# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5005066090

Код причины постановки на учет (КПП): 500501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность агентов по оптовой торговле строительными материалами (ОКВЭД 46.13.2).

## 2. Анализ финансового положения

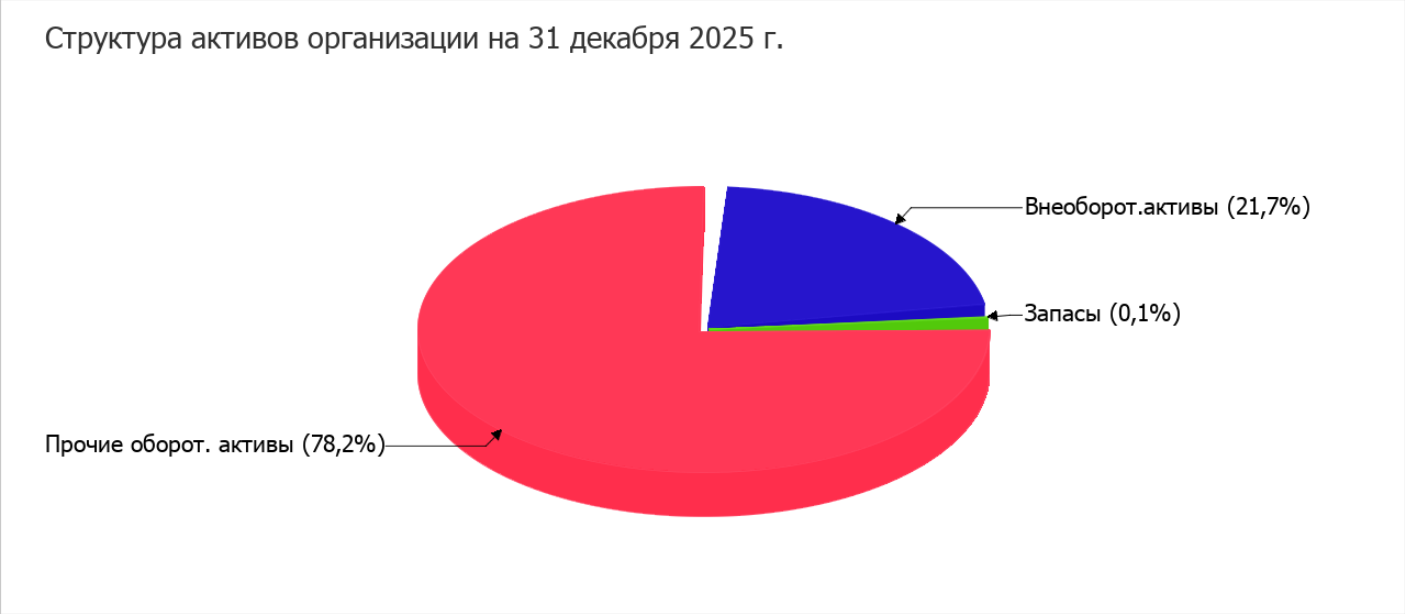
### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| 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 | – | 499 | – | 21,7 | +499 | – |
| Оборотные | 8 848 | 1 801 | 100 | 78,3 | -7 047 | -79,6 |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 8 071 | -4 062 | 91,2 | -176,6 | -12 133 | ↓ |
| Долгосрочные обязательства | – | – | – | – | – | – |
| Краткосрочные обязательства | 777 | 6 362 | 8,8 | 276,6 | +5 585 | +8,2 раза |
| Валюта баланса | 8 848 | 2 300 | 100 | 100 | -6 548 | -74 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется таким соотношением: 21,7% внеоборотных активов и 78,3% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода значительно уменьшились (на 74%). Отмечая значительное снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 150,3%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:




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):

- финансовые и другие оборотные активы – 5 161 тыс. руб. (73,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 881 тыс. руб. (26,7%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "капитал и резервы" (-12 133 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за год).

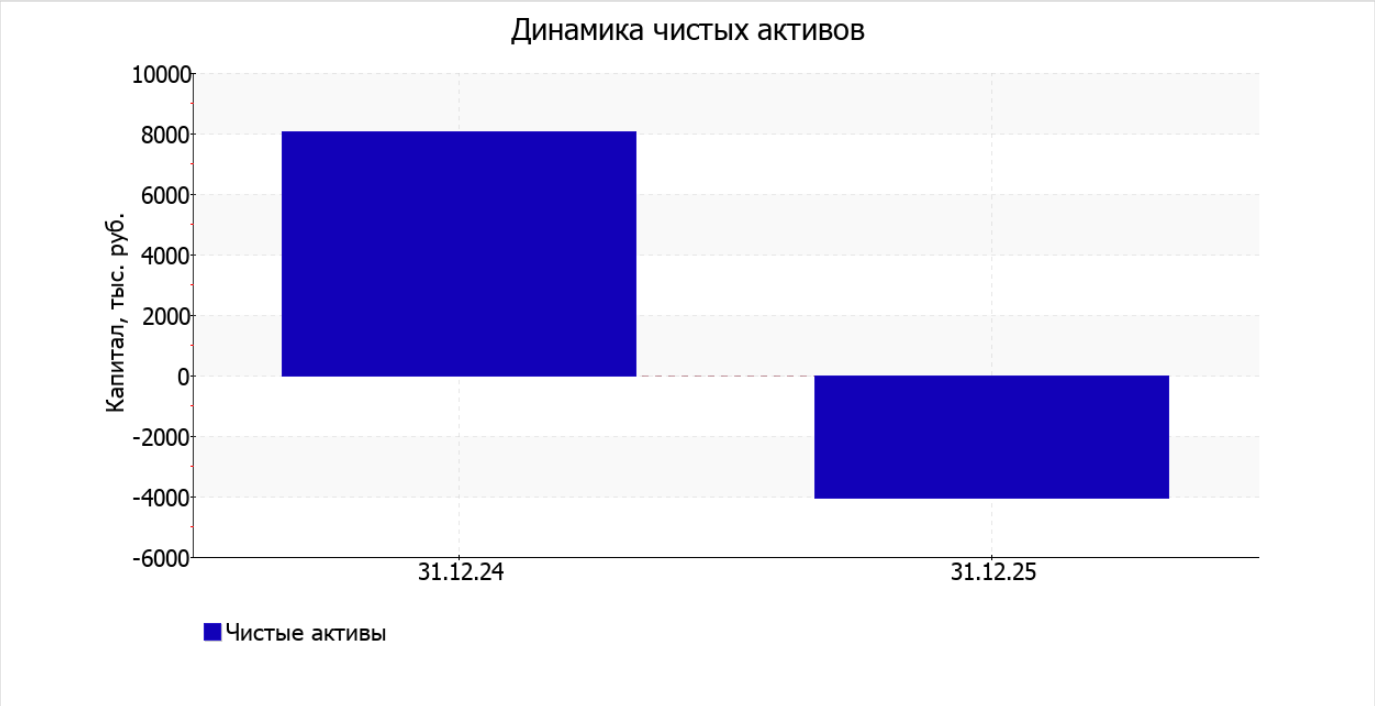
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (+499 тыс. руб. и +5 585 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за последний год очень сильно снизился на 12 133,0 тыс. руб. и составил -4 062,0 тыс. руб.

## 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 | 8 071 | -4 062 | 91,2 | -176,6 | -12 133 | ↓ |

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитала до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за последний год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. 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 | 0,91 | -1,77 | -2,68 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,91 | -2,53 | -3,44 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,91 | -1,77 | -2,68 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент обеспеченности запасов | 1 153,00 | -2 280,50 | -3 433,50 | 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 31.12.2025 составил -1,77. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. наблюдалось очень сильное падение коэффициента автономии за весь рассматриваемый период – на 2,68.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период резко снизился на 3,44 и составил -2,53. на 31.12.2025 значение коэффициента является критическим.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период снизился с 0,91 до -1,77 (-2,68). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -177%).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшился на 3 433,50 и составил -2 280,50. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" 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 | 11,39 | 0,28 | -11,11 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 2,42 | 0 | -2,42 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,28 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -11,11.

Второй коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (0) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -2,42.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

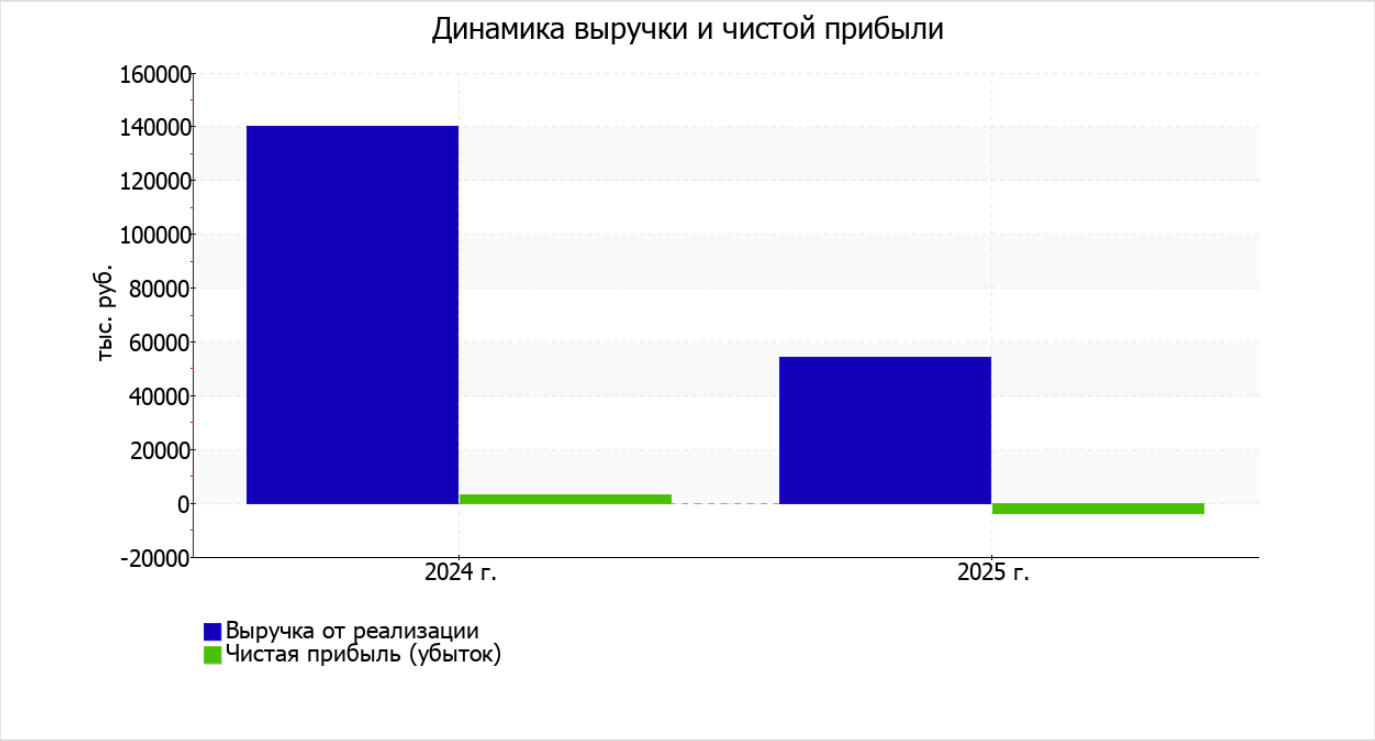
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 4 159 тыс. руб., что составляет 7,7% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в сумме 2 724 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 86 165 и 79 282 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-61,4%) опережает изменение расходов (-57,6%)

| 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 | 140 279 | 54 114 | -86 165 | -61,4 | 97 197 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 137 555 | 58 273 | -79 282 | -57,6 | 97 914 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 724 | -4 159 | -6 883 | ↓ | -718 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -70 | -48 | +22 | ↑ | -59 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 2 654 | -4 207 | -6 861 | ↓ | -777 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | -531 | -198 | +333 | ↑ | -365 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | 3 185 | -4 009 | -7 194 | ↓ | -412 |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" в течение всего анализируемого периода.



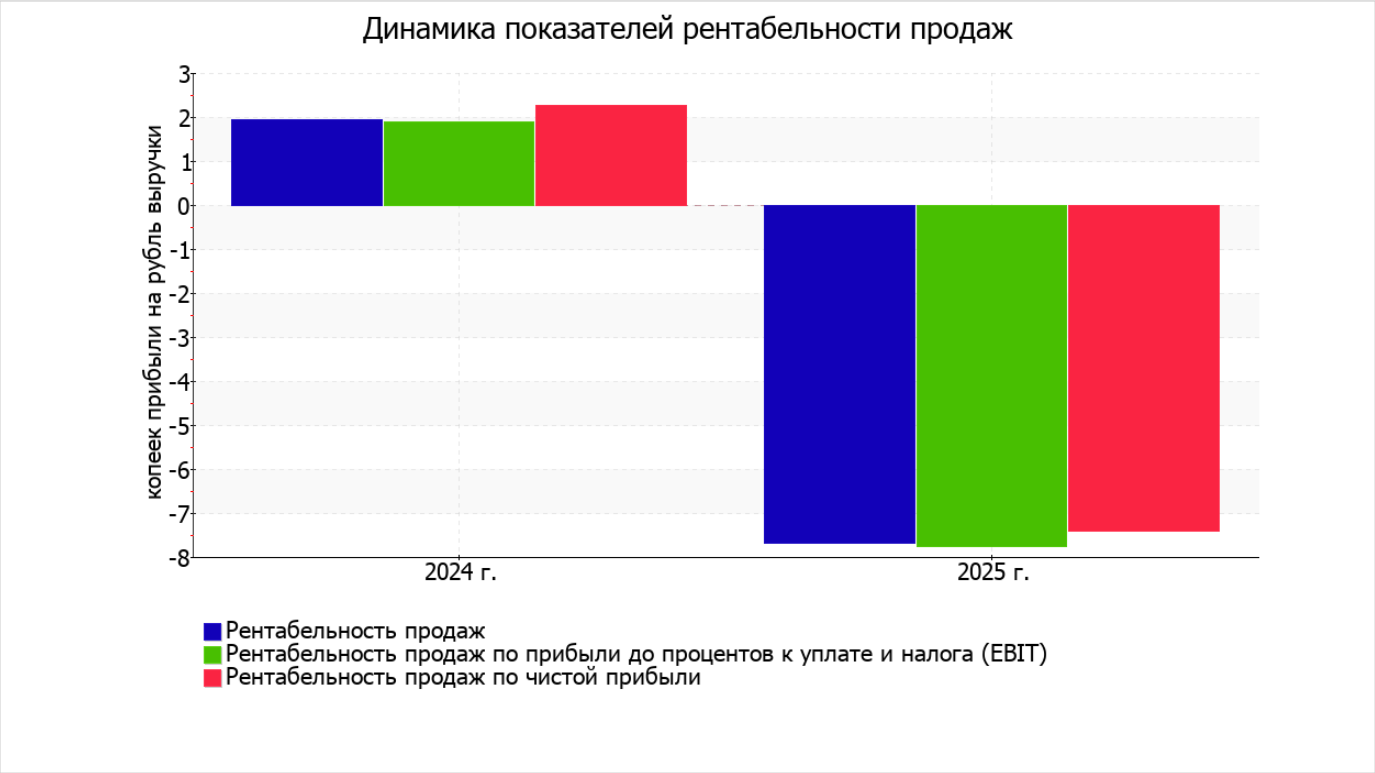

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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. | 1,9 | -7,7 | -9,6 | ↓ |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 1,9 | -7,8 | -9,7 | ↓ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 2,3 | -7,4 | -9,7 | ↓ |

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -7,7% от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-9,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил -7,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось -7,8 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) | -200 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | -71,9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | -209,9 | 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 "ТК Спецторг" обеспечил убыток в размере 2 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (-71,9%) не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

## 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: 131 и менее дн.) | 36 | 10,2 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 32 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 24 | 15,2 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.) | 38 | 9,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 14 | 27 |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 38 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" за весь анализируемый период

Следующие 12 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – -1,77 (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-2,53);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-9,6 процентных пункта от рентабельности 1,9% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -177% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2025 получен убыток от продаж (-4 159 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 883 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -4 009 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-9,7 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "ТК Спецторг" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.