

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРБАТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8612008240

Код причины постановки на учет (КПП): 861201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является транспортная обработка прочих грузов (ОКВЭД 52.24.2).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРБАТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

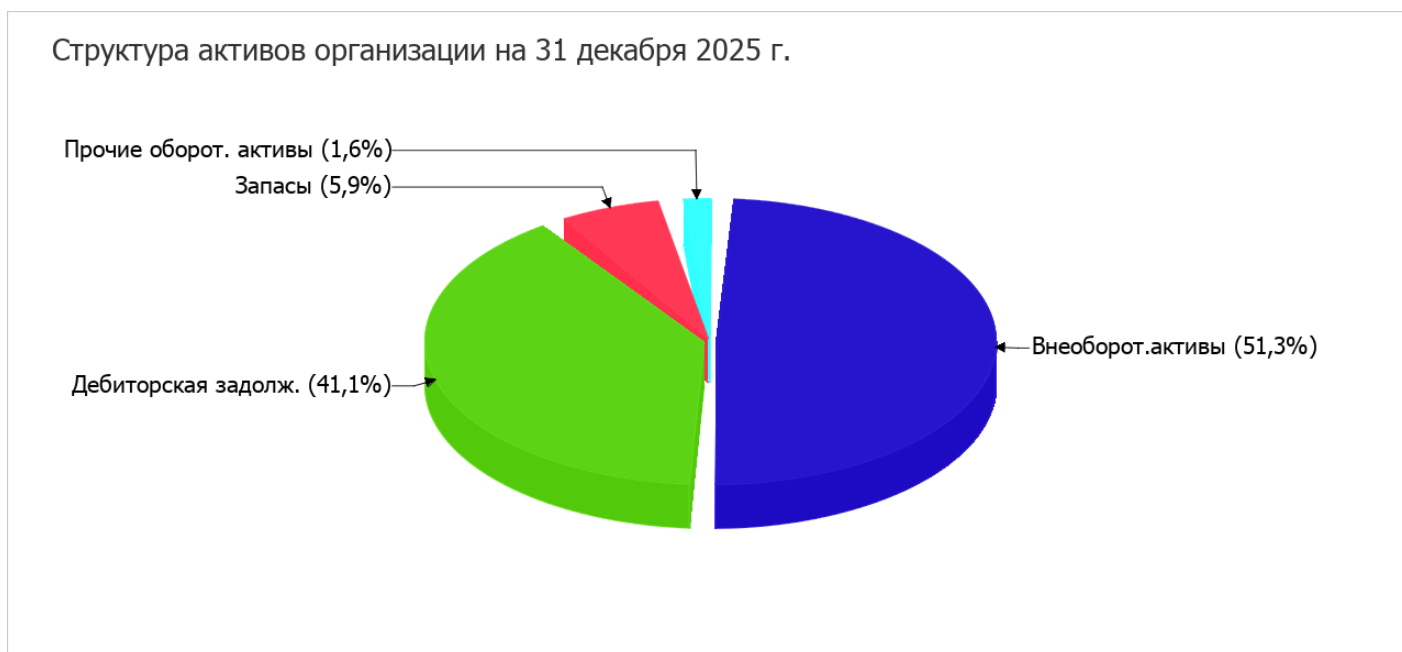
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	83 919	197 778	19,6	51,3	+113 859	+135,7
в том числе: основные средства	83 919	167 997	19,6	43,6	+84 078	+100,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	344 667	187 557	80,4	48,7	-157 110	-45,6
в том числе: запасы	4 691	22 836	1,1	5,9	+18 145	+4,9 раза
дебиторская задолженность	309 704	158 467	72,3	41,1	-151 237	-48,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	29 376	5 396	6,9	1,4	-23 980	-81,6
Пассив						
1. Собственный капитал	310 068	274 880	72,3	71,3	-35 188	-11,3
Справочно: Чистые активы	310 068	274 881	72,3	71,3	-35 187	-11,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	19 112	–	4,5	–	-19 112	-100
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	99 407	110 454	23,2	28,7	+11 047	+11,1
в том числе: заемные средства	4 121	2 271	1	0,6	-1 850	-44,9
Валюта баланса	428 587	385 335	100	100	-43 252	-10,1

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (51,3% и 48,7% соответственно). Активы организации за весь период уменьшились на **43 252** тыс. руб. (на **10,1%**). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на **35 188** тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – **151 237** тыс. руб. (**86,3%**)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – **20 319** тыс. руб. (**11,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **35 188** тыс. руб. (**38,9%**)
- кредиторская задолженность – **34 241** тыс. руб. (**37,9%**)
- прочие долгосрочные обязательства – **19 112** тыс. руб. (**21,1%**)

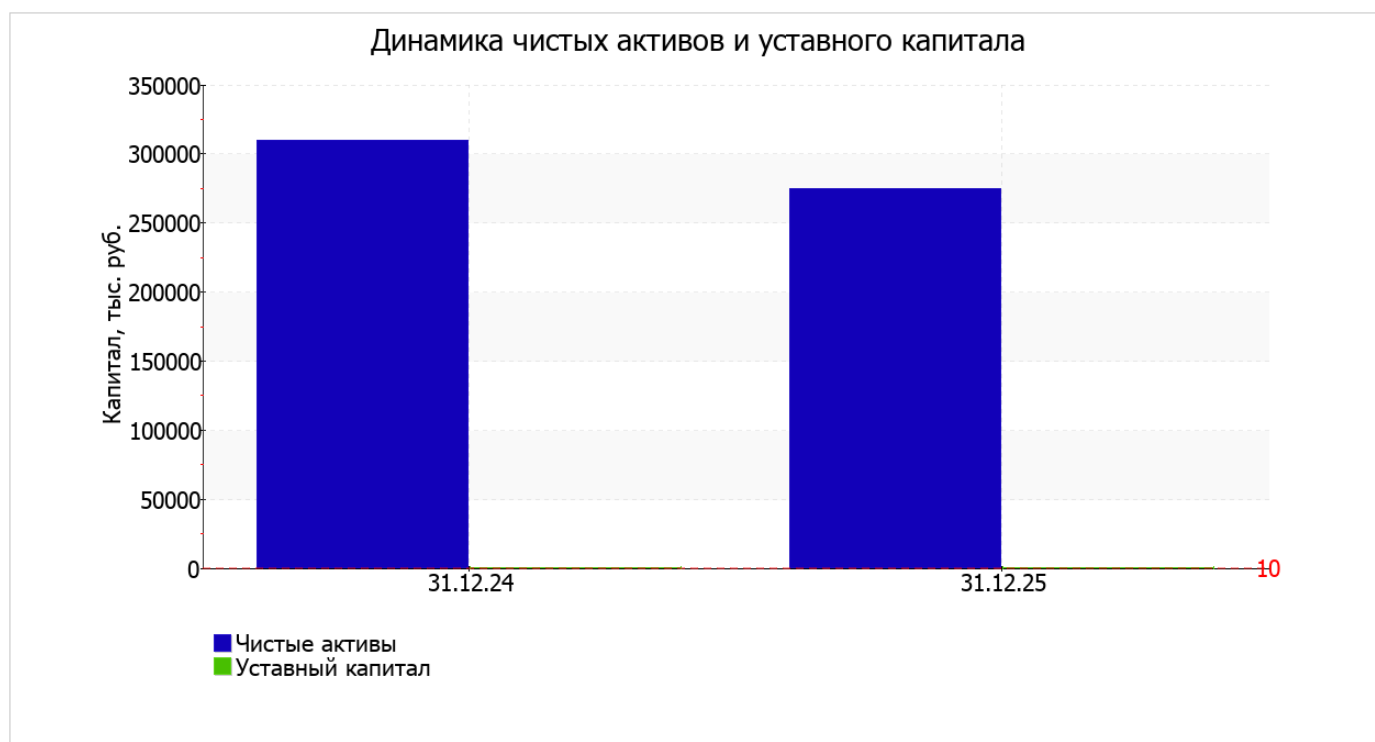
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (+84 078 тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил 274 880,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации заметно снизился (-35 188,0 тыс. руб.).

2.2. Чистые активы 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	310 068	274 881	72,3	71,3	-35 187	-11,3
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	310 058	274 871	72,3	71,3	-35 187	-11,3

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 27 488,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 11,3% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

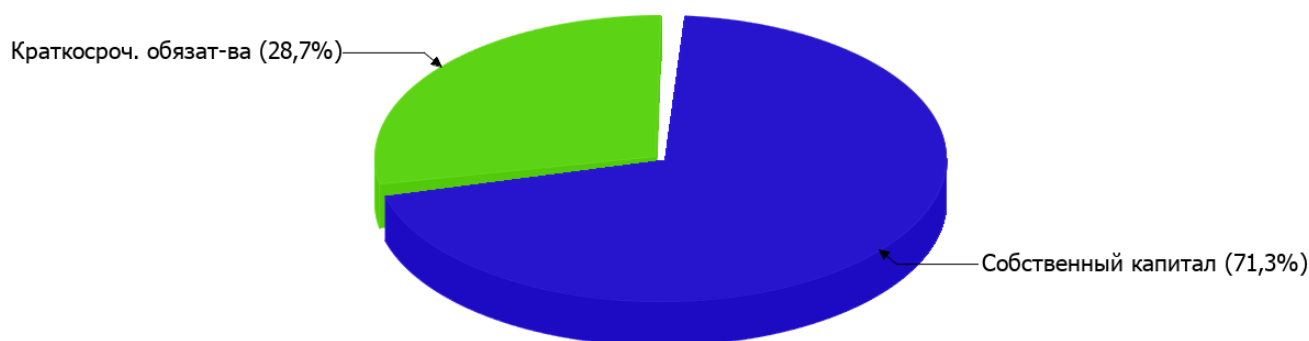
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,72	0,71	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,66	0,41	-0,25	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,77	0,71	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,73	0,28	-0,45	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	48,21	3,38	-44,83	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,84	1	+0,16	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,71**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**71%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь анализируемый период практически не изменился, снизившись всего на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составило **0,41**, хотя на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,66** (т.е. уменьшение на **0,25**). коэффициент на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций уменьшился с **0,77** до **0,71** (на **0,06**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. соответствует норме.

по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **3,38**, хотя на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был больше – **48,21** (уменьшение составило **44,83**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 16,1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,47	1,7	-1,77	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,41	1,48	-1,93	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3	0,05	-0,25	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,7** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-1,77**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **1,48**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,05** при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,25**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРБАТ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере **80 634** тыс. руб., что равняется 119,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **10 286** тыс. руб., или на **11,3%**.

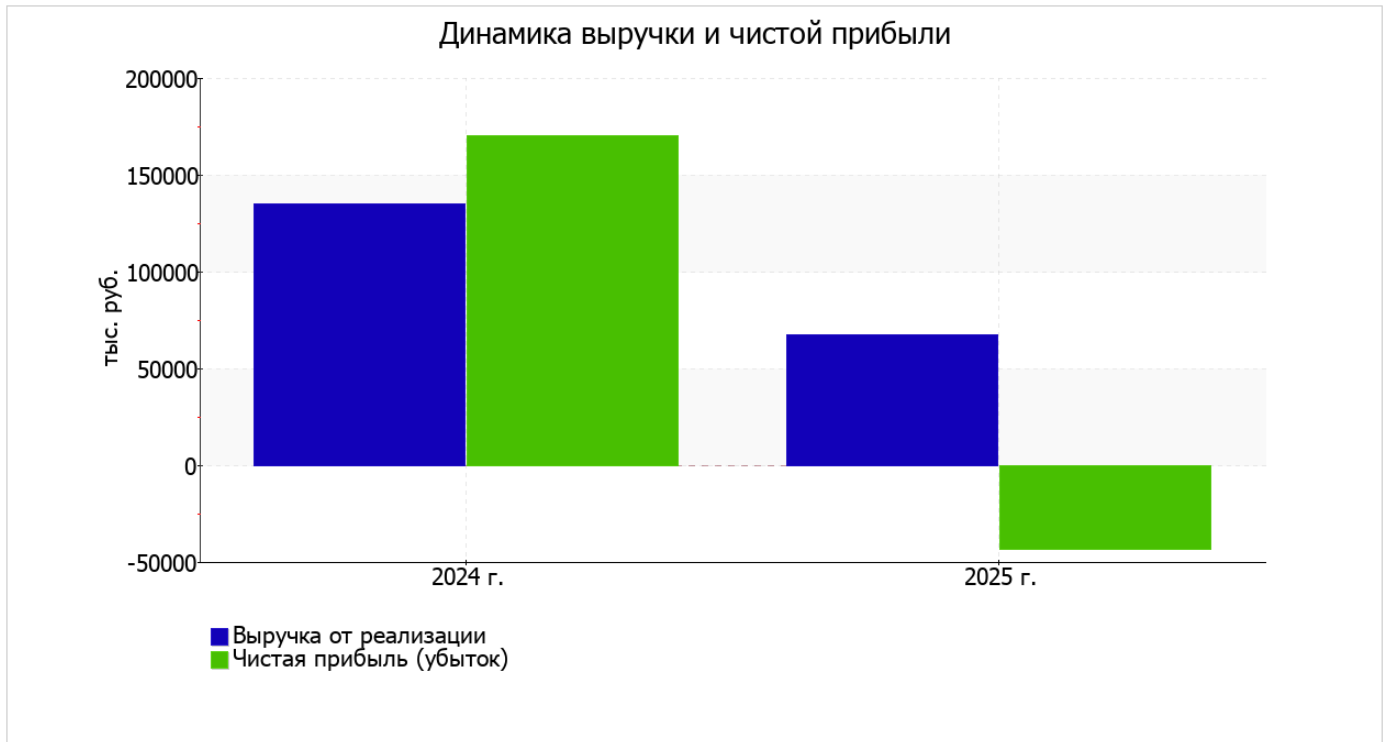
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 67 885 и 78 171 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-50,2%) опережает изменение расходов (-34,6%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за год составила 37 350 тыс. руб., что на 270 479 тыс. руб. (87,9%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

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	135 182	67 297	-67 885	-50,2	101 240
2. Расходы по обычным видам деятельности	226 102	147 931	-78 171	-34,6	187 017
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-90 920	-80 634	+10 286	↑	-85 777
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	308 921	38 662	-270 259	-87,5	173 792
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	218 001	-41 972	-259 973	↓	88 015
6. Проценты к уплате	1 092	1 312	+220	+20,1	1 202
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-46 688	—	+46 688	↑	-23 344
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	170 221	-43 284	-213 505	↓	63 469
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	170 221	-43 284	-213 505	↓	63 469
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-35 188	x	x	x

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



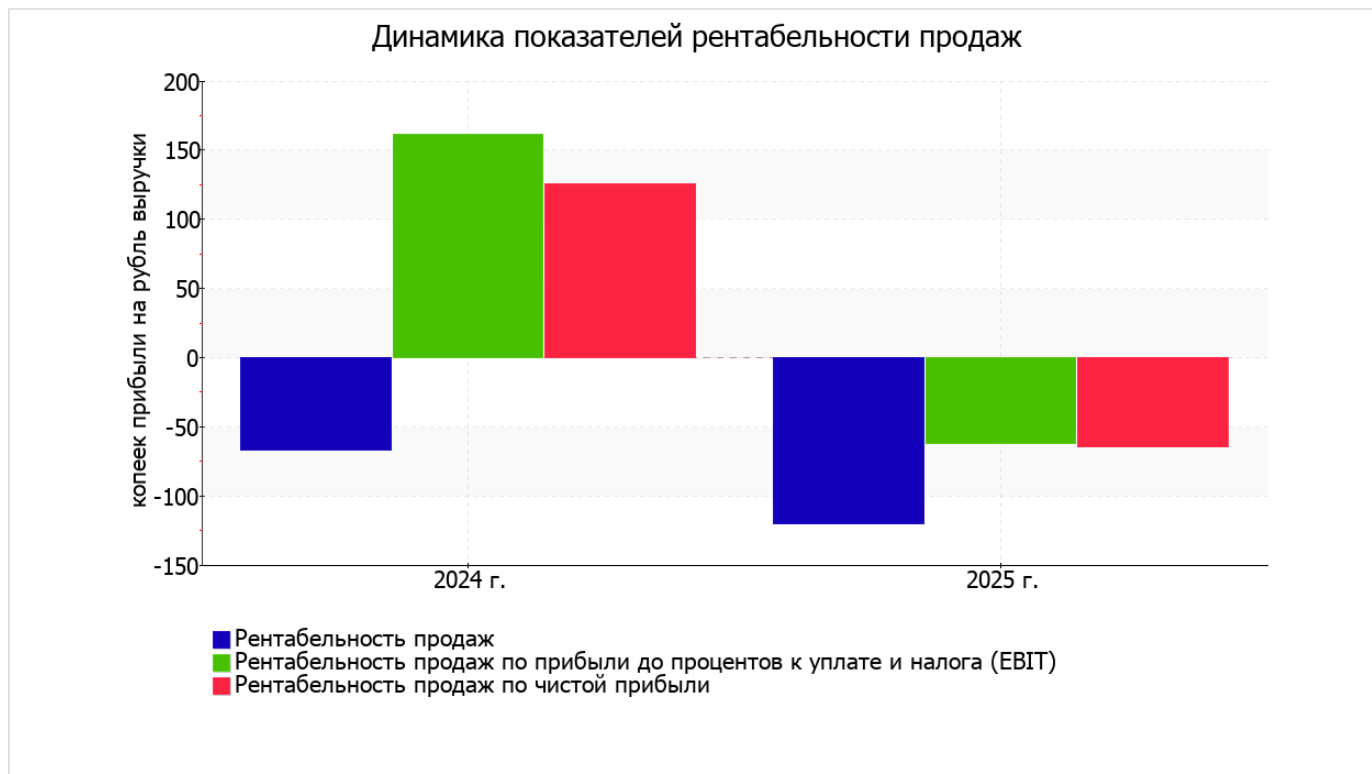
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	-67,3	-119,8	-52,5	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	161,3	-62,4	-223,7	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	125,9	-64,3	-190,2	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРБАТ" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-119,8%** от полученной выручки. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-52,5%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-62,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-62,4** 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)	-14,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-10,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-13,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,148** руб. убытка.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-10,6%**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: не более 112 дн.)	1 443	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	34	10,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 67 и менее дн.)	1 270	0,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	424	0,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 152 и менее дн.)	2 207	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 586	0,2

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2207 календарных дней (т.е. 6 лет). При этом требуется 34 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРБАТ" за год.

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

- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-52,5 процентных пункта от рентабельности -67,3% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за последний год получен убыток от продаж (-80 634 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+10 286 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -43 284 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-223,7 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 0,41;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,71);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 71% в общей сумме капитала организации).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРБАТ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.