

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6677006872

Код причины постановки на учет (КПП): 667701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах (ОКВЭД 47.11).

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 | – | – | – | – | – | – |
| Оборотные | 206 | 3 602 | 100 | 100 | +3 396 | +17,5 раза |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 134 | 3 586 | 65 | 99,6 | +3 452 | +26,8 раза |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 72 | 16 | 35 | 0,4 | -56 | -77,8 |
| Валюта баланса | 206 | 3 602 | 100 | 100 | +3 396 | +17,5 раза |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 17,5 раза). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 26,8 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на 3 463 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+3 452 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

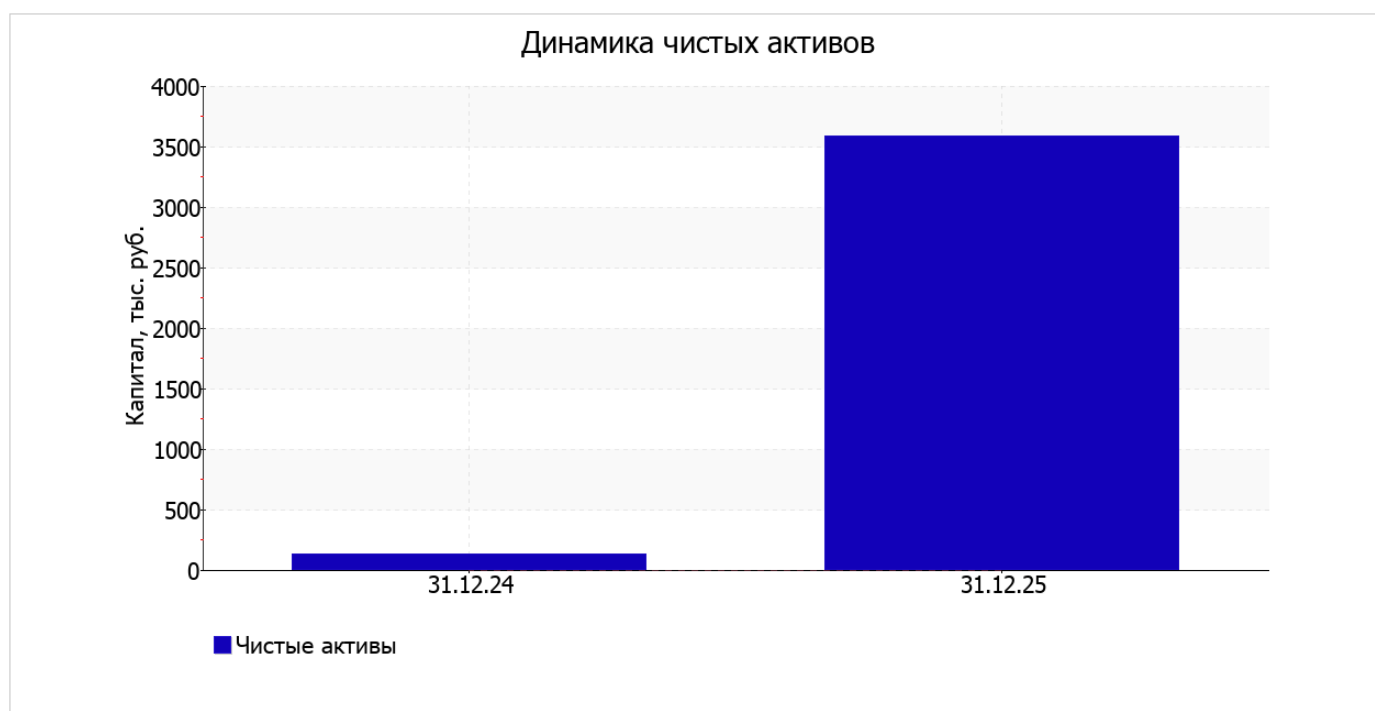
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (-67 тыс. руб. и -56 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило 3 586,0 тыс. руб. за год наблюдалось стремительное, в 27 раз, повышение собственного капитала.

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 | 134 | 3 586 | 65 | 99,6 | +3 452 | +26,8 раза |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов в 26,8 раза 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

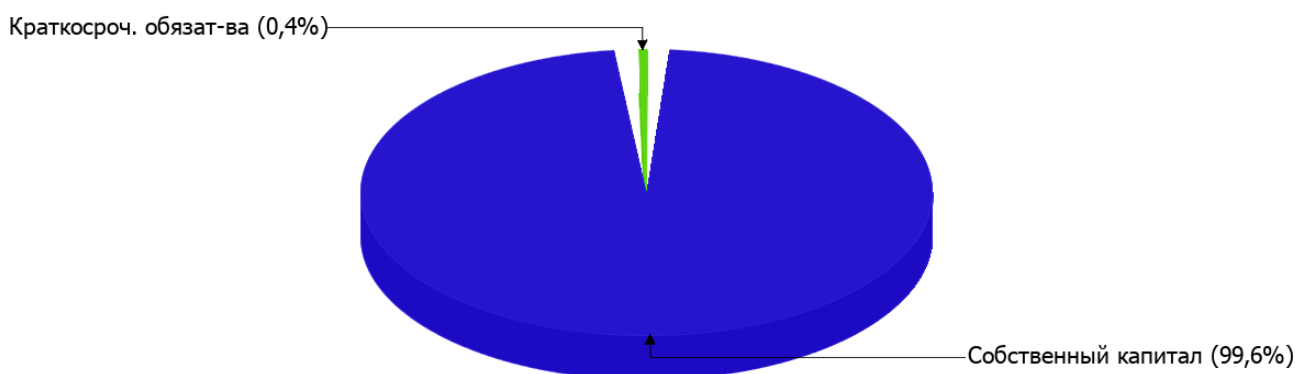
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,65 | 1 | +0,35 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,65 | 1 | +0,35 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,65 | 1 | +0,35 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | 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 1. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 100% в общем капитале организации). за год наблюдался сильный рост коэффициента автономии, на 0,35.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за весь анализируемый период произошло увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **1** (на **0,35**). коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2025) демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за год коэффициент покрытия инвестиций существенно вырос (на **0,35**), составил **1**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **100%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ" 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 | 2,86 | 225,13 | +222,27 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1,93 | 225,13 | +223,2 | 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 (**225,13**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **222,27**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (**225,13**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **223,2**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ" за год приведены ниже в таблице.

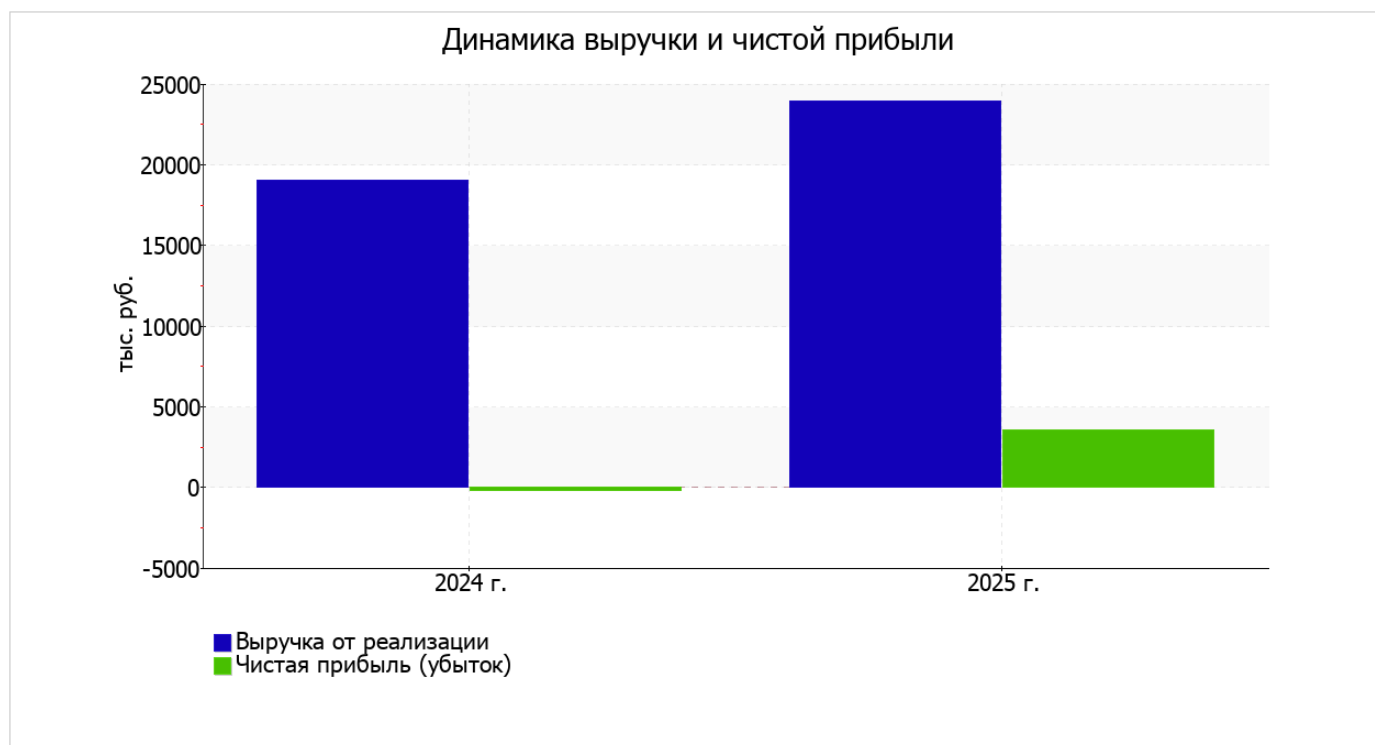
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **4 507** тыс. руб., что составляет 18,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **4 026** тыс. руб., или в **9,4** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **4 912** и **886** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+25,8%**) опережает изменение расходов (**+4,8%**)

| 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 | 19 023 | 23 935 | +4 912 | +25,8 | 21 479 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 18 542 | 19 428 | +886 | +4,8 | 18 985 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 481 | 4 507 | +4 026 | +9,4 раза | 2 494 |

| 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) | |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -496 | -670 | -174 | ↓ | -583 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -15 | 3 837 | +3 852 | ↑ | 1 911 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 205 | 251 | +46 | +22,4 | 228 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -220 | 3 586 | +3 806 | ↑ | 1 683 |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

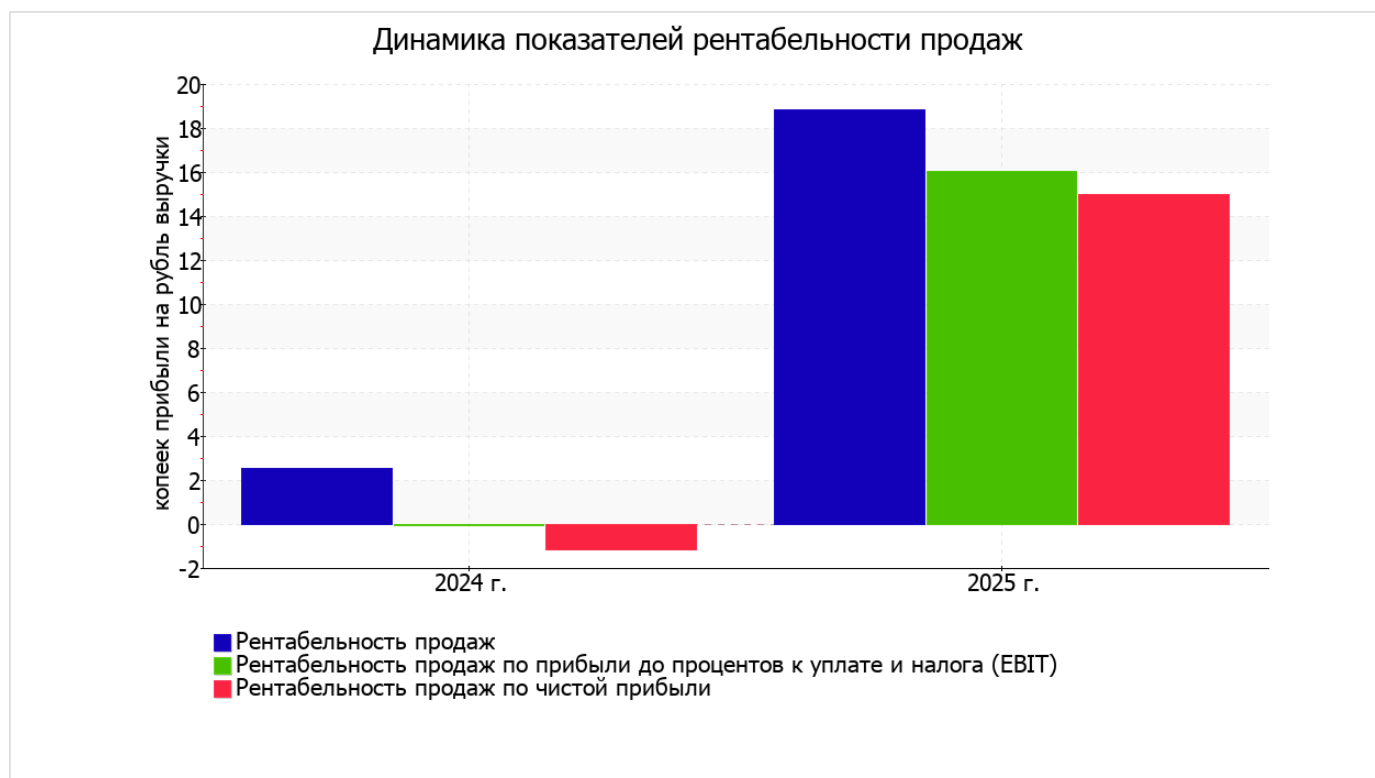
| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|---|---------|----------------------|-----------------|
| | 2024 г. | 2025 г. | коп., (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 2,5 | 18,8 | +16,3 | +7,4 раза |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -0,1 | 16 | +16,1 | ↑ |

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|--|---|---------|----------------------|-----------------|
| | 2024 г. | 2025 г. | коп., (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | -1,2 | 15 | +16,2 | ↑ |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 18,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+16,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 16%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 16 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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) | 192,8 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 188,3 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 206,3 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,928 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за последний год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 188,3%.

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 среднечасовой выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.) | 29 | 12,6 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечасовой себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечасовой выручке) | 1 | 544 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.) | 29 | 12,6 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечасовой выручке) | 28 | 12,9 |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 29 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результатов деятельности ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ" за год.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (1) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (188,3% за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+16,3 процентных пункта от рентабельности 2,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (4 507 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 026 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 3 586 тыс. руб. (+3 806 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+16,1 коп. к - 0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии неоправданно высок (1).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ПОЛНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО "ДАНИЛОВА И КОМПАНИЯ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.