Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6678139025

Код причины постановки на учет (КПП): 667801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети интернет (ОКВЭД 47.91.2).

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	–	–	–	–	–	–
Оборотные	674	1 878	100	100	+1 204	+178,6
Пассив						
Собственный капитал	627	1 782	93	94,9	+1 155	+184,2
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	47	96	7	5,1	+49	+104,3
Валюта баланса	674	1 878	100	100	+1 204	+178,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за последний год существенно увеличились (на 178,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 184,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



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

- запасы – 898 тыс. руб. (67,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 441 тыс. руб. (32,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+1 155 тыс. руб., или 95,9% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

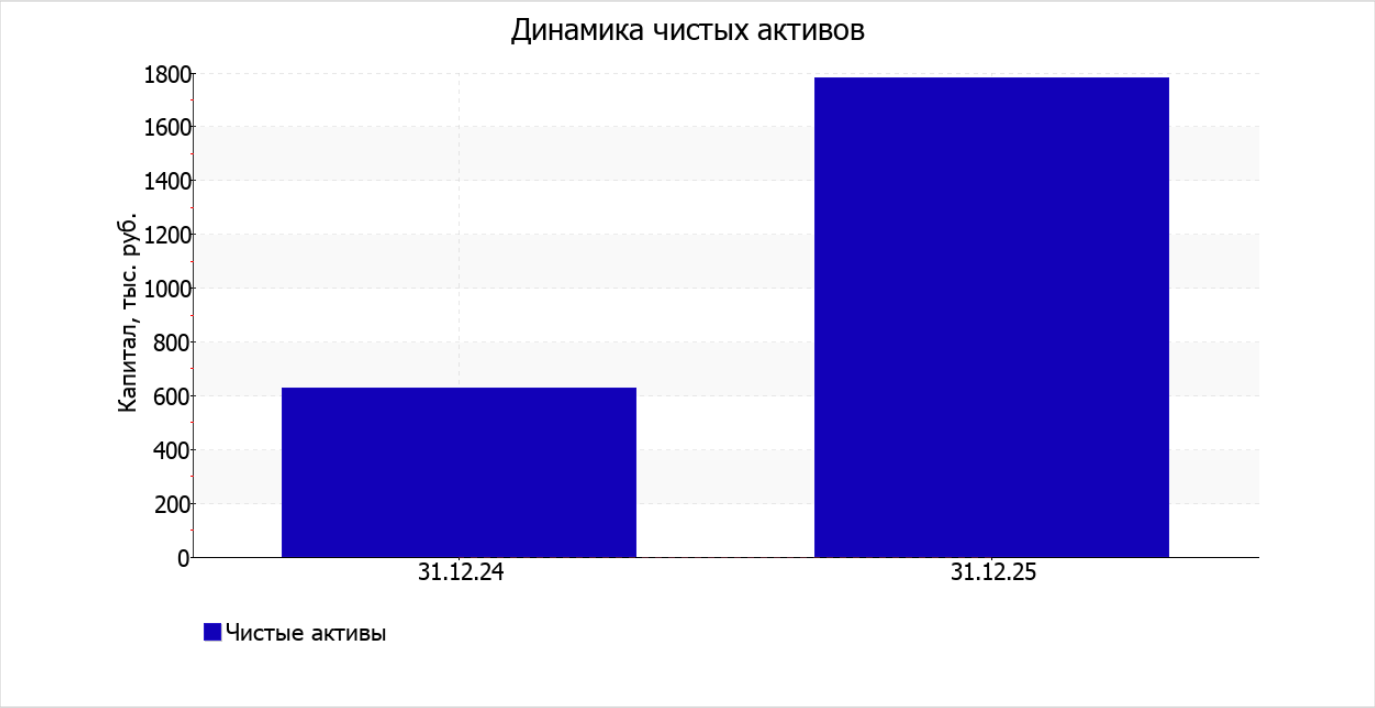
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе (-135 тыс. руб.).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 1 782,0 тыс. руб. за год наблюдался весьма значительный рост собственного капитала – на 184,2%.

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	627	1 782	93	94,9	+1 155	+184,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 184,2% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



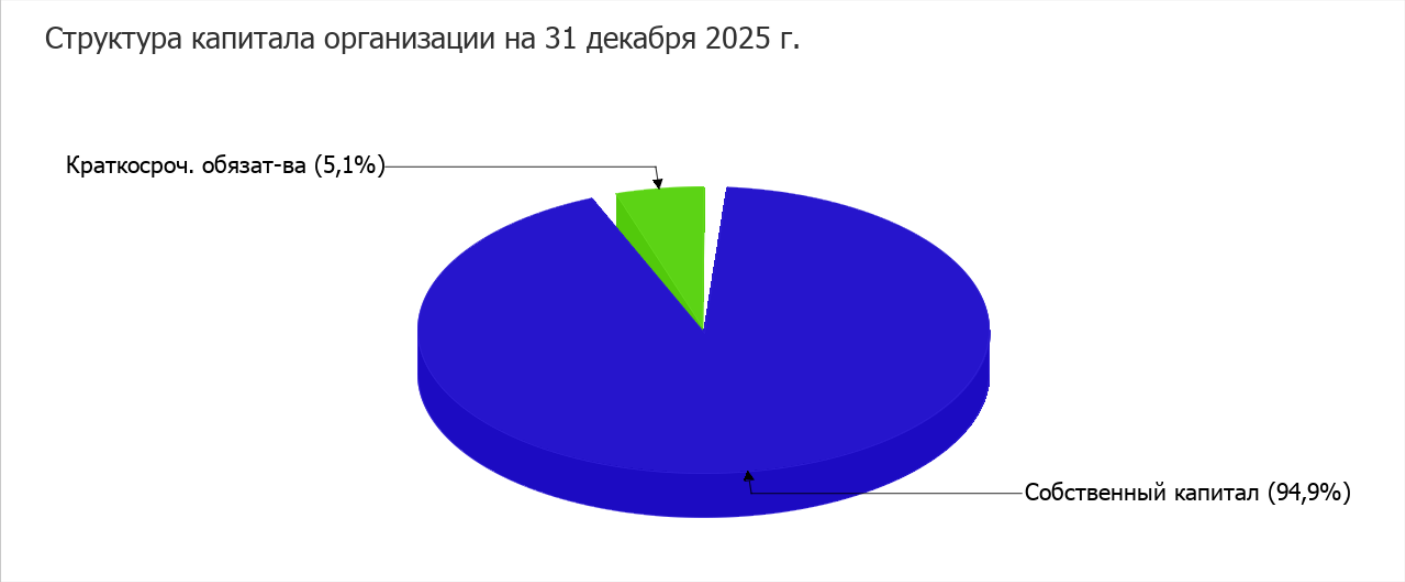
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,93	0,95	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,93	0,95	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,93	0,95	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	1,98	+1,98	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 на 31 декабря 2025 г. составил 0,95. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 95% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период слабо вырос (на 0,02).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся 0,95. имел место некоторый рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (+0,02). коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение.

за весь рассматриваемый период имел место слабый, но рост коэффициента покрытия инвестиций с 0,93 до 0,95. Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 1,98, что на 1,98 выше значения на 31.12.2024. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

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	14,34	19,56	+5,22	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	4,61	+4,57	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 19,56. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 5,22.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (4,61). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 4,57.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

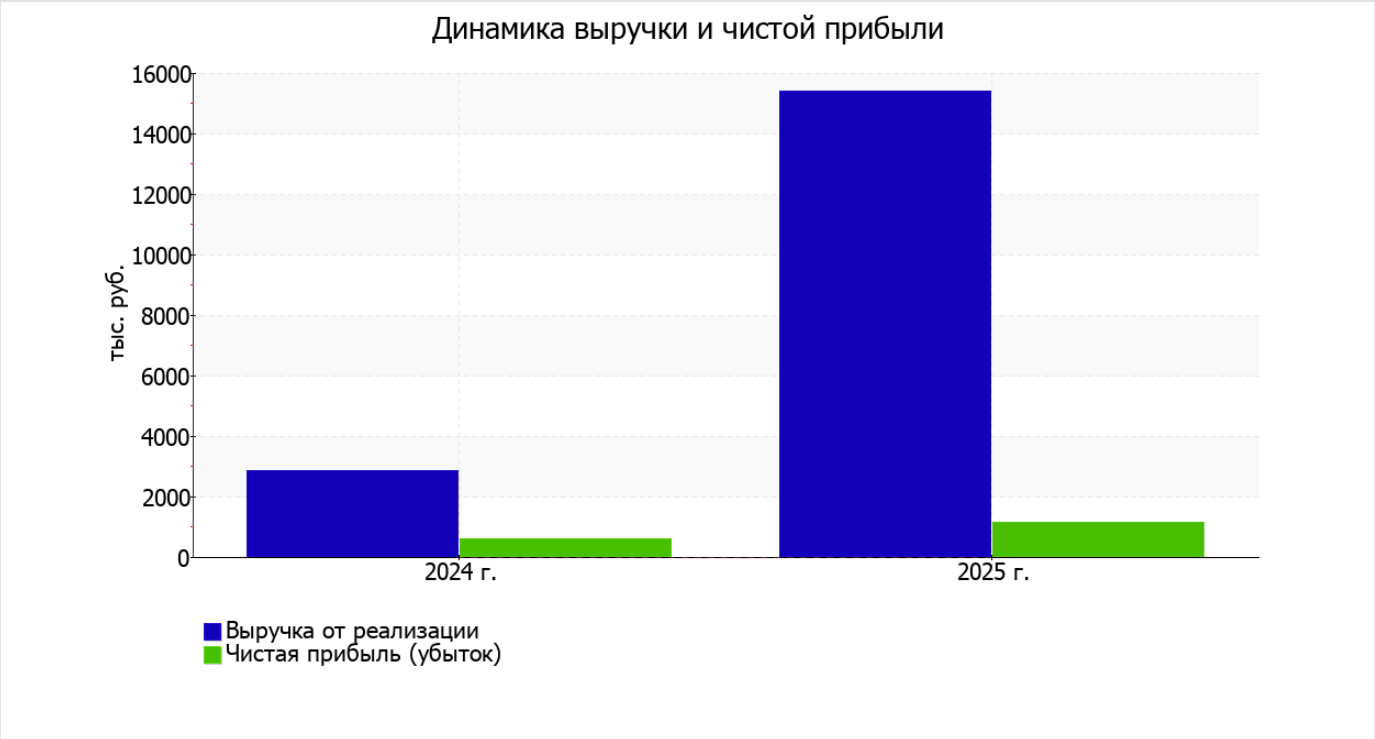
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 309 тыс. руб., что равняется 8,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 642 тыс. руб., или на 96,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 12 546 и 11 904 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+547,8%) опережает изменение выручки (+441,8%)

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	2 840	15 386	+12 546	+5,4 раза	9 113
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 173	14 077	+11 904	+6,5 раза	8 125
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	667	1 309	+642	+96,3	988
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3	–	+3	↑	-2
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	664	1 309	+645	+97,1	987
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	47	154	+107	+3,3 раза	101
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	617	1 155	+538	+87,2	886

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



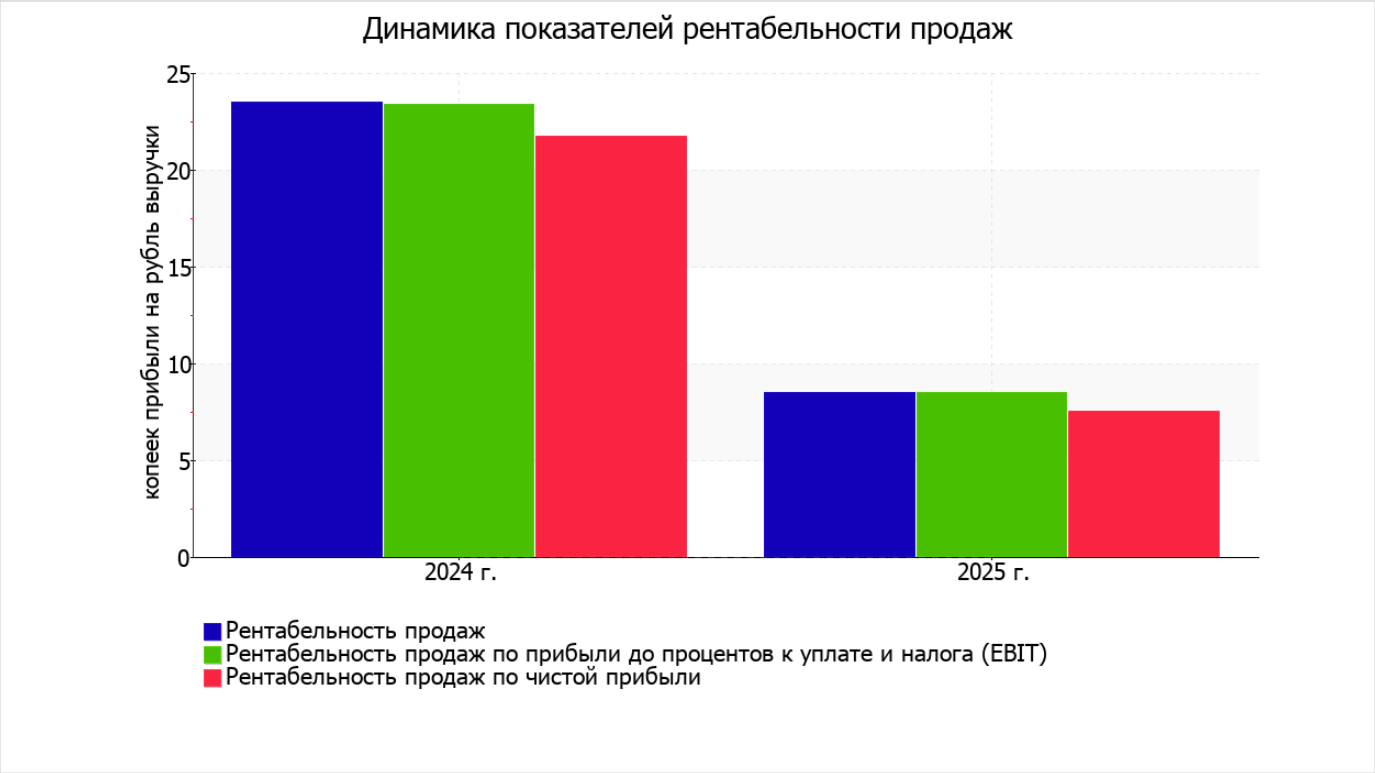
3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	23,5	8,5	-15	-63,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	23,4	8,5	-14,9	-63,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	21,7	7,5	-14,2	-65,4

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

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 8,5% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-15%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 8,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 8,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	95,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	90,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	108,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" обеспечил 0,959 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2025 год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение – 90,5%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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.)	30	12,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	2	215,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	30	12,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	29	12,8

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 30 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2025)) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" за весь рассматриваемый период.

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,95;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (90,5% за последний год);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 95% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (1 309 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+642 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2025 составила 1 155 тыс. руб. (+538 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С негативной стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-15 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 23,5%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-14,9 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Положительно финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" характеризует следующий показатель – доля собственного капитала неоправданно высока (95%).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях Общество с ограниченной ответственностью "Тилло-с.А" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.