Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ГЕРМЕС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8620018732

Код причины постановки на учет (КПП): 862001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство безалкогольных напитков; производство упакованных питьевых вод, включая минеральные воды (ОКВЭД 11.07).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

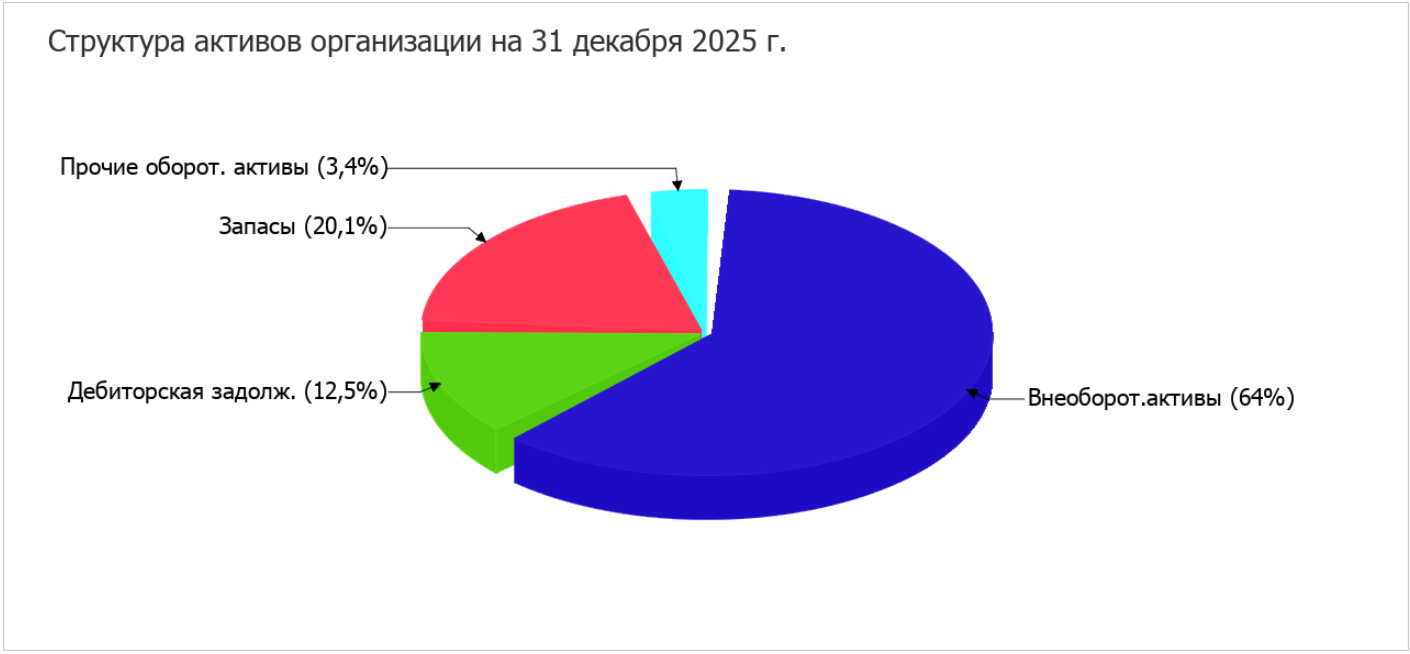
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	13 059	15 887	63,4	64	+2 828	+21,7
в том числе: основные средства	13 059	15 887	63,4	64	+2 828	+21,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	7 540	8 939	36,6	36	+1 399	+18,6
в том числе: запасы	3 810	4 998	18,5	20,1	+1 188	+31,2
дебиторская задолженность	2 759	3 106	13,4	12,5	+347	+12,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	971	706	4,7	2,8	-265	-27,3
Пассив						
1. Собственный капитал	18 977	20 095	92,1	80,9	+1 118	+5,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 472	2 690	7,1	10,8	+1 218	+82,7
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	150	2 041	0,7	8,2	+1 891	+13,6 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	20 599	24 826	100	100	+4 227	+20,5

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются таким соотношением: 64% внеоборотных активов и 36% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 4 227 тыс. руб. (на 20,5%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 5,9%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 2 828 тыс. руб. (63%)
- запасы – 1 188 тыс. руб. (26,4%)
- дебиторская задолженность – 347 тыс. руб. (7,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 1 891 тыс. руб. (44,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 1 218 тыс. руб. (28,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 118 тыс. руб. (26,4%)

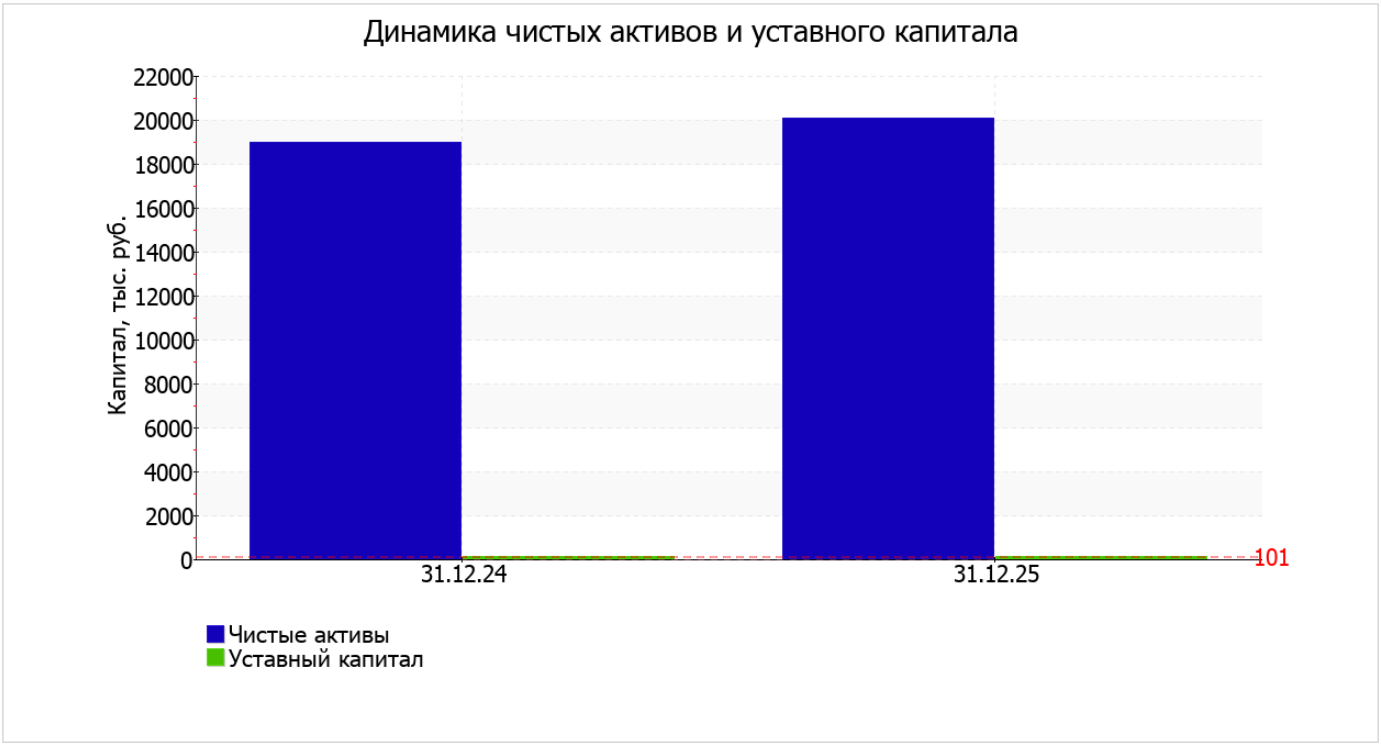
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-265 тыс. руб.).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 20 095,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации явно вырос (на 1 118,0 тыс. руб., или на 5,9%).

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	18 977	20 095	92,1	80,9	+1 118	+5,9
2. Уставный капитал	101	101	0,5	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	18 876	19 994	91,6	80,5	+1 118	+5,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 199 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 5,9% за последний 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



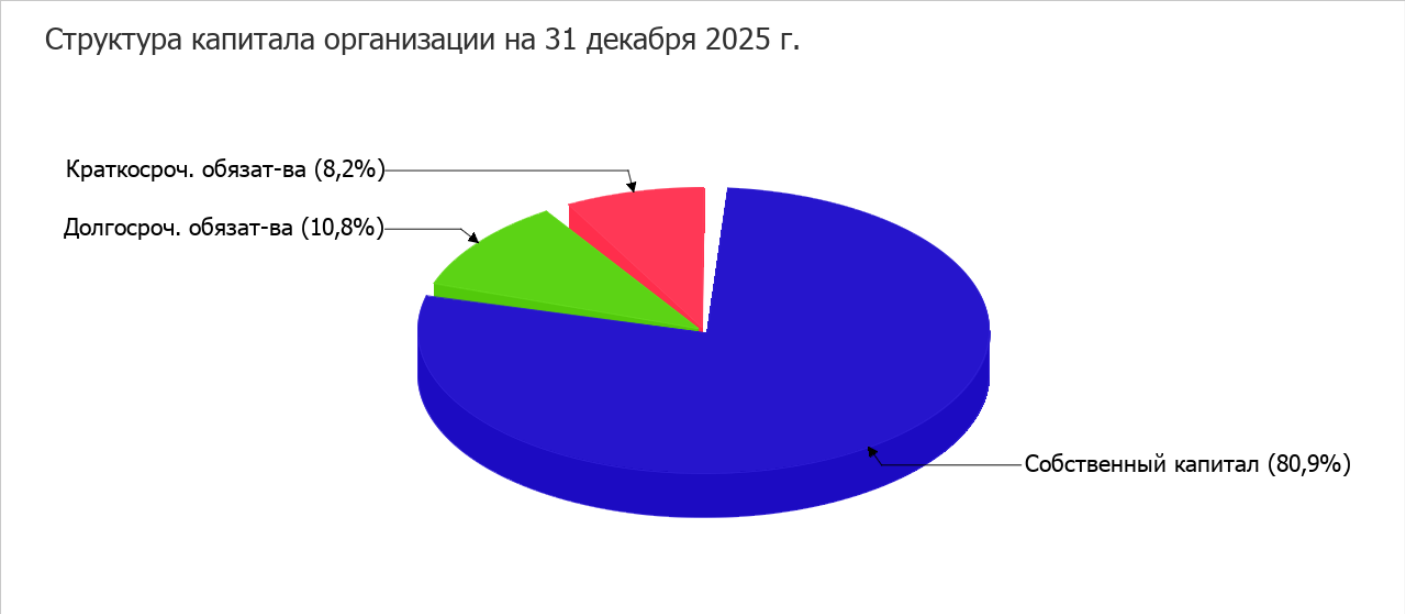
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,92	0,81	-0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,78	0,47	-0,31	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,92	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,31	0,21	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,55	0,84	-0,71	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,09	0,43	+0,34	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,81. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "ГЕРМЕС" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 81% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии явно снизился (на 0,11).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,47. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период уменьшился на 0,31. коэффициент на 31 декабря 2025 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период явно уменьшился до 0,92 (на 0,07). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 92%).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,84. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год снизился на 0,71. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 43,1%. При этом за последний год доля краткосрочной задолженности выросла на 33,9%.

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	50,27	4,38	-45,89	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	24,87	1,87	-23	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	6,47	0,35	-6,12	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (4,38 при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -45,89.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 1,87 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.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,35 при норме 0,15). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -6,12.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ГЕРМЕС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 844 тыс. руб., что составило 2,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 816 тыс. руб., или на 76,9%.

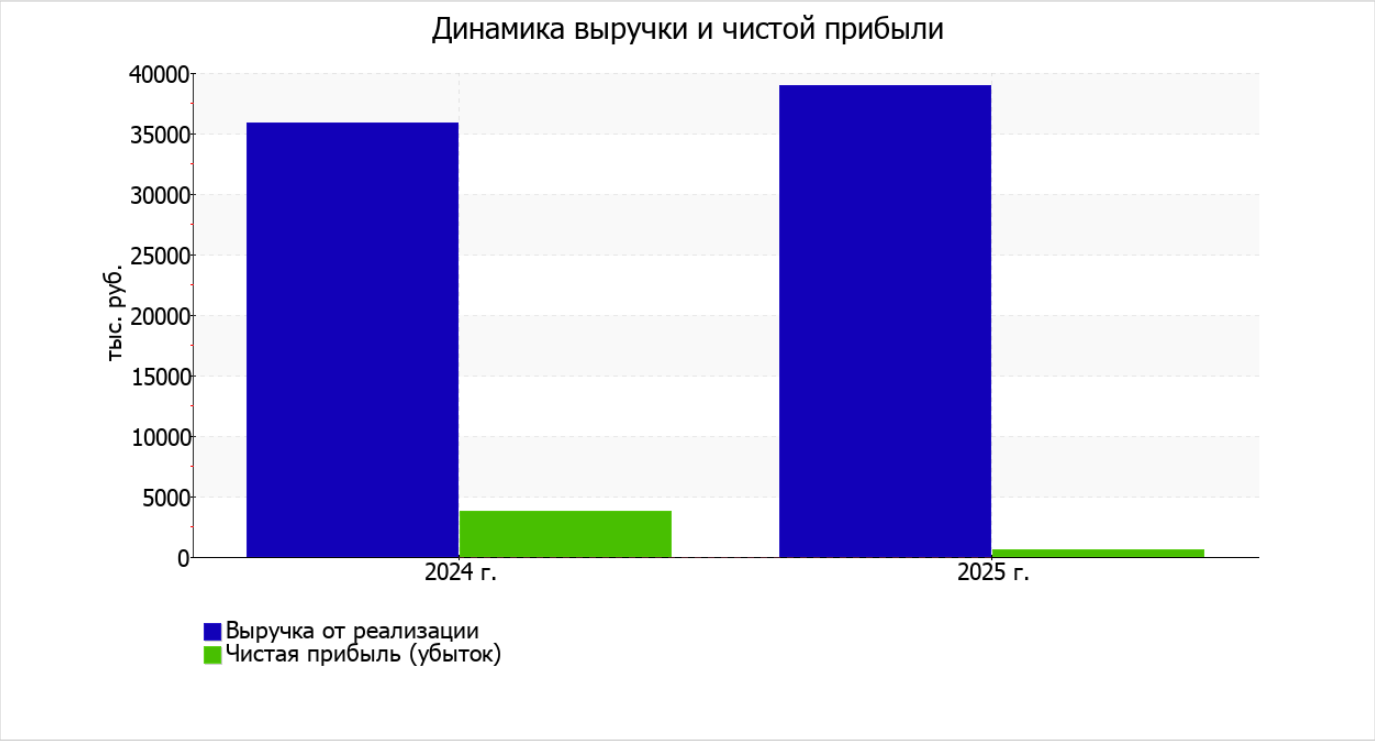
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 3 125 и 5 941 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+18,5%) опережает изменение выручки (+8,7%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 190 тыс. руб.,что на 244 тыс. руб. (56,2%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 22,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	35 840	38 965	+3 125	+8,7	37 403
2. Расходы по обычным видам деятельности	32 180	38 121	+5 941	+18,5	35 151
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 660	844	-2 816	-76,9	2 252
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	434	190	-244	-56,2	312
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 094	1 034	-3 060	-74,7	2 564
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-365	-408	-43	↓	-387
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 729	626	-3 103	-83,2	2 178
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 729	626	-3 103	-83,2	2 178
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 118	x	x	x

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



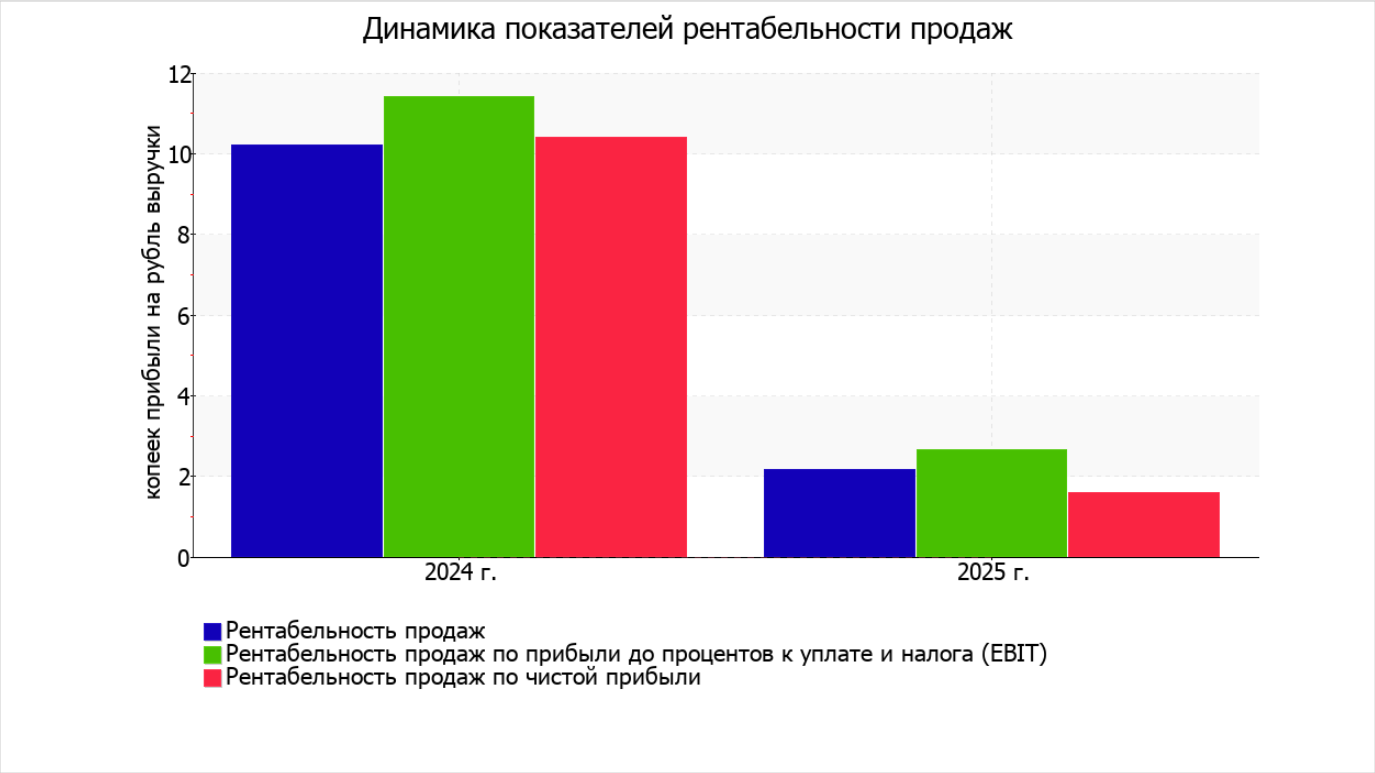
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	10,2	2,2	-8	-78,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,4	2,7	-8,7	-76,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	10,4	1,6	-8,8	-84,6

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 2,2% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 2,7%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "ГЕРМЕС" содержалось 2,7 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)	3,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,032 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 2,8%, не соответствует нормативу.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 256 и менее дн.)	77	4,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 90 дн.)	42	8,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 94 и менее дн.)	27	13,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	10	35,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 414 и менее дн.)	213	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	183	2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 213 календарных дней. При этом требуется 42 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ГЕРМЕС" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,47;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 92% от общего капитала организации).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- недостаточная рентабельность активов (2,8% за 2025 год);
- значительное падение прибыльности продаж (-8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 10,2%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-8,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,81);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила 626 тыс. руб.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить такие:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (844 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 816 тыс. руб.).

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.