

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3811144922

Код причины постановки на учет (КПП): 381101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.43).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

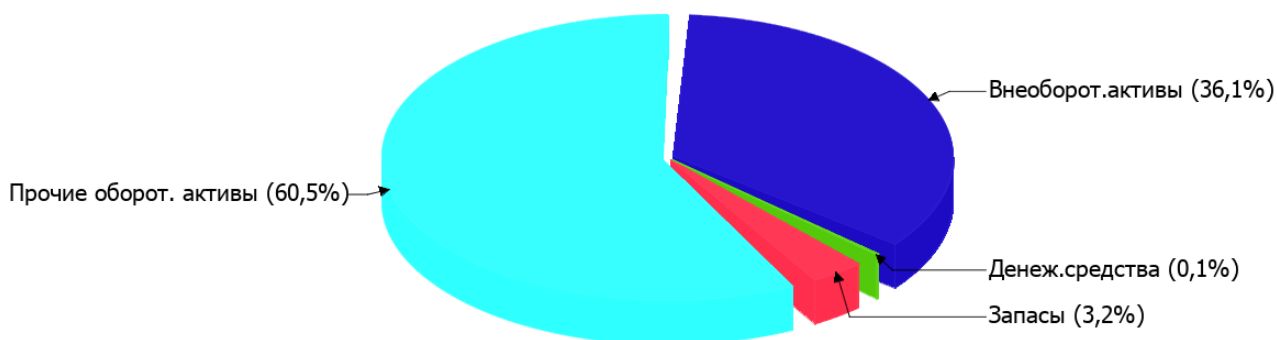
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	6 916	5 562	34,5	36,1	-1 354	-19,6
Оборотные	13 139	9 843	65,5	63,9	-3 296	-25,1
Пассив						
Собственный капитал	4 356	3 840	21,7	24,9	-516	-11,8
Долгосрочные обязательства	5 575	5 415	27,8	35,2	-160	-2,9
Краткосрочные обязательства	10 124	6 150	50,5	39,9	-3 974	-39,3
Валюта баланса	20 055	15 405	100	100	-4 650	-23,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются следующим соотношением: 36,1% внеоборотных активов и 63,9% текущих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 4 650 тыс. руб. (на 23,2%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 11,8%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- запасы – **1 705** тыс. руб. (**36,7%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **1 472** тыс. руб. (**31,7%**)
- материальные внеоборотные активы – **1 354** тыс. руб. (**29,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

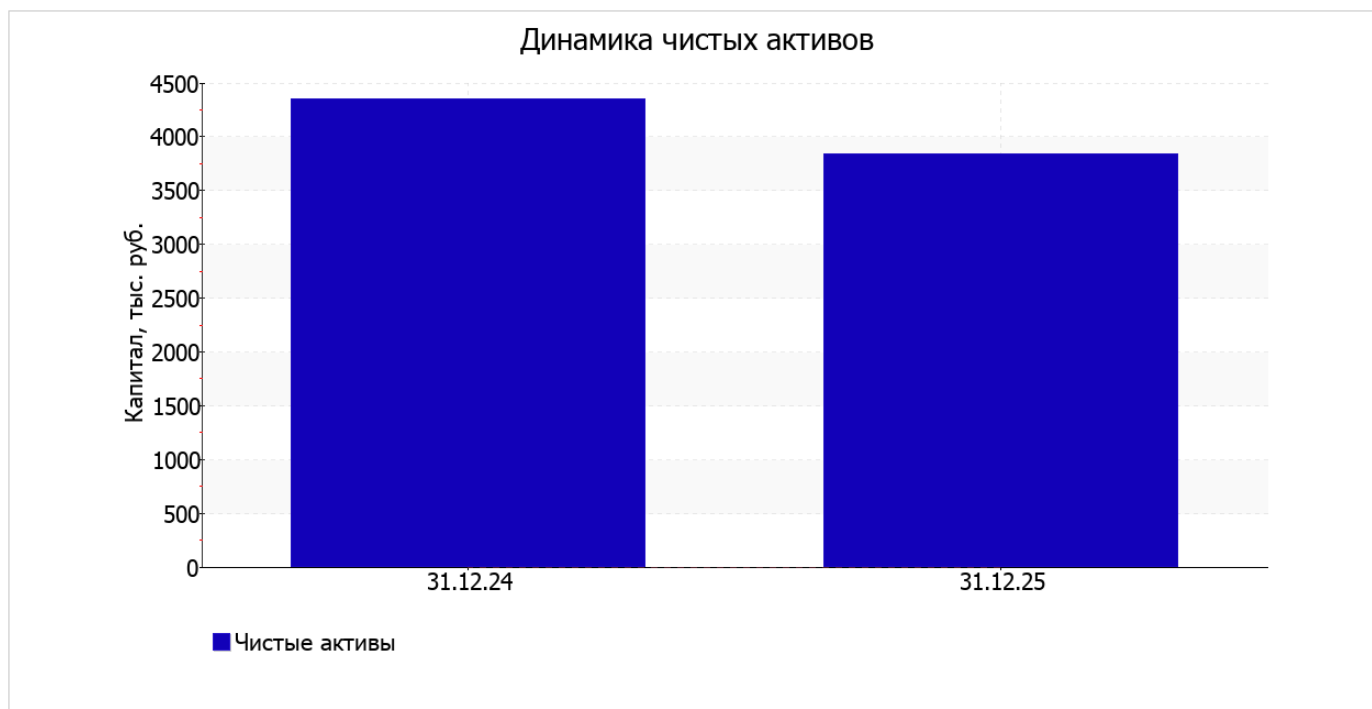
- краткосрочная кредиторская задолженность – **3 923** тыс. руб. (**84,4%**)
- капитал и резервы – **516** тыс. руб. (**11,1%**)

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся **3 840,0** тыс. руб.; это на **516** тыс. руб. меньше, чем на начало анализируемого периода.

2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	4 356	3 840	21,7	24,9	-516	-11,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на **11,8%** 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 организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

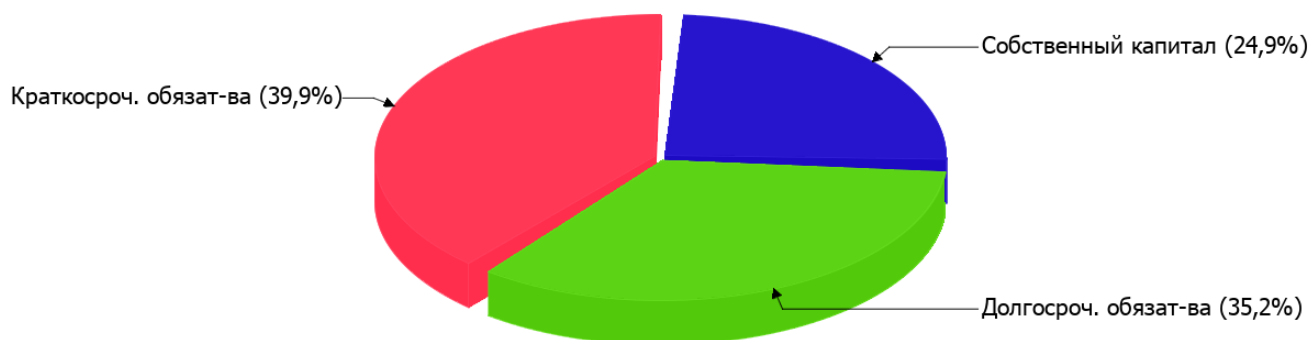
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,22	0,25	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,19	-0,17	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,6	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,16	-3,49	-2,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,64	0,53	-0,11	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,25**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**25%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период имел место явный рост коэффициента автономии на **0,03**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 составило **-0,17**, вместе с тем, на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – **-0,19** (рост составил **0,02**). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент имеет значение, не соответствующее нормативному.

коэффициент покрытия инвестиций за год вырос с **0,5** до **0,6** (т.е. на **0,1**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. составил **-3,49**. наблюдалось очень сильное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов за последний год – на **2,33**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (46,8% и 53,2% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 11,3%.

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	1,3	1,6	+0,3	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,6** против нормативного значения 1,9). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,3**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (**<0,01**). С начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

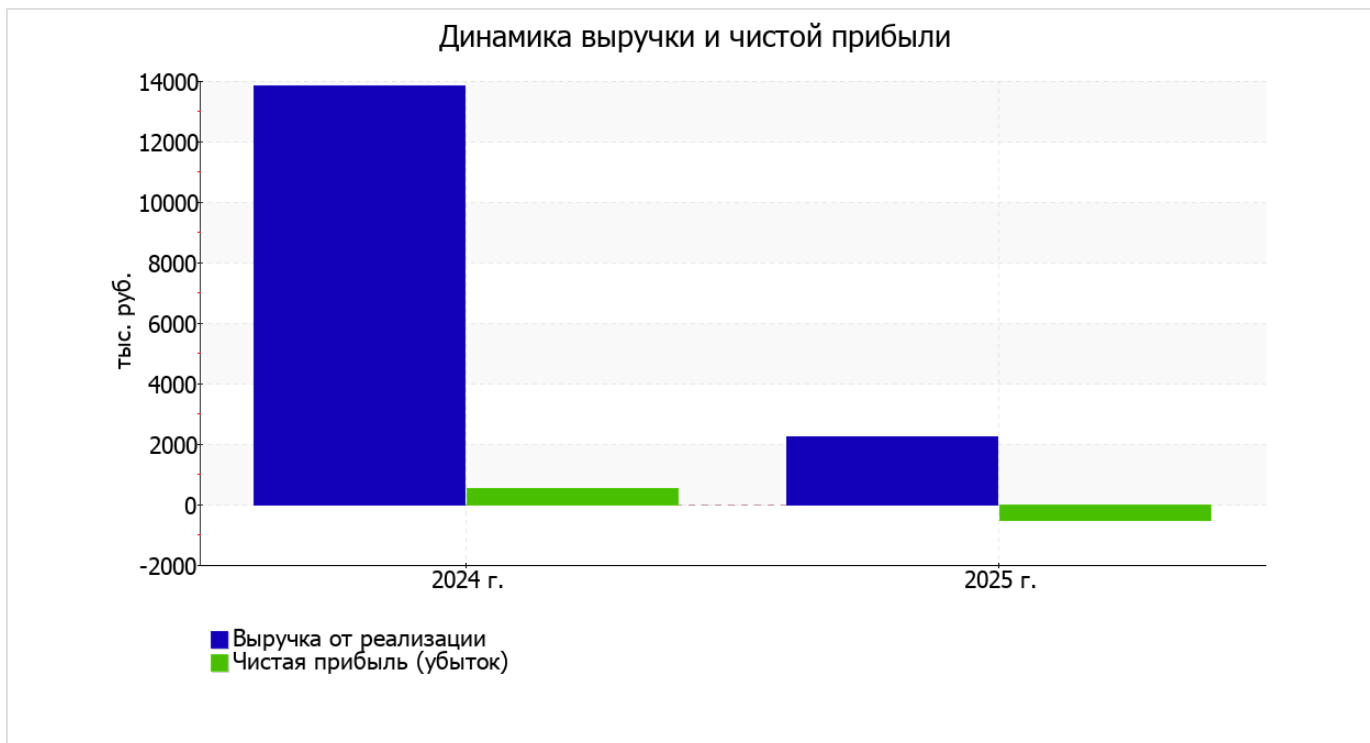
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 1 974 тыс. руб., что составляет 88,8% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в сумме 2 948 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 11 617 и 6 695 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-83,9%) опережает изменение расходов (-61,5%)

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	13 839	2 222	-11 617	-83,9	8 031
2. Расходы по обычным видам деятельности	10 891	4 196	-6 695	-61,5	7 544
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 948	-1 974	-4 922	↓	487
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 349	1 504	+3 853	↑	-423
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	599	-470	-1 069	↓	65
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	79	40	-39	-49,4	60
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	520	-510	-1 030	↓	5

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



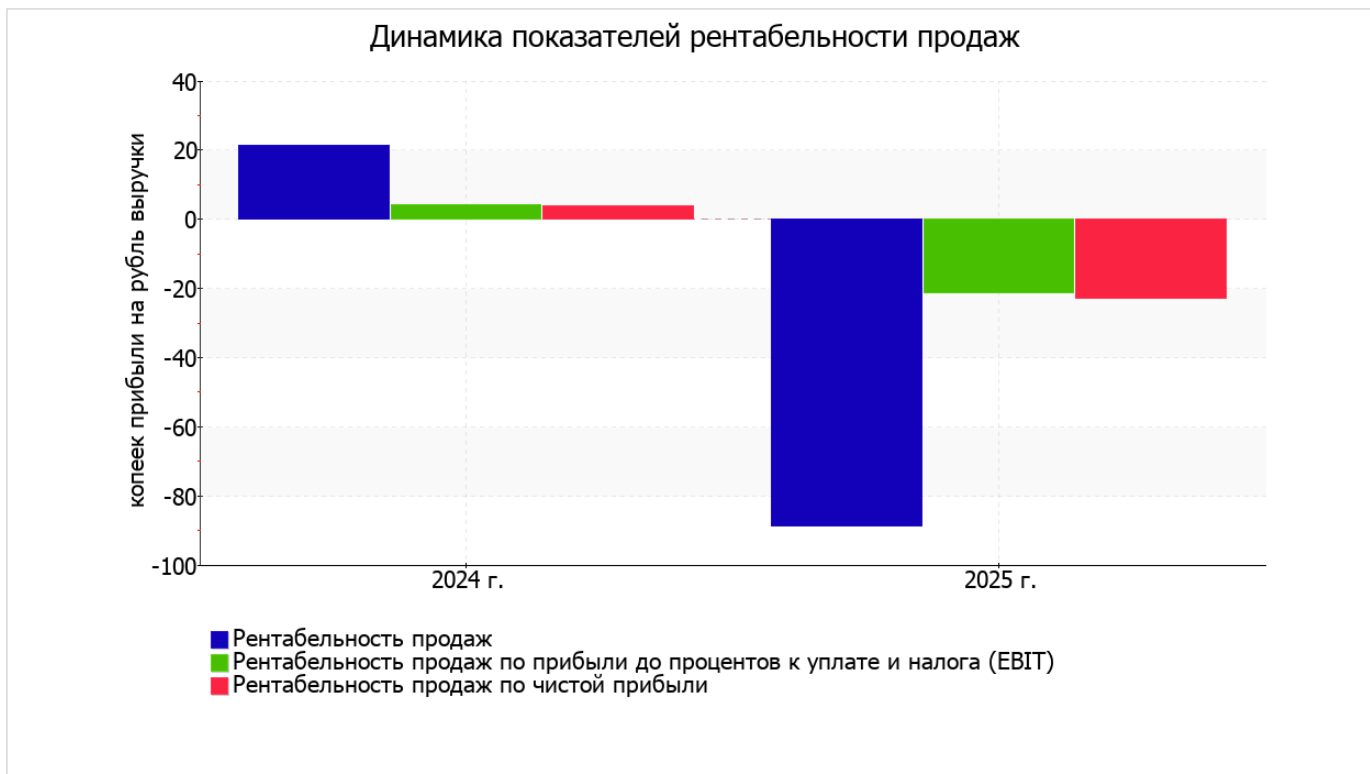
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	21,3	-88,8	-110,1	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,3	-21,2	-25,5	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	3,8	-23	-26,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН" за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила **-88,8%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01 – 31.12.2024) (**-110,1%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-21,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН" содержалось **-21,2** 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)	-12,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	-2,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-4,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН" принес **0,124** руб. убытка.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-2,9%**, является явно не соответствующим норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: не более 108 дн.)	1 888	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 47 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 332	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	2 912	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	673	0,5

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2912 календарных дней (т.е. 8 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН" в течение анализируемого периода

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-110,1 процентных пункта от рентабельности 21,3% за аналогичный период прошлого года);
- за 2025 год получен убыток от продаж (-1 974 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 922 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -510 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-25,5 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 25%);
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,17) не укладывается в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 60% от общего капитала организации).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЬФАТОН", можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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