

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД РОСТОВ-ПАК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6166116265

Код причины постановки на учет (КПП): 616601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая неспециализированная (ОКВЭД 46.90).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

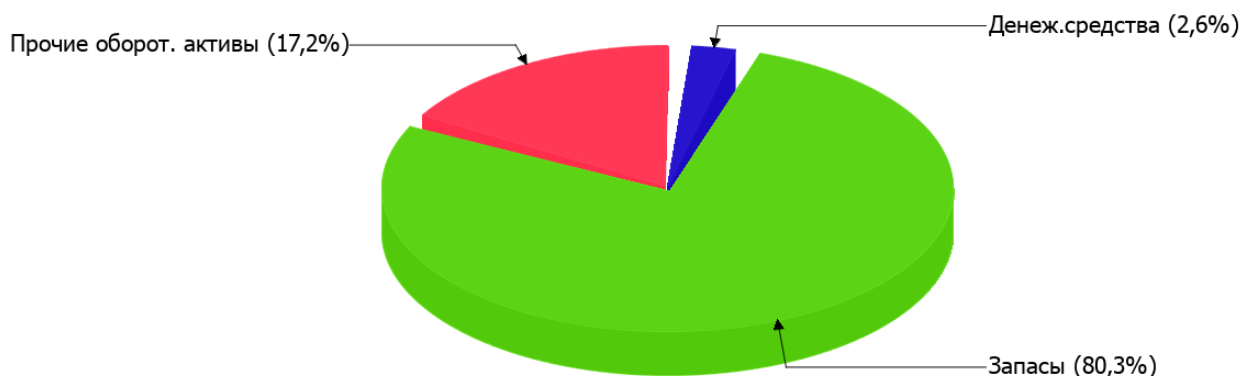
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 6 693               | 6 038      | 100                                                 | 100                                                | -655                              | -9,8                            |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 3 289               | 3 765      | 49,1                                                | 62,4                                               | +476                              | +14,5                           |
| Долгосрочные обязательства  | 674                 | 664        | 10,1                                                | 11                                                 | -10                               | -1,5                            |
| Краткосрочные обязательства | 2 730               | 1 609      | 40,8                                                | 26,6                                               | -1 121                            | -41,1                           |
| Валюта баланса              | 6 693               | 6 038      | 100                                                 | 100                                                | -655                              | -9,8                            |

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 655 тыс. руб. (на 9,8%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 14,5%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- запасы – **384** тыс. руб. (**55,6%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **307** тыс. руб. (**44,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (**-1 121** тыс. руб., или **99,1%** вклада в снижение пассивов организации за последний год).

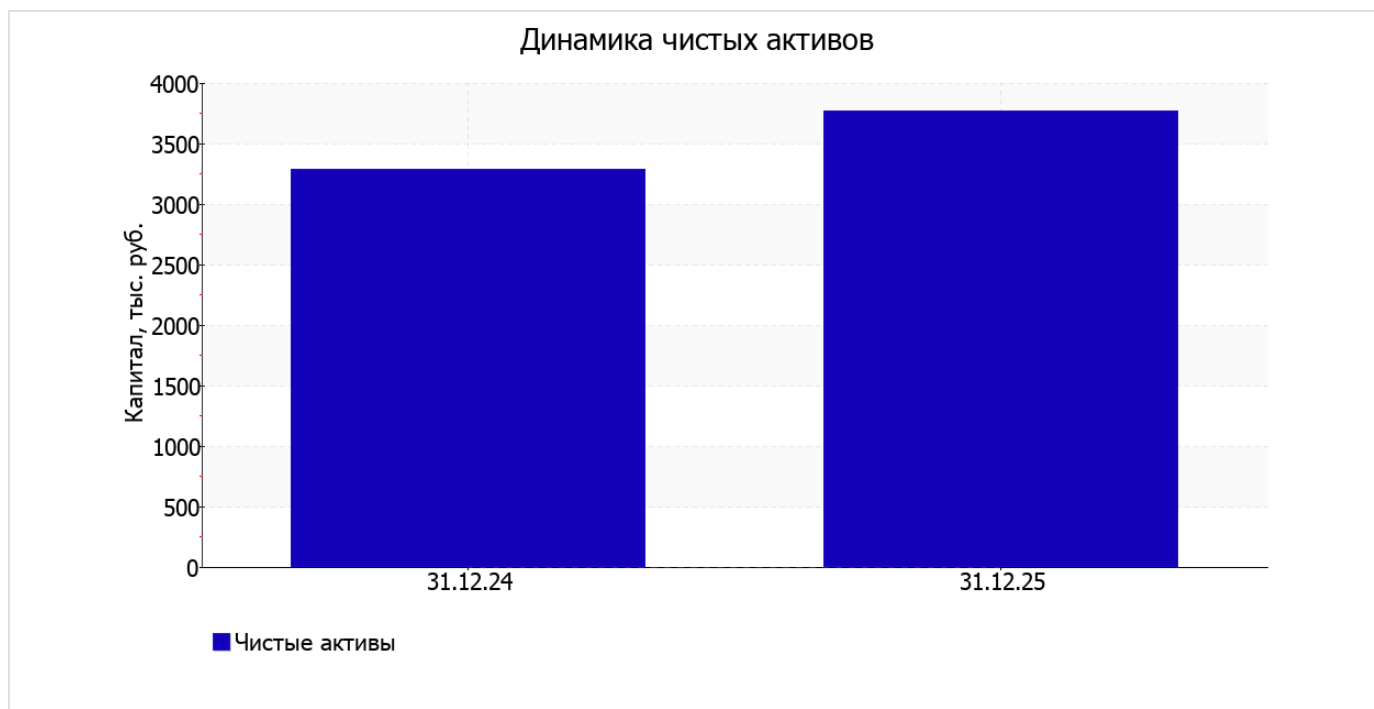
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+36** тыс. руб. и **+476** тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 значение собственного капитала составило **3 765,0** тыс. руб. за год имело место заметное повышение собственного капитала, составившее **476** 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 | 3 289               | 3 765      | 49,1                                                | 62,4                                               | +476                     | +14,5                    |

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 **14,5%** в течение анализируемого периода. 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

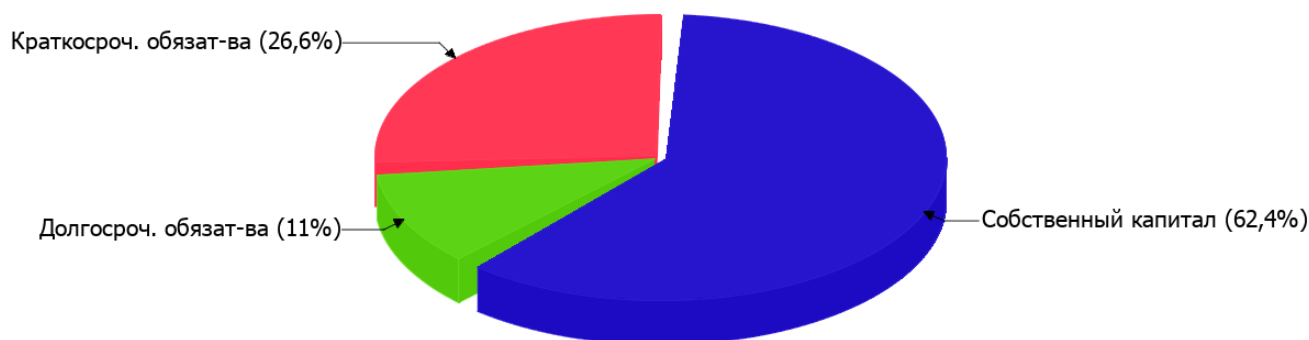
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |                                                                                                                                            |
| Коэффициент автономии                                         | 0,49                | 0,62       | +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 | 0,49                | 0,62       | +0,13                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                             |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,59                | 0,73       | +0,14                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,63                | 0,78       | +0,15                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                             |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,8                 | 0,71       | -0,09                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                         |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,62**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **62%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период произошло сильное повышение коэффициента автономии (на **0,13**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,62**, но на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был существенно меньше – **0,49** (произошел рост на **0,13**). коэффициент на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за год отмечено сильное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,73 (+0,14)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует нормативному значению.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся **0,78**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на **0,15**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 9,4%.

## 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 | 2,45                | 3,75       | +1,3                               | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,04                | 0,1        | +0,06                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**3,75** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **1,3**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,1** при норме 0,15). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,06**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

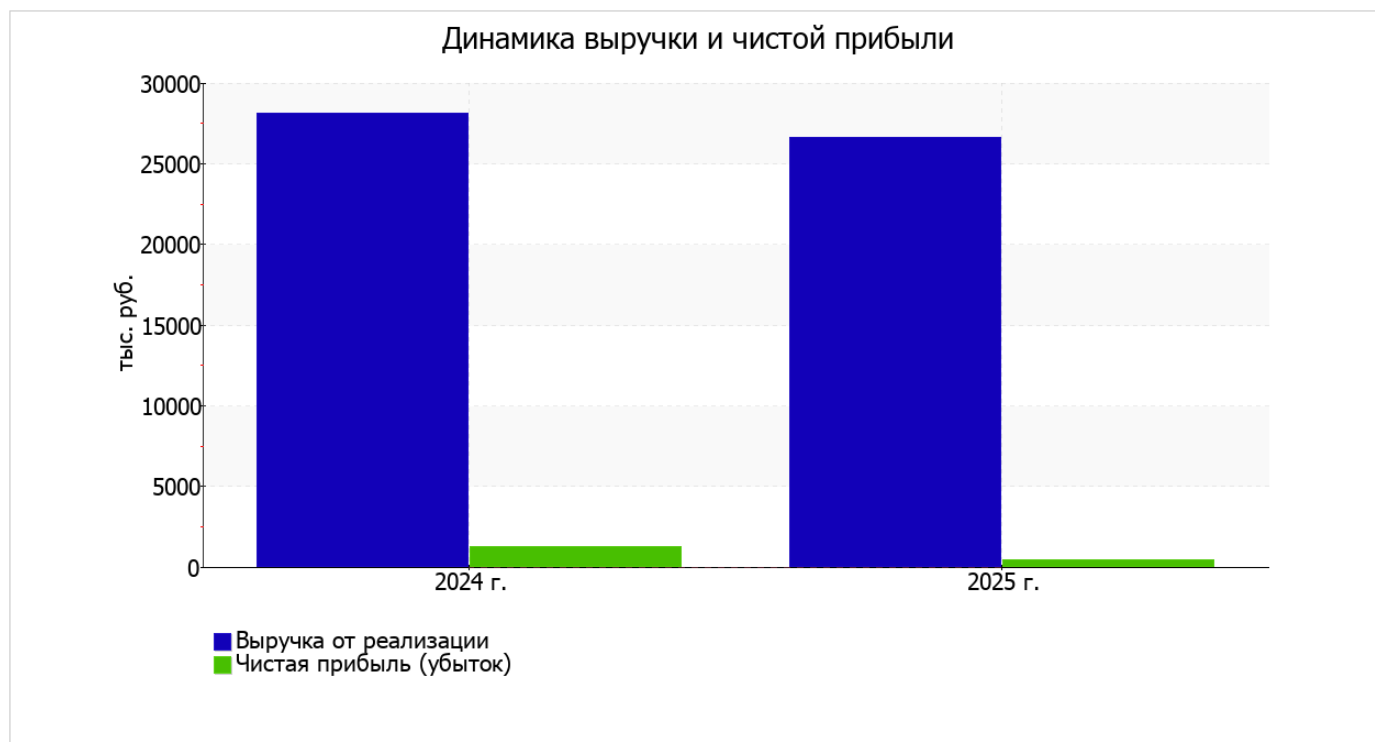
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД РОСТОВ-ПАК" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 556 тыс. руб., что равняется 2,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 1 067 тыс. руб., или на 65,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 546 и 479 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-5,5%) опережает изменение расходов (-1,8%)

| 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                                            | 28 155                         | 26 609  | -1 546                  | -5,5            | 27 382                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 26 532                         | 26 053  | -479                    | -1,8            | 26 293                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 1 623                          | 556     | -1 067                  | -65,7           | 1 090                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -19                            | 78      | +97                     | ↑               | 30                                  |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 1 604                          | 634     | -970                    | -60,5           | 1 119                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | —                              | —       | —                       | —               | —                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 321                            | 159     | -162                    | -50,5           | 240                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 1 283                          | 475     | -808                    | -63             | 879                                 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



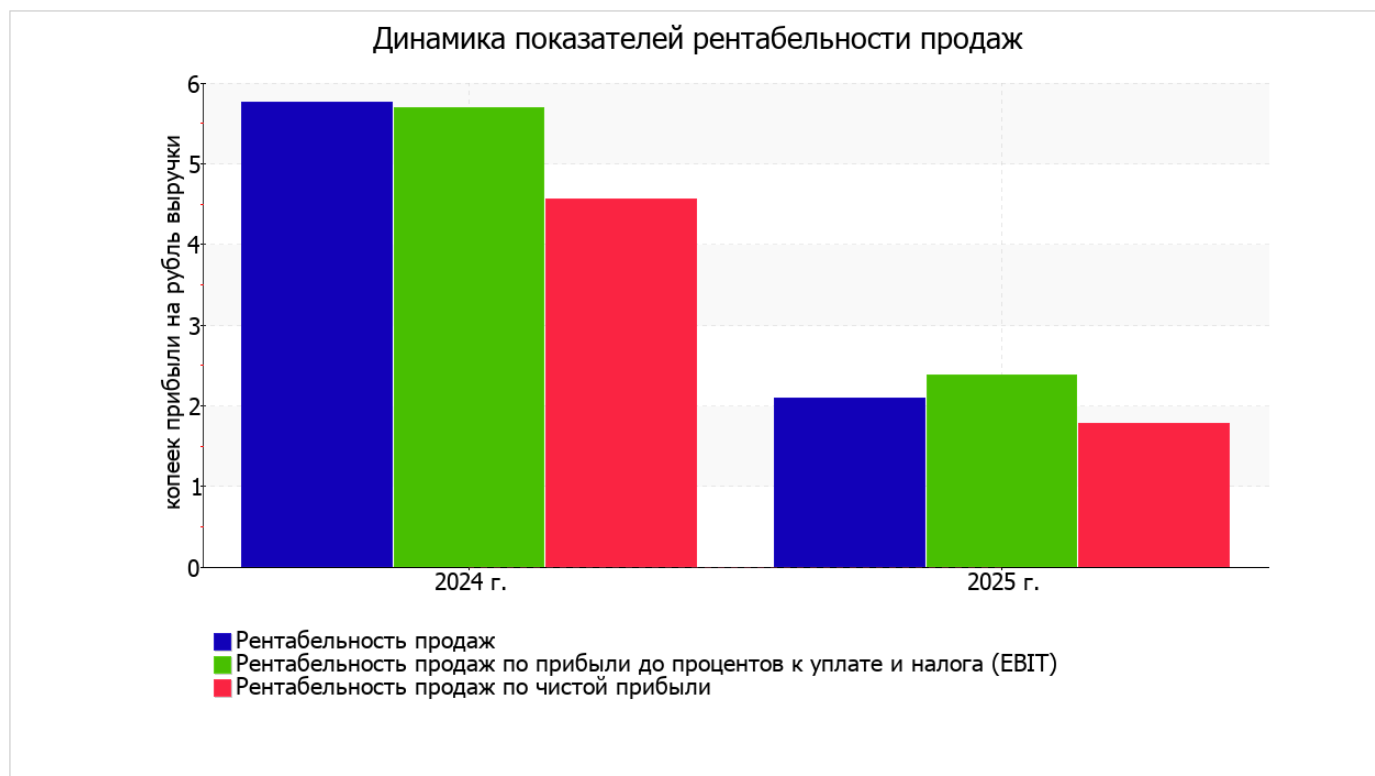
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 4% и более.                | 5,8                                                  | 2,1     | -3,7                   | -63,8              |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 5,7                                                  | 2,4     | -3,3                   | -58,2              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 4,6                                                  | 1,8     | -2,8                   | -60,8              |

Все три показателя рентабельности за последний 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.

Рентабельность продаж за 2025 год составила 2,1%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-3,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 2,4%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД РОСТОВ-ПАК" содержалось 2,4 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) | 13,5                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 7,5                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 15,1                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,135 руб. чистой прибыли.

за 2025 год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 7,5%.

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

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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.)    | 87                 | 4,2               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                            | 30                 | 12,3              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)                        | 87                 | 4,2               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | 48                 | 7,5               |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 87 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД РОСТОВ-ПАК" за весь анализируемый период

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,62);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,62, можно охарактеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД РОСТОВ-ПАК" при том что, активы организации уменьшились на 655 тыс. руб. (на 9,8%).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (7,5% за 2025 год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 73% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 475 тыс. руб.

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- значительное падение прибыльности продаж (-3,7 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 5,8%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-3,3 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (556 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 067 тыс. руб.).



В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД РОСТОВ-ПАК", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.