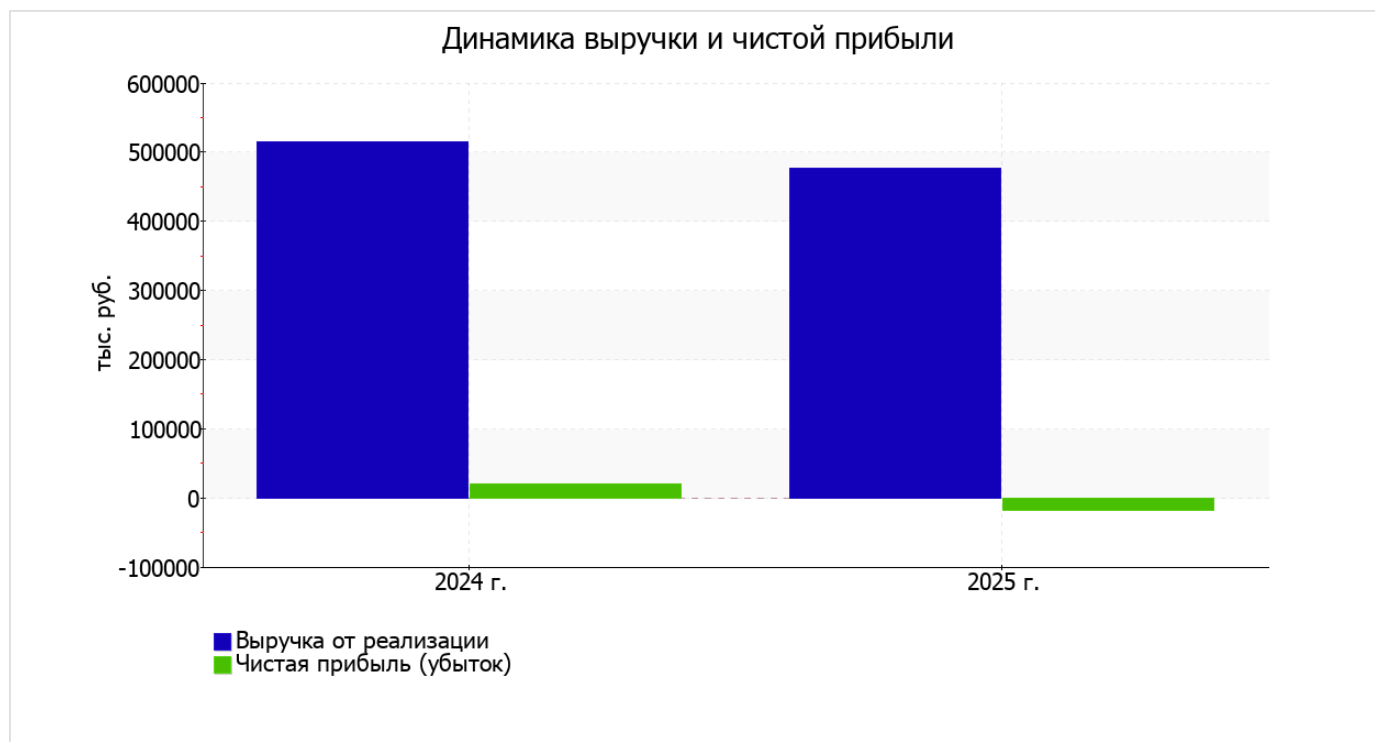
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 103 293 тыс. руб., что равняется 21,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 34 785 тыс. руб., или на 50,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 37 898 и 3 113 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-7,4%) опережает изменение расходов (-0,5%)

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	514 307	476 409	-37 898	-7,4	495 358
2. Расходы по обычным видам деятельности	582 815	579 702	-3 113	-0,5	581 259
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-68 508	-103 293	-34 785	↓	-85 901
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	102 841	89 694	-13 147	-12,8	96 268
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	34 333	-13 599	-47 932	↓	10 367
6. Проценты к уплате	7 242	4 001	-3 241	-44,8	5 622
7. Налоги на прибыль (доходы)	7 327	—	-7 327	-100	3 664
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	19 764	-17 600	-37 364	↓	1 082

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



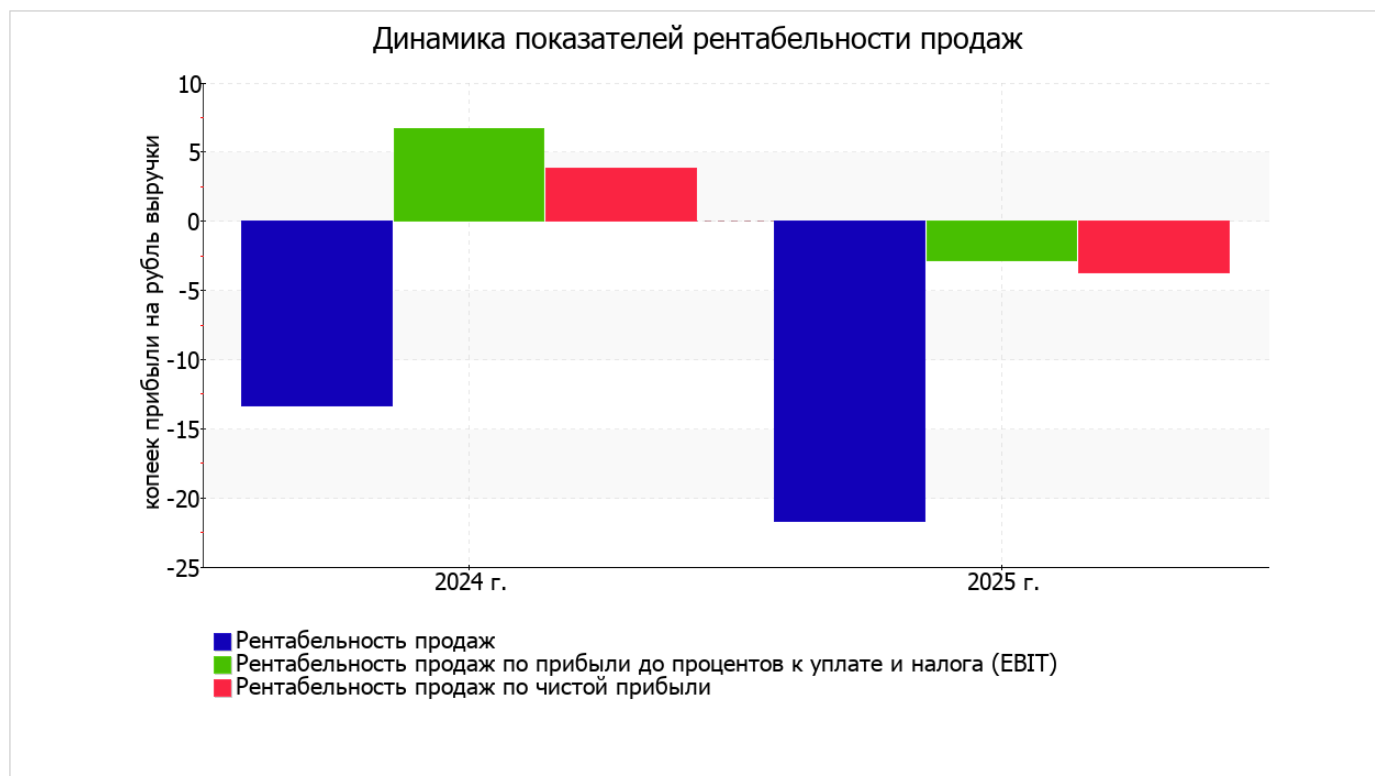
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-13,3	-21,7	-8,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,7	-2,9	-9,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	3,8	-3,7	-7,5	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-21,7%** от полученной выручки. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-8,4%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-2,9%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ" содержалось **-2,9** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-18,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-6,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-9,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,188** руб.

за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов (**-6,8%**) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

3.3. 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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	184	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	87	4,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	198	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	72	5,1

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 198 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ" за год.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-8,4 процентных пункта от рентабельности -13,3% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-103 293 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-34 785 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -17 600 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-9,6 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,31, можно характеризовать как очень хорошее;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ" характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормативному значению.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **35%**);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **50%** от общего капитала организации).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НСК-ОЙЛ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.