

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАНОТЕК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7453214290

Код причины постановки на учет (КПП): 744701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая фармацевтической продукцией (ОКВЭД 46.46).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

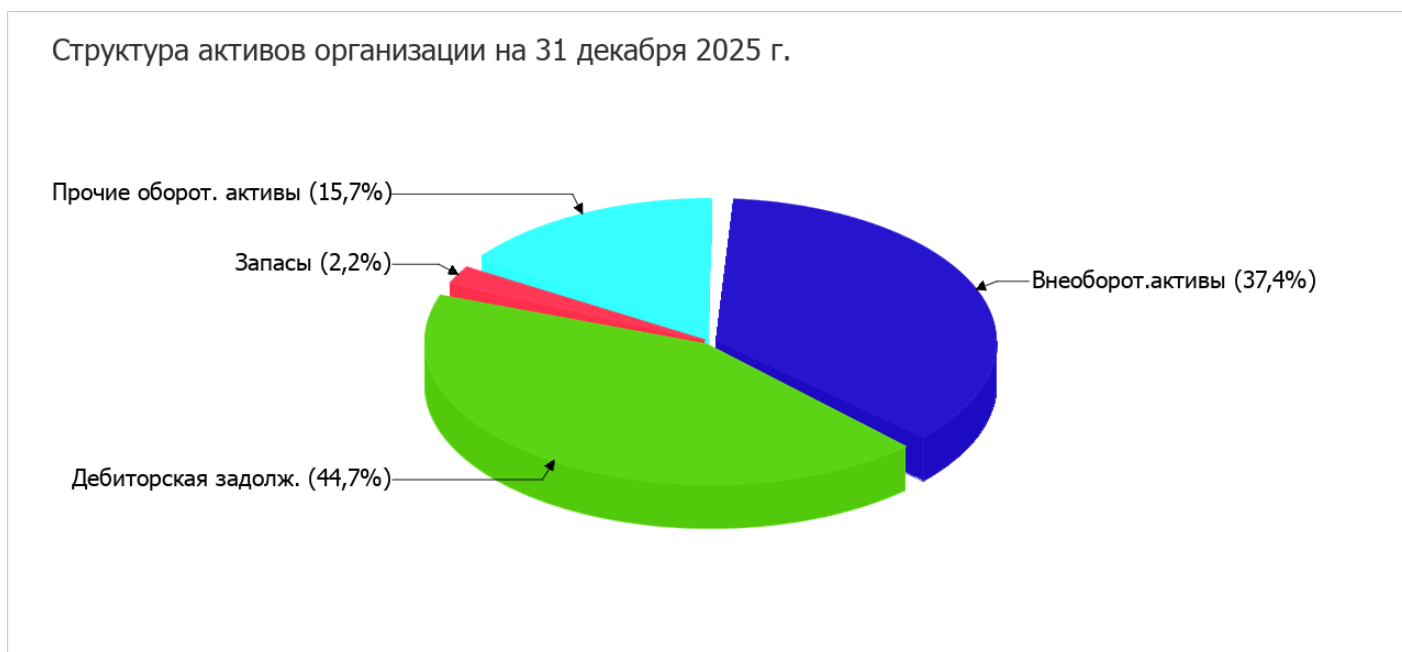
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 14 359 | 12 582 | 24,5 | 37,4 | -1 777 | -12,4 |
| в том числе: основные средства | 259 | 82 | 0,4 | 0,2 | -177 | -68,3 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 44 142 | 21 058 | 75,5 | 62,6 | -23 084 | -52,3 |
| в том числе: запасы | 21 828 | 737 | 37,3 | 2,2 | -21 091 | -96,6 |
| дебиторская задолженность | 20 104 | 15 042 | 34,4 | 44,7 | -5 062 | -25,2 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1 558 | 787 | 2,7 | 2,3 | -771 | -49,5 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 24 894 | 26 808 | 42,6 | 79,7 | +1 914 | +7,7 |
| Справочно: Чистые активы | 24 895 | 26 808 | 42,6 | 79,7 | +1 913 | +7,7 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 1 800 | 1 800 | 3,1 | 5,4 | – | – |
| в том числе: заемные средства | 1 800 | 1 800 | 3,1 | 5,4 | – | – |

| 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) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 31 807 | 5 032 | 54,4 | 15 | -26 775 | -84,2 |
| в том числе: заемные средства | 9 368 | 355 | 16 | 1,1 | -9 013 | -96,2 |
| Валюта баланса | 58 502 | 33 640 | 100 | 100 | -24 862 | -42,5 |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются соотношением: 37,4% внеоборотных активов и 62,6% текущих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на **24 862** тыс. руб. (на **42,5%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **7,7%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- запасы – **21 091** тыс. руб. (**72,1%**)
- дебиторская задолженность – **5 062** тыс. руб. (**17,3%**)
- долгосрочные финансовые вложения – **1 600** тыс. руб. (**5,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **17 763** тыс. руб. (**66,3%**)
- краткосрочные заемные средства – **9 013** тыс. руб. (**33,7%**)

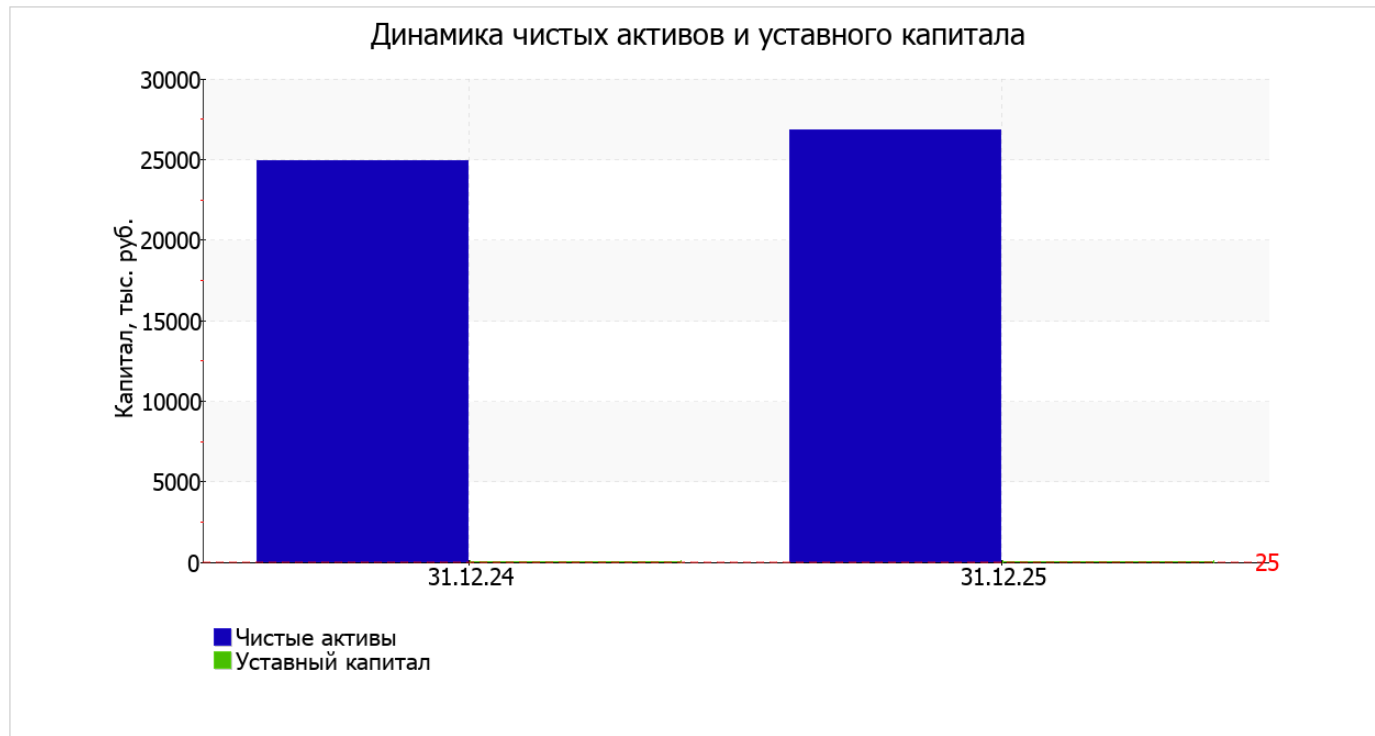
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+4 373 тыс. руб. и +1 914 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 26 808,0 тыс. руб. за год имел место заметный рост собственного капитала, составивший 1 914,0 тыс. руб.

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 | 24 895 | 26 808 | 42,6 | 79,7 | +1 913 | +7,7 |
| 2. Уставный капитал | 25 | 25 | <0,1 | 0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 24 870 | 26 783 | 42,5 | 79,6 | +1 913 | +7,7 |

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 1 072,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 7,7% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



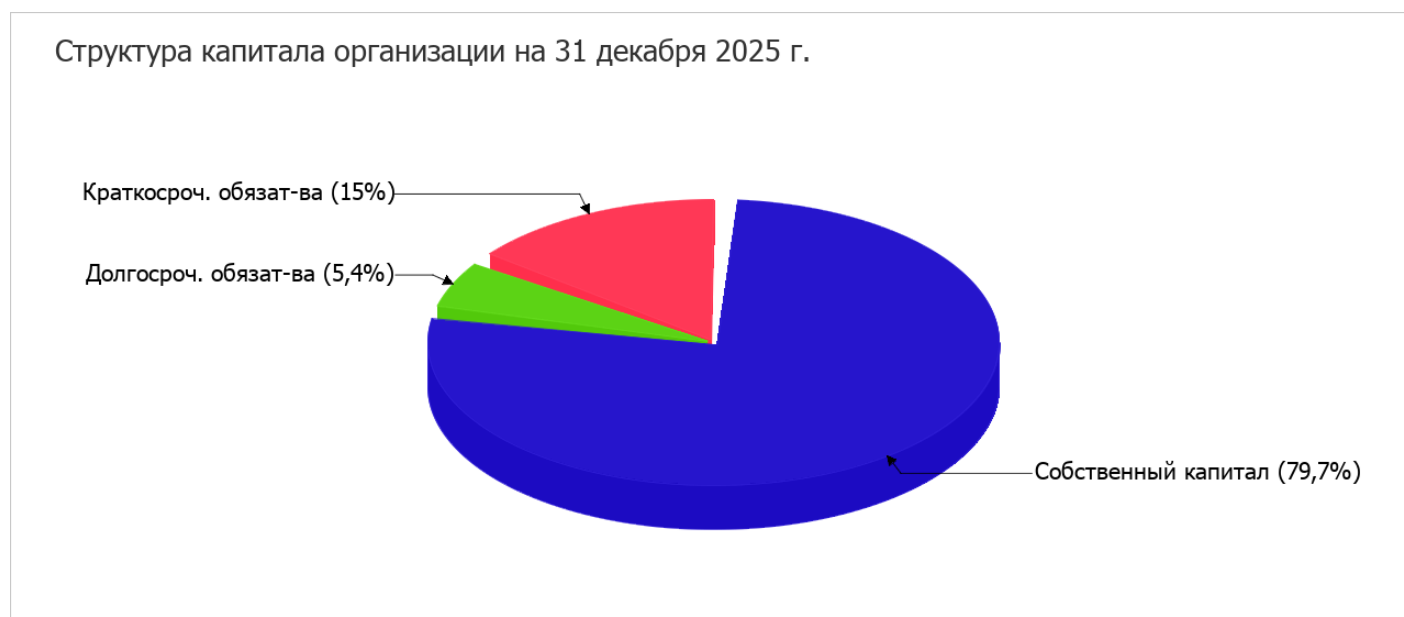
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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 | 0,43 | 0,8 | +0,37 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,24 | 0,68 | +0,44 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,46 | 0,85 | +0,39 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,42 | 0,53 | +0,11 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 0,48 | 19,3 | +18,82 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,95 | 0,74 | -0,21 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил 0,8. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (80%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год имел место очень сильный рост коэффициента автономии – на 0,37.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,68**. в течение анализируемого периода произошло стремительное, на **0,44**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода стремительно вырос – с **0,46** до **0,85** (на **0,39**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **85%**).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно вырос – с **0,48** до **19,3** (на **18,82**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности – 3/4. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 21%.

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 | 1,39 | 4,18 | +2,79 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,68 | 3,15 | +2,47 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,05 | 0,16 | +0,11 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**4,18** при нормативном значении 1,8). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **2,79**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **3,15** при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,16**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,11**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАНОТЕК" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила убыток от продаж в размере **2 218** тыс. руб., что составило 6,5% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде была получена прибыль в сумме **68 108** тыс. руб.

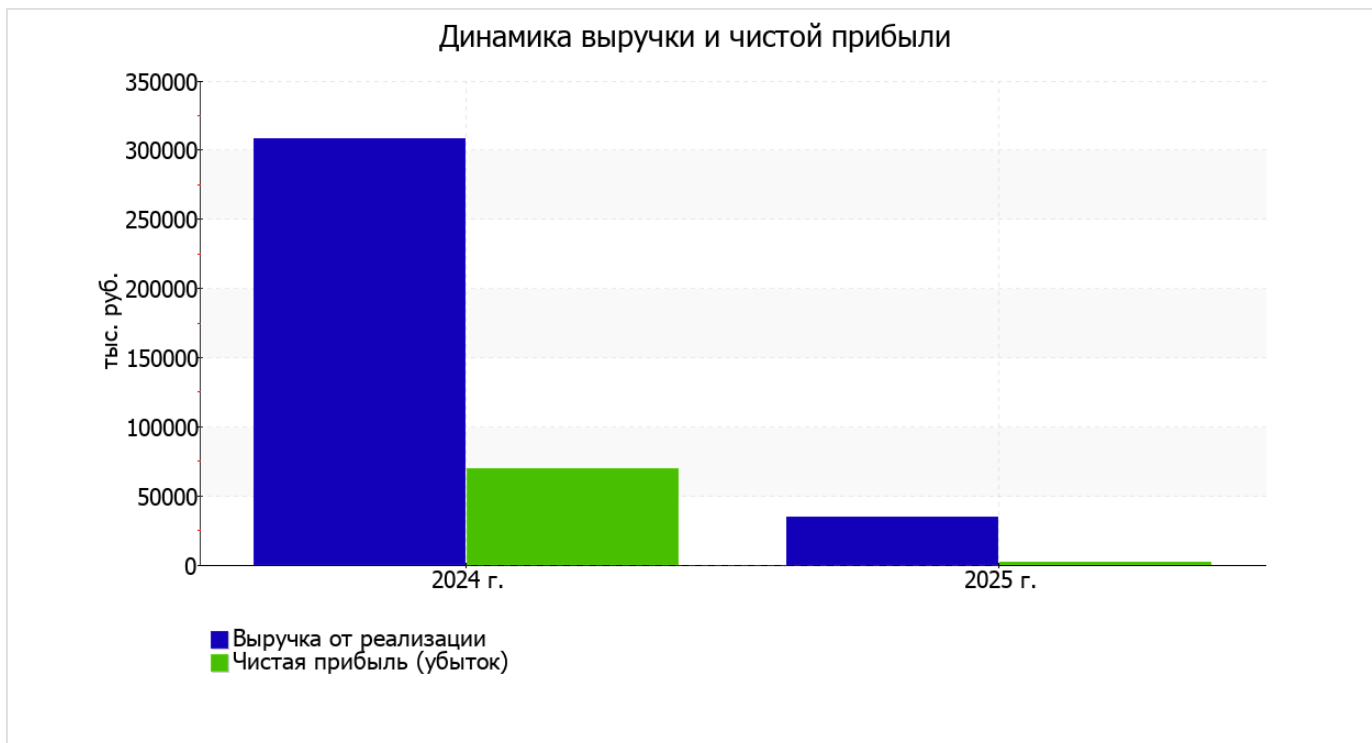
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 273 765 и 203 439 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-88,9%) опережает изменение расходов (-84,8%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 4 461 тыс. руб., что на 1 936 тыс. руб. (76,7%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

| 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 | 308 085 | 34 320 | -273 765 | -88,9 | 171 203 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 239 977 | 36 538 | -203 439 | -84,8 | 138 258 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 68 108 | -2 218 | -70 326 | ↓ | 32 945 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 5 028 | 6 214 | +1 186 | +23,6 | 5 621 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 74 134 | 3 996 | -70 138 | -94,6 | 39 065 |
| 6. Проценты к уплате | 2 503 | 1 753 | -750 | -30 | 2 128 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -2 012 | -329 | +1 683 | ↑ | -1 171 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 69 619 | 1 914 | -67 705 | -97,3 | 35 767 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 69 619 | 1 914 | -67 705 | -97,3 | 35 767 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 1 914 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

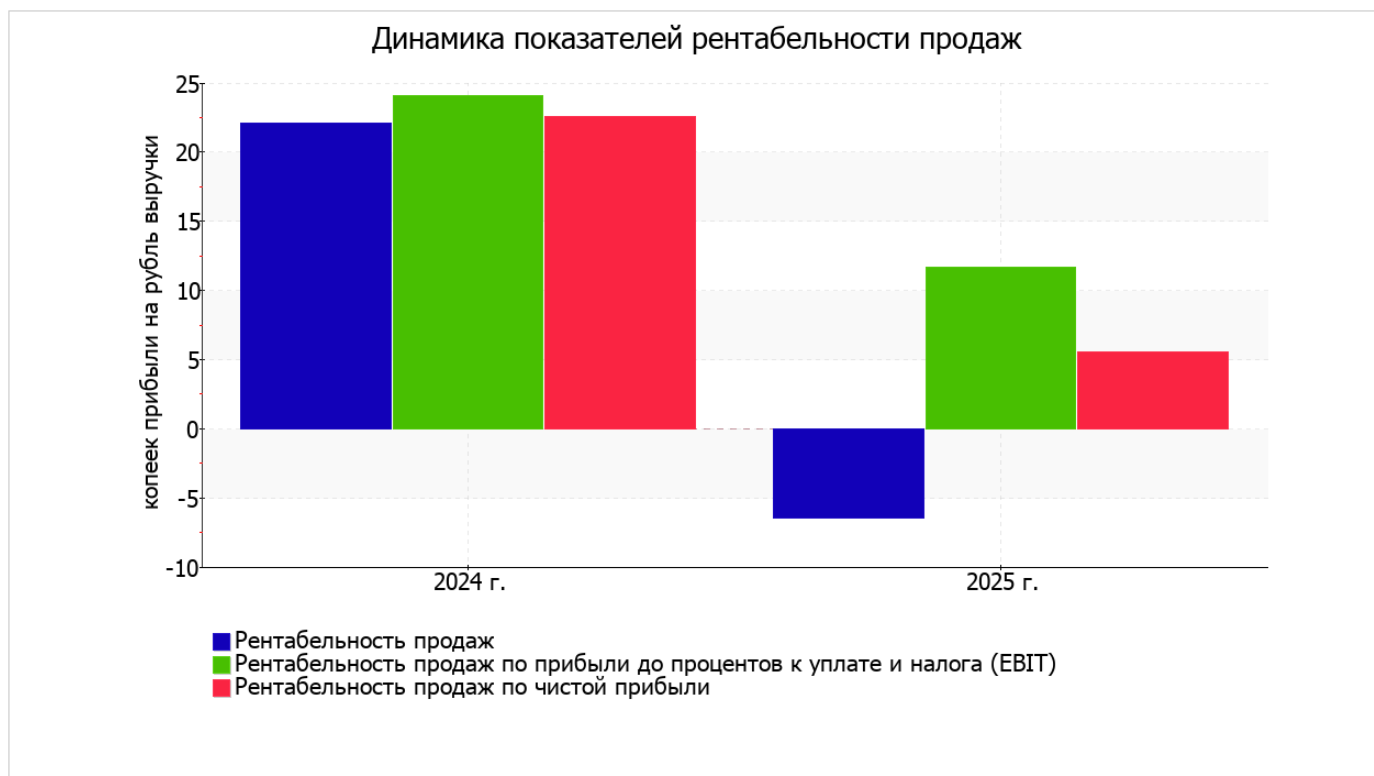


3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 4%. | 22,1 | -6,5 | -28,6 | ↓ |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 24,1 | 11,6 | -12,5 | -51,6 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 22,6 | 5,6 | -17 | -75,3 |

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **-6,5%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01 – 31.12.2024) (**-28,6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **11,6%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАНОТЕК" содержалось **11,6** 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) | 7,4 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 4,2 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 14,5 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,074 руб. чистой прибыли. за последний год рентабельность активов имеет неудовлетворительное значение (4,2%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность 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.) | 347 | 1,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.) | 113 | 3,2 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.) | 187 | 2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 144 | 2,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.) | 490 | 0,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 275 | 1,3 |

* 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 общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 490 календарных дней. При этом требуется 113 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАНОТЕК".

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,68;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (80%);
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАНОТЕК" при том что, активы организации уменьшились на 24 862 тыс. руб. (на 42,5%);
- чистая прибыль за последний год составила 1 914 тыс. руб.

С негативной стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- низкая рентабельность активов (4,2% за 2025 год);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-12,5 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Среди показателей результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- отрицательная динамика рентабельности продаж (-28,6 процентных пункта от рентабельности 22,1% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- за последний год получен убыток от продаж (-2 218 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-70 326 тыс. руб.).

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

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НАНОТЕК" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.