

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИАЛОГ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7100012059

Код причины постановки на учет (КПП): 710001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания (ОКВЭД 56.10.1).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

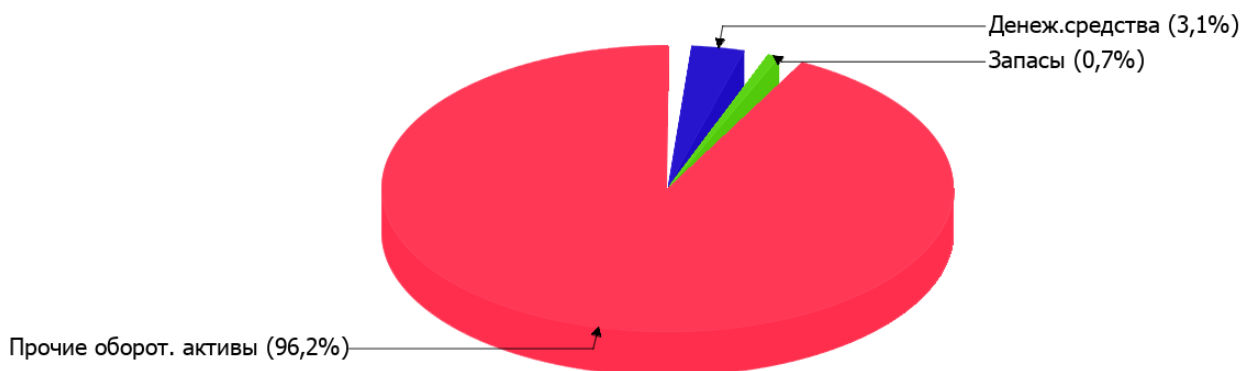
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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                   | 363                 | 2 980      | 100                                                 | 100                                                | +2 617                            | +8,2 раза                       |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 10                  | 10         | 2,8                                                 | 0,3                                                | –                                 | –                               |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 353                 | 2 970      | 97,2                                                | 99,7                                               | +2 617                            | +8,4 раза                       |
| Валюта баланса              | 363                 | 2 980      | 100                                                 | 100                                                | +2 617                            | +8,2 раза                       |

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период значительно увеличились (в 8,2 раза). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал остался неизменным, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **2 673** тыс. руб. (или **99,6%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (**+2 970** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (**-66** тыс. руб. и **-353** тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации равнялся **10** тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период не изменился.

## 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-<br>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 | 10                  | 10         | 2,8                                                 | 0,3                                                | –                        | –                            |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

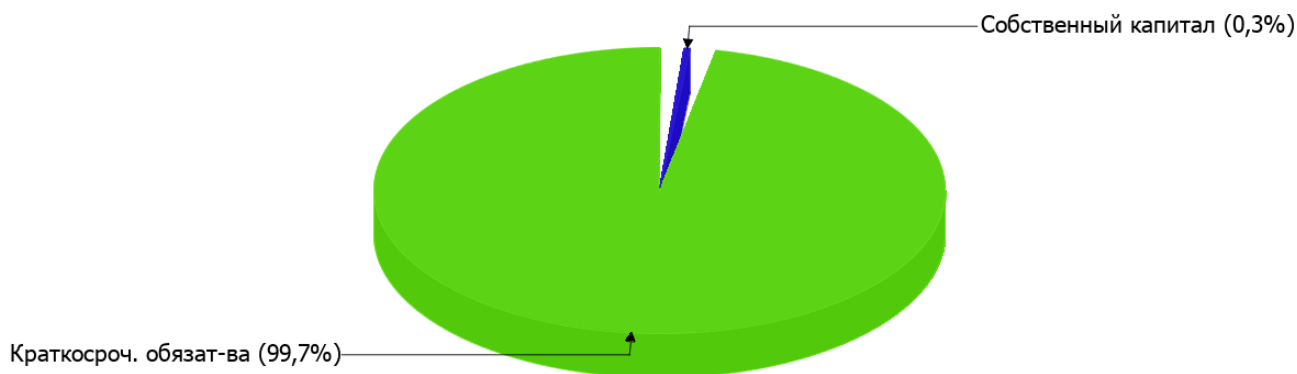
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                         |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |                                                                                                                        |
| Коэффициент автономии                                         | 0,03                | <0,01      | -0,03                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).     |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,03                | <0,01      | -0,03                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                         |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,03                | <0,01      | -0,03                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 1                   | 0,5        | -0,5                             | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                         |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 1          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                     |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил <0,01. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии резко снизился в течение анализируемого периода на 0,03.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за год наблюдалось весьма значительное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,03 (до менее 0,01). на 31 декабря 2025 г. коэффициент имеет значение, не соответствующее нормативному.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций резко снизился на 0,03 и составил менее 0,01. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет <1%).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составило 0,5. за весь рассматриваемый период имело место существенное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,5**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов практически соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

### 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности                  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                                                   |
|-----------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                    |                                                                                                                                    |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,03                | 1          | -0,03                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,45                | 0,03       | -0,42                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1** против нормативного значения 1,9). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,03**.

При норме 0,25 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,03**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,42**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИАЛОГ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

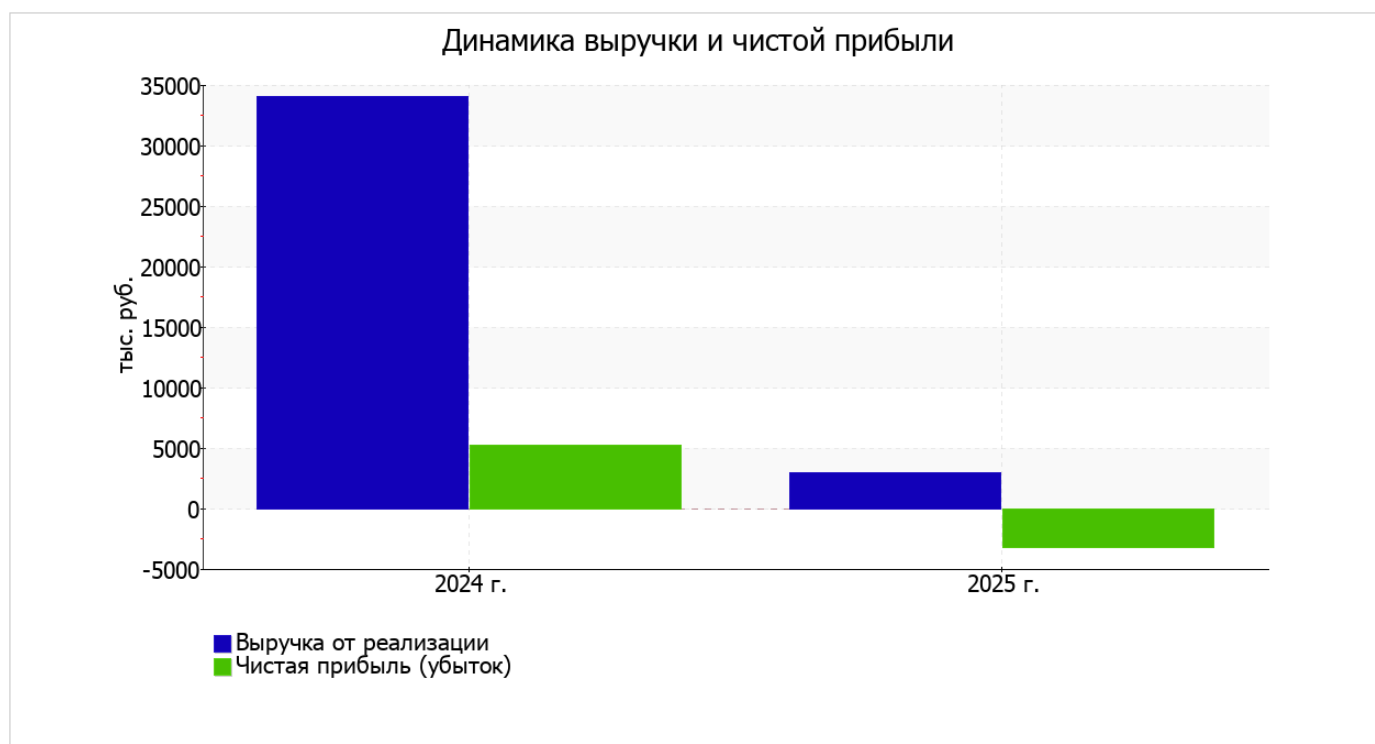
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **2 854** тыс. руб., что составило 95,5% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в размере **3 915** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **31 037** и **24 268** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-91,2%**) опережает изменение расходов (**-80,6%**)

| 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                                           | 34 026                         | 2 989   | -31 037                 | -91,2           | 18 508                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности             | 30 111                         | 5 843   | -24 268                 | -80,6           | 17 977                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                  | 3 915                          | -2 854  | -6 769                  | ↓               | 531                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -534                           | -586    | -52                     | ↓               | -560                                |

| 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) |                                     |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 3 381                          | -3 440  | -6 821                  | ↓               | -30                                 |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | -1 880                         | -179    | +1 701                  | ↑               | -1 030                              |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 5 261                          | -3 261  | -8 522                  | ↓               | 1 000                               |

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



### 3.2. Анализ рентабельности

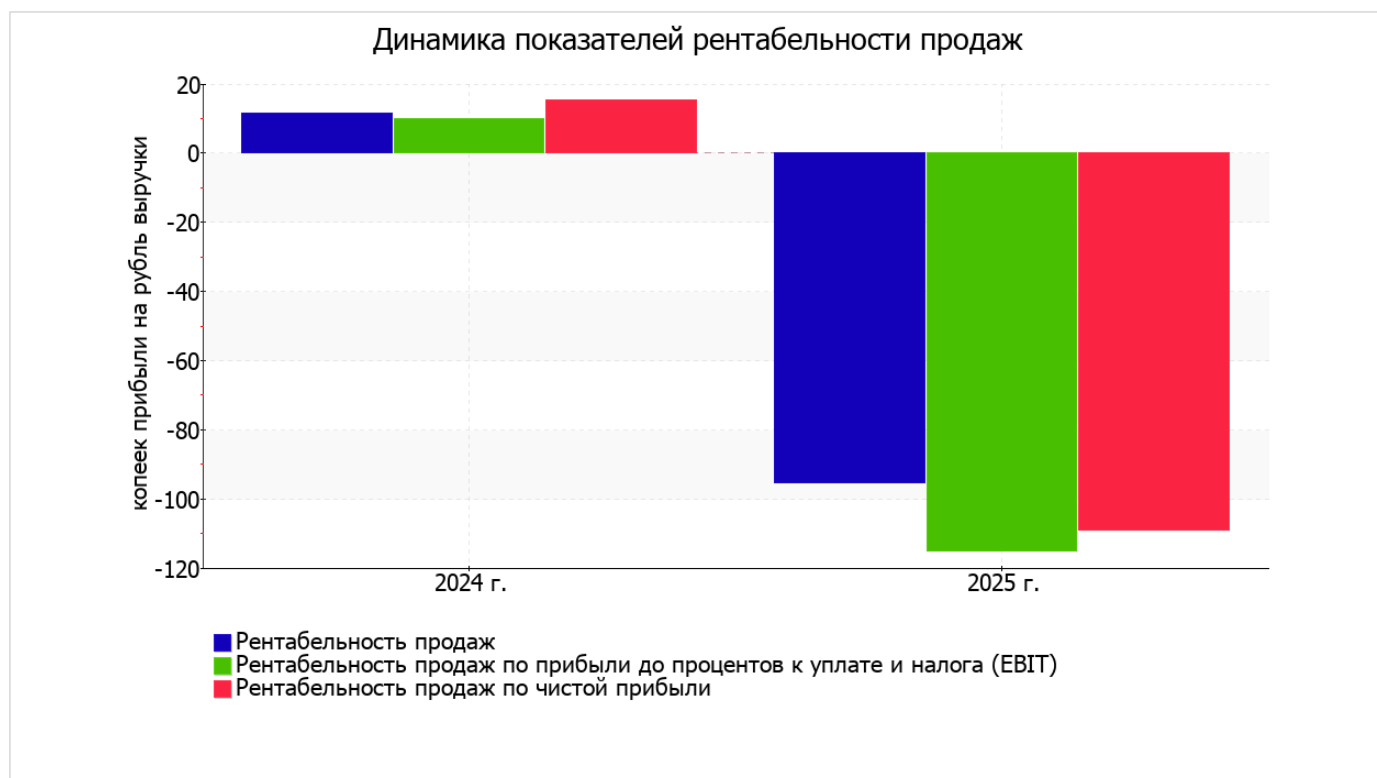
| Показатели рентабельности                                                                                                          | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                    | 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: не менее 8%. | 11,5                                              | -95,5   | -107                 | ↓               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                | 9,9                                               | -115,1  | -125                 | ↓               |

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                  | 2024 г.                                           | 2025 г. | коп., (гр.3 - гр.2)  | ± % ((3-2) : 2) |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | 15,5                                              | -109,1  | -124,6               | ↓               |

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-95,5%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-107%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил **-115,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-115,1** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                             |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2025 г.                |                                                                                                               |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -32 610,0              | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.         |
| Рентабельность активов (ROA)               | -195,1                 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.                       |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -34 400,0              | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **326,1** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов является критическим (**-195,1%**).

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

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

| Показатель оборачиваемости                                                                                                                                             | Значение в днях | Коэфф. 2025 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                        | 2025 г.         |                |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 87 и менее дн.)      | 204             | 1,8            |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 17 дн.) | –               | –              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                             | 22              | 16,9           |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)                        | 204             | 1,8            |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                       | 1               | 298,9          |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 204 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИАЛОГ" за весь анализируемый период

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

- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-107 процентных пункта от рентабельности 11,5% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет <1% (нормальное значение: 75% и более));
- за 2025 год получен убыток от продаж (-2 854 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 769 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -3 261 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-125 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (<1%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное менее 0,01, не соответствует нормативу;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ДИАЛОГ" существенно увеличились (в 8,2 раза);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – чистые активы превышают уставный капитал.

Представленный анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значениям, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.