Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПО "МИАССКОЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7430009287

Код причины постановки на учет (КПП): 743001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная замороженными продуктами в неспециализированных магазинах (ОКВЭД 47.11.1).

2. Анализ финансового положения ПО "МИАССКОЕ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

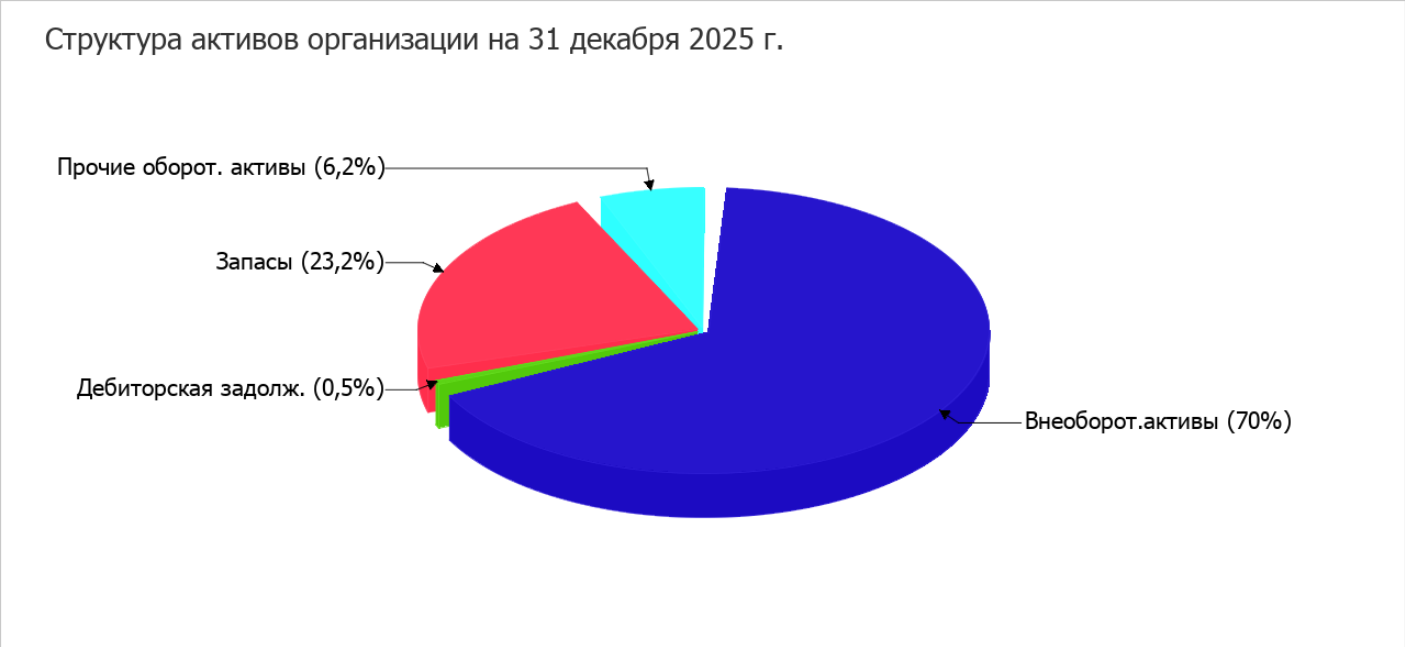
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	8 439	9 525	62,5	70	+1 086	+12,9
в том числе: основные средства	8 320	9 406	61,6	69,1	+1 086	+13,1
нематериальные активы	119	119	0,9	0,9	–	–
2. Оборотные, всего	5 071	4 078	37,5	30	-993	-19,6
в том числе: запасы	2 818	3 159	20,9	23,2	+341	+12,1
дебиторская задолженность	–	70	–	0,5	+70	–
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 253	849	16,7	6,2	-1 404	-62,3
Пассив						
1. Собственный капитал	11 683	11 495	86,5	84,5	-188	-1,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	724	800	5,4	5,9	+76	+10,5
в том числе: заемные средства	724	800	5,4	5,9	+76	+10,5
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 103	1 308	8,2	9,6	+205	+18,6

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)		
в том числе: заемные средства	160	100	1,2	0,7	-60	-37,5
Валюта баланса	13 510	13 603	100	100	+93	+0,7

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2025 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств – две третьих. Активы организации за весь анализируемый период практически остались на том же уровне. Несмотря на фактическую неизменность величины активов, собственный капитал уменьшился на 1,6%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- основные средства – 1 086 тыс. руб. (72,5%)
- запасы – 341 тыс. руб. (22,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 265 тыс. руб. (77,7%)
- долгосрочные заемные средства – 76 тыс. руб. (22,3%)

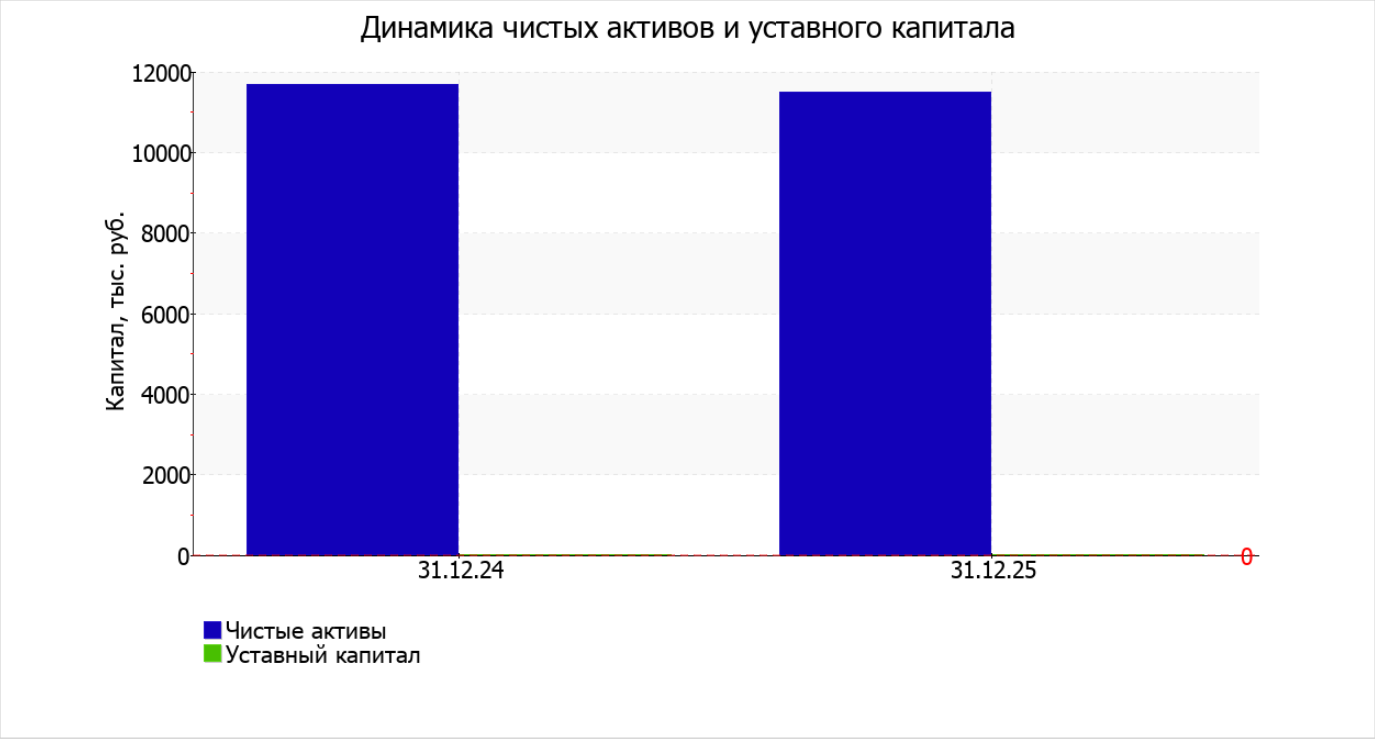
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-1 404 тыс. руб. и -60 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. составил 11 495,0 тыс. руб.; это всего лишь на 188 тыс. руб., или на 1,6% ниже, чем на 31.12.2024.

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	11 683	11 495	86,5	84,5	-188	-1,6
2. Уставный капитал	–	–	–	–	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	11 683	11 495	86,5	84,5	-188	-1,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 1,6% за весь анализируемый период. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



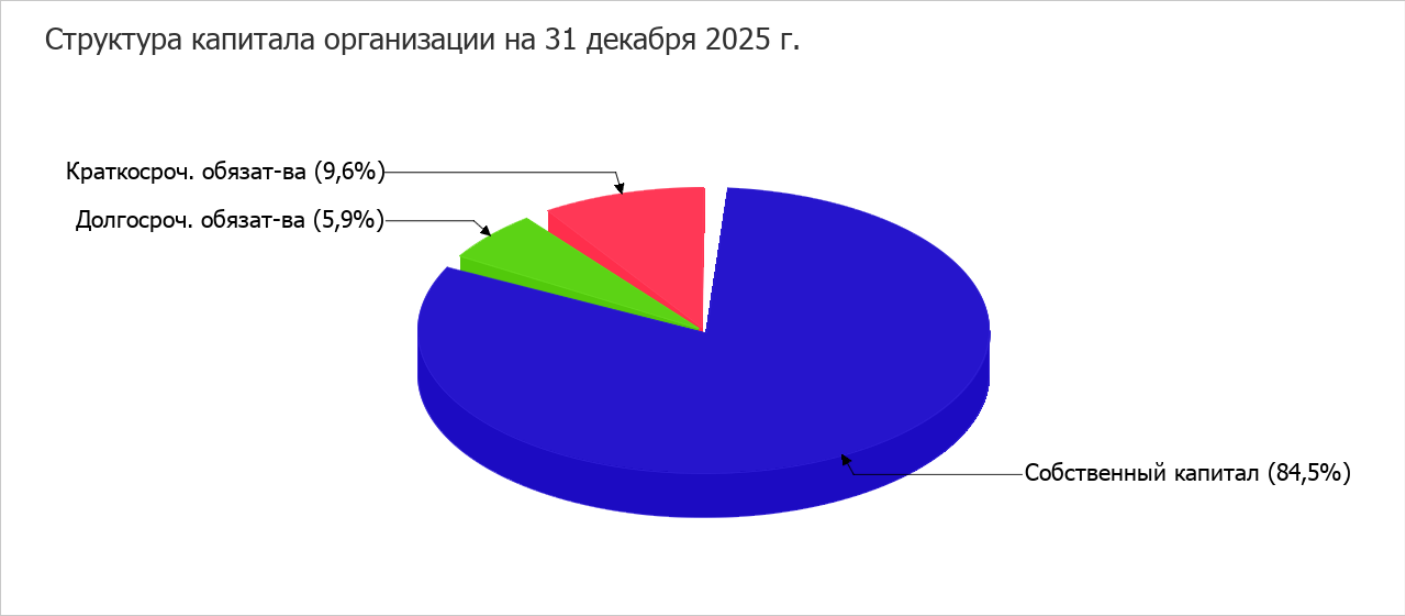
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,86	0,85	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,64	0,48	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,9	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,28	0,17	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,15	0,62	-0,53	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,6	0,62	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,85. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ПО "МИАССКОЕ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 85% в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии несколько уменьшился.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило 0,48. за год изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило -0,16. на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период снизился всего лишь на 0,02, до 0,9. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 90%).

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 0,62. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период снизился на 0,53. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 38%. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,7%.

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	4,6	3,12	-1,48	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,04	0,7	-1,34	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,04	0,65	-1,39	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (3,12 при нормативном значении 1,9). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на -1,48.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – 0,7 при норме 0,9. Это означает, что у ПО "МИАССКОЕ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение, соответствующее норме (0,65). При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -1,39.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ПО "МИАССКОЕ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 3 553 тыс. руб., что составило 13,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 148 тыс. руб., или на 4,3%.

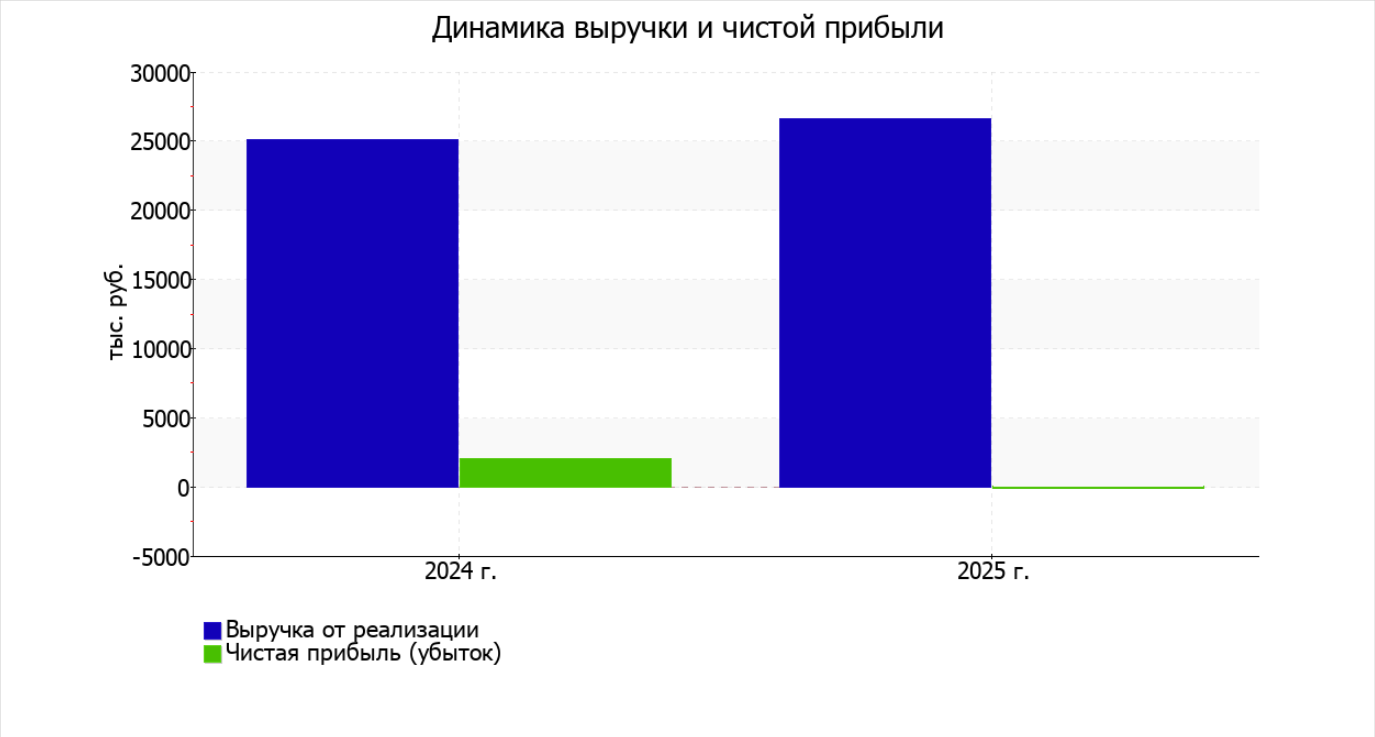
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 538 и 1 686 тыс. руб. соответственно).

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 3 825 тыс. руб.,что на 1 934 тыс. руб. (33,6%) меньше, чем прибыль 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	25 077	26 615	+1 538	+6,1	25 846
2. Расходы по обычным видам деятельности	28 482	30 168	+1 686	+5,9	29 325
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 405	-3 553	-148	↓	-3 479
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5 884	4 160	-1 724	-29,3	5 022
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 479	607	-1 872	-75,5	1 543
6. Проценты к уплате	125	335	+210	+168	230
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-289	-315	-26	↓	-302
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 065	-43	-2 108	↓	1 011
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 065	-43	-2 108	↓	1 011
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	–	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

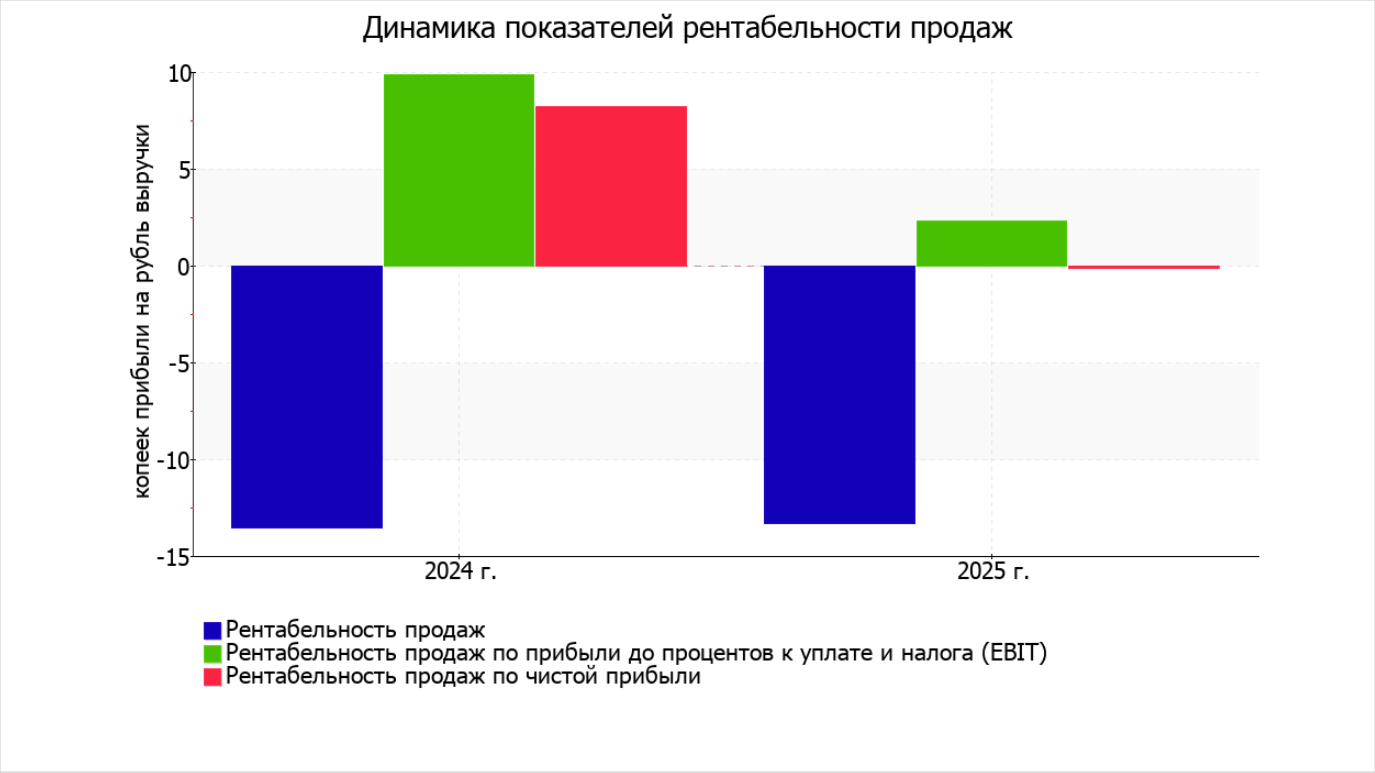


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	-13,6	-13,3	+0,3	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	9,9	2,3	-7,6	-76,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	8,2	-0,2	-8,4	↓

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -13,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 2,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 2,3 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)	-0,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере 0,004 руб.

за 2025 год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение (-0,3%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	63	5,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	36	10,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	<1	760,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	15	24,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)	186	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	159	2,3

* 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 186 календарных дней. При этом требуется 36 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ПО "МИАССКОЕ" за весь рассматриваемый период.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,48;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 90% от общего капитала организации).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- незначительное снижение убыточности продаж (+0,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -13,6%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ПО "МИАССКОЕ" при том что, активы организации практически остались на том же уровне;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ПО "МИАССКОЕ" (-7,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-3 553 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-148 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -43 тыс. руб.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,85);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

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

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ПО "МИАССКОЕ" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.