

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7202080072

Код причины постановки на учет (КПП): 720301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная спортивным оборудованием и спортивными товарами в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.64).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

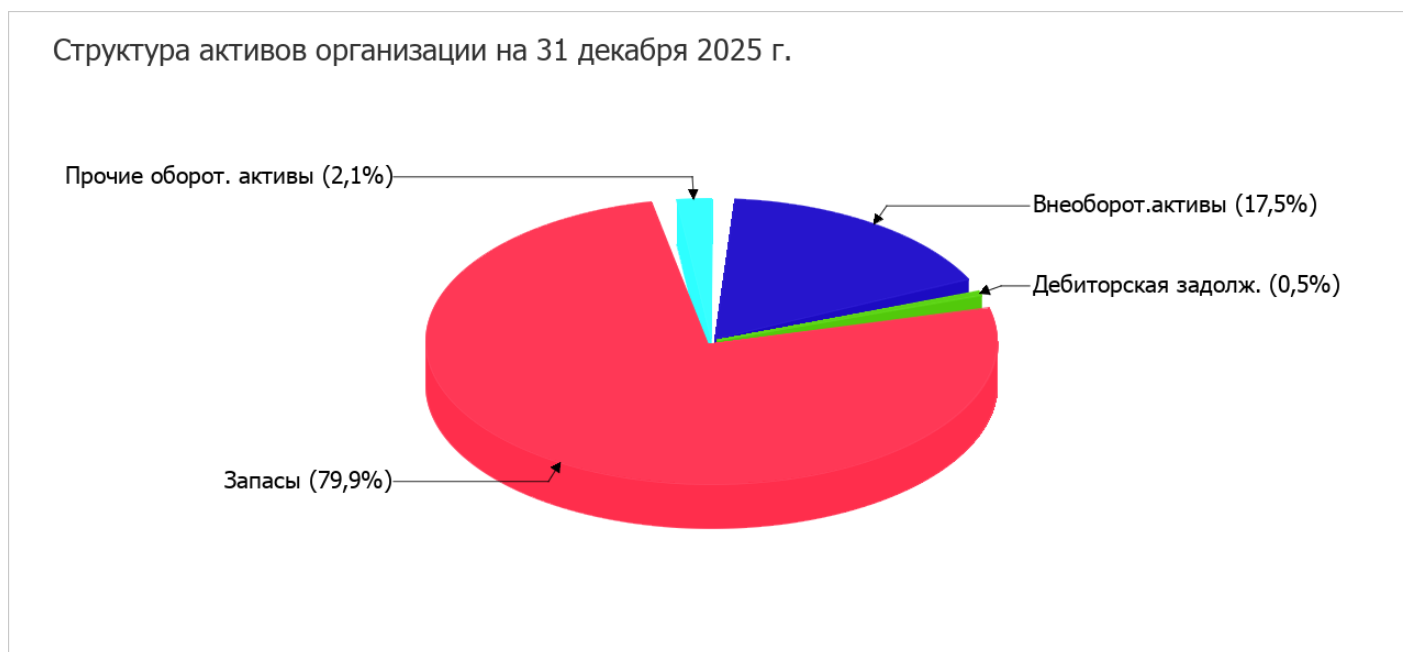
| Показатель                                            | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                                   |                             |
| Актив                                                 |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 10 839              | 6 660      | 26,6                                             | 17,5                                            | -4 179                            | -38,6                       |
| в том числе: основные средства                        | 10 804              | 6 634      | 26,5                                             | 17,4                                            | -4 170                            | -38,6                       |
| нематериальные активы                                 | 35                  | 26         | 0,1                                              | 0,1                                             | -9                                | -25,7                       |
| 2. Оборотные, всего                                   | 29 948              | 31 456     | 73,4                                             | 82,5                                            | +1 508                            | +5                          |
| в том числе: запасы                                   | 28 955              | 30 457     | 71                                               | 79,9                                            | +1 502                            | +5,2                        |
| дебиторская задолженность                             | 350                 | 198        | 0,9                                              | 0,5                                             | -152                              | -43,4                       |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 643                 | 799        | 1,6                                              | 2,1                                             | +156                              | +24,3                       |
| Пассив                                                |                     |            |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 33 465              | 33 751     | 82                                               | 88,5                                            | +286                              | +0,9                        |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 2 424               | 900        | 5,9                                              | 2,4                                             | -1 524                            | -62,9                       |
| в том числе: заемные средства                         | 2 424               | 900        | 5,9                                              | 2,4                                             | -1 524                            | -62,9                       |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|----------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                        | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                                   |                             |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 4 898               | 3 465      | 12                                               | 9,1                                             | -1 433                            | -29,3                       |
| в том числе: заемные средства          | 649                 | –          | 1,6                                              | –                                               | -649                              | -100                        |
| Валюта баланса                         | 40 787              | 38 116     | 100                                              | 100                                             | -2 671                            | -6,5                        |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются соотношением: 17,5% внеоборотных активов и 82,5% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **2 671** тыс. руб. (на **6,5%**). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на **0,9%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "основные средства" на **4 170** тыс. руб. (или **96,3%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **1 524** тыс. руб. (**51,5%**)
- кредиторская задолженность – **784** тыс. руб. (**26,5%**)
- краткосрочные заемные средства – **649** тыс. руб. (**21,9%**)

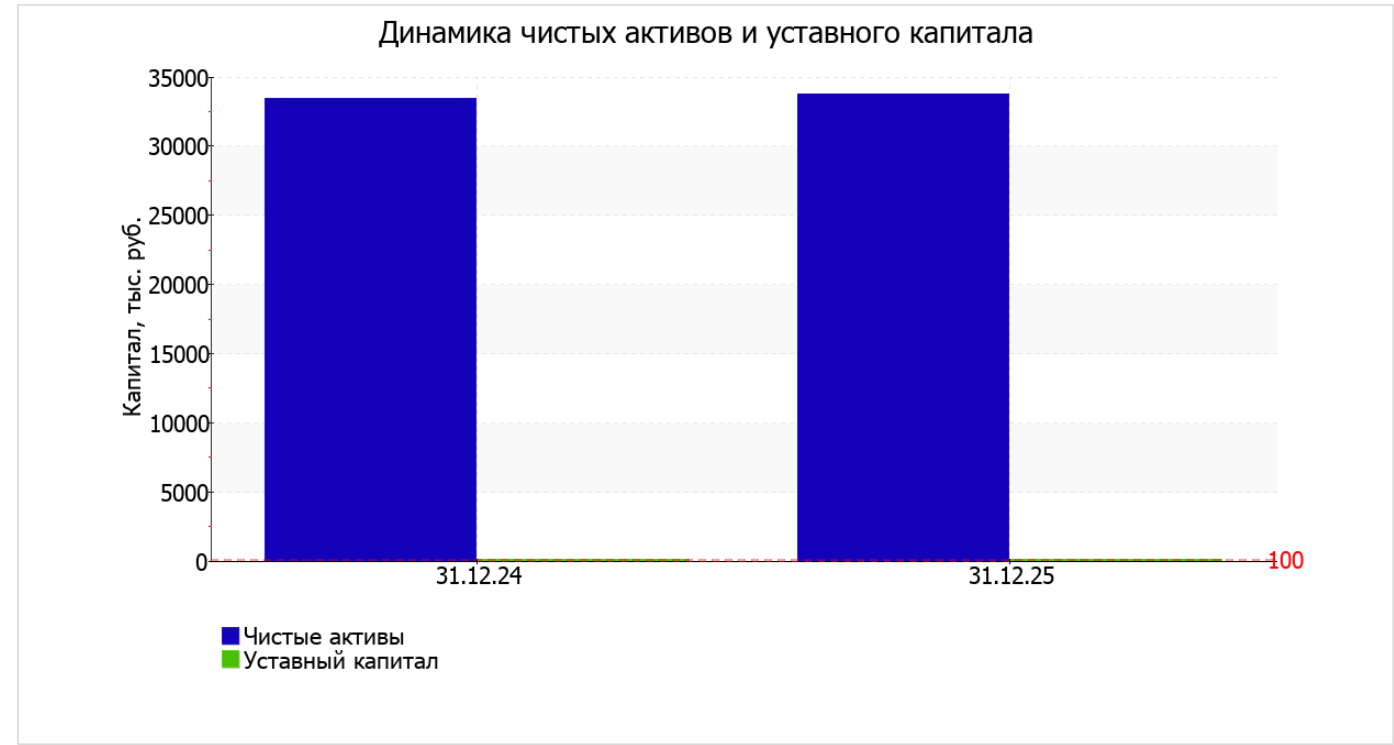
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+1 502** тыс. руб. и **+286** тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации практически не изменился, составив 33 751,0 тыс. руб.

2.2. Чистые активы организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение                    |                                    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы                                                  | 33 465              | 33 751     | 82                                                     | 88,5                                                  | +286                         | +0,9                               |
| 2. Уставный капитал                                               | 100                 | 100        | 0,2                                                    | 0,3                                                   | –                            | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 33 365              | 33 651     | 81,8                                                   | 88,3                                                  | +286                         | +0,9                               |

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 337,5 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 0,9% в течение анализируемого периода. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



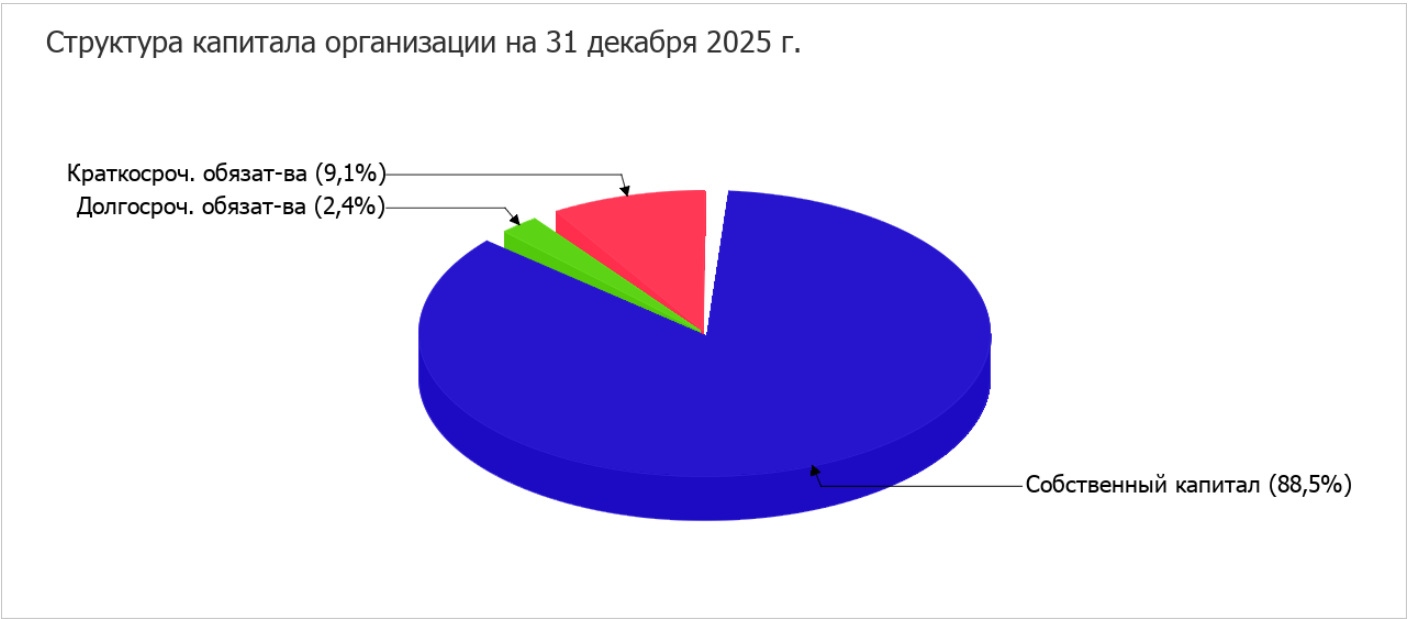
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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                                         | 0,82                | 0,89       | +0,07                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).                       |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,76                | 0,86       | +0,1                             | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.                                          |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,88                | 0,91       | +0,03                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,68                | 0,8        | +0,12                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.                              |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,78                | 0,89       | +0,11                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                           |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,67                | 0,79       | +0,12                            | 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 слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 89% в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на 0,07.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за весь рассматриваемый период отмечено заметно повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее 0,1 – до 0,86. коэффициент на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за весь анализируемый период отмечено некоторое повышение коэффициента покрытия инвестиций с 0,88 до 0,91. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составило 0,89; это на 0,11 превышает значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на начало анализируемого периода (31.12.2024). на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (79,4% и 20,6% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 12,5%.

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         | 6,11                | 9,08       | +2,97                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.          |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,2                 | 0,29       | +0,09                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.                           |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,13                | 0,23       | +0,1                               | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (9,08 при нормативном значении 1,9). При этом за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 2,97.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – 0,29 при норме 0,9. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,23 при норме 0,2). При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,1.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 1 712 тыс. руб., что составляет 3,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 58 тыс. руб., или на 3,3%.

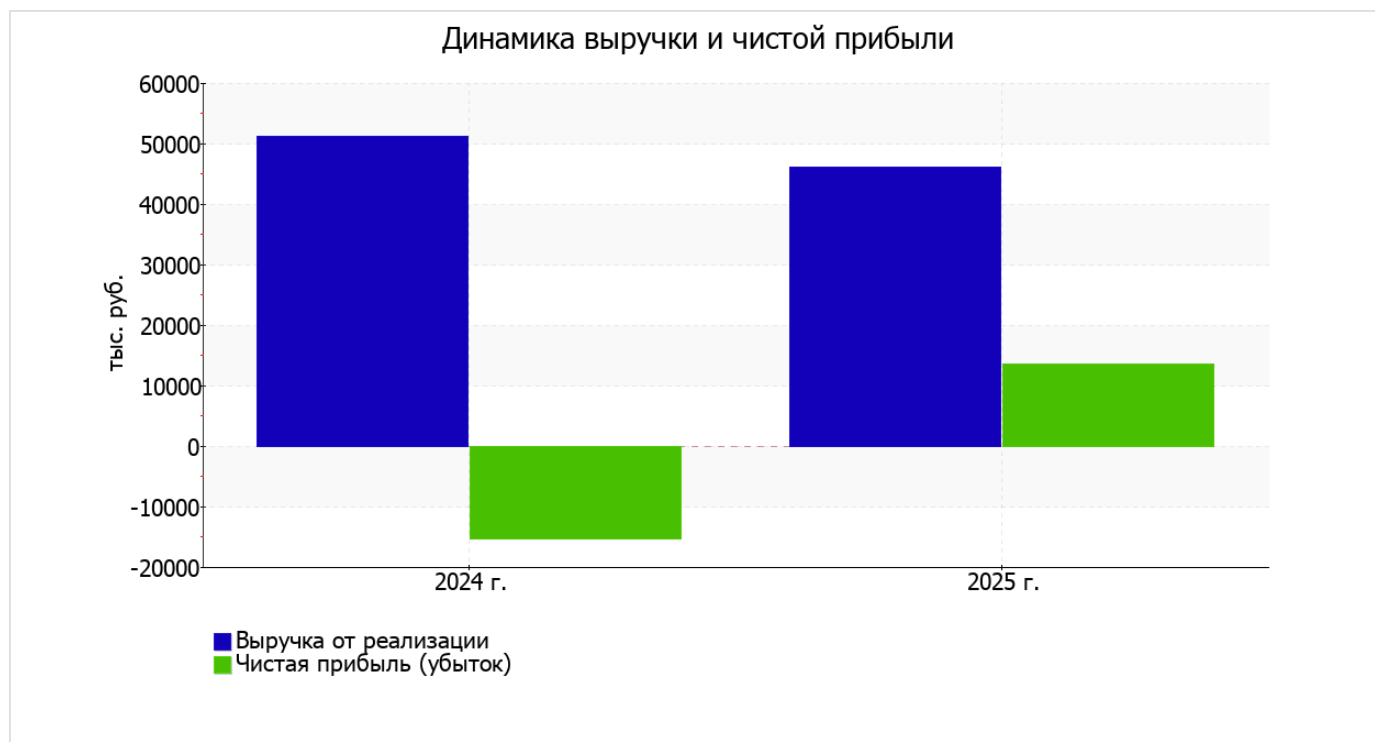
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 092 и 5 150 тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 15 883 тыс. руб., что на 28 897 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

| 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                                                                                                            | 51 124                         | 46 032  | -5 092                  | -10             | 48 578                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 52 894                         | 47 744  | -5 150                  | -9,7            | 50 319                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | -1 770                         | -1 712  | +58                     | ↑               | -1 741                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | -12 861                        | 15 967  | +28 828                 | ↑               | 1 553                               |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | -14 631                        | 14 255  | +28 886                 | ↑               | -188                                |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 153                            | 84      | -69                     | -45,1           | 119                                 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -548                           | -653    | -105                    | ↓               | -601                                |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | -15 332                        | 13 518  | +28 850                 | ↑               | -907                                |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода                                                                    | -15 332                        | 13 518  | +28 850                 | ↑               | -907                                |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 286     | x                       | x               | x                                   |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН" в течение всего анализируемого периода.

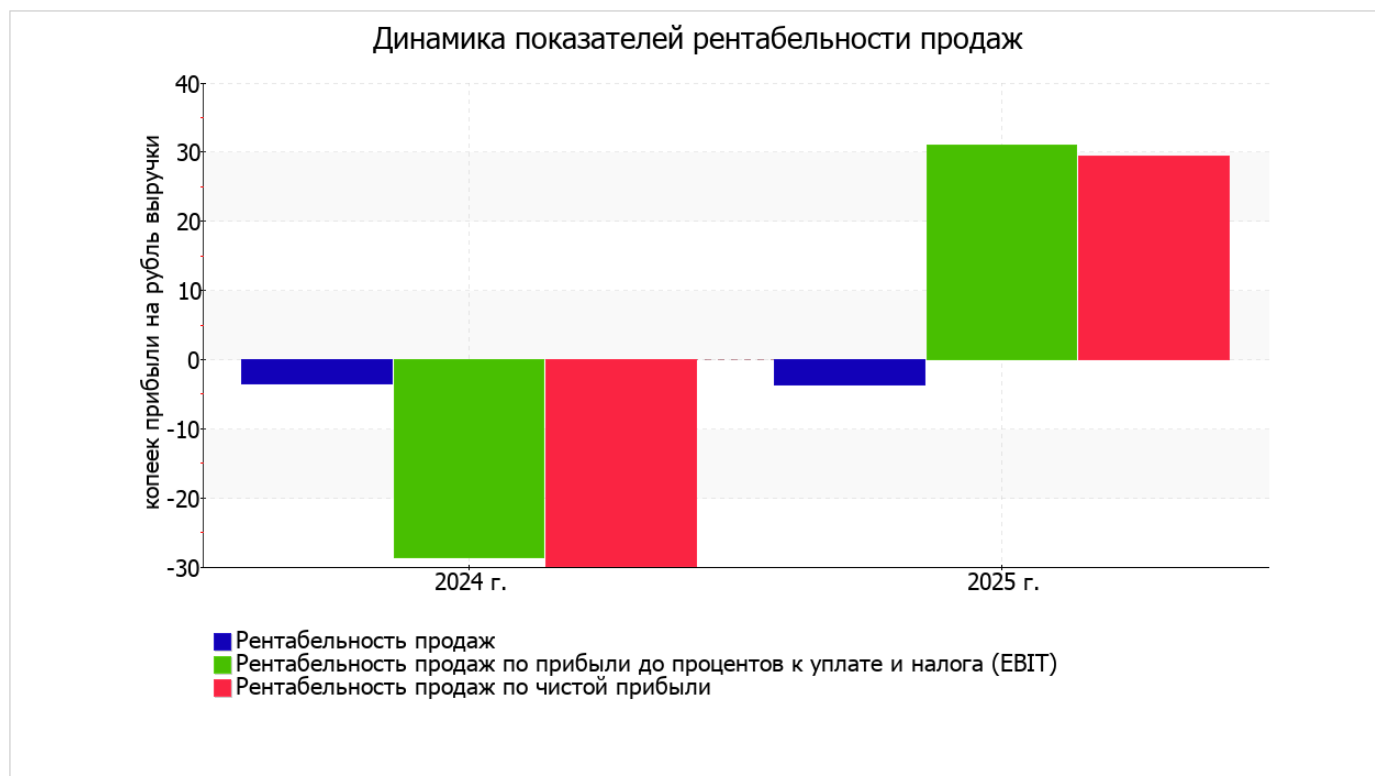


### 3.2. Анализ рентабельности

| 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: не менее 6%.                | -3,5                                                 | -3,7    | -0,2                   | ↓                  |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | -28,6                                                | 31      | +59,6                  | ↑                  |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | -30                                                  | 29,4    | +59,4                  | ↑                  |

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-3,7%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-0,2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **31%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН" содержалось **31** 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) | 40,2                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.          |
| Рентабельность активов (ROA)               | 34,3                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.    |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 40,4                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,402** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **34,3%**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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<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.)               | 243                | 1,5               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)            | 227                | 1,6               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.) | 2                  | 168               |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                                       | 31                 | 11,9              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)                                  | 313                | 1,2               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                                 | 266                | 1,4               |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 313 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 227 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН".

Следующие 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,86, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (34,3% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 91% от общего капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 13 518 тыс. руб. (+28 850 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+59,6 коп. к - 28,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,89);
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению;
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН" уменьшились на 2 671 тыс. руб. (на 6,5%).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-1 712 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+58 тыс. руб.).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАТРОН", является следующий – падение рентабельности продаж (-0,2 процентных пункта от рентабельности -3,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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