

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "НОМИНАЛ-ТРЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3906118261

Код причины постановки на учет (КПП): 390601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.2).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

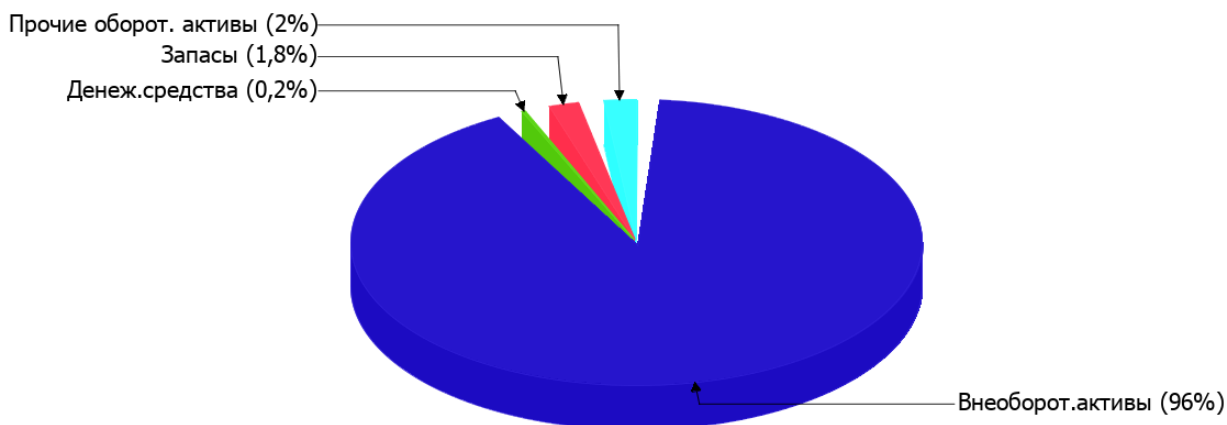
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- 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 | 270 264 | 628 066 | 65,7 | 96 | +357 802 | +132,4 |
| Оборотные | 140 973 | 26 152 | 34,3 | 4 | -114 821 | -81,4 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 100 458 | 75 059 | 24,4 | 11,5 | -25 399 | -25,3 |
| Долгосрочные обязательства | 288 829 | 524 711 | 70,2 | 80,2 | +235 882 | +81,7 |
| Краткосрочные обязательства | 21 950 | 54 448 | 5,3 | 8,3 | +32 498 | +148,1 |
| Валюта баланса | 411 237 | 654 218 | 100 | 100 | +242 981 | +59,1 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (96%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 242 981 тыс. руб. (на 59,1%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 25,3%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **349 805** тыс. руб. (или **97,8%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **235 882** тыс. руб. (**87,9%**)
- краткосрочные заемные средства – **25 301** тыс. руб. (**9,4%**)

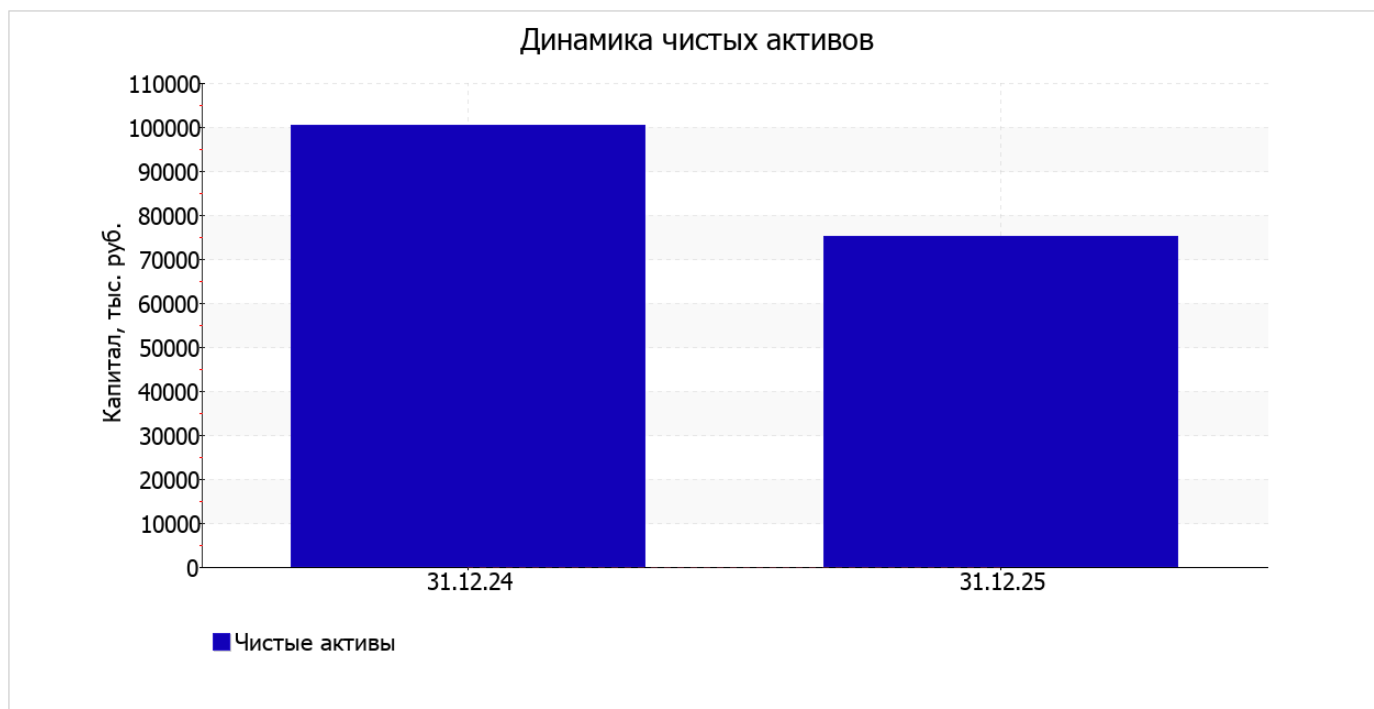
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-76 168** тыс. руб. и **-25 399** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2025 составил **75 059,0** тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период сильно уменьшился (на **25 399,0** тыс. руб., или на **25,3%**).

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 | 100 458 | 75 059 | 24,4 | 11,5 | -25 399 | -25,3 |

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 **25,3%** за год. 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

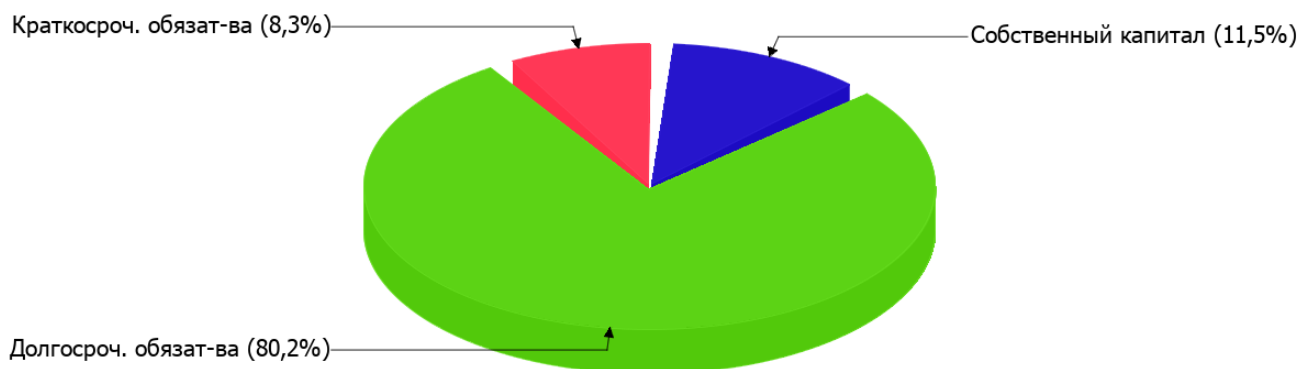
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,24 | 0,11 | -0,13 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,2 | -21,15 | -19,95 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,95 | 0,92 | -0,03 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -3,63 | -47,76 | -44,13 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,07 | 0,09 | +0,02 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,11**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**11%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии уменьшился за весь анализируемый период на **0,13**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-21,15**. отмечено весьма значительное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год – на **19,95**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

за весь рассматриваемый период имело место падение коэффициента покрытия инвестиций на **0,03** (до **0,92**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **92%**).

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-47,76**. коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно уменьшился за весь анализируемый период (**-44,13**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (90,6% и 9,4% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 2,3%.

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 | 6,42 | 0,48 | -5,94 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,22 | 0,03 | -0,19 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. |

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,48**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-5,94**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,03**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,19**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

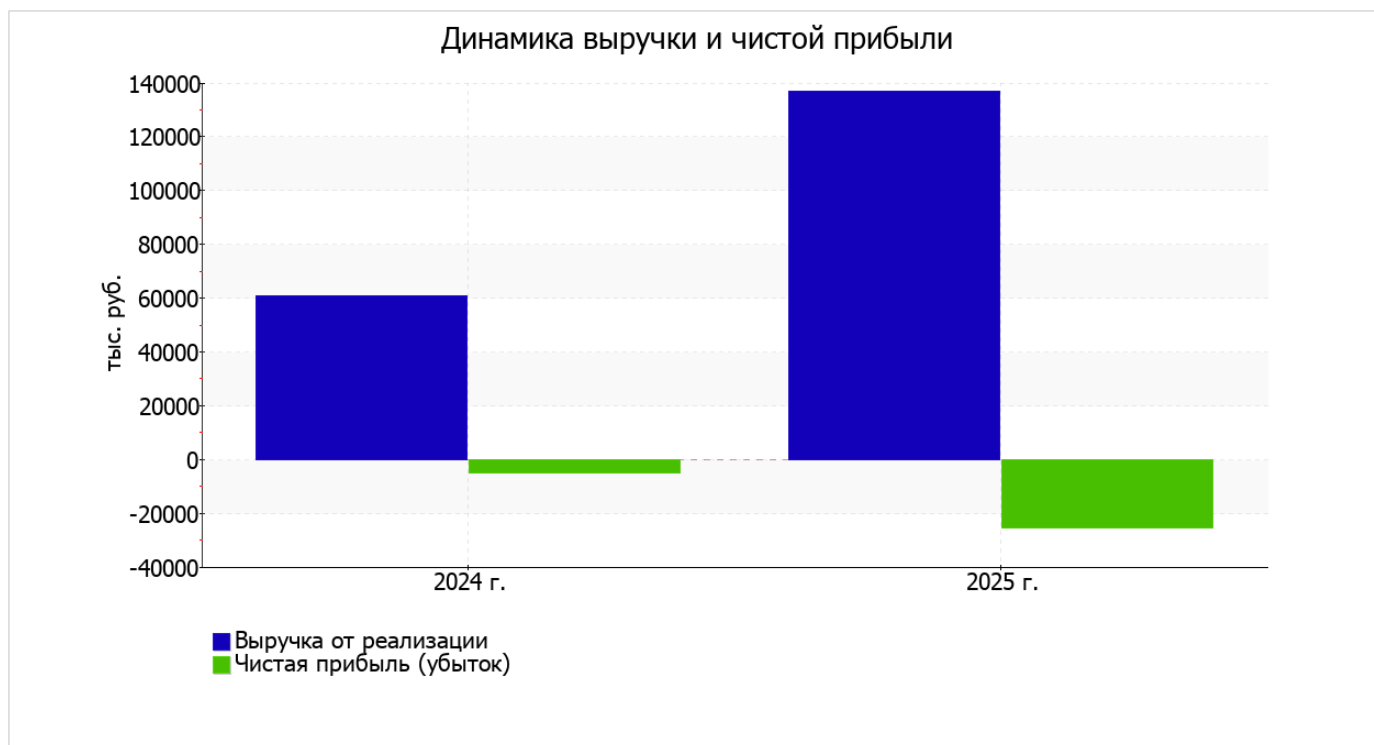
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "НОМИНАЛ-ТРЕСТ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 7 661 тыс. руб., что составляет 5,6% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имел место убыток в размере 4 920 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 76 353 и 63 772 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+125,7%) опережает изменение расходов (+97,1%)

| 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 | 60 728 | 137 081 | +76 353 | +125,7 | 98 905 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 65 648 | 129 420 | +63 772 | +97,1 | 97 534 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -4 920 | 7 661 | +12 581 | ↑ | 1 371 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -713 | -1 419 | -706 | ↓ | -1 066 |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -5 633 | 6 242 | +11 875 | ↑ | 305 |
| 6. Проценты к уплате | 8 141 | 39 638 | +31 497 | +4,9 раза | 23 890 |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | -8 697 | -7 997 | +700 | ↑ | -8 347 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -5 077 | -25 399 | -20 322 | ↓ | -15 238 |

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



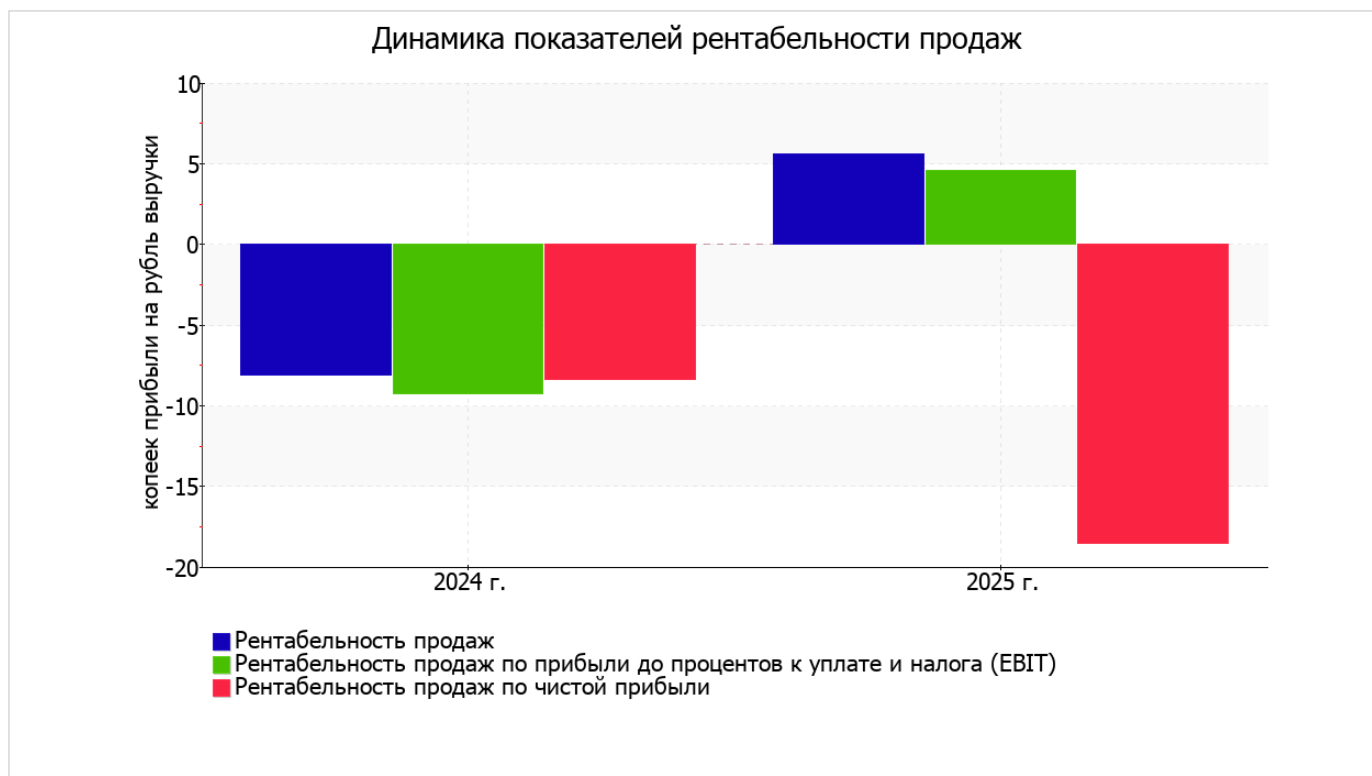
3.2. Анализ рентабельности

| 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: 12% и более. | -8,1 | 5,6 | +13,7 | ↑ |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -9,3 | 4,6 | +13,9 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более. | -8,4 | -18,5 | -10,1 | ↓ |

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и прибыль до вычета процентных расходов и расходов по налогу на прибыль (ЕВИТ), что и обусловило положительное значение первых двух показателей рентабельности, приведенных в таблице. Но дополнительные расходы в виде процентов и налога на прибыль привели к отрицательному значению рентабельности, рассчитанной по чистой прибыли.

Рентабельность продаж за последний год составила 5,6%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+13,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 4,6%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "НОМИНАЛ-ТРЕСТ" содержалось 4,6 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, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|--|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -28,9 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%. |
| Рентабельность активов (ROA) | -4,8 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 1,3 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,289** руб. убытка.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение (**-4,8%**).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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: не более 192 дн.) | 222 | 1,6 |
| 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) | 68 | 5,4 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.) | 1 418 | 0,3 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 234 | 1,6 |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1418 календарных дней (т.е. 4 года).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "НОМИНАЛ-ТРЕСТ" за весь анализируемый период.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-21,15**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-25 399** тыс. руб.

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

- рост рентабельности продаж (**+13,7** процентных пункта от рентабельности **-8,1%** за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **92%** от общего капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (**7 661** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+12 581** тыс. руб.);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+13,9** коп. к **-9,3** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **11%**);
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "НОМИНАЛ-ТРЕСТ" увеличились на **242 981** тыс. руб. (на **59,1%**).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "НОМИНАЛ-ТРЕСТ" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.