Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Холвент"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6452117069

Код причины постановки на учет (КПП): 645301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими машинами, приборами, аппаратурой и оборудованием общепромышленного и специального назначения (ОКВЭД 46.69.9).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Холвент"

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	39 332	24 601	11,1	11,6	-14 731	-37,5
в том числе: основные средства	39 332	24 601	11,1	11,6	-14 731	-37,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	314 960	187 985	88,9	88,4	-126 975	-40,3
в том числе: запасы	92 971	102 681	26,2	48,3	+9 710	+10,4
дебиторская задолженность	211 144	79 965	59,6	37,6	-131 179	-62,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 387	3 430	2,4	1,6	-4 957	-59,1
Пассив						
1. Собственный капитал	92 270	120 407	26	56,6	+28 137	+30,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	262 022	92 179	74	43,4	-169 843	-64,8
в том числе: заемные средства	–	41 698	–	19,6	+41 698	–
Валюта баланса	354 292	212 586	100	100	-141 706	-40

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются следующим соотношением: 11,6% внеоборотных активов и 88,4% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 141 706 тыс. руб. (на 40%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 30,5%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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):

- дебиторская задолженность – 131 179 тыс. руб. (86,4%)
- основные средства – 14 731 тыс. руб. (9,7%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-206 804 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

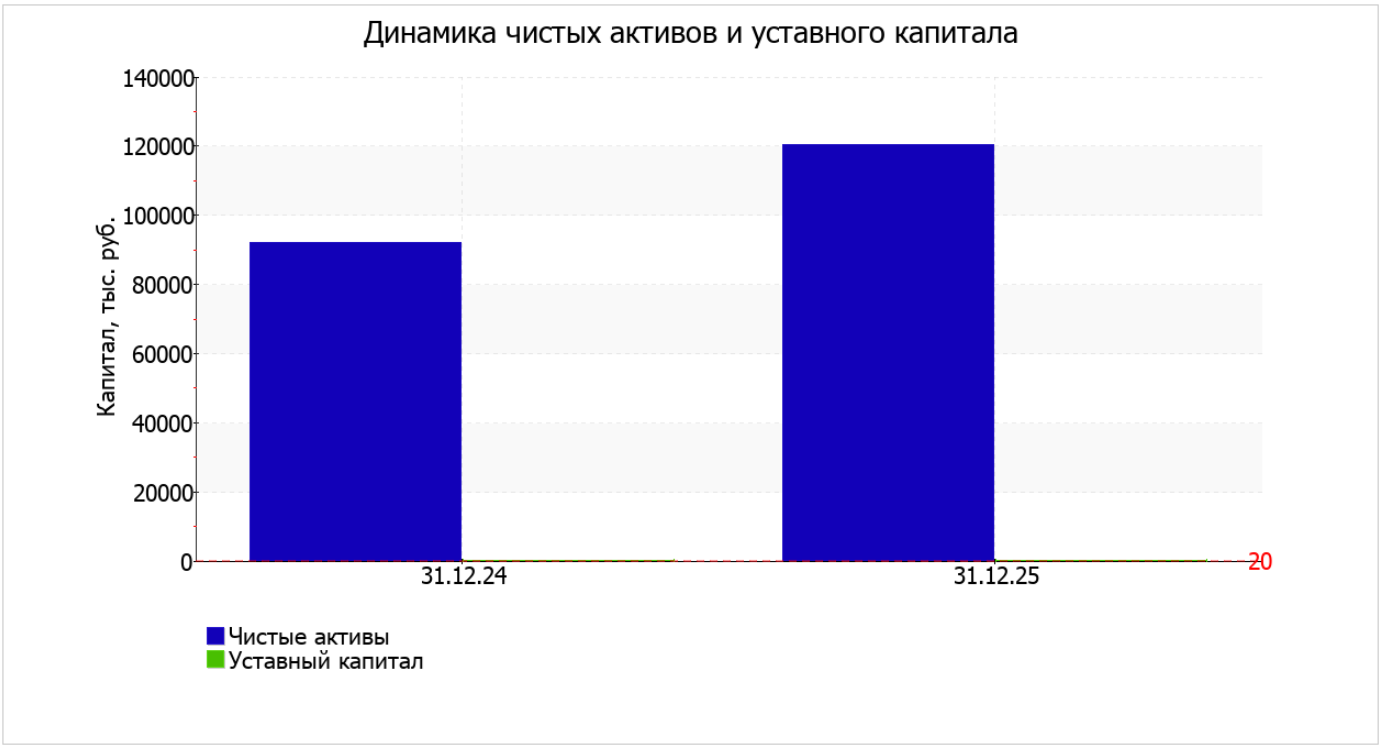
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+9 710 тыс. руб. и +41 698 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. значение собственного капитала составило 120 407,0 тыс. руб. рост собственного капитала за весь рассматриваемый период составил 28 137,0 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	92 270	120 407	26	56,6	+28 137	+30,5
2. Уставный капитал	20	20	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	92 250	120 387	26	56,6	+28 137	+30,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 6 020,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение 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 30,5% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



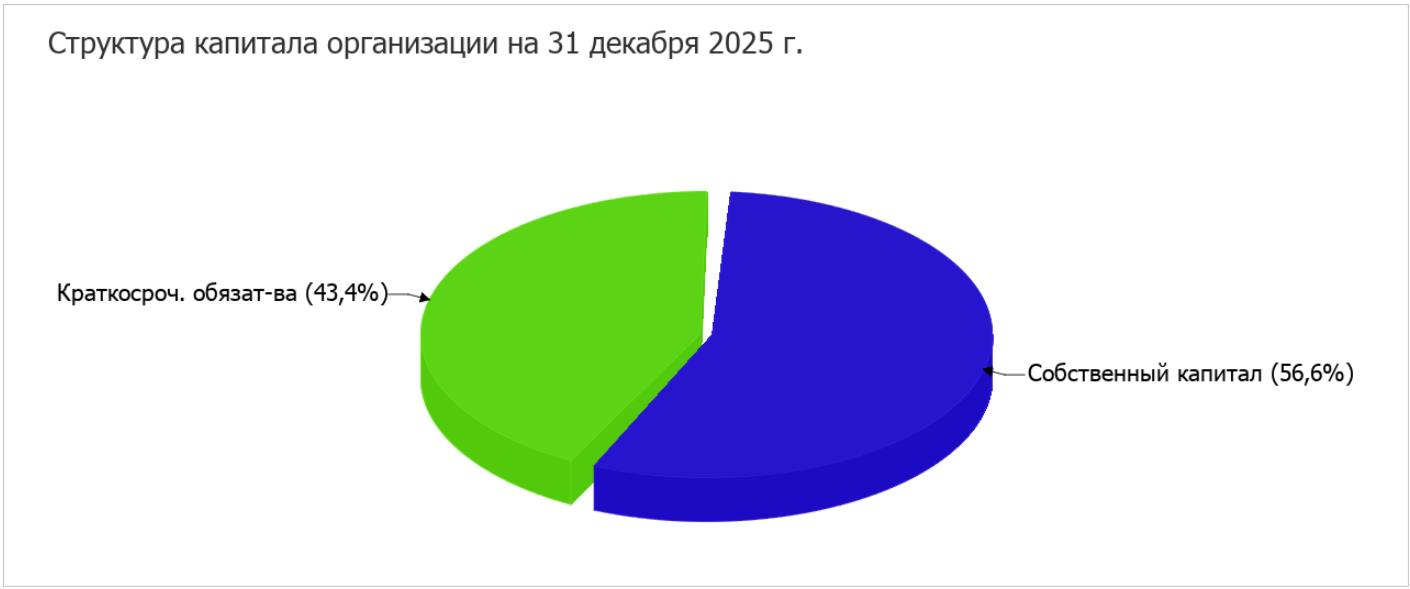
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,26	0,57	+0,31	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,17	0,51	+0,34	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,26	0,57	+0,31	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,57	0,8	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,57	0,93	+0,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,57. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (57% в общем капитале организации). коэффициент автономии за последний год возрос на 0,31.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся 0,51. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос (на 0,34). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

за последний год наблюдалось весьма значительное – с 0,26 до 0,57 (т. е. +0,31) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 0,93. за год имело место весьма значительное, на 0,36, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Холвент" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	1,2	2,04	+0,84	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,84	0,9	+0,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,04	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 2,04. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,84.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 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.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,04). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,01.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Холвент" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 46 603 тыс. руб., что равняется 7,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 38 662 тыс. руб., или в 5,9 раза.

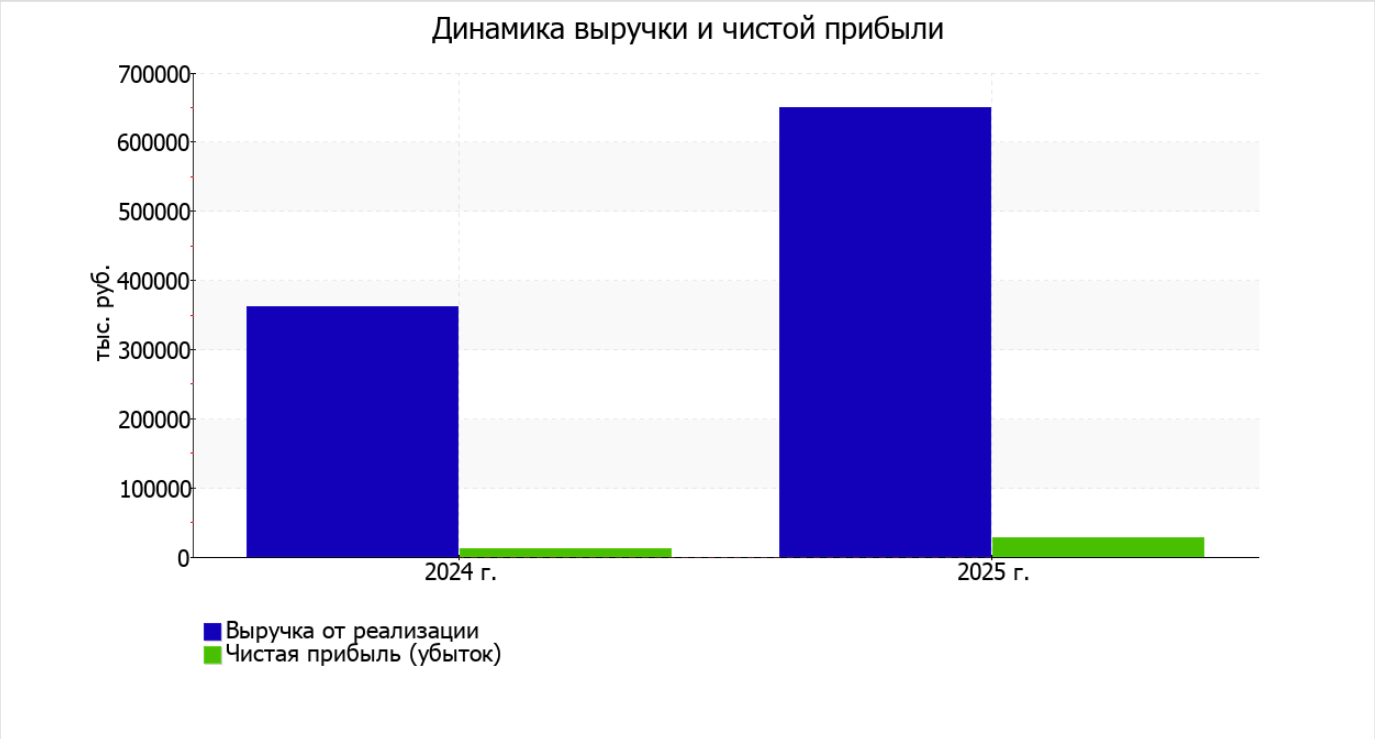
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 286 907 и 248 245 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+79,1%) опережает изменение расходов (+70%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 4 413 тыс. руб.,что на 11 465 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	362 544	649 451	+286 907	+79,1	505 998
2. Расходы по обычным видам деятельности	354 603	602 848	+248 245	+70	478 726
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 941	46 603	+38 662	+5,9 раза	27 272
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	8 227	826	-7 401	-90	4 527
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	16 168	47 429	+31 261	+193,4	31 799
6. Проценты к уплате	1 175	5 239	+4 064	+4,5 раза	3 207
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 836	-14 053	-11 217	↓	-8 445
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	12 157	28 137	+15 980	+131,4	20 147
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	12 157	28 137	+15 980	+131,4	20 147
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	28 137	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



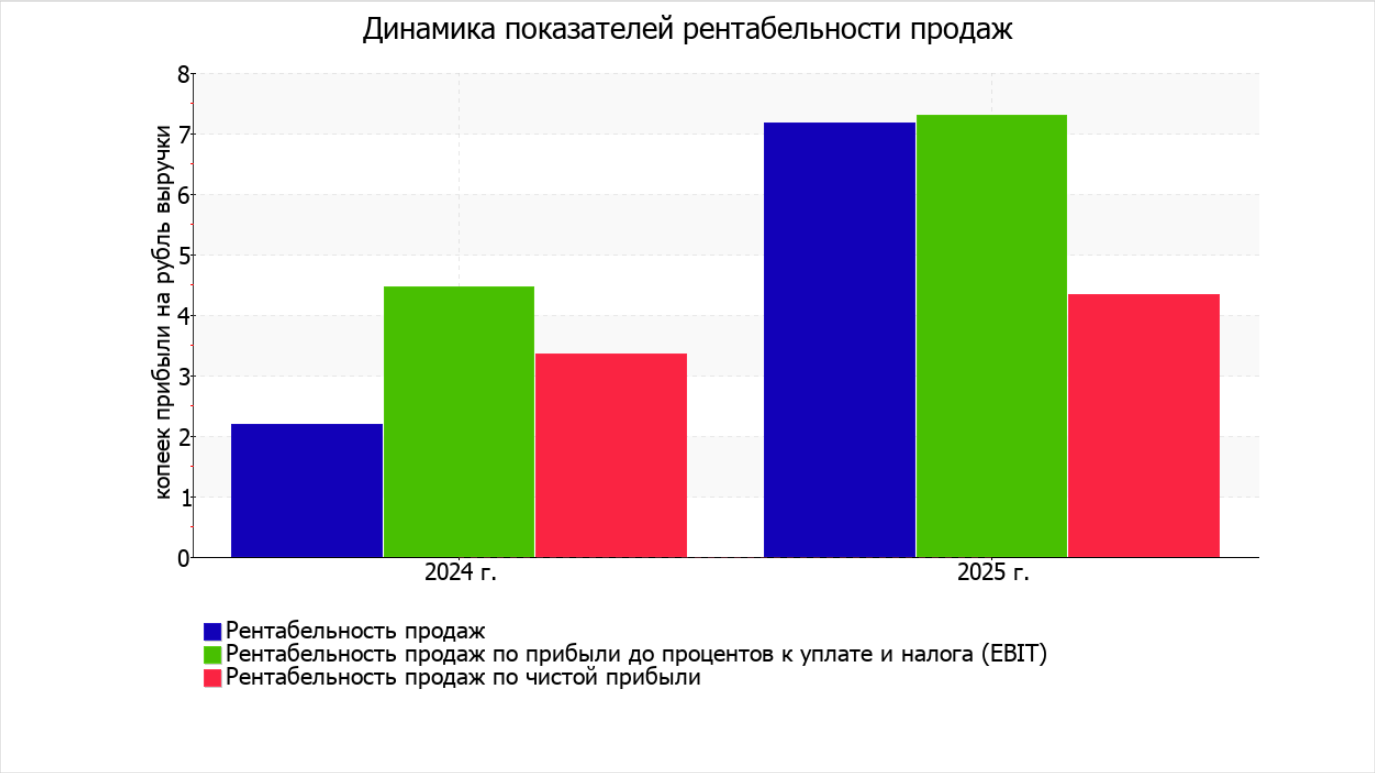
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	2,2	7,2	+5	+3,3 раза
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,5	7,3	+2,8	+63,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	3,4	4,3	+0,9	+29,2

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,2% от полученной выручки. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 7,3%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Холвент" содержалось 7,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	26,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	44,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,265 руб.

за последний год рентабельность активов вполне укладывается в норму (9,9%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: не более 131 дн.)	141	2,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	59	6,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	82	4,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	86	4,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	159	2,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	60	6,1

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 159 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 59 дней, 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 "Холвент" в течение анализируемого периода.

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

- оптимальная доля собственного капитала (57%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,51) можно характеризовать как очень хорошее;
- рост рентабельности продаж (+5 процентных пункта от рентабельности 2,2% за такой же период прошлого года);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (46 603 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+38 662 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 28 137 тыс. руб. (+15 980 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+2,8 коп. к 4,5 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (9,9% за период 01.01–31.12.2025);
- положительная динамика изменения собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Холвент" при том что, активы организации уменьшились на 141 706 тыс. руб. (на 40%).

С позитивной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- практически укладывается в нормальное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения организации:

- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 57% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.