

## **ПОЯСНЕНИЯ**

### **о причинах образования убытка по итогам финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год**

По итогам работы за 2025 год по данным бухгалтерского учета организацией получен чистый убыток в размере 14 302 тыс. руб. (строка 2400 Отчета о финансовых результатах). Образование данного финансового результата не связано с занижением налоговой базы, а является следствием объективных экономических причин, связанных с освоением новых рынков сбыта, ростом издержек на логистику, а также масштабным инвестированием оборотных средств в развитие бизнеса (ростом дебиторской задолженности и складских запасов).

Выручка организации за 2025 год выросла и составила 171 461 тыс. руб. (против 153 101 тыс. руб. в 2024 году). При этом себестоимость продаж сохранилась практически на уровне прошлого года — 99 902 тыс. руб. Однако рост валовой прибыли был полностью нивелирован существенным увеличением коммерческих расходов, которые в 2025 году достигли 82 466 тыс. руб.

#### **1. Влияние издержек на маркетплейсы и логистику**

Определяющее влияние на формирование убытка оказали следующие коммерческие расходы (согласно аналитике по счету 44.01):

- Комиссии и логистика маркетплейсов (агентов) — 37 645 тыс. руб.
- Вознаграждение комиссионеров — 11 729 тыс. руб.
- Транспортные расходы (доставка товаров) — 7 777 тыс. руб.
- Складские расходы и погрузочные работы — 5 540 тыс. руб.

Таким образом, более 75% всех операционных расходов ООО «ДИАНА-М» в 2025 году было связано с комиссиями электронных торговых площадок, услугами комиссионеров и сопутствующей логистикой. Повышение тарифов маркетплейсов оказало критическое давление на норму прибыли.

#### **2. Инвестирование в оборотные активы (Дебиторская задолженность и Запасы)**

Для обеспечения роста выручки и бесперебойных отгрузок организация была вынуждена существенно нарастить объем оборотных активов, что привело к временному дефициту оборотного капитала:

- *Рост дебиторской задолженности.* Специфика торговли через маркетплейсы и работа с контрагентами подразумевает наличие отсрочек платежей (выплат) за уже реализованный товар.
- *Финансирование запасов и производства.* Для поддержания высокого уровня отгрузок компания в течение года активно инвестировала в закупку сырья, материалов и товаров.

#### **3. Рост кредитной нагрузки.**

Финансирование возросших запасов и покрытие кассовых разрывов потребовало привлечения займов. Задолженность по долгосрочным кредитам увеличилась с 11,25 млн руб. до 52,85 млн руб. Процентные расходы за год составили 1 957 тыс. руб., напрямую уменьшив финансовый результат.

Общество обращает внимание, что несмотря на отрицательный финансовый результат по данным бухгалтерского учета, налогооблагаемая база по УСН была сформирована корректно, налог исчислен и уплачен в полном объеме. При этом налог при применении упрощенной системы налогообложения (УСН) за 2025 год исчислен в сумме 1 822 тыс. руб. что превышает показатель 2024 года (1 495 тыс. руб.). Это подтверждает добросовестность Общества, как налогоплательщика.

Все произведенные в 2025 году расходы экономически обоснованы, документально подтверждены и направлены на поддержание доли рынка и получение дохода в будущих периодах.

**Меры по выходу на безубыточную деятельность:**

Руководством ООО «ДИАНА-М» разработан план нормализации финансовых показателей на 2026 год, который включает:

- Реализация накопленных запасов для обеспечения притока денежных средств;
- Активная работа по взысканию дебиторской задолженности;
- Поэтапное гашение заемных средств за счет поступающей выручки с целью снижения процентной нагрузки;
- Оптимизацию текущих управленческих затрат.

Учитывая вышеизложенное, убыток за 2025 год носит временный характер, обусловлен инвестиционной фазой роста активов Общества. Ожидается, что этот комплекс мер позволит организации выйти на чистую прибыль уже по итогам следующих отчетных периодов.