

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАДА-ОПТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7107069142

Код причины постановки на учет (КПП): 710701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими бытовыми товарами (ОКВЭД 46.49).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАДА-ОПТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

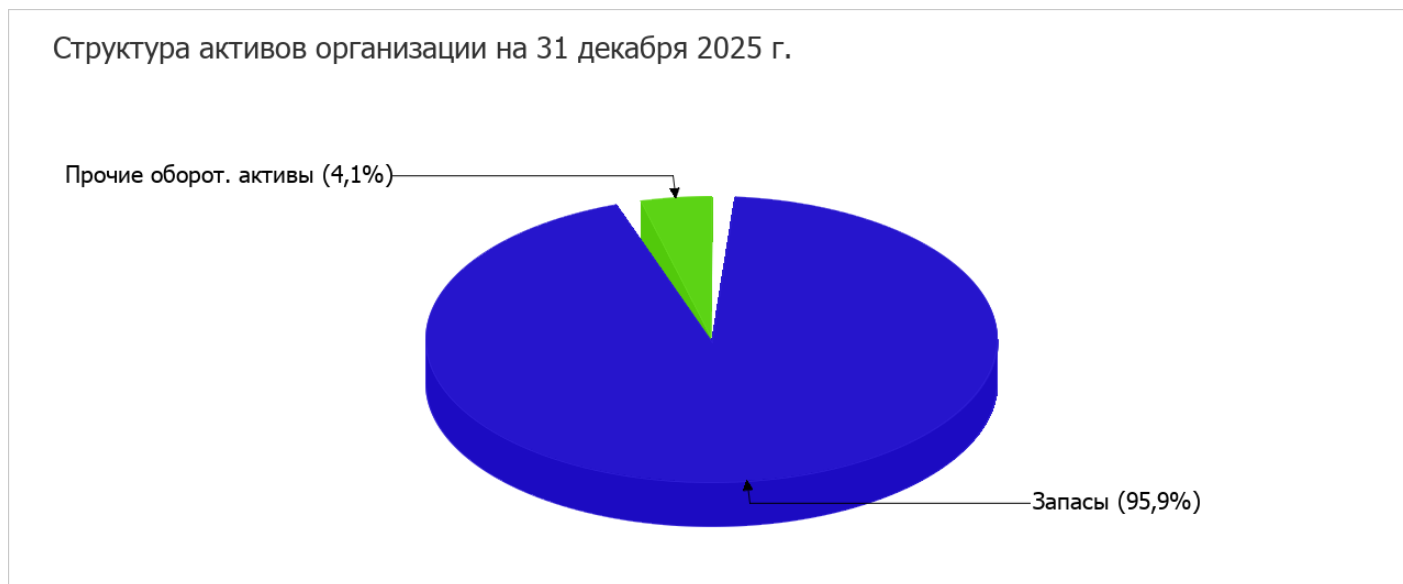
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: основные средства                        | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 1 884               | 853        | 100                                              | 100                                             | -1 031                            | -54,7                       |
| в том числе: запасы                                   | 1 857               | 818        | 98,6                                             | 95,9                                            | -1 039                            | -56                         |
| дебиторская задолженность                             | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 27                  | 35         | 1,4                                              | 4,1                                             | +8                                | +29,6                       |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 1 460               | 709        | 77,5                                             | 83,1                                            | -751                              | -51,4                       |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –                                                | –                                               | –                                 | –                           |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 424                 | 144        | 22,5                                             | 16,9                                            | -280                              | -66                         |

| Показатель                    | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение за анализируемый период |                                    |
|-------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                                   |                                    |
| в том числе: заемные средства | –                   | –          | –                                                      | –                                                     | –                                 | –                                  |
| Валюта баланса                | 1 884               | 853        | 100                                                    | 100                                                   | -1 031                            | -54,7                              |

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на **1 031** тыс. руб. (на **54,7%**). Отмечая значительное уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **51,4%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "запасы" на **1 039** тыс. руб. (или **97,7%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **751** тыс. руб. (**72,8%**)
- кредиторская задолженность – **280** тыс. руб. (**27,2%**)

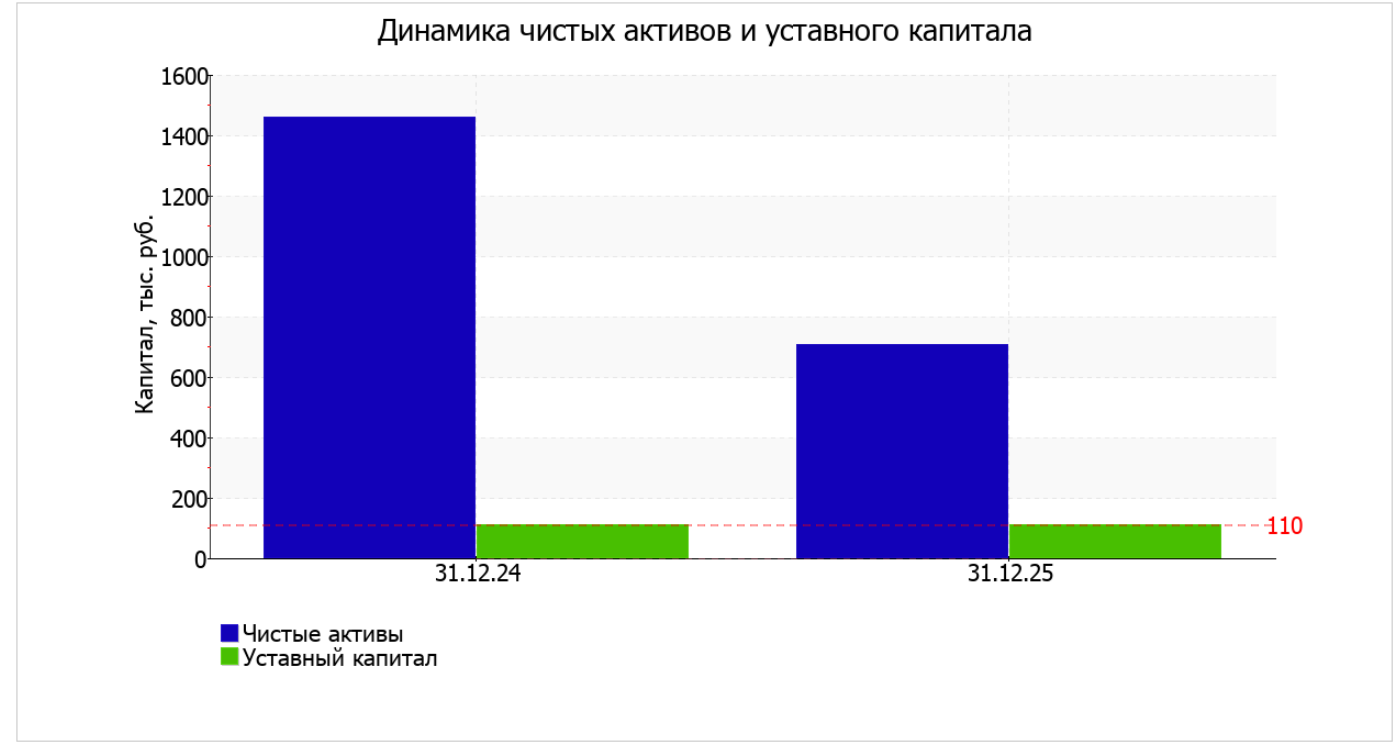
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (**+33** тыс. руб. ).

за весь рассматриваемый период собственный капитал организации существенно уменьшился до **709** тыс. руб. (на **751** тыс. руб.).

2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение                       |                                    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс.<br>руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                                 |                                    |
| 1. Чистые активы                                                  | 1 460               | 709        | 77,5                                                   | 83,1                                                  | -751                            | -51,4                              |
| 2. Уставный капитал                                               | 110                 | 110        | 5,8                                                    | 12,9                                                  | –                               | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 1 350               | 599        | 71,7                                                   | 70,2                                                  | -751                            | -55,6                              |

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. namного (в 6,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 51,4% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

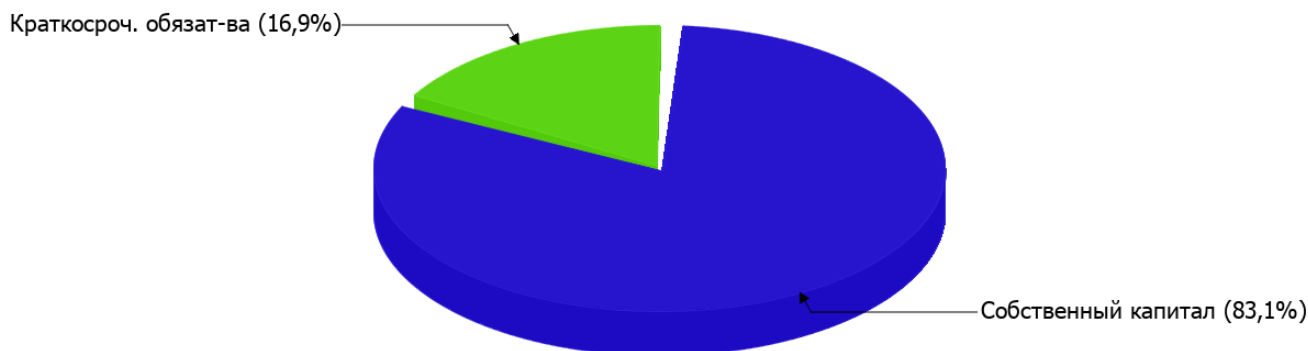
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |                                                                                                                                           |
| Коэффициент автономии                                         | 0,77                | 0,83       | +0,06                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,77                | 0,83       | +0,06                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                            |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,77                | 0,83       | +0,06                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 1                   | 1          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.                              |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,79                | 0,87       | +0,08                            | 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 последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,83**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**83%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период явно вырос (**+0,06**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило **0,83**; это на **0,06** больше значения на 31 декабря 2024 г. на 31.12.2025 значение коэффициента характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

за последний год произошло заметно повышение коэффициента покрытия инвестиций на **0,06** – до **0,83**. Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **83%**).

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов заметно вырос до **0,87** (т.е. на **0,08**). на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАДА-ОПТ" 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         | 4,44                | 5,92       | +1,48                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.         |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,06                | 0,24       | +0,18                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.       |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,06                | 0,24       | +0,18                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**5,92** при нормативном значении 1,8). При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **1,48**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,24**) оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,24** при норме 0,15). [За весь период] коэффициент вырос на **0,18**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАДА-ОПТ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **124** тыс. руб., что равняется 4,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **29** тыс. руб., или на **30,5%**.

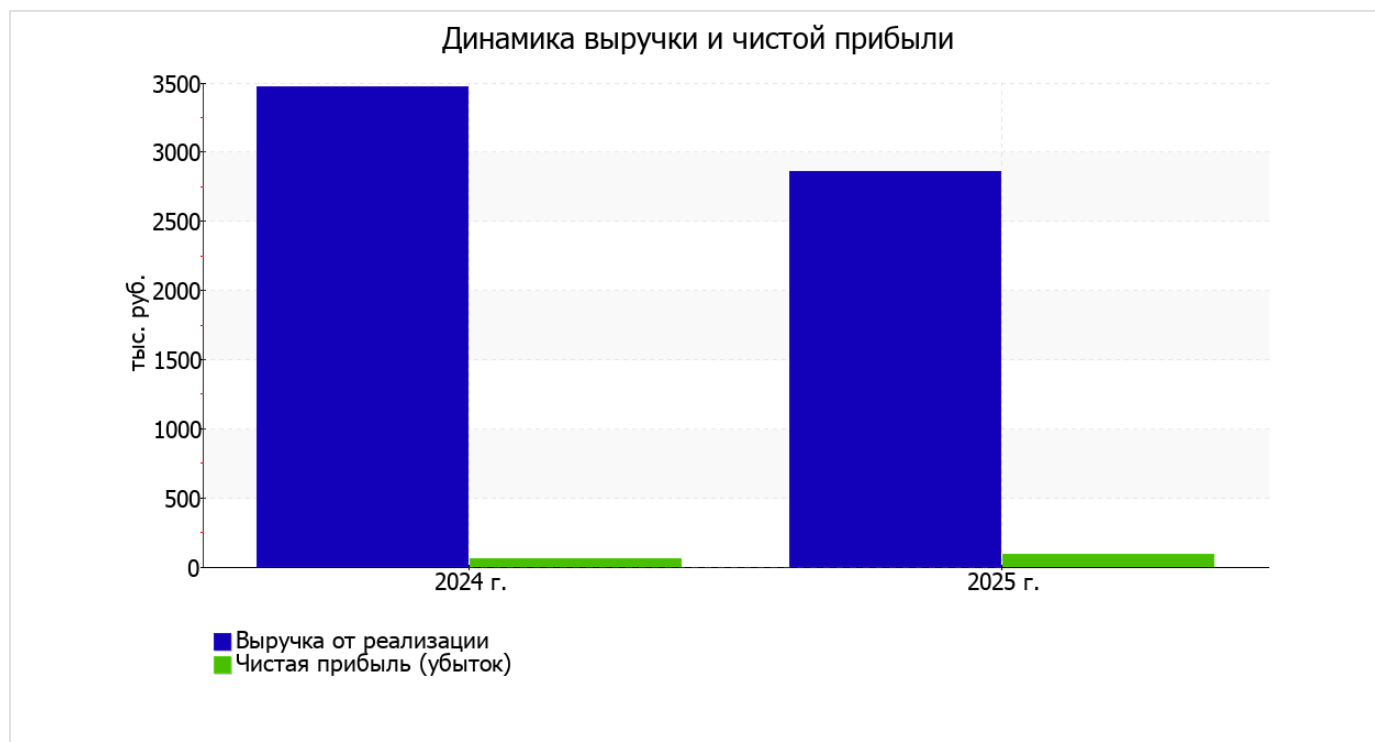
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **614** и **643** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-19%**) опережает изменение выручки (**-17,7%**)

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.

В форме №2 строки прочих доходов и расходов не содержат данных показателей. Поскольку даже при отсутствии деятельности практически невозможно избежать прочих расходов, есть основания предполагать наличие в отчете неточностей.

| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя       |                    | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|----------------------------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2024 г.                        | 2025 г. | тыс. руб.<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |                                     |
| 1. Выручка                                                                                                            | 3 474                          | 2 860   | -614                       | -17,7              | 3 167                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 3 379                          | 2 736   | -643                       | -19                | 3 058                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 95                             | 124     | +29                        | +30,5              | 110                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -17                            | —       | +17                        | ↑                  | -9                                  |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 78                             | 124     | +46                        | +59                | 101                                 |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | —                              | —       | —                          | —                  | —                                   |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -16                            | -31     | -15                        | ↓                  | -24                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 62                             | 93      | +31                        | +50                | 78                                  |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | 62                             | 93      | +31                        | +50                | 78                                  |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | -751    | x                          | x                  | x                                   |

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



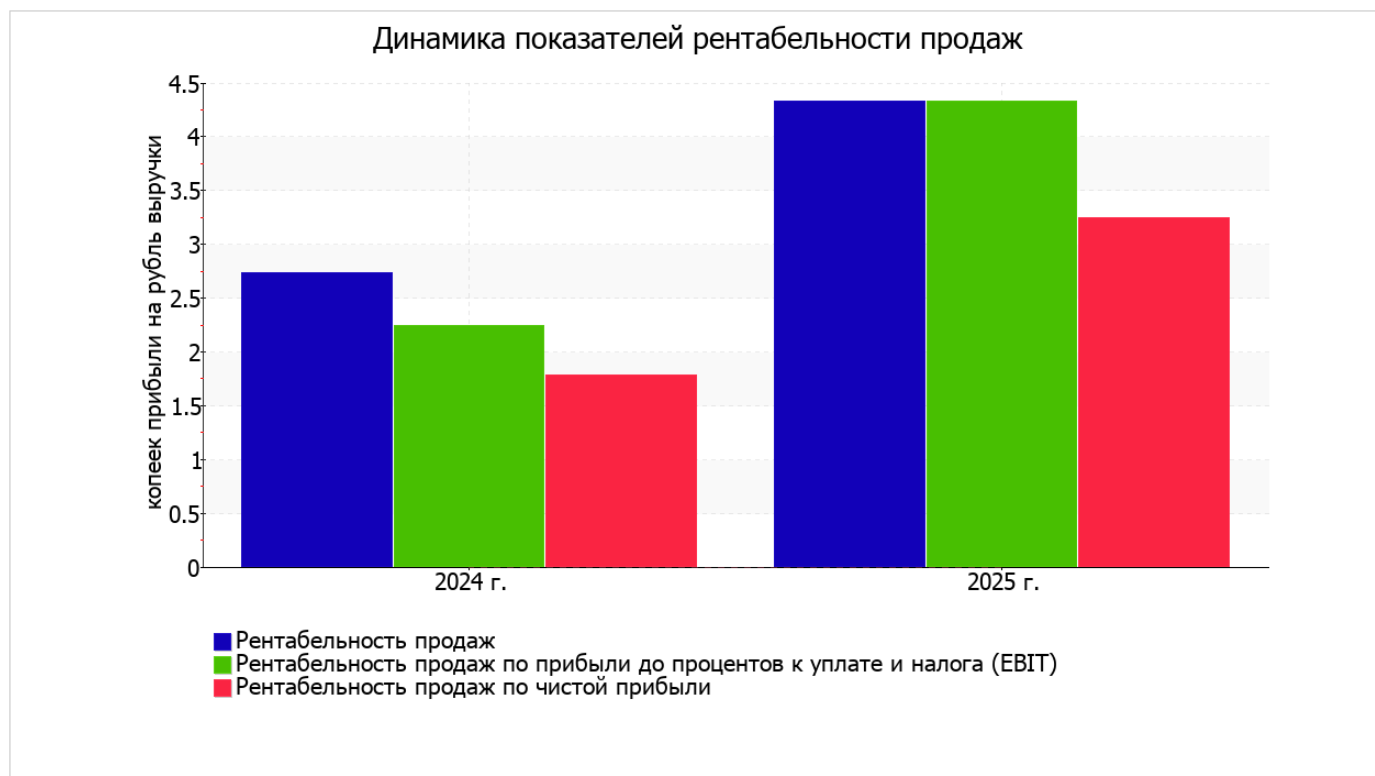
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                         | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя   |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                   | 2024 г.                                              | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.                | 2,7                                                  | 4,3     | +1,6                   | +58,5              |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | 2,2                                                  | 4,3     | +2,1                   | +93,1              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%. | 1,8                                                  | 3,3     | +1,5                   | +82,2              |

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4,3% от полученной выручки. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+1,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,3%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАДА-ОПТ" содержалось 4,3 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) | 8,6                    | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 6,8                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 11,4                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,086 руб. чистой прибыли.  
за 2025 год значение рентабельности активов (6,8%) соответствует норме.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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<br>в днях | Коэфф.<br>2025 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                   | 2025 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)                | 175                | 2,1               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)             | 178                | 2                 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.) | 0                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                        | 36                 | 10,1              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)                                    | 175                | 2,1               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                  | 138                | 2,6               |

\* 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 175 календарных дней. При этом требуется 178 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 "РАДА-ОПТ".

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – **0,83**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительная динамика рентабельности продаж (**+1,6** процентных пункта от рентабельности **2,7%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **83%** от общего капитала организации);
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (**124** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+29 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **93** тыс. руб. (+31 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+2,1** коп. к **2,2** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**83%**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности организации, является следующий – низкая рентабельность активов (6,8% за 2025 год).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РАДА-ОПТ" имеются все возможности для эффективной деятельности.