

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ТОВАРИЩЕСТВО НА ВЕРЕ "ТОРГОВСЛУЖИВАНИЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9303022401

Код причины постановки на учет (КПП): 930301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

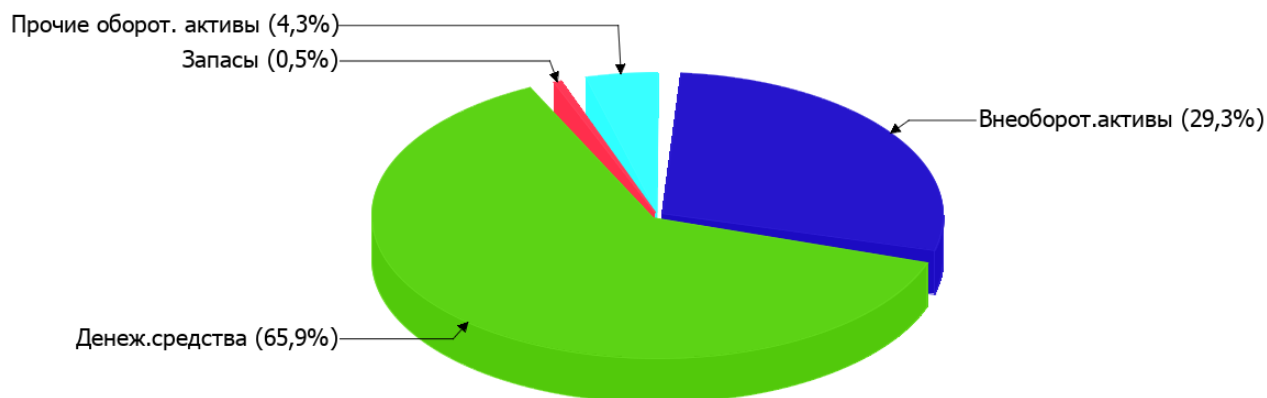
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	3 398	3 042	38,1	29,3	-356	-10,5
Оборотные	5 532	7 346	61,9	70,7	+1 814	+32,8
Пассив						
Собственный капитал	8 069	9 238	90,4	88,9	+1 169	+14,5
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	861	1 150	9,6	11,1	+289	+33,6
Валюта баланса	8 930	10 388	100	100	+1 458	+16,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2025 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 1 458 тыс. руб. (на 16,3%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 14,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **1 908** тыс. руб. (или **100%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **1 169** тыс. руб. (**80,2%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **289** тыс. руб. (**19,8%**)

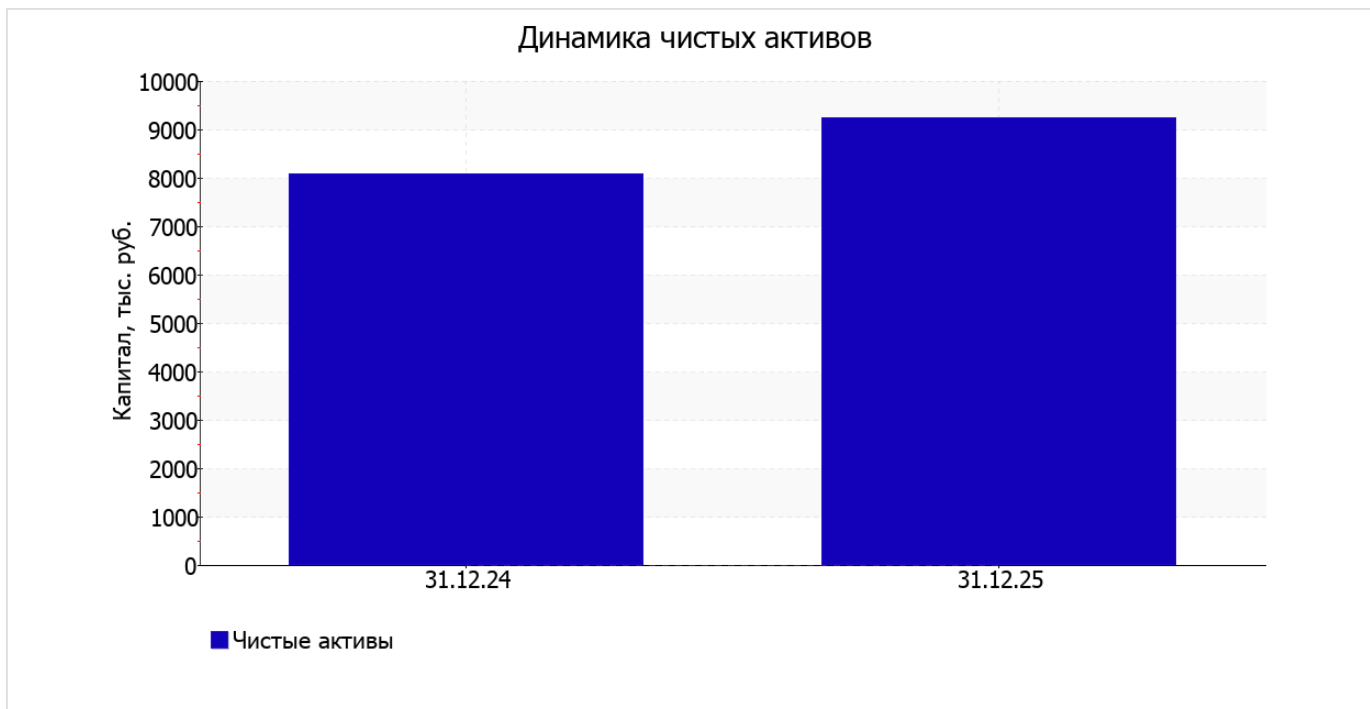
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе (**-356** тыс. руб.).

за последний год собственный капитал организации увеличился с **8 069,0** тыс. руб. до **9 238,0** тыс. руб. (на **1 169,0** тыс. руб., или на **14,5%**).

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	8 069	9 238	90,4	88,9	+1 169	+14,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **14,5%** 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 представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

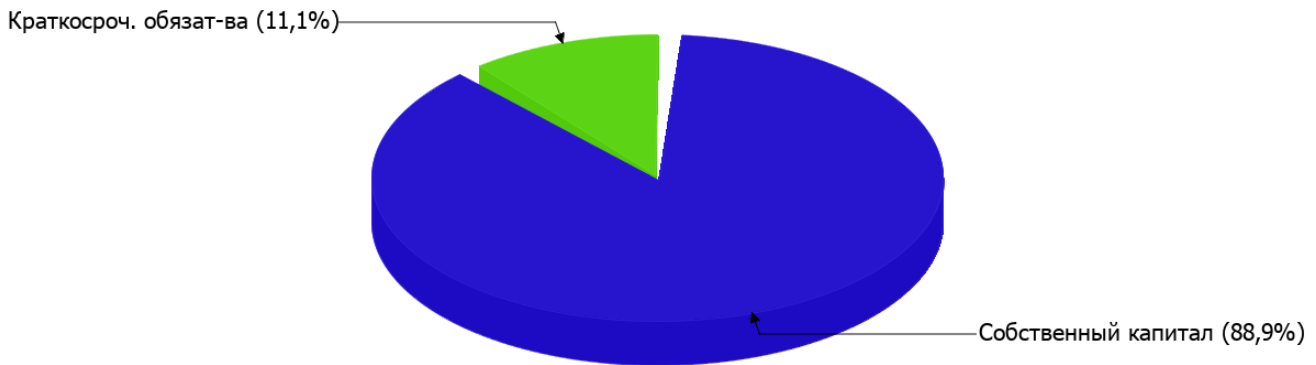
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,9	0,89	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,84	0,84	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,9	0,89	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент обеспеченности запасов	88,13	126,45	+38,32	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,89**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**89%**) в общем капитале; организация слишком острожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии несколько уменьшился.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год снизился всего менее чем на **0,01**, до **0,84**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился всего лишь на **0,01**, до **0,89**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

С **88,13** до **126,45 (+38,32)** увеличился коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период. на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ТОВАРИЩЕСТВО НА ВЕРЕ "ТОРГОВСЛУЖИВАНИЕ" 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		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,43	6,39	-0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	5,74	5,95	+0,21	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**6,39**) соответствует норме. В тоже время за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,04**.

Соответствующим норме, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**5,95** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент вырос на **0,21**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

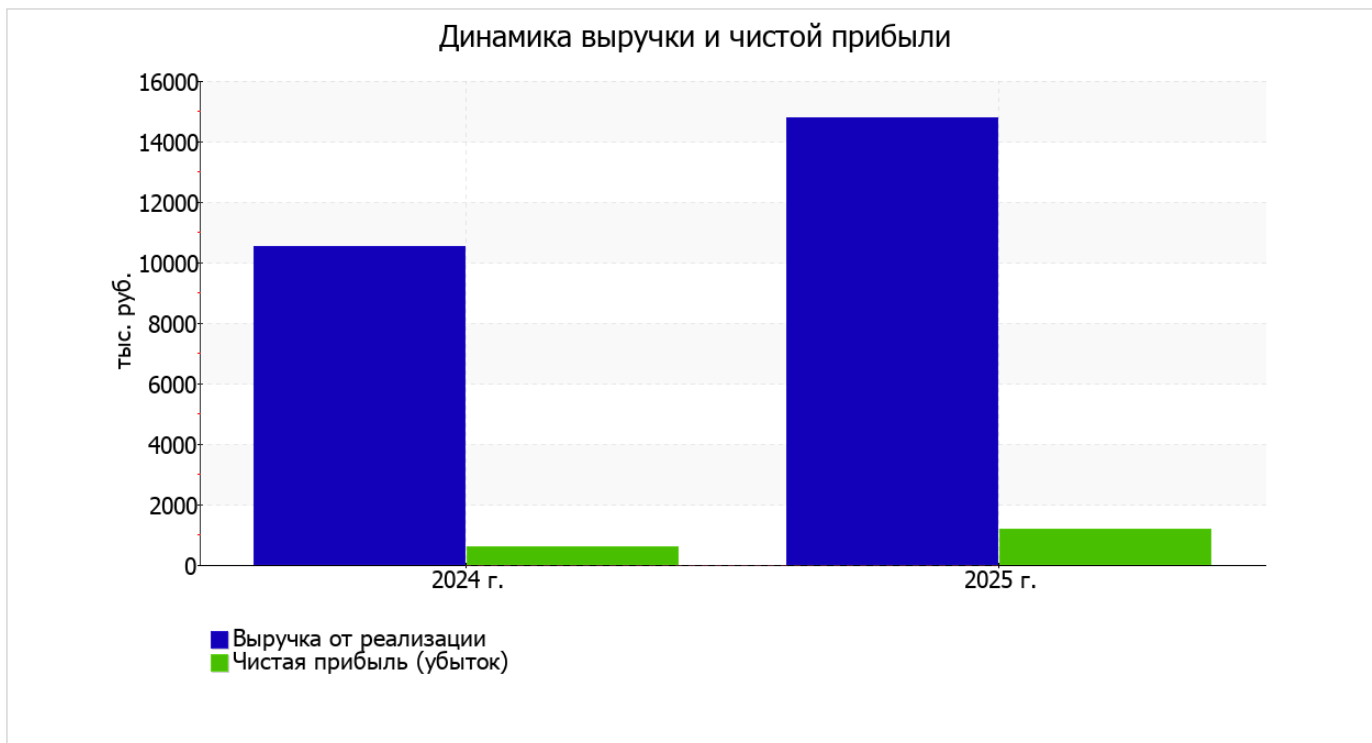
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ТОВАРИЩЕСТВО НА ВЕРЕ "ТОРГООБСЛУЖИВАНИЕ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 3 883 тыс. руб., что составляет 26,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 2 953 тыс. руб., или в 4,2 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 4 266 и 1 313 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+40,5%) опережает изменение расходов (+13,7%)

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	10 524	14 790	+4 266	+40,5	12 657
2. Расходы по обычным видам деятельности	9 594	10 907	+1 313	+13,7	10 251
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	930	3 883	+2 953	+4,2 раза	2 407
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-129	-1 915	-1 786	↓	-1 022
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	801	1 968	+1 167	+145,7	1 385
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	187	799	+612	+4,3 раза	493
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	614	1 169	+555	+90,4	892

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

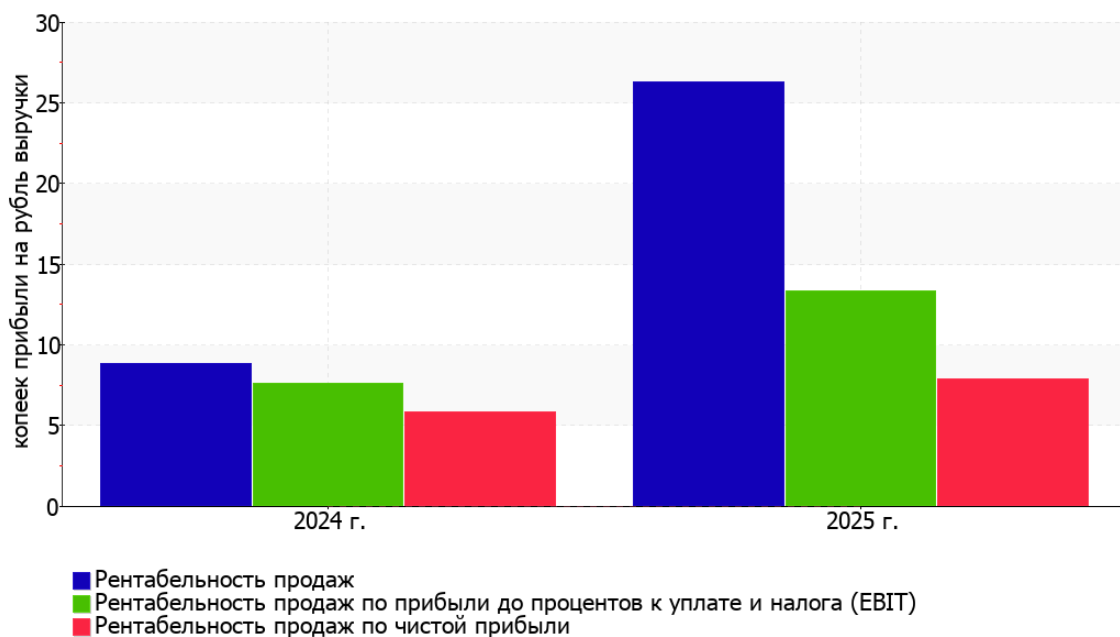
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 12% и более.	8,8	26,3	+17,5	+197,1
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,6	13,3	+5,7	+74,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	5,8	7,9	+2,1	+35,5

[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.

Рентабельность продаж за 2025 год составила **26,3%**. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+17,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **13,3%**. То есть в каждом рубле выручки ТОВАРИЩЕСТВО НА ВЕРЕ "ТОРГООБСЛУЖИВАНИЕ" содержалось **13,3** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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)	13,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	22,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,135 руб. чистой прибыли. за период 01.01–31.12.2025 рентабельность активов имеет нормальное значение (12,1%).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	159	2,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 515 дн.)	238	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	214	1,7

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 238 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ТОВАРИЩЕСТВО НА ВЕРЕ "ТОРГОВСЛУЖИВАНИЕ" за весь рассматриваемый период

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – **0,84**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (**+17,5** процентных пункта от рентабельности **8,8%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **89%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (**3 883** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+2 953** тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **1 169** тыс. руб. (**+555** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ТОВАРИЩЕСТВО НА ВЕРЕ "ТОРГОВСЛУЖИВАНИЕ" (**+5,7** коп. к **7,6** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,89**);
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (**12,1%** за период 01.01–31.12.2025).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Анализ свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.