Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Тор"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2636052470

Код причины постановки на учет (КПП): 054901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная строительными материалами, не включенными в другие группировки, в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.52.7).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

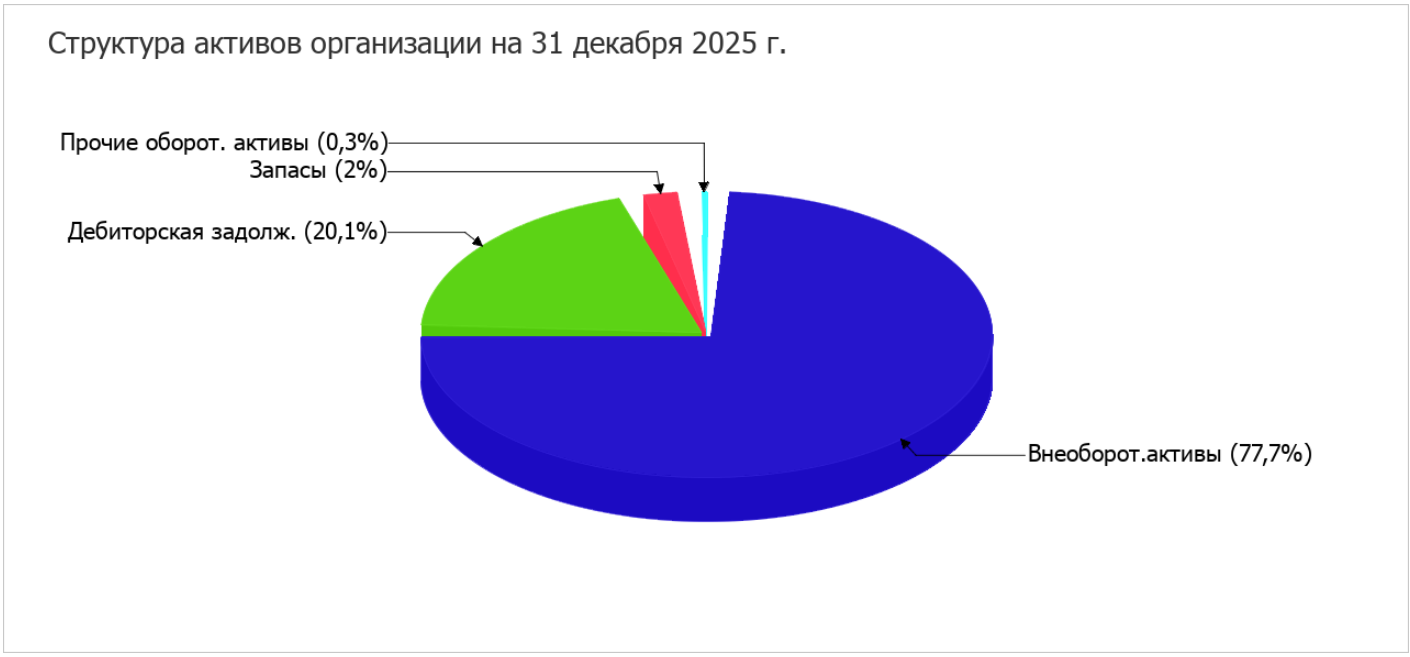
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	147 141	168 465	70,5	77,7	+21 324	+14,5
в том числе: основные средства	23 854	22 509	11,4	10,4	-1 345	-5,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	61 638	48 382	29,5	22,3	-13 256	-21,5
в том числе: запасы	19 707	4 291	9,4	2	-15 416	-78,2
дебиторская задолженность	41 555	43 528	19,9	20,1	+1 973	+4,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	376	563	0,2	0,3	+187	+49,7
Пассив						
1. Собственный капитал	185 512	181 988	88,9	83,9	-3 524	-1,9
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	23 267	34 859	11,1	16,1	+11 592	+49,8
в том числе: заемные средства	2 000	1 966	1	0,9	-34	-1,7
Валюта баланса	208 779	216 847	100	100	+8 068	+3,9

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются соотношением: 77,7% внеоборотных активов и 22,3% текущих. Активы организации за весь период несколько увеличились (на 3,9%). Несмотря на увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 1,9%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

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



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

- долгосрочные финансовые вложения – 22 669 тыс. руб. (91,3%)
- дебиторская задолженность – 1 973 тыс. руб. (7,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+11 626 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

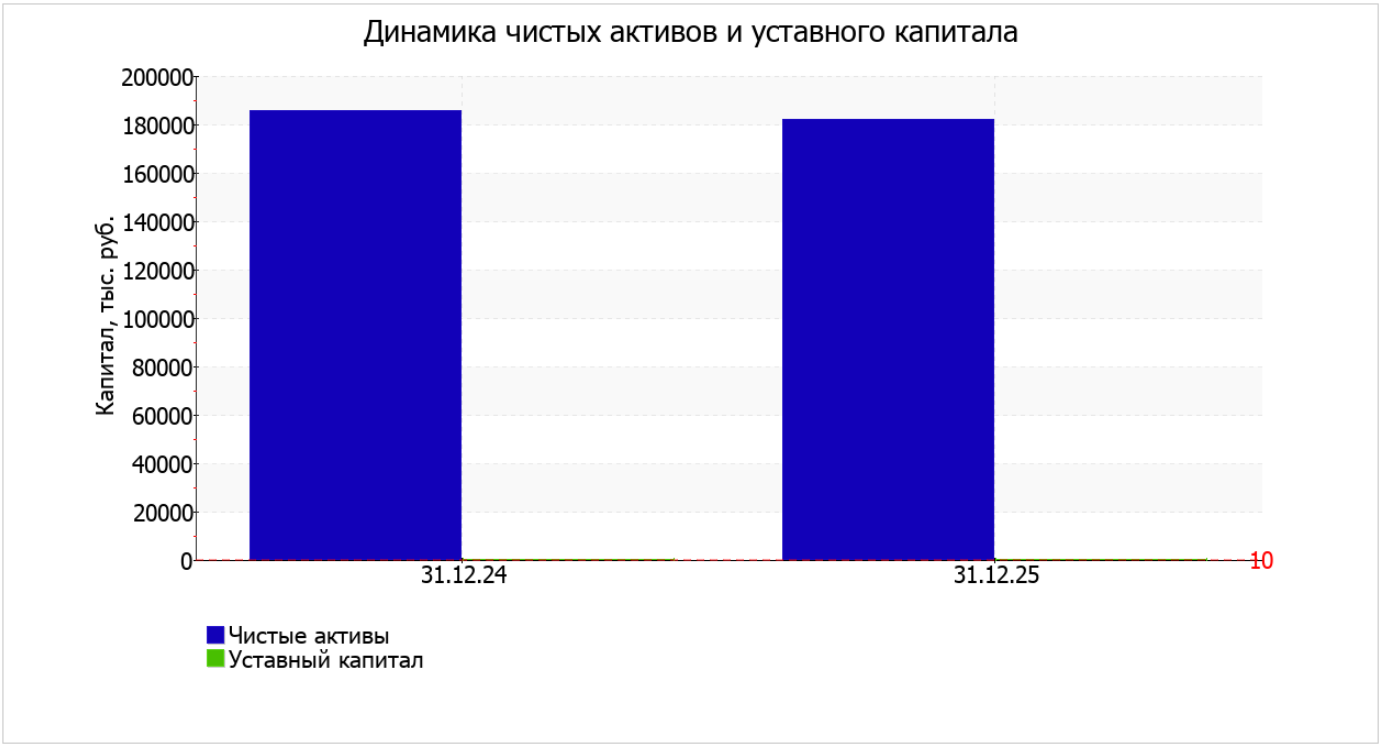
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-15 416 тыс. руб. и -3 524 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь рассматриваемый период снизился всего на 3 524,0 тыс. руб., или на 1,9%, до 181 988,0 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	185 512	181 988	88,9	83,9	-3 524	-1,9
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	185 502	181 978	88,9	83,9	-3 524	-1,9

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 18 198,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 1,9% в течение анализируемого периода. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



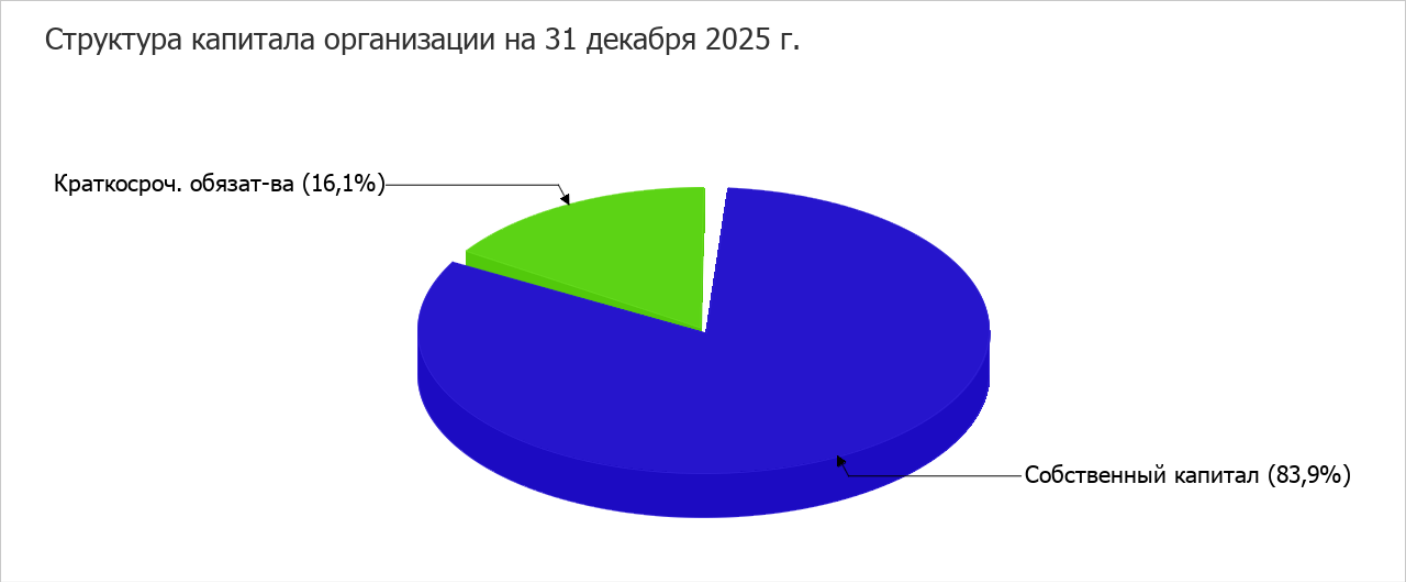
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,89	0,84	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,62	0,28	-0,34	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,89	0,84	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,21	0,07	-0,14	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,95	3,15	+1,2	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 декабря 2025 г. составил 0,84. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Тор" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 84% в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии ощутимо снизился (-0,05).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составил 0,28, что на 0,34 меньше, чем на 31 декабря 2024 г. на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период уменьшился с 0,89 до 0,84 (-0,05). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 84%).

на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 3,15; это намного (на 1,2) выше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) демонстрирует очень хорошее значение.

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	2,65	1,39	-1,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,8	1,26	-0,54	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,39 против нормативного значения 1,9). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на -1,26.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 1,26 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.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (0,02). С начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 3 004 тыс. руб., что составляет 8,4% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в сумме 13 872 тыс. руб.

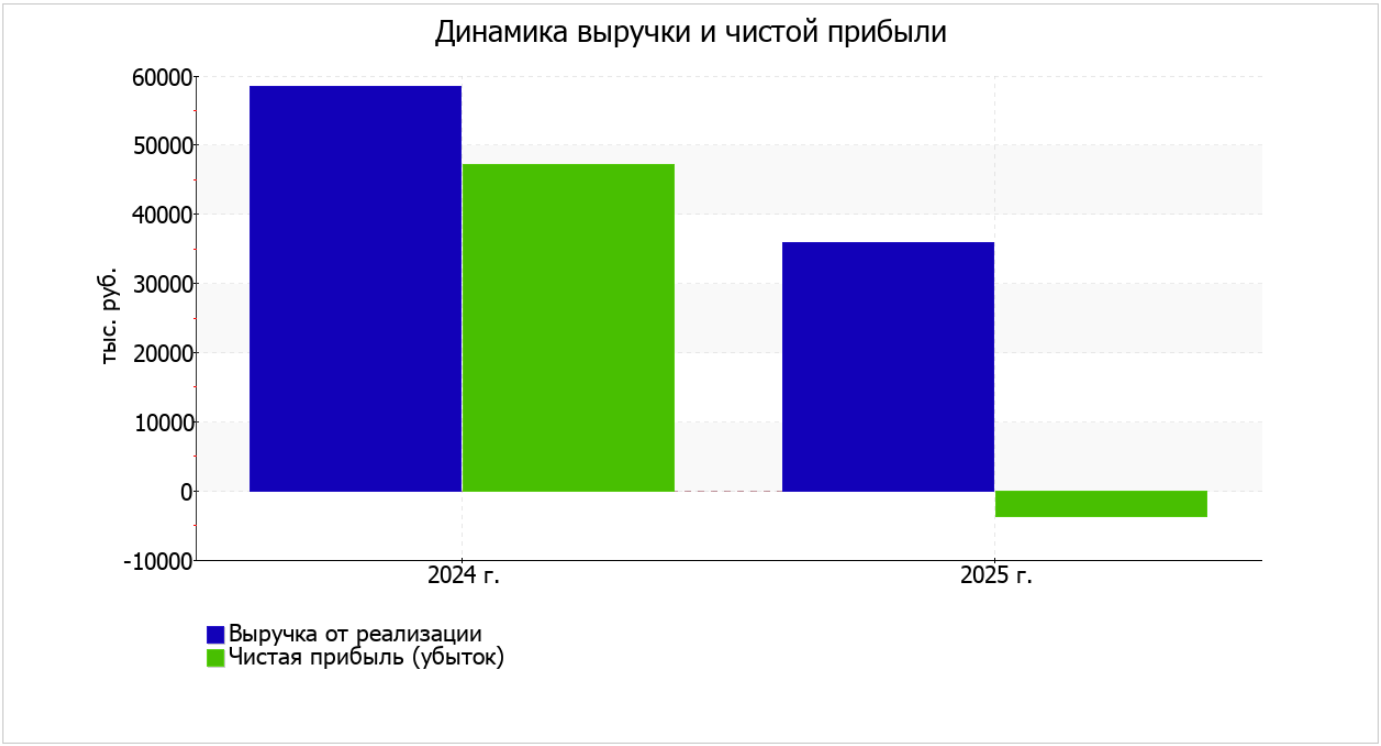
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 22 668 и 5 792 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-38,7%) опережает изменение расходов (-13%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 347 тыс. руб.,что на 34 640 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 11,6% от абсолютной величины убытка 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	58 526	35 858	-22 668	-38,7	47 192
2. Расходы по обычным видам деятельности	44 654	38 862	-5 792	-13	41 758
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	13 872	-3 004	-16 876	↓	5 434
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	34 293	-347	-34 640	↓	16 973
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	48 165	-3 351	-51 516	↓	22 407
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-956	-356	+600	↑	-656
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	47 209	-3 707	-50 916	↓	21 751
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	47 209	-3 707	-50 916	↓	21 751
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-3 524	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



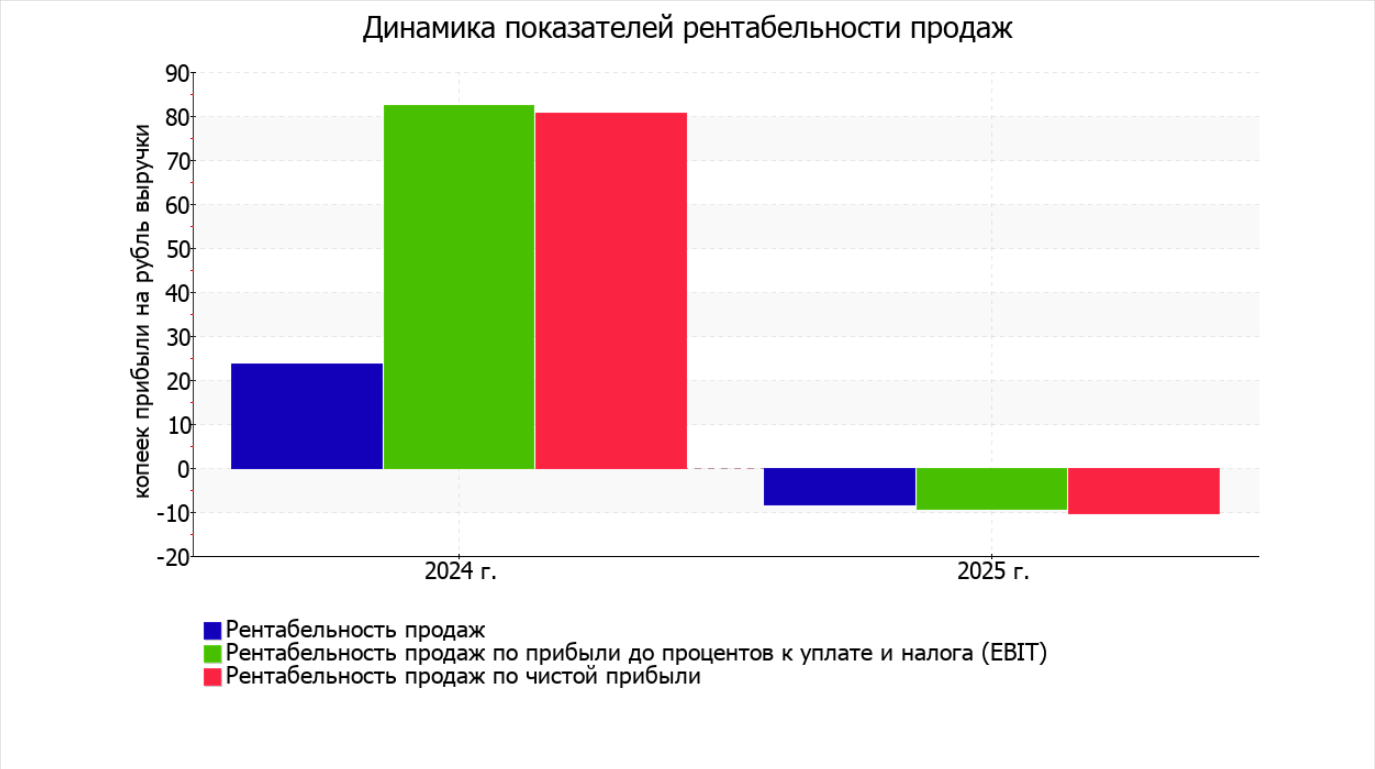
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 6%.	23,7	-8,4	-32,1	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	82,3	-9,3	-91,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	80,7	-10,3	-91	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Top" за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила -8,4%. К тому же имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-32,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил -9,3%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Top" содержалось -9,3 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере 0,02 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное -1,7%, является явно не соответсвующим норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность 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: 108 и менее дн.)	560	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	113	3,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	433	0,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	276	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	2 166	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 870	0,2

* 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 2166 календарных дней (т.е. 6 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 113 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 "Тор" за год.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-32,1 процентных пункта от рентабельности 23,7% за аналогичный период прошлого года);
- за 2025 год получен убыток от продаж (-3 004 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-16 876 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -3 707 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-91,6 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Тор" имеют исключительно хорошие значения:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,28;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (84%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84% в общей сумме капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- уменьшение собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью "Тор" при том что, активы организации несколько увеличились (на 3,9%).

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

Согласно полученным показателям финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Тор" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.