

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "ТОРБАС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7720375750

Код причины постановки на учет (КПП): 772001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная хлебом и хлебобулочными изделиями и кондитерскими изделиями в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.24).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

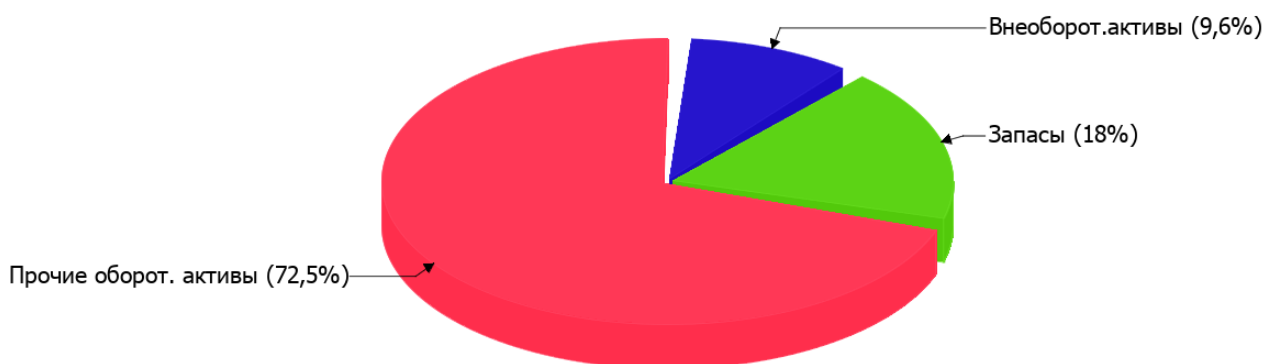
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2025) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 325                 | 682        | 4   | 9,6  | +357                              | +109,8                          |
| Оборотные                   | 7 832               | 6 458      | 96  | 90,4   | -1 374                            | -17,5                           |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 6 322               | 6 497      | 77,5  | 91   | +175                              | +2,8                            |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 1 834               | 643        | 22,5  | 9  | -1 191                            | -64,9                           |
| Валюта баланса              | 8 156               | 7 140      | 100   | 100  | -1 016                            | -12,5                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется большей долей (90,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 1 016 тыс. руб. (на 12,5%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 2,8%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "запасы" на **2 360** тыс. руб. (или **96,1%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – **1 110** тыс. руб. (**93,2%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **81** тыс. руб. (**6,8%**)

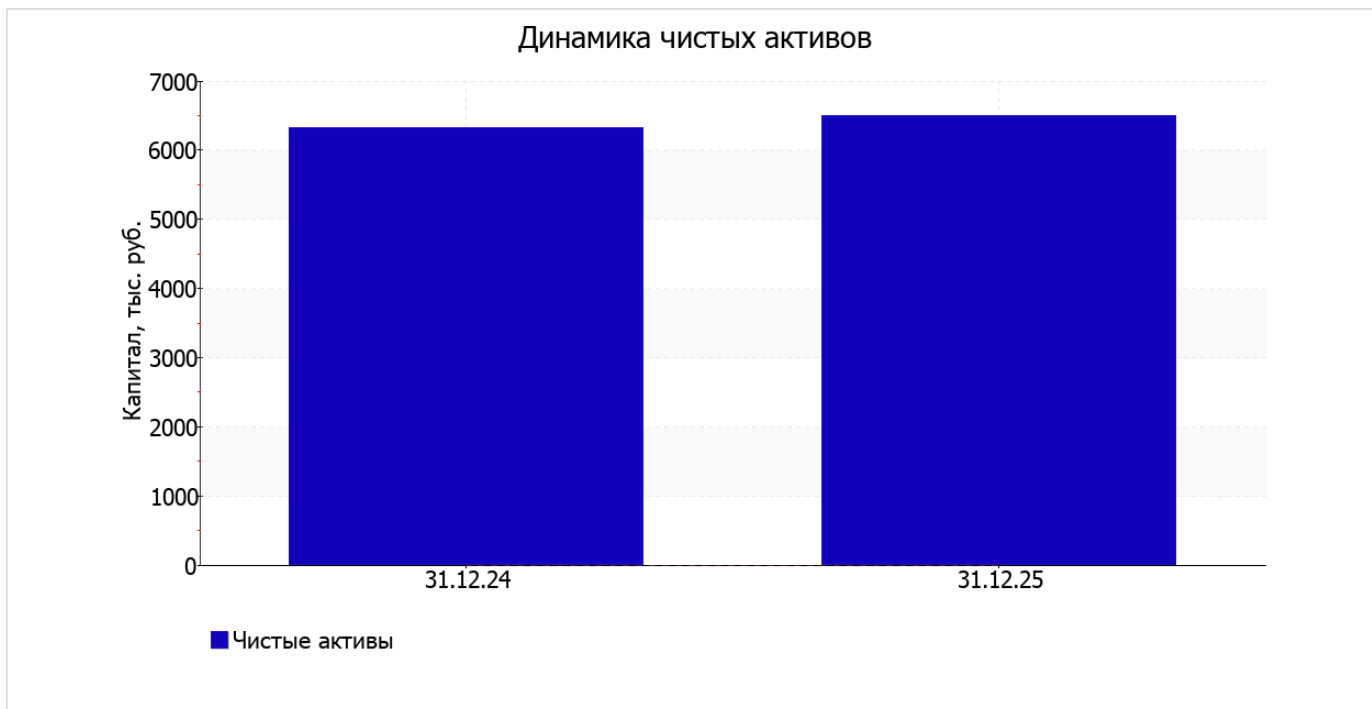
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+1 083** тыс. руб. и **+175** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил **6 497,0** тыс. руб. отмечен слабый рост собственного капитала (**+175** тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 6 322               | 6 497      | 77,5  | 91   | +175                     | +2,8                     |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **2,8%** за весь анализируемый период. 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

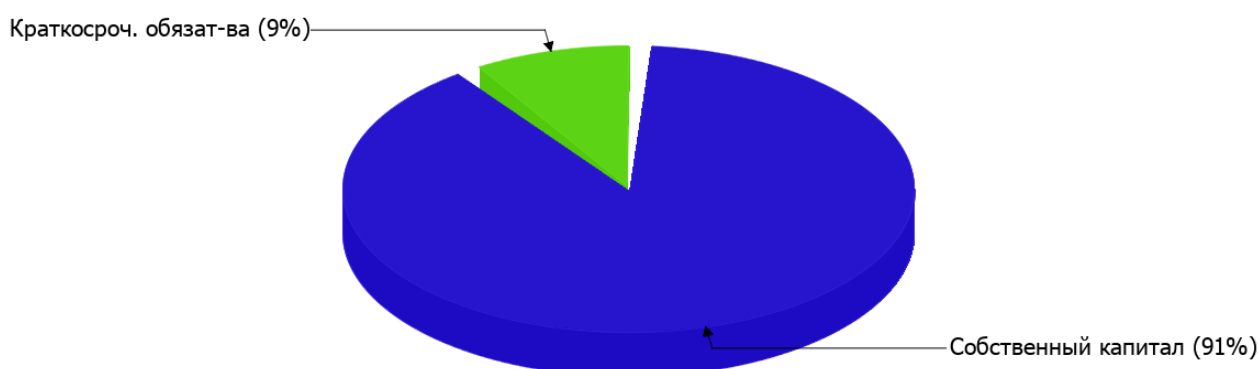
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,78                | 0,91       | +0,13                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,77                | 0,9        | +0,13                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,78                | 0,91       | +0,13                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 1,65                | 4,54       | +2,89                            | 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 31.12.2025 составил **0,91**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ООО "ТОРБАС" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **91%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии заметно вырос (на **0,13**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год явно вырос до **0,9 (+0,13)**. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

в течение анализируемого периода наблюдался заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,91 (+0,13)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **91%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **4,54**. коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно вырос за год (**+2,89**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

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 |                                    |   |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 4,27                | 10,04      | +5,77                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.                   |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,05                | <0,01      | -0,05                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**10,04** при нормативном значении 1,9). При этом за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **5,77**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,05**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

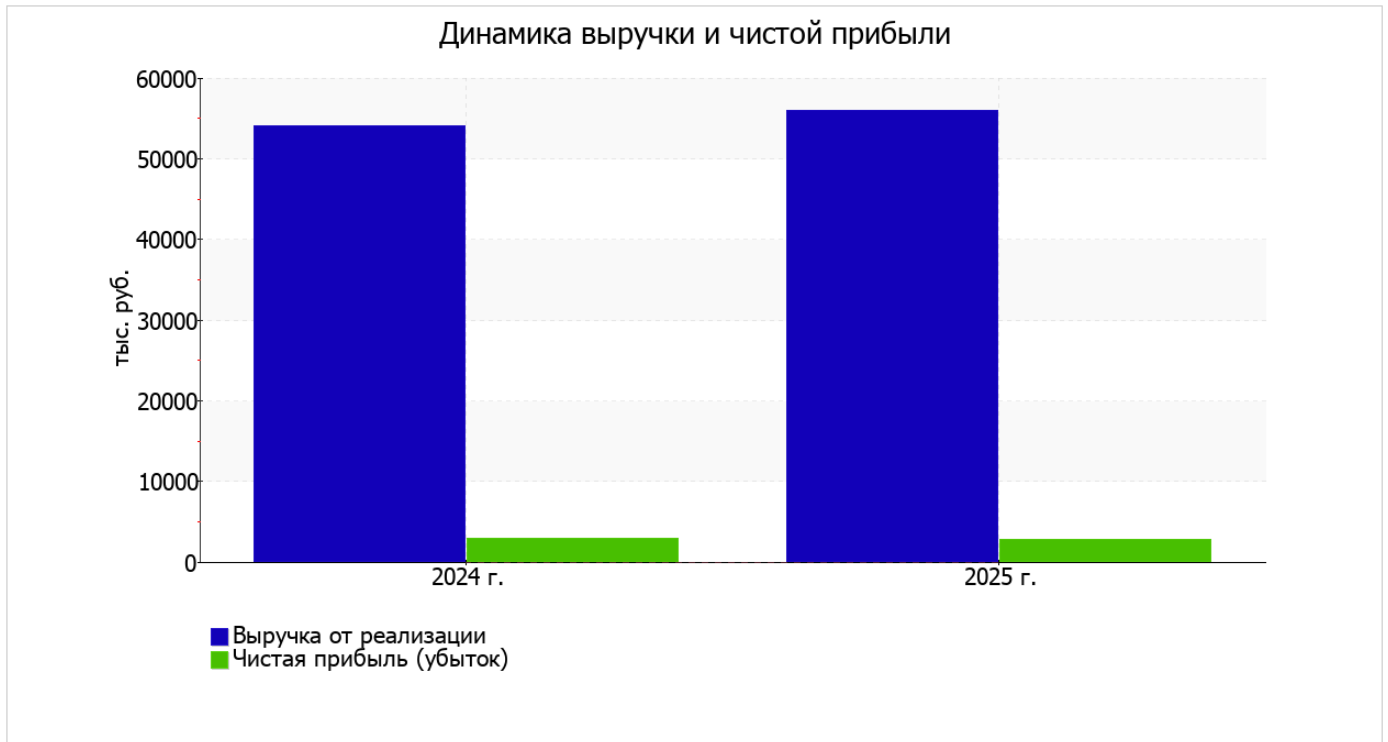
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "ТОРБАС" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **4 835** тыс. руб., что равняется 8,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **1 320** тыс. руб., или на **37,6%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **1 861** и **541** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+3,4%**) опережает изменение расходов (**+1,1%**)

| 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  | 54 077                         | 55 938  | +1 861                  | +3,4            | 55 008                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 50 562                         | 51 103  | +541                    | +1,1            | 50 833                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 3 515                          | 4 835   | +1 320                  | +37,6           | 4 175                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -47                            | -1 438  | -1 391                  | ↓               | -743                                |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 3 468                          | 3 397   | -71                     | -2              | 3 433                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 591                            | 587     | -4                      | -0,7            | 589                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 2 877                          | 2 810   | -67                     | -2,3            | 2 844                               |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "ТОРБАС" в течение всего анализируемого периода.



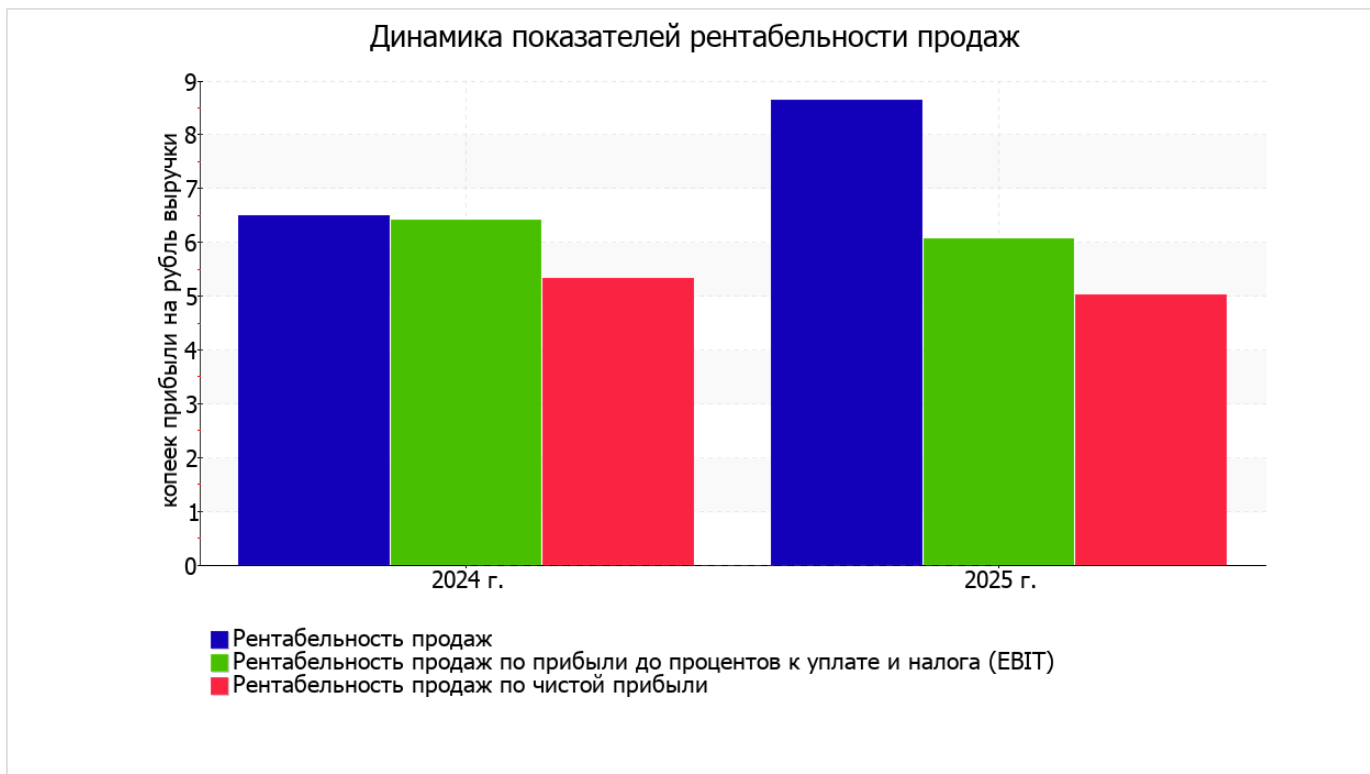
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2024 г.   | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.                | 6,5   | 8,6     | +2,1                      | +33                   |
| 2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 6,4   | 6,1     | -0,3                      | -5,3                  |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | 5,3   | 5       | -0,3                      | -5,6                  |

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "ТОРБАС".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **8,6** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+2,1** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за 2025 год составила **6,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "ТОРБАС" содержалось **6,1** коп. прибыли 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) | 43,8                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.         |
| Рентабельность активов (ROA)               | 36,7                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.    |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 53                     | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ООО "ТОРБАС" обеспечил **0,438** руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – **36,7%**.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: 108 и менее дн.)    | 47                 | 7,8               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)  | 1                  | 419               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)                        | 50                 | 7,3               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)  | 42                 | 8,7               |

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 50 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности ООО "ТОРБАС" в течение анализируемого периода.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,9**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (**36,7%** за последний год);
- рост рентабельности продаж (**+2,1** процентных пункта от рентабельности **6,5%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **91%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (**4 835** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+1 320** тыс. руб.).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**91%**);
- увеличение собственного капитала ООО "ТОРБАС" при том что, активы организации уменьшились на **1 016** тыс. руб. (на **12,5%**);
- чистая прибыль за последний год составила **2 810** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО "ТОРБАС" (**-0,3** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.