

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РСА-РАДИО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7721020197

Код причины постановки на учет (КПП): 772101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

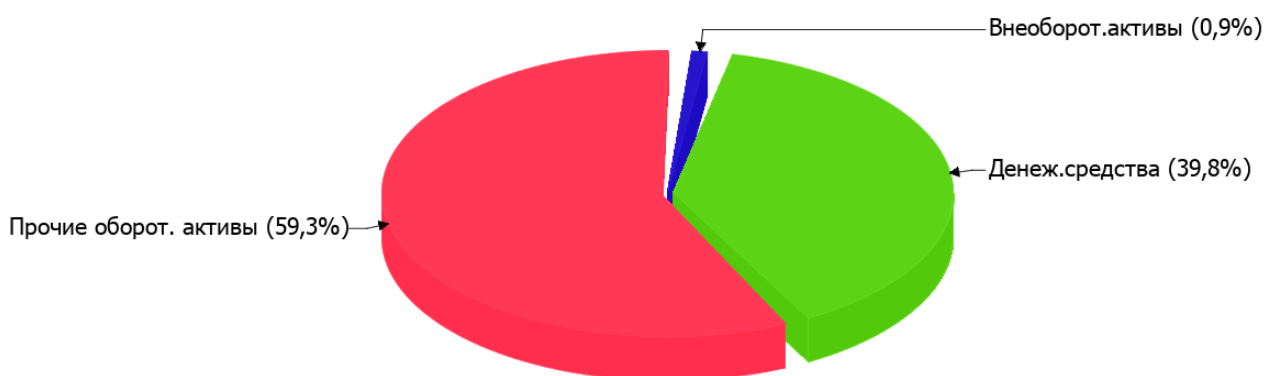
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	1	1	1,3	0,9	–	–
Оборотные	75	107	98,7	99,1	+32	+42,7
Пассив						
Собственный капитал	53	81	69,7	75	+28	+52,8
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	23	27	30,3	25	+4	+17,4
Валюта баланса	76	108	100	100	+32	+42,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются большой долей (99,1%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 32 тыс. руб. (на 42,1%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 52,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- финансовые и другие оборотные активы – 30 тыс. руб. (93,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 тыс. руб. (6,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

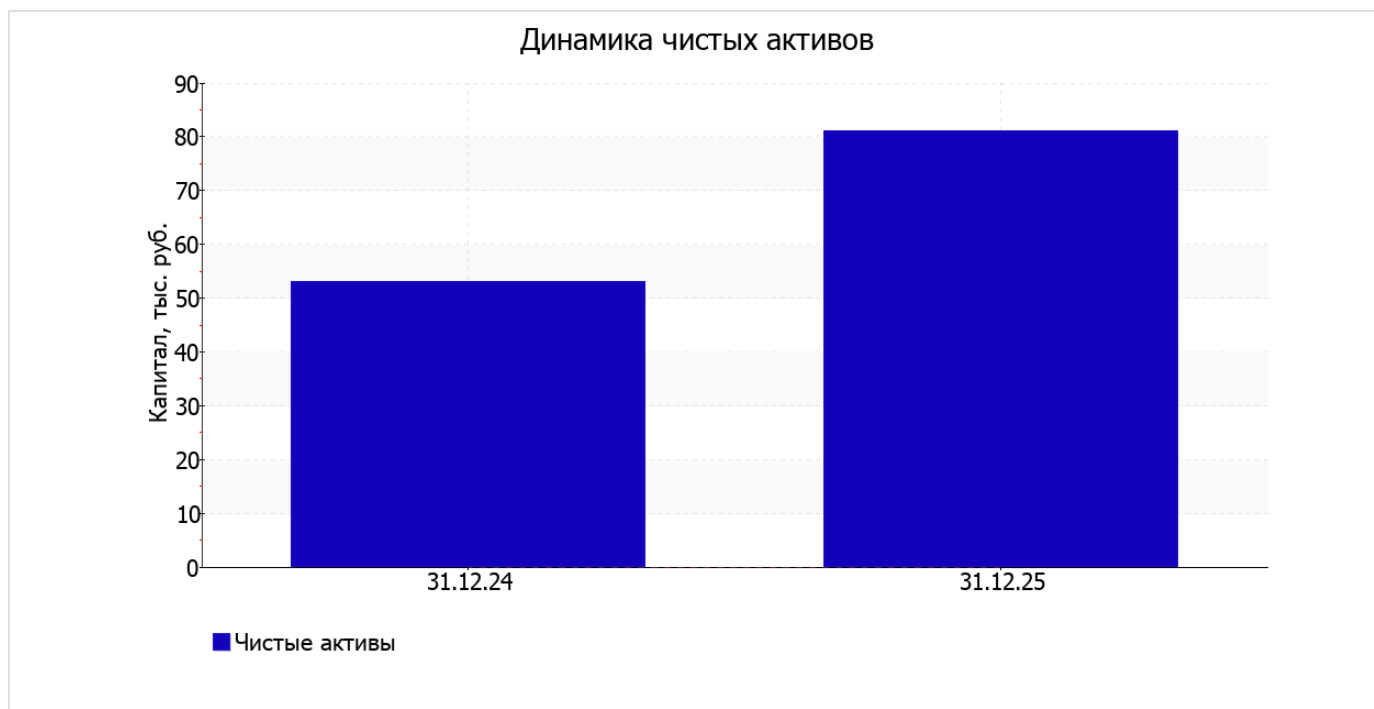
- капитал и резервы – 28 тыс. руб. (87,5%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 4 тыс. руб. (12,5%)

по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся 81 тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода вырос на 28 тыс. руб., или на 52,8%.

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	53	81	69,7	75	+28	+52,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 52,8% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



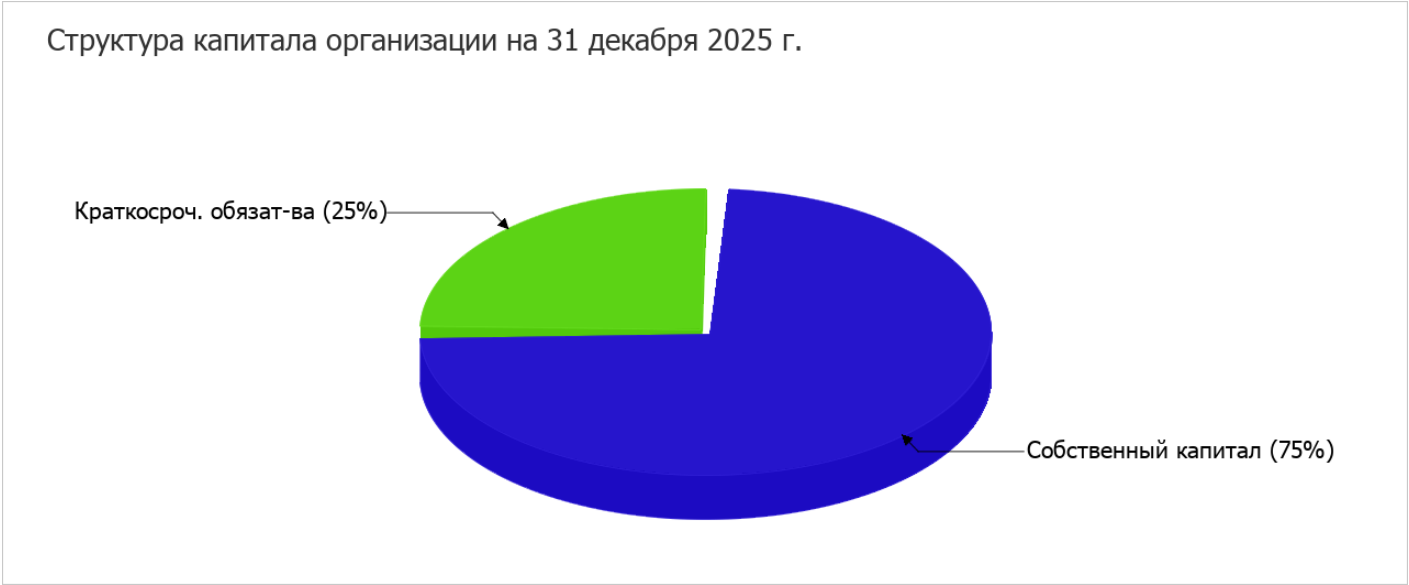
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,7	0,75	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,69	0,75	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,7	0,75	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент обеспеченности запасов	—	—	—	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 **0,75**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **75%** в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода заметно вырос (на **0,05**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся **0,75**. за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно вырос **(+0,06)**. на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь анализируемый период произошел рост коэффициента покрытия инвестиций на **0,05** (до **0,75**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **75%**).

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	3,26	3,96	+0,7	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,78	1,59	-0,19	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**3,96** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на **0,7**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **1,59**. В тоже время за год коэффициент снизился на **-0,19**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

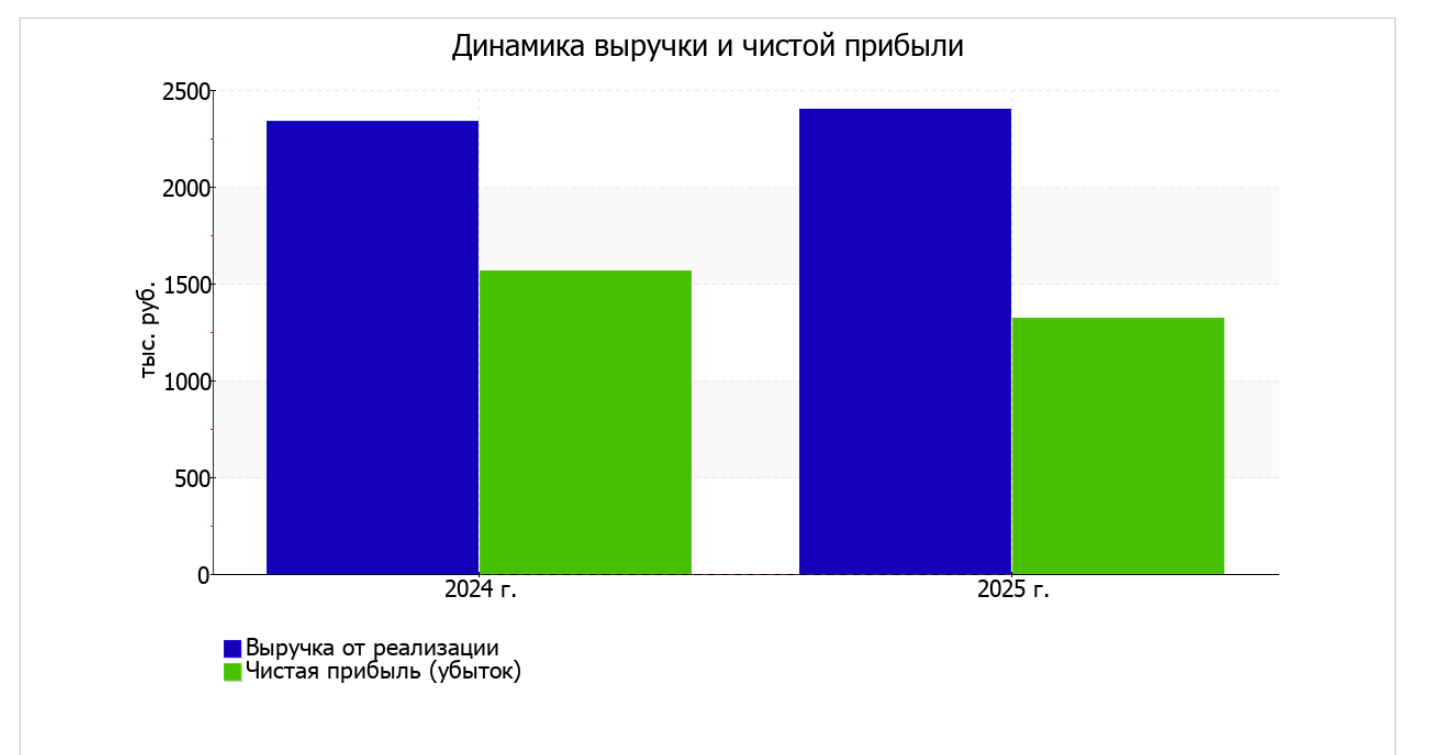
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РСА-РАДИО" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 483 тыс. руб., что равняется 61,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 236 тыс. руб., или на 13,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 60 и 296 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+47,7%) опережает изменение выручки (+2,6%)

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	2 340	2 400	+60	+2,6	2 370
2. Расходы по обычным видам деятельности	621	917	+296	+47,7	769
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 719	1 483	-236	-13,7	1 601
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-82	-91	-9	↓	-87
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 637	1 392	-245	-15	1 515
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	70	72	+2	+2,9	71
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 567	1 320	-247	-15,8	1 444

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



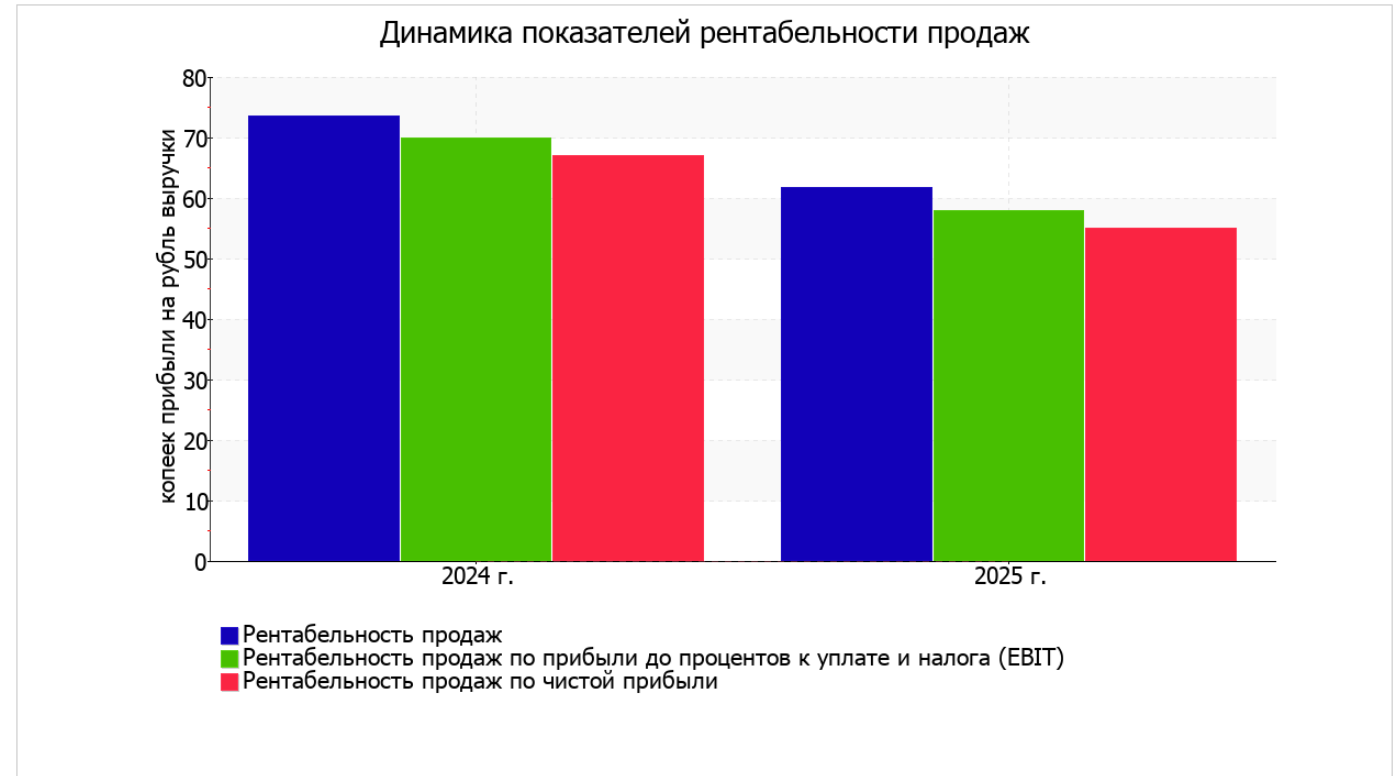
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	73,5	61,8	-11,7	-15,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	70	58	-12	-17,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	67	55	-12	-17,9

[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.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2025 составила 61,8%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-11,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 58%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 58 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1 970,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1 434,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2 077,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РСА-РАДИО" обеспечил чистую прибыль в размере 19,701 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (1 434,8%) можно характеризовать как исключительно хорошее.

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 среднелневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	14	26,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднелневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднелневной выручке)	4	96
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднелневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	14	26,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднелневной выручке)	10	35,8

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 14 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РСА-РАДИО" за весь рассматриваемый период.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,75);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,75) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (1 434,8% за 2025 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-11,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 73,5%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 75% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-12 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие хорошие значения:

- за 2025 год получена прибыль от продаж (1 483 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-236 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 1 320 тыс. руб.

Анализ свидетельствует 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 "РСА-РАДИО" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.