

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Таймс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7448206511

Код причины постановки на учет (КПП): 744801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Таймс"

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	2 373	1 707	1,9	1,2	-666	-28,1
в том числе: основные средства	2 373	1 707	1,9	1,2	-666	-28,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	123 420	137 888	98,1	98,8	+14 468	+11,7
в том числе: запасы	42 755	45 938	34	32,9	+3 183	+7,4
дебиторская задолженность	44 935	61 885	35,7	44,3	+16 950	+37,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	35 691	29 671	28,4	21,3	-6 020	-16,9
Пассив						
1. Собственный капитал	16 296	16 504	13	11,8	+208	+1,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	109 497	123 091	87	88,2	+13 594	+12,4

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	125 793	139 595	100	100	+13 802	+11

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются значительной долей (98,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на **13 802** тыс. руб. (на **11%**). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **1,3%**. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- дебиторская задолженность – **16 950** тыс. руб. (**78,2%**)
- запасы – **3 183** тыс. руб. (**14,7%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 180** тыс. руб. (**5,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (**+13 594** тыс. руб., или **98,5%** вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

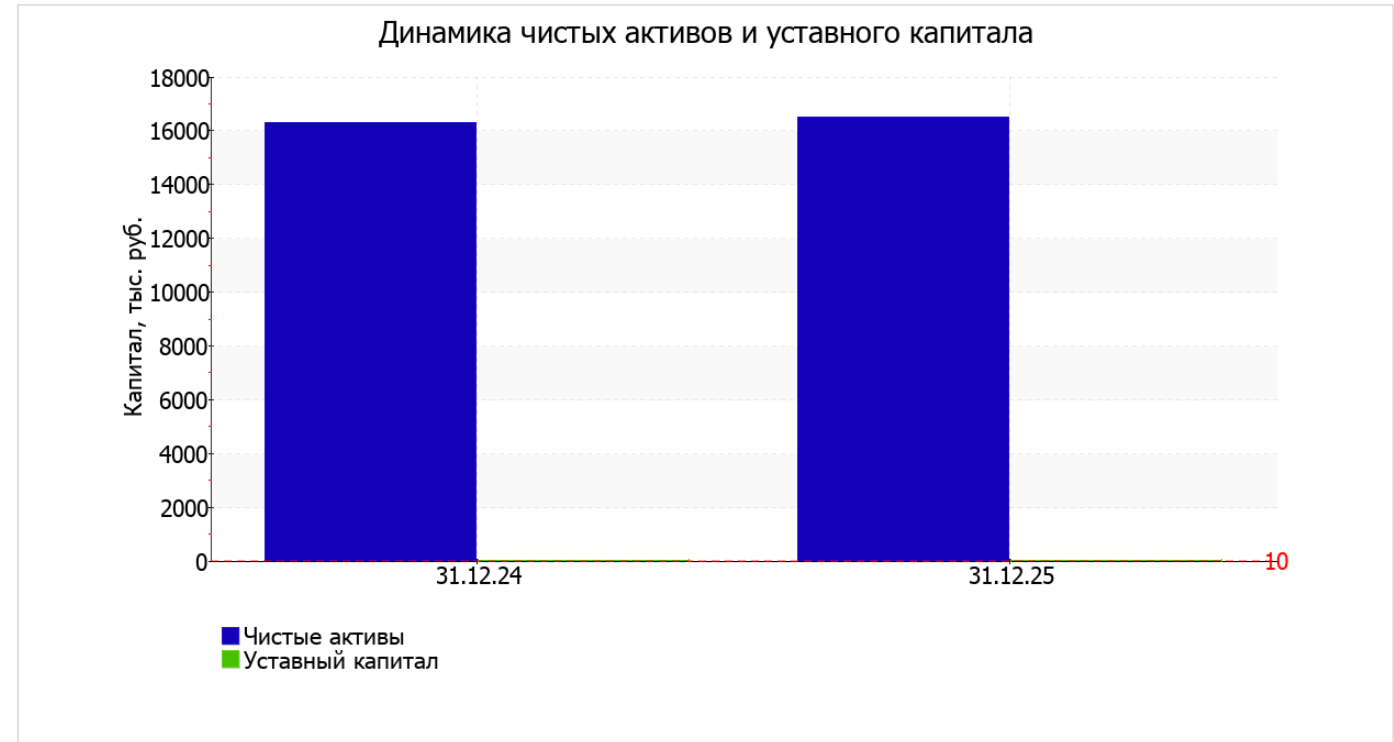
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе (**-7 200** тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил 16 504,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации практически не изменился, увеличившись всего на 208 тыс. руб., или на 1,3%.

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	16 296	16 504	13	11,8	+208	+1,3
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	16 286	16 494	12,9	11,8	+208	+1,3

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 1 650,4 раза) превышают уставный капитал. Такое 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 1,3% в течение анализируемого периода. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



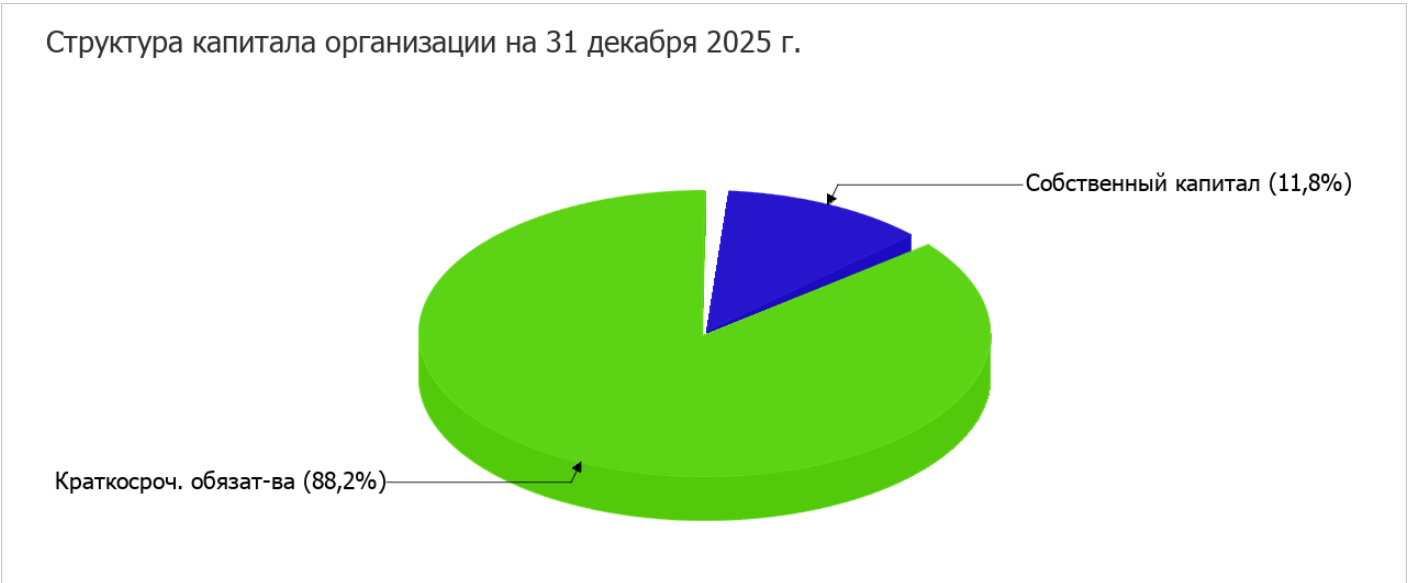
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,13	0,12	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,11	0,11	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,13	0,12	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,85	0,9	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,33	0,32	-0,01	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 по состоянию на 31.12.2025 составил 0,12. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (12% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период уменьшение коэффициента автономии составило 0,01.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся 0,11. за год отмечено некоторое падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,01). значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 можно характеризовать как положительное.

за весь анализируемый период имело место заметное снижение коэффициента покрытия инвестиций до 0,12 (на 0,01). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормы.

за год отмечено незначительное (-0,01) уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов – до 0,32. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как не соответствующее норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации 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	1,13	1,12	-0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,74	0,74	–	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,24	-0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,12) не соответствует норме. За анализируемый период коэффициент текущей ликвидности практически не изменился.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2025 г. тоже оказался ниже нормы (0,74). Это свидетельствует о недостатке 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 (0,24 при норме 0,15). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,09.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Таймс" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 496 тыс. руб., что равняется 7,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 472 тыс. руб., или в 20,7 раза.

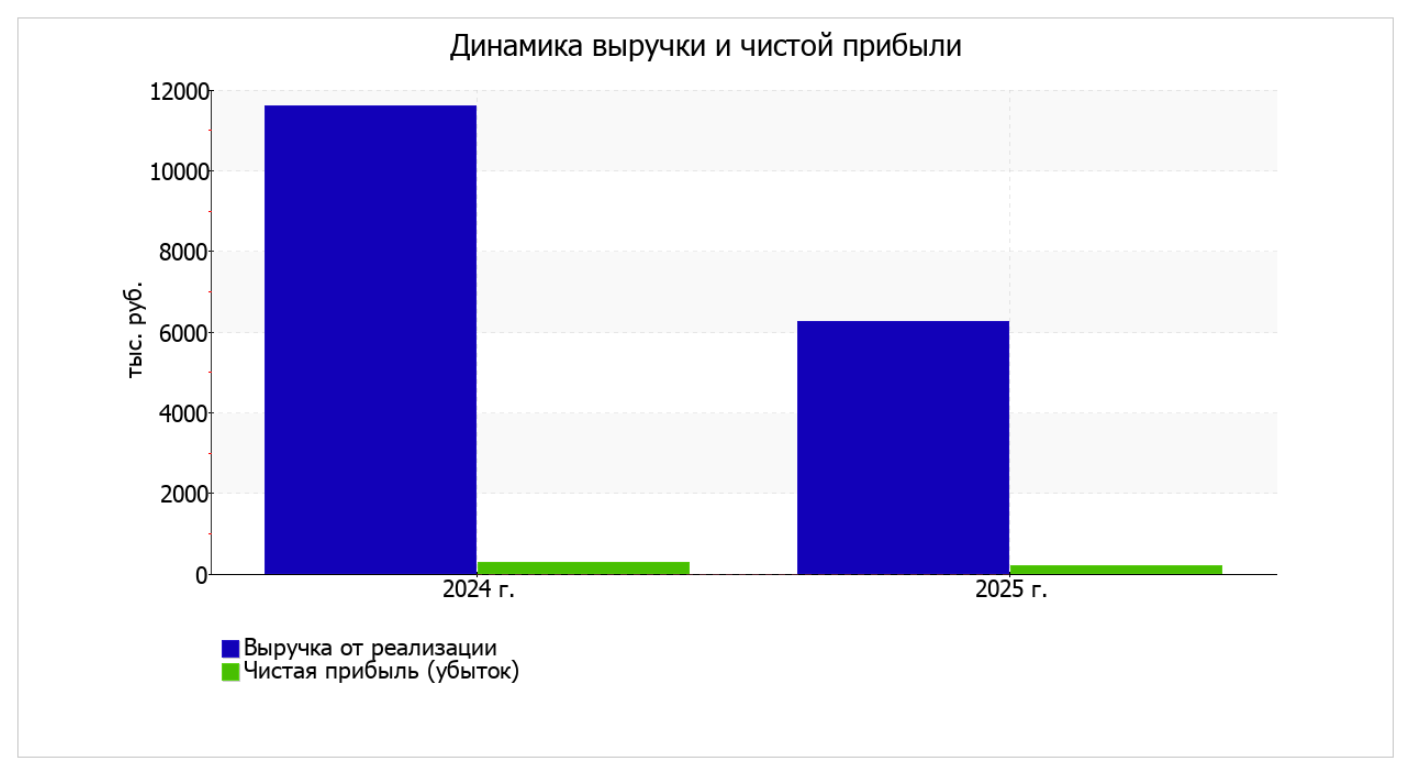
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 337 и 4 865 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-46%) опережает изменение расходов (-41,9%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за год составила 808 тыс. руб., что на 244 тыс. руб. (43,3%) 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	11 592	6 255	-5 337	-46	8 924
2. Расходы по обычным видам деятельности	11 616	6 751	-4 865	-41,9	9 184
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-24	-496	-472	↓	-260
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	564	808	+244	+43,3	686
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	540	312	-228	-42,2	426
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-247	-104	+143	↑	-176
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	293	208	-85	-29	251
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	293	208	-85	-29	251
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	208	x	x	x

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

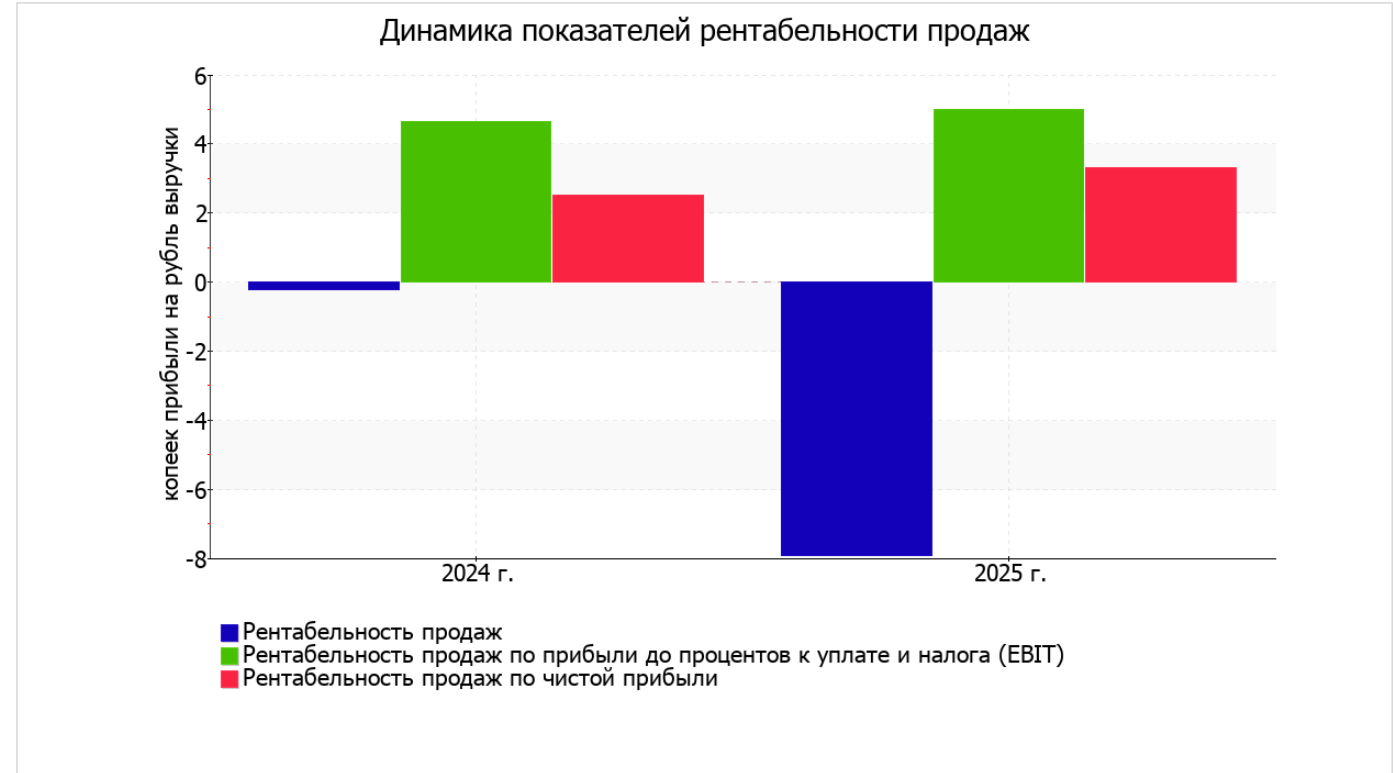


3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	-0,2	-7,9	-7,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,7	5	+0,3	+7,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2,5	3,3	+0,8	+31,6

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **-7,9%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-7,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **5 коп.** прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,013 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 0,2%, 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 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.)	7 624	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	2 398	0,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	3 117	0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	6 786	0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	7 743	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	957	0,4

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 7743 календарных дня (т.е. 21 год). При этом требуется 2398 дней, 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 "Таймс" за весь анализируемый период.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,12);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- низкая рентабельность активов (0,2% за последний год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- падение рентабельности продаж (-7,7 процентных пункта от рентабельности -0,2% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 12% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-496 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-472 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+0,3 коп. к 4,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Таймс" можно выделить такие:

- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,11);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 208 тыс. руб.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Таймс" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.