

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4205188777

Код причины постановки на учет (КПП): 420501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является издание книг, брошюр, рекламных буклетов и аналогичных изданий, включая издание словарей и энциклопедий, в том числе для слепых, в печатном виде (ОКВЭД 58.11.1).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

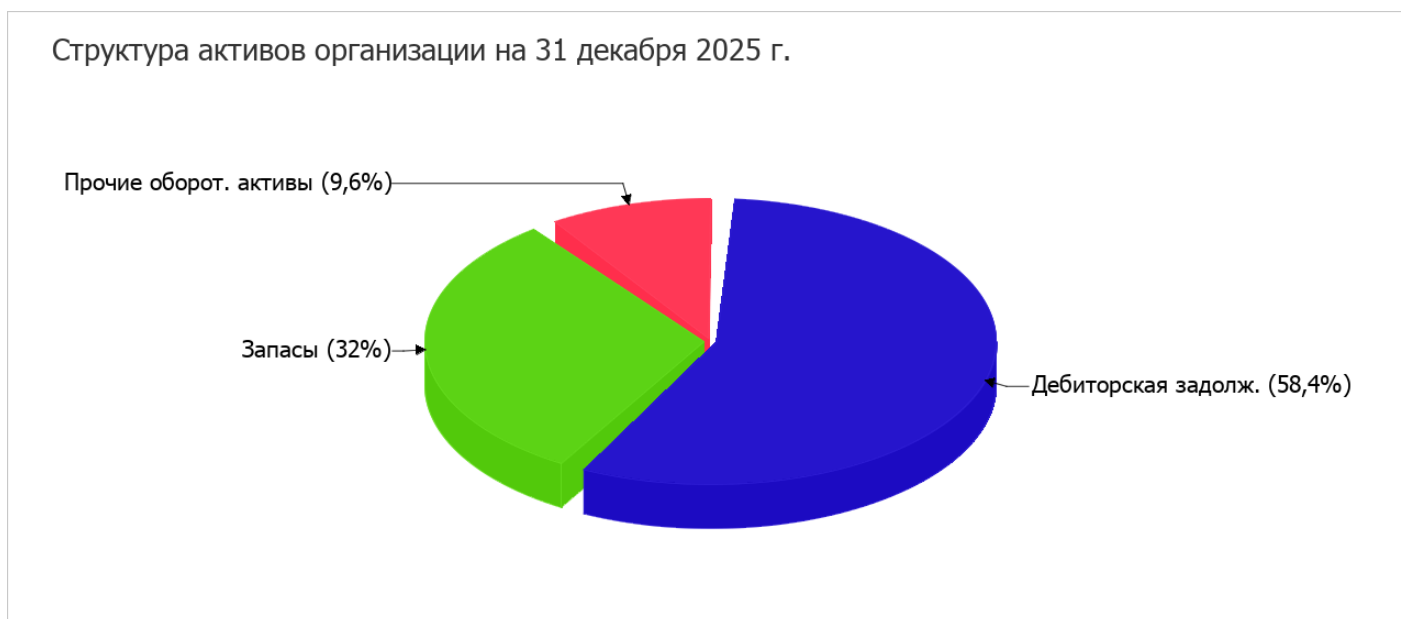
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	393	469	100	100	+76	+19,3
в том числе: запасы	91	150	23,2	32	+59	+64,8
дебиторская задолженность	255	274	64,9	58,4	+19	+7,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	47	45	12	9,6	-2	-4,3
Пассив						
1. Собственный капитал	33	34	8,4	7,2	+1	+3
Справочно: Чистые активы	32	34	8,1	7,2	+2	+6,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
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	361	435	91,9	92,8	+74	+20,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	393	469	100	100	+76	+19,3

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 76 тыс. руб. (на 19,3%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 3%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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 – 59 тыс. руб. (75,6%)
- дебиторская задолженность – 19 тыс. руб. (24,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+74 тыс. руб., или 98,7% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

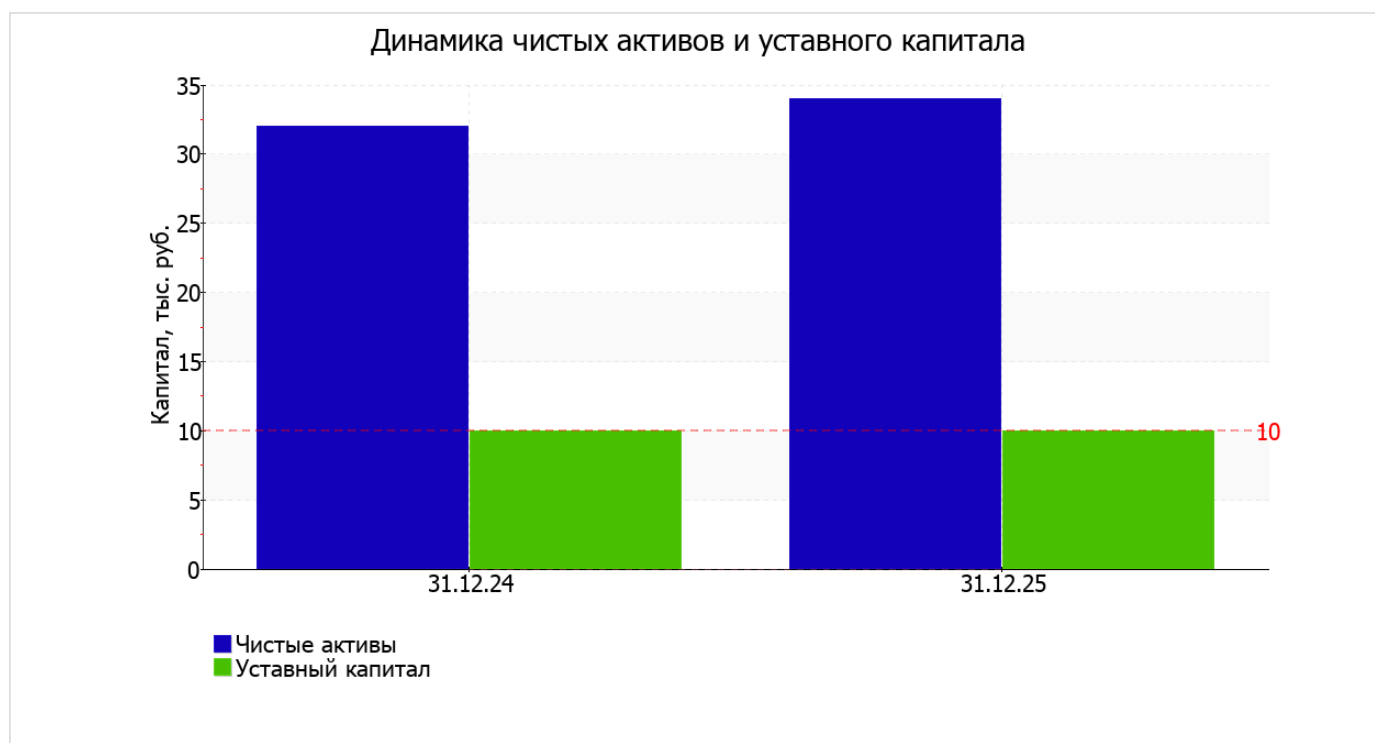
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-2 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2025 составил 34 тыс. руб. При этом на 31.12.2024 собственный капитал организации составлял 33 тыс. руб. (т.е. имело место изменение +1 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	32	34	8,1	7,2	+2	+6,3
2. Уставный капитал	10	10	2,5	2,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	22	24	5,6	5,1	+2	+9,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 3,4 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 6,3% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

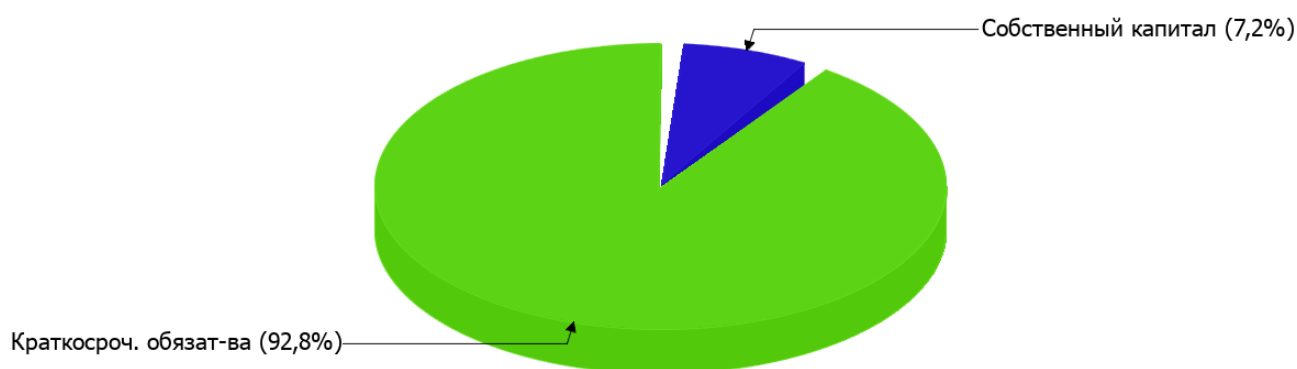
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,08	0,07	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,08	0,07	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,08	0,07	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,36	0,23	-0,13	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,07**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**7%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии ощутимо снизился (на **0,01**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. равнялся **0,07**. за весь анализируемый период имело место заметное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,01**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период заметно снизился до **0,07** (на **0,01**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **7%**).

С **0,36** до **0,23** (на **0,13**) уменьшился коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,09	1,08	-0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,84	0,73	-0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,1	-0,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,08** против нормативного значения 1,9). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,01**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,73**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,1** при норме 0,25). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА" за последний год и аналогичный период прошлого года.

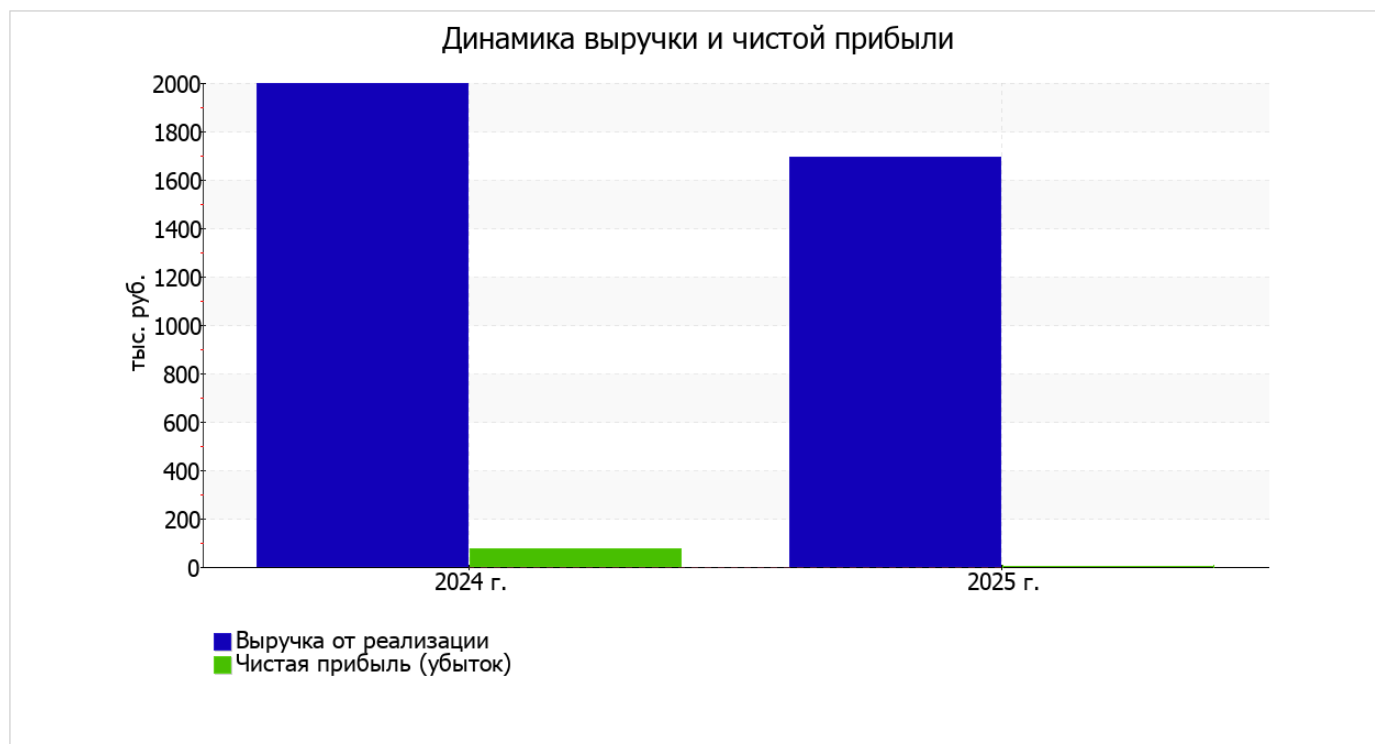
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **47** тыс. руб., что равняется 2,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **83** тыс. руб., или на **63,8%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 306 и 223 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-15,3%) опережает изменение расходов (-11,9%)

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 45 тыс. руб., что на 8 тыс. руб. (21,6%) больше, чем убыток 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	1 998	1 692	-306	-15,3	1 845
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 868	1 645	-223	-11,9	1 757
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	130	47	-83	-63,8	89
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-37	-45	-8	↓	-41
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	93	2	-91	-97,8	48
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-19	-1	+18	↑	-10
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	74	1	-73	-98,6	38
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	74	1	-73	-98,6	38
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



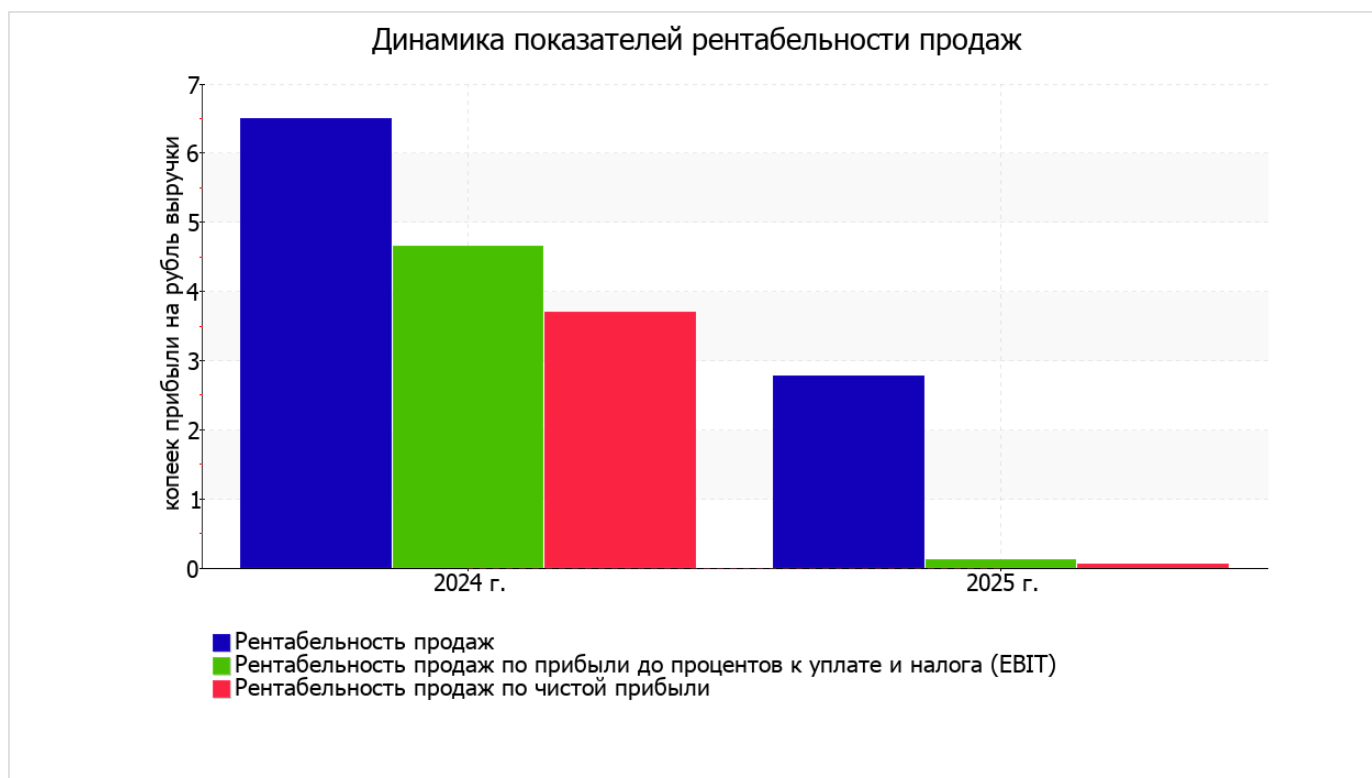
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 6%.	6,5	2,8	-3,7	-57,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,7	0,1	-4,6	-97,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	3,7	0,1	-3,6	-98,4

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 2,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-3,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 0,1%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА" содержалось 0,1 коп. прибыли 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)	3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА" принес 0,03 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов (0,2%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 150 и менее дн.)	93	3,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 9 дн.)	27	13,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 61 дн.)	57	6,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	86	4,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 177 дн.)	93	3,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	7	50,5

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 93 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 27 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА".

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **7%**);
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**0,07**) соответствует норме;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- ниже нормального значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (**0,2%** за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- значительное падение прибыльности продаж (**-3,7** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **6,5%**);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА" (**-4,6** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (**47** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-83** тыс. руб.).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **7%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за последний год составила **1** тыс. руб.

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Рекламное агентство "РА" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.