

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7743758735

Код причины постановки на учет (КПП): 771401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность туристических агентств (ОКВЭД 79.11).

2. Анализ финансового положения ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

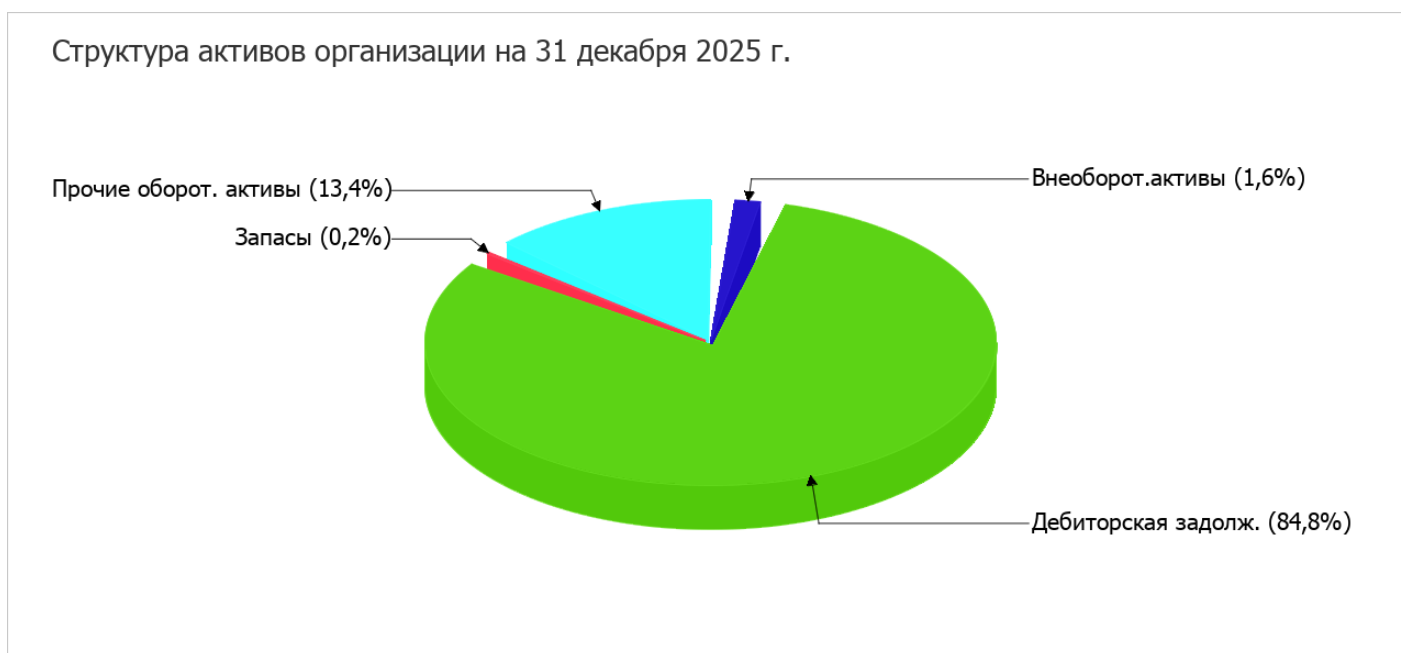
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 911	5 861	1,6	1,6	-50	-0,8
в том числе: основные средства	122	72	<0,1	<0,1	-50	-41
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	367 276	371 118	98,4	98,4	+3 842	+1
в том числе: запасы	408	892	0,1	0,2	+484	+118,6
дебиторская задолженность	324 891	319 540	87,1	84,8	-5 351	-1,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	41 658	49 705	11,2	13,2	+8 047	+19,3
Пассив						
1. Собственный капитал	107 291	110 359	28,7	29,3	+3 068	+2,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	410	211	0,1	0,1	-199	-48,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	265 486	266 409	71,1	70,7	+923	+0,3

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)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	373 187	376 979	100	100	+3 792	+1

* 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 большой долей (98,4%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период практически не изменились. Учитывая При фактической неизменности величины активов необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 2,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный 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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 8 047 тыс. руб. (87,5%)
- прочие оборотные активы – 662 тыс. руб. (7,2%)
- запасы – 484 тыс. руб. (5,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 3 068 тыс. руб. (76,9%)
- кредиторская задолженность – 923 тыс. руб. (23,1%)

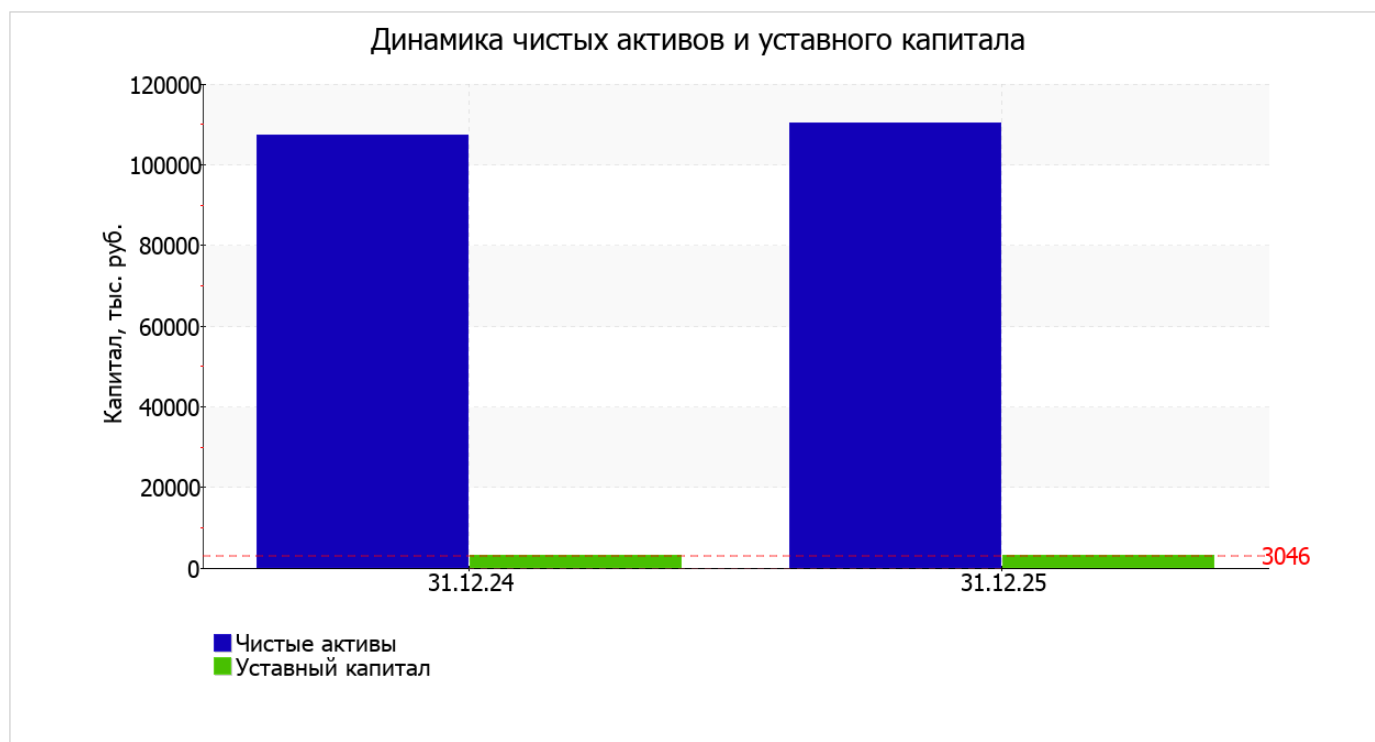
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (-5 351 тыс. руб. и -199 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил **110 359,0** тыс. руб. в течение анализируемого периода прирост собственного капитала составил **3 068,0** 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	107 291	110 359	28,7	29,3	+3 068	+2,9
2. Уставный капитал	3 046	3 046	0,8	0,8	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	104 245	107 313	27,9	28,5	+3 068	+2,9

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в **36,2** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на **2,9%** за весь анализируемый 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 и уставного капитал представлено на следующем графике.



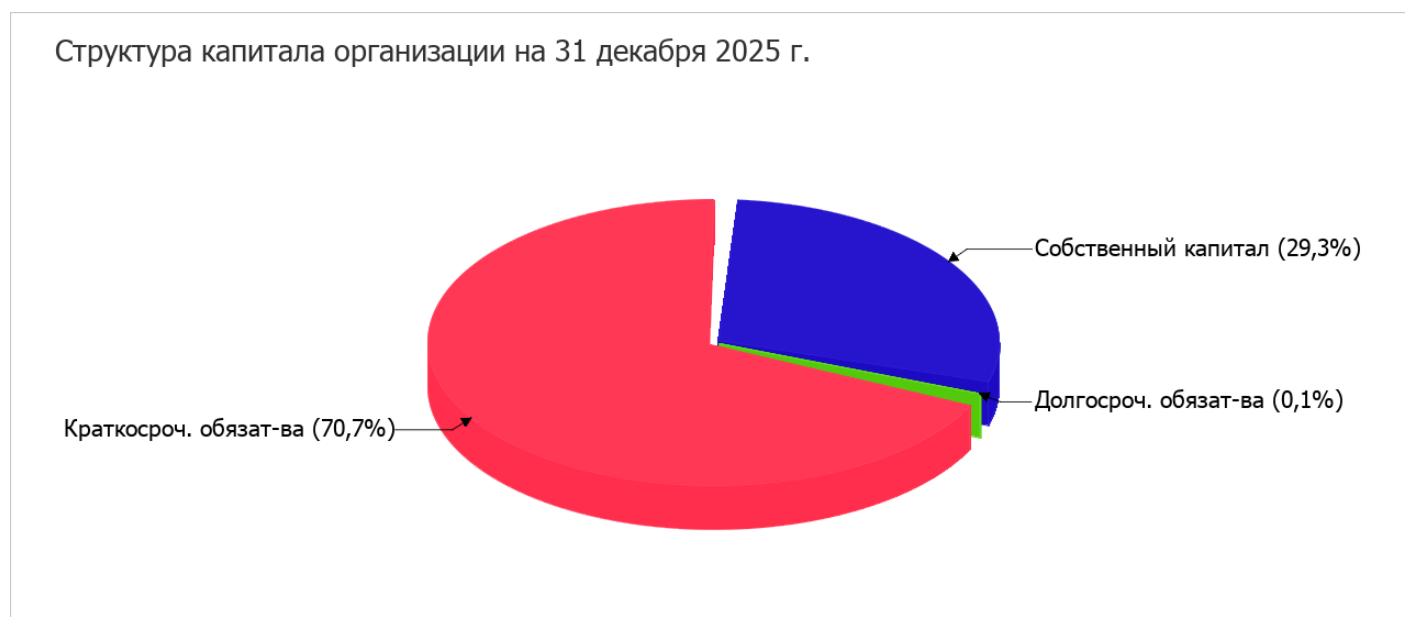
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,29	0,29	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,28	0,28	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,29	0,29	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,94	0,95	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	248,48	117,15	-131,33	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 по состоянию на 31.12.2025 составил **0,29**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**29%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период произошло несущественное повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 составил **0,28**, что немного (на **0,01**) больше, чем на 31.12.2024. коэффициент на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив **0,29** (прирост менее чем на **0,01**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. составил **117,15**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода уменьшился на **131,33**. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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	1,38	1,39	+0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,38	1,39	+0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,19	+0,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,25.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,39**) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,01**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,39** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,19**). При этом следует отметить, что за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

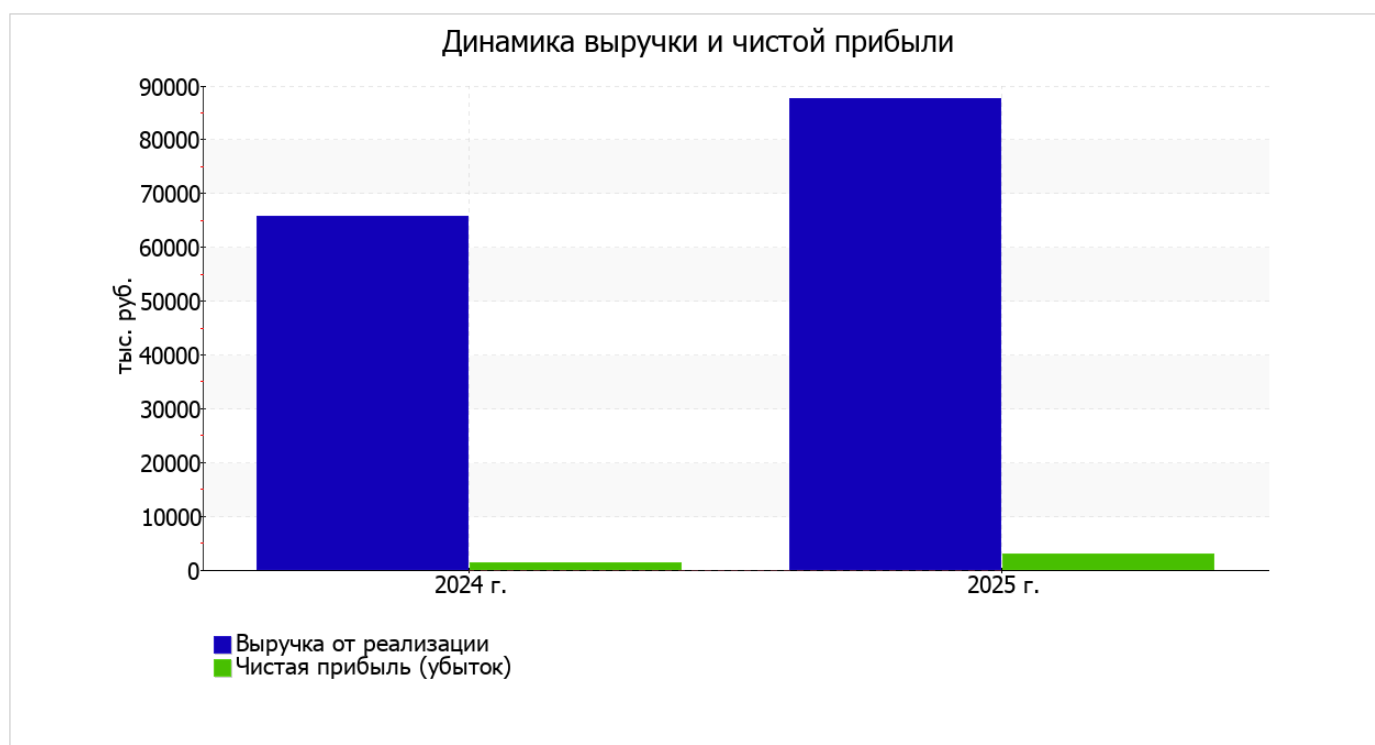
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **2 136** тыс. руб., что равняется 2,4% от выручки. В прошлом периоде, напротив, был получен убыток в сумме **23 013** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на **21 766** тыс. руб. при одновременном уменьшении на **3 383** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 1 954 тыс. руб., что на 22 873 тыс. руб. (92,1%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 91,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	65 819	87 585	+21 766	+33,1	76 702
2. Расходы по обычным видам деятельности	88 832	85 449	-3 383	-3,8	87 141
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-23 013	2 136	+25 149	↑	-10 439
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	24 827	1 954	-22 873	-92,1	13 391
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 814	4 090	+2 276	+125,5	2 952
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-478	-1 022	-544	↓	-750
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 336	3 068	+1 732	+129,6	2 202
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 336	3 068	+1 732	+129,6	2 202
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	3 068	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ" 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: не менее 12%.	-35	2,4	+37,4	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,8	4,7	+1,9	+69,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	2	3,5	+1,5	+72,6

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 2,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+37,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,7%. То есть в каждом рубле выручки ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ" содержалось 4,7 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)	2,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,028 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,8%).

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 средневенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 185 дн.)	1 539	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	3	131,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 105 и менее дн.)	1 343	0,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневенной выручке)	1 108	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 208 и менее дн.)	1 563	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневенной выручке)	454	0,8

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1563 календарных дня (т.е. 4 года). При этом требуется 3 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,28**, можно охарактеризовать как очень хорошее;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- рост рентабельности продаж (**+37,4** процентных пункта от рентабельности **-35%** за аналогичный период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (**2 136** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+25 149** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **3 068** тыс. руб. (**+1 732** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+1,9** коп. к **2,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **29%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (**0,8%** за 2025 год).

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

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **29%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ООО "ПЕГАС РИТЕЙЛ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.