

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЭЛЕКТРУМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2460243359

Код причины постановки на учет (КПП): 246001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является оптовая торговля бытовыми электротоварами (ОКВЭД 51.43.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЭЛЕКТРУМ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

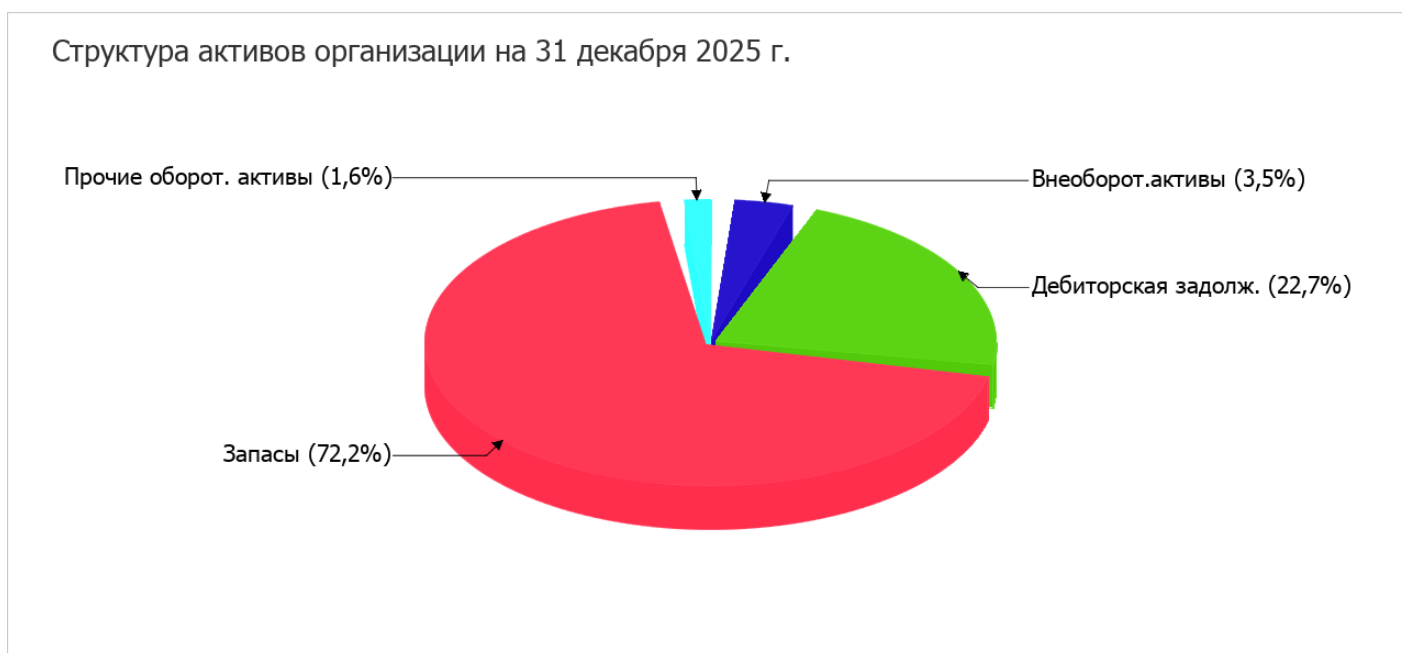
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	3 004	4 029	2,5	3,5	+1 025	+34,1
в том числе: основные средства	3 004	2 489	2,5	2,2	-515	-17,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	115 943	111 253	97,5	96,5	-4 690	-4
в том числе: запасы	91 823	83 278	77,2	72,2	-8 545	-9,3
дебиторская задолженность	16 416	26 137	13,8	22,7	+9 721	+59,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 645	1 709	6,4	1,5	-5 936	-77,6
Пассив						
1. Собственный капитал	40 162	26 845	33,8	23,3	-13 317	-33,2
Справочно: Чистые активы	40 162	26 844	33,8	23,3	-13 318	-33,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	18 171	31 626	15,3	27,4	+13 455	+74
в том числе: заемные средства	18 171	31 626	15,3	27,4	+13 455	+74

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	60 614	56 811	51	49,3	-3 803	-6,3
в том числе: заемные средства	3 157	4 720	2,7	4,1	+1 563	+49,5
Валюта баланса	118 947	115 281	100	100	-3 666	-3,1

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2025 характеризуется большой долей (96,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 3,1%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 33,2%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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

- запасы – 8 545 тыс. руб. (57%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 5 195 тыс. руб. (34,6%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 13 317 тыс. руб. (73,7%)
- кредиторская задолженность – 4 753 тыс. руб. (26,3%)

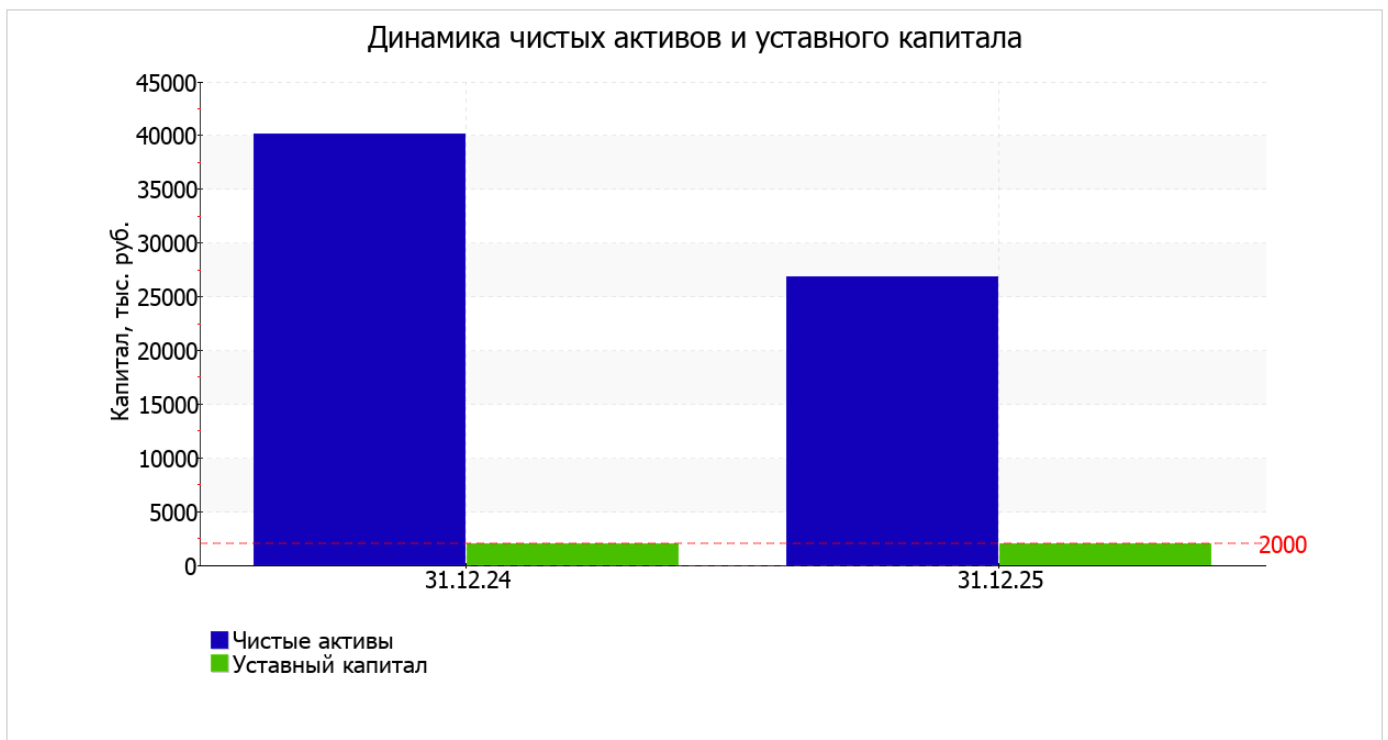
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+9 721 тыс. руб. и +13 455 тыс. руб. соответственно).

С 40 162,0 тыс. руб. до 26 845,0 тыс. руб. (на 13 317,0 тыс. руб., или на 33,2%) снизился собственный капитал организации за весь рассматриваемый период.

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	40 162	26 844	33,8	23,3	-13 318	-33,2
2. Уставный капитал	2 000	2 000	1,7	1,7	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	38 162	24 844	32,1	21,6	-13 318	-34,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 13,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 33,2% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



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	0,34	0,23	-0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,32	0,21	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,49	0,51	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,93	0,85	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,4	0,27	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,77	0,64	-0,13	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,23**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии снизился за год на **0,11**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,21**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период снизился на **0,11**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год несильно вырос (до **0,51**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **51%**).

С **0,4** до **0,27** уменьшился коэффициент обеспеченности материальных запасов за год. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

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 12,7%.

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	1,91	1,96	+0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,4	0,49	+0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,03	-0,1	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,96**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **0,05**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,49**) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,03** при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился 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 "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЭЛЕКТРУМ" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере **8 333** тыс. руб., что равняется 4,8% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в сумме **5 724** тыс. руб.

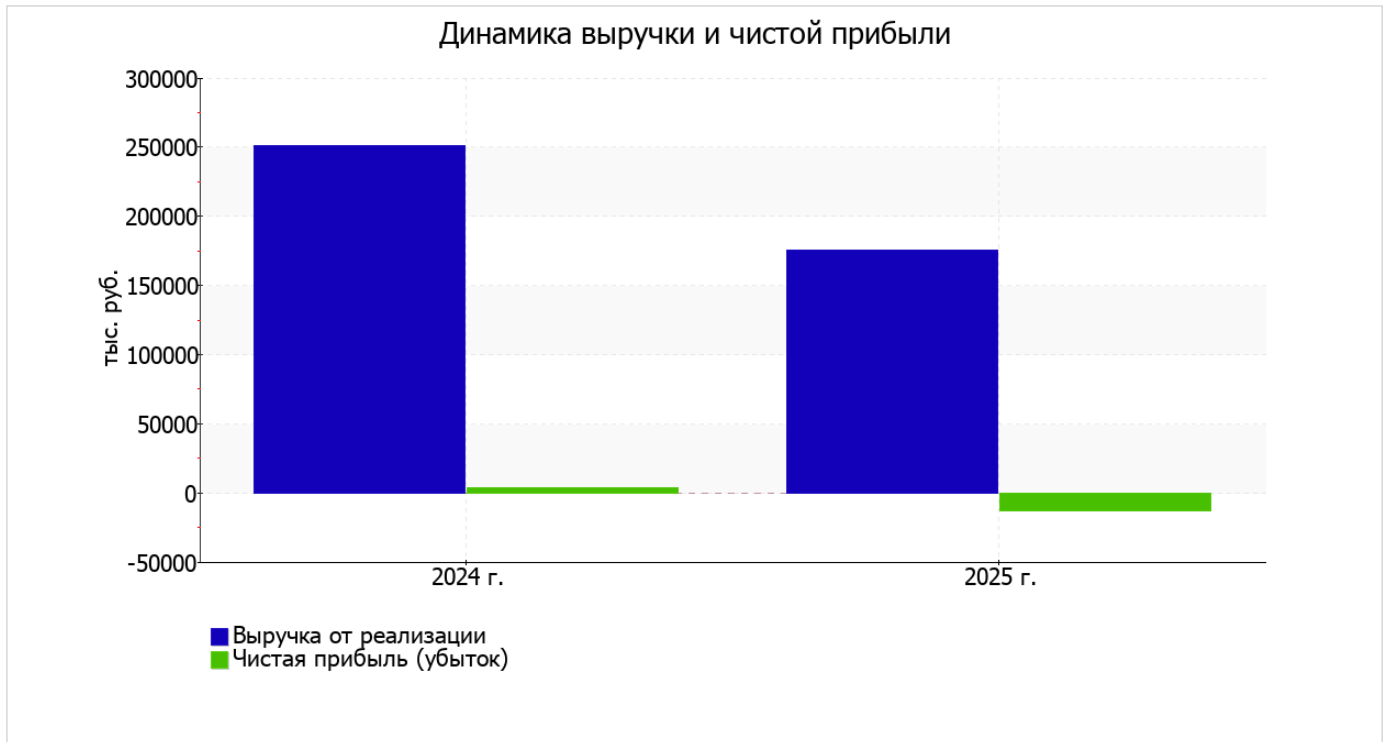
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **75 558** и **61 501** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-30,1%**) опережает изменение расходов (**-25,1%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 4 877 тыс. руб., что на 3 457 тыс. руб. (в 3,4 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 58,5% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	250 973	175 415	-75 558	-30,1	213 194
2. Расходы по обычным видам деятельности	245 249	183 748	-61 501	-25,1	214 499
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 724	-8 333	-14 057	↓	-1 305
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	23	-398	-421	↓	-188
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 747	-8 731	-14 478	↓	-1 492
6. Проценты к уплате	1 443	4 479	+3 036	+3,1 раза	2 961
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-882	–	+882	↑	-441
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 422	-13 210	-16 632	↓	-4 894
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 422	-13 210	-16 632	↓	-4 894
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-13 317	x	x	x

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



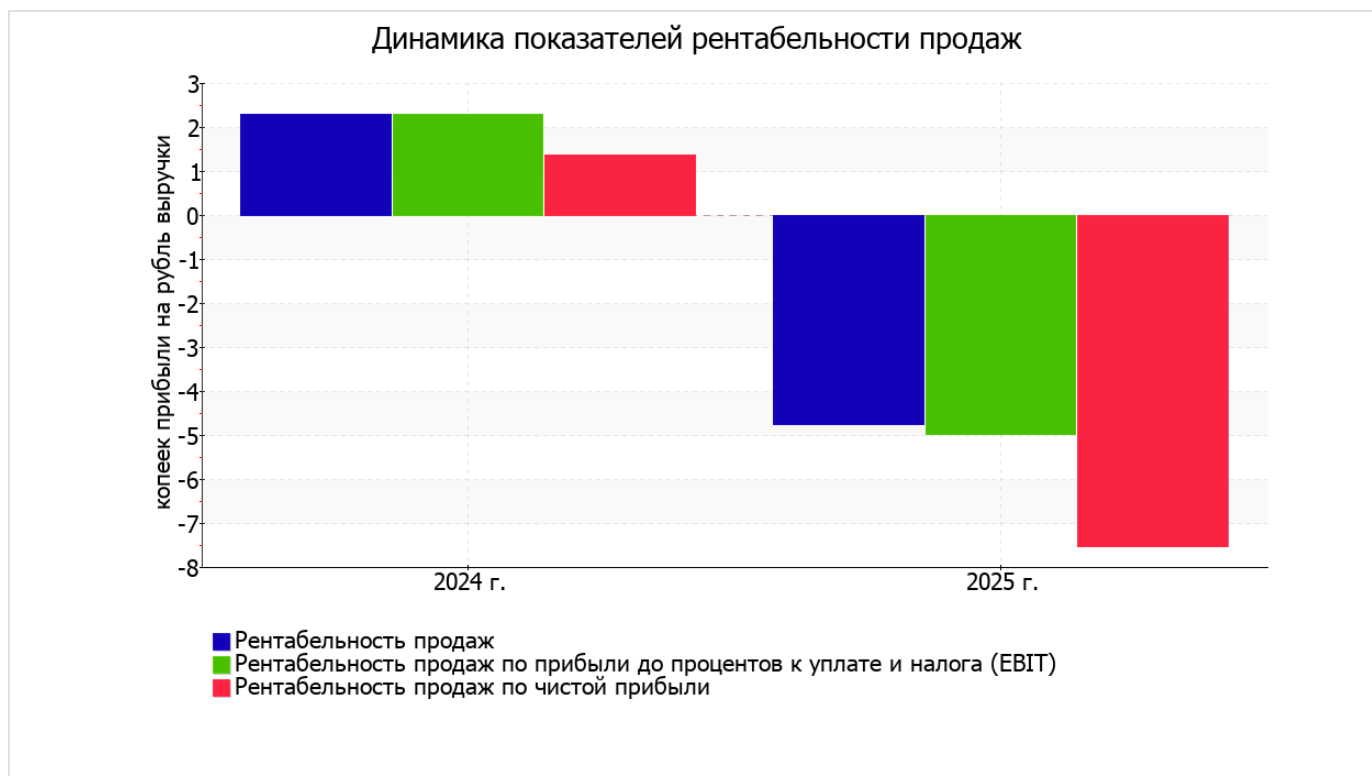
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	2,3	-4,8	-7,1	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,3	-5	-7,3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,4	-7,5	-8,9	↓

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-4,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-7,1** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-5** коп. убытка 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)	-39,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-11,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-14,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,394** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (**-11,3%**) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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 в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	236	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	174	2,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	44	8,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	104	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	244	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	70	5,2

* 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 244 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 174 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЭЛЕКТРУМ" за год.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЭЛЕКТРУМ" характеризуют следующие показатели:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-7,1 процентных пункта от рентабельности 2,3% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-8 333 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-14 057 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -13 210 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-7,3 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению.

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,23);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 51% от общего капитала организации).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,21, является исключительно хорошим.

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

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРГОВЫЙ ДОМ "ЭЛЕКТРУМ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.