

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3912502941

Код причины постановки на учет (КПП): 391201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная прочими бытовыми изделиями в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.5).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

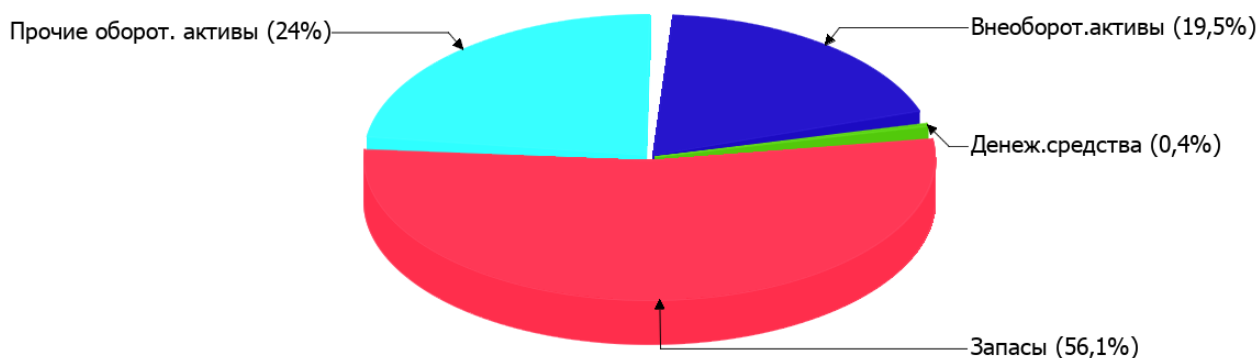
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	8 116	39 659	6,2	19,5	+31 543	+4,9 раза
Оборотные	123 658	163 861	93,8	80,5	+40 203	+32,5
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	93 546	124 543	71	61,2	+30 997	+33,1
Долгосрочные обязательства	16 303	41 282	12,4	20,3	+24 979	+153,2
Краткосрочные обязательства	21 925	37 695	16,6	18,5	+15 770	+71,9
Валюта баланса	131 774	203 520	100	100	+71 746	+54,4

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются следующим соотношением: 19,5% внеоборотных активов и 80,5% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 71 746 тыс. руб. (на 54,4%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 33,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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):

- материальные внеоборотные активы – 28 828 тыс. руб. (39,7%)
- запасы – 22 868 тыс. руб. (31,5%)
- финансовые и другие оборотные активы – 18 239 тыс. руб. (25,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 30 997 тыс. руб. (41,9%)
- долгосрочные заемные средства – 24 979 тыс. руб. (33,8%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 18 005 тыс. руб. (24,3%)

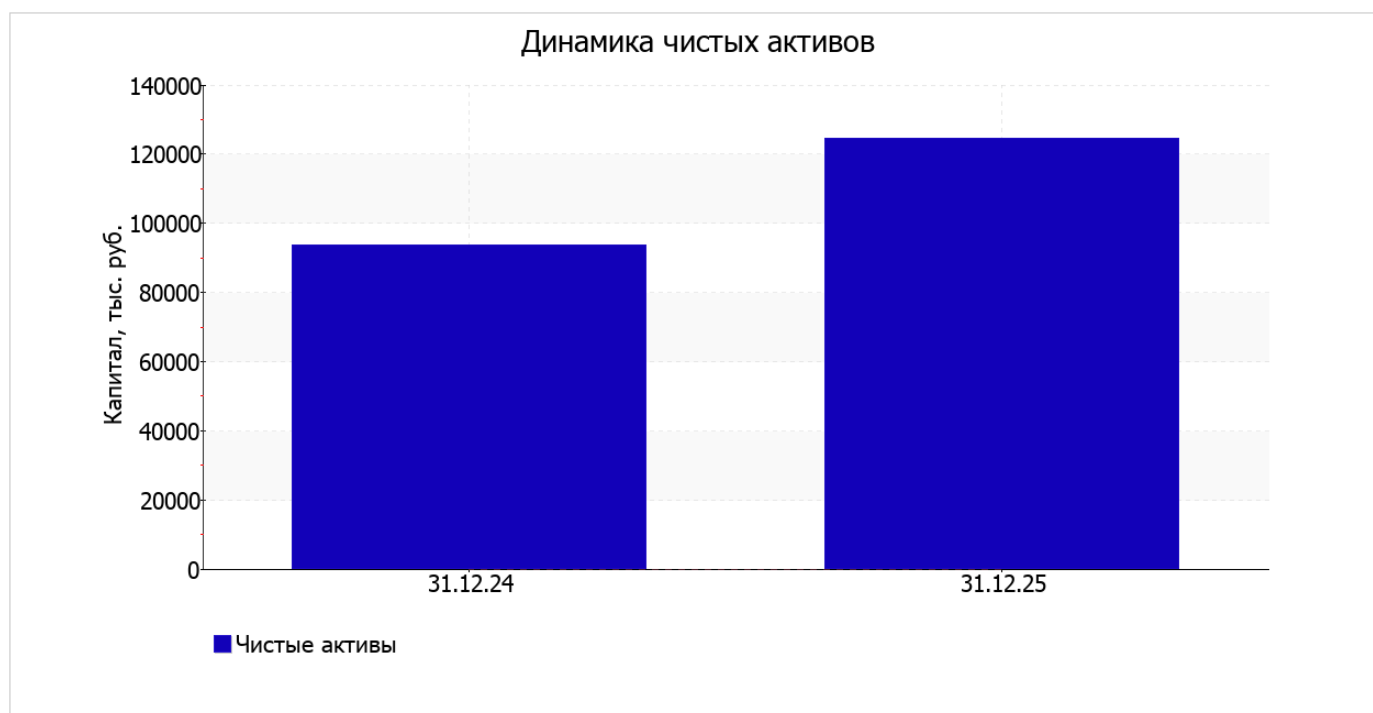
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-904 тыс. руб. и -2 235 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 124 543,0 тыс. руб., что существенно выше значения собственного капитала на 31.12.2024.

## 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	93 546	124 543	71	61,2	+30 997	+33,1

Имеющаяся величина чистых активов 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 **33,1%** 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 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	0,71	0,61	-0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,69	0,52	-0,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,81	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,94	0,74	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,57	0,48	-0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,61**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**61%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период наблюдалось заметное падение коэффициента автономии на **0,1**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,52**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода уменьшился на **0,17**. на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

коэффициент покрытия инвестиций за год слабо снизился (до **0,81**; **-0,02**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. соответствует норме.

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,74**; это на **0,2** меньше, чем на 31 декабря 2024 г. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (47,7% и 52,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 9,6%.

## 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	5,64	4,35	-1,29	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,02	-0,06	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **4,35**. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-1,29**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (0,02). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на -0,06.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

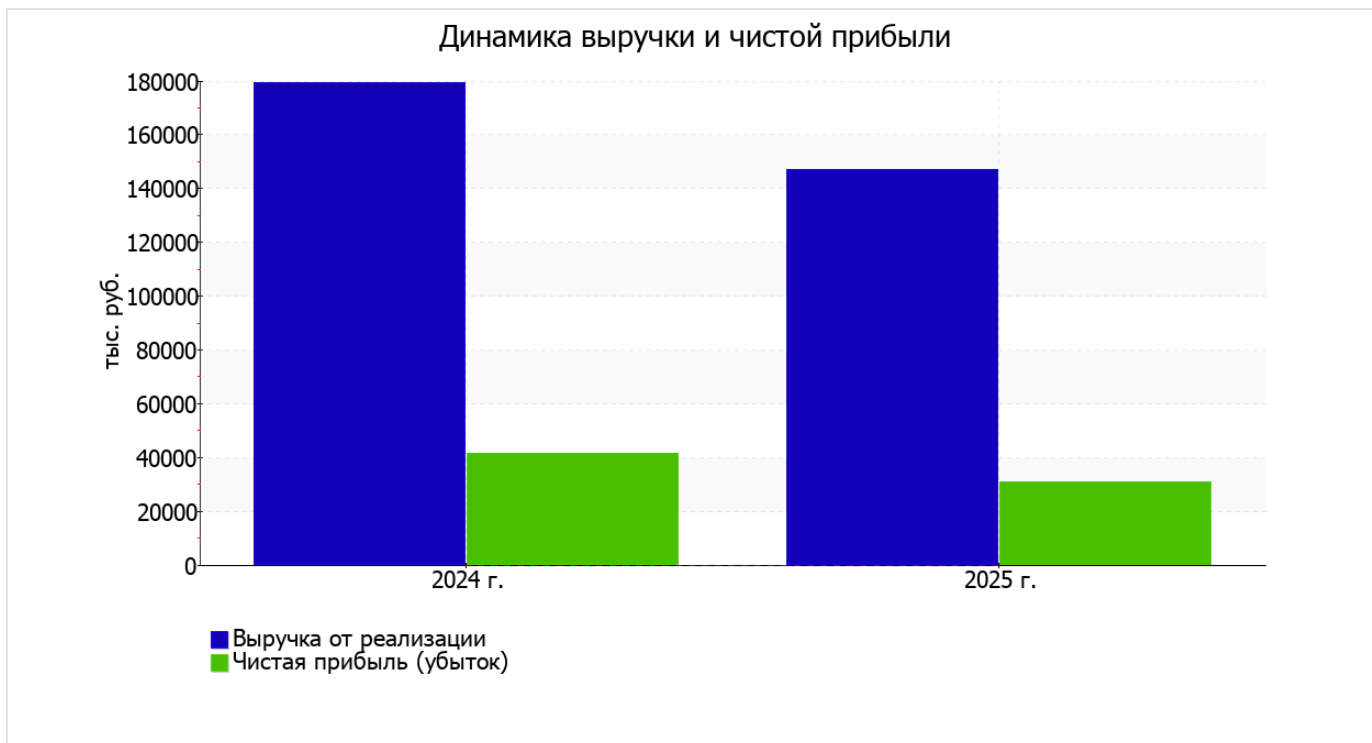
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 34 665 тыс. руб., что составляет 23,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 18 105 тыс. руб., или на 34,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 32 521 и 14 416 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-18,1%) опережает изменение расходов (-11,4%)

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	179 554	147 033	-32 521	-18,1	163 294
2. Расходы по обычным видам деятельности	126 784	112 368	-14 416	-11,4	119 576
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	52 770	34 665	-18 105	-34,3	43 718
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-9 227	-2 132	+7 095	↑	-5 680
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	43 543	32 533	-11 010	-25,3	38 038
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 149	1 537	-612	-28,5	1 843
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	41 394	30 996	-10 398	-25,1	36 195

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС" в течение всего анализируемого периода.



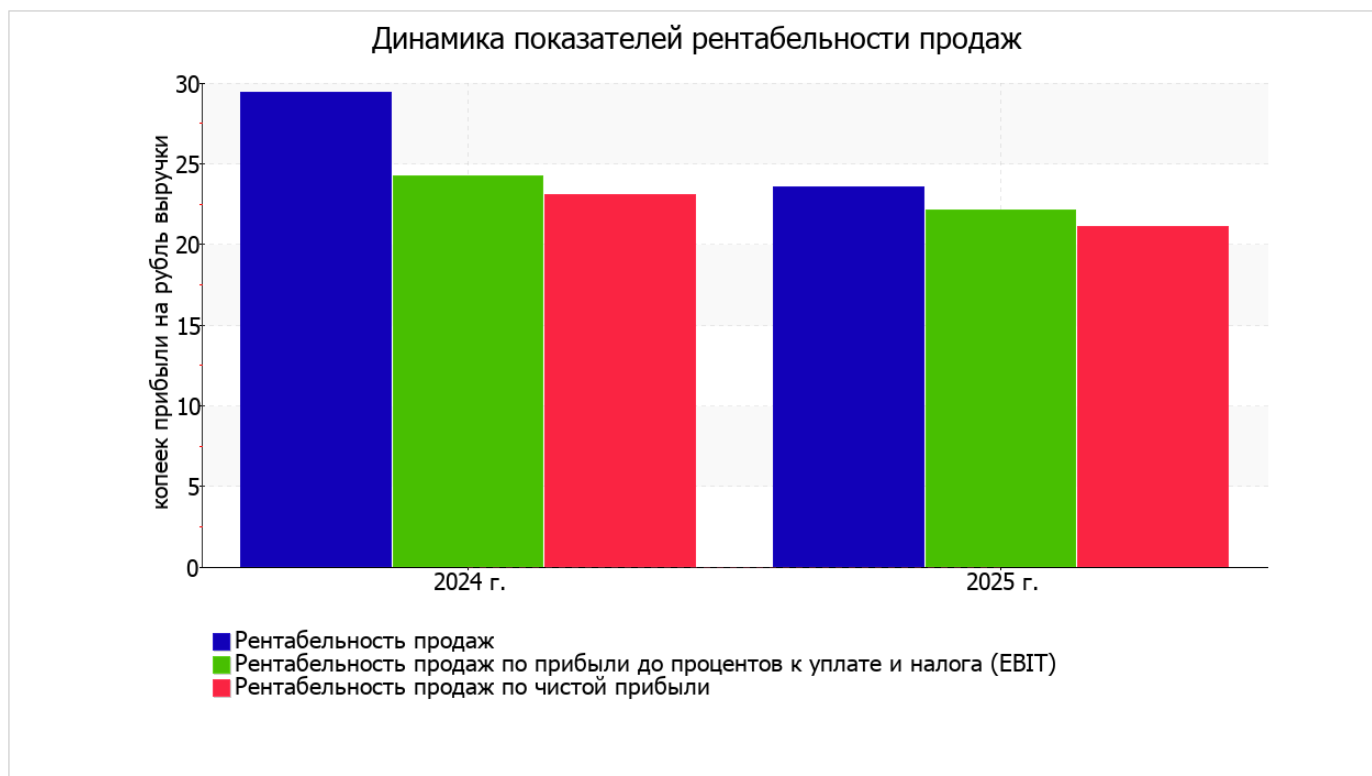
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	29,4	23,6	-5,8	-19,8
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	24,3	22,1	-2,2	-8,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	23,1	21,1	-2	-8,6

[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.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **23,6%**. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) **(-5,8%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **22,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС" содержалось **22,1** 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)	28,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	18,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	23,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС" принес чистую прибыль в размере 0,284 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 18,5%, можно характеризовать как очень хорошее.

### 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: 108 и менее дн.)	357	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	77	4,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	416	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	271	1,3

\* 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 416 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС" за год

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (61%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,52, можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (18,5% за последний год).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие хорошие значения:

- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 81% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2025 год составила 30 996 тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕЛАЙС" имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- за последний год получена прибыль от продаж (34 665 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-18 105 тыс. руб.);
- незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-2,2 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

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

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-5,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 29,4%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.