

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6324037403

Код причины постановки на учет (КПП): 631901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является оптовая торговля бытовой мебелью (ОКВЭД 51.47.11).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

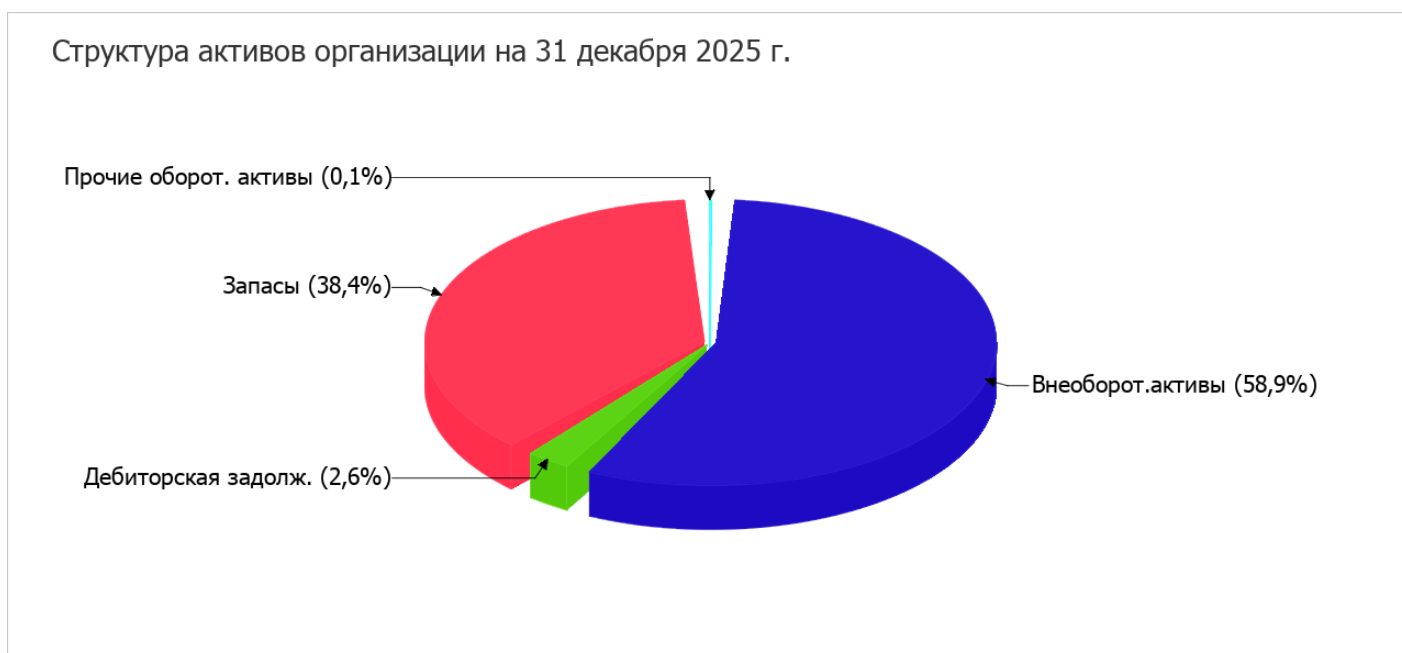
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	400 155	380 427	52,5	58,9	-19 728	-4,9
в том числе: основные средства	331 010	283 554	43,5	43,9	-47 456	-14,3
нематериальные активы	1 842	1 465	0,2	0,2	-377	-20,5
2. Оборотные, всего	361 441	265 363	47,5	41,1	-96 078	-26,6
в том числе: запасы	257 509	247 778	33,8	38,4	-9 731	-3,8
дебиторская задолженность	100 414	17 086	13,2	2,6	-83 328	-83
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 007	16	0,1	<0,1	-991	-98,4
Пассив						
1. Собственный капитал	596 354	522 706	78,3	80,9	-73 648	-12,3
Справочно: Чистые активы	596 355	522 705	78,3	80,9	-73 650	-12,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 636	5 398	1,1	0,8	-3 238	-37,5
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	156 605	117 686	20,6	18,2	-38 919	-24,9
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	761 596	645 789	100	100	-115 807	-15,2

* 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 соотношением: 58,9% внеоборотных активов и 41,1% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **115 807** тыс. руб. (на **15,2%**). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **12,3%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **83 328** тыс. руб. (**57,9%**)
- основные средства – **47 456** тыс. руб. (**33%**)
- запасы – **9 731** тыс. руб. (**6,8%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **73 648** тыс. руб. (**63,6%**)
- кредиторская задолженность – **38 604** тыс. руб. (**33,3%**)

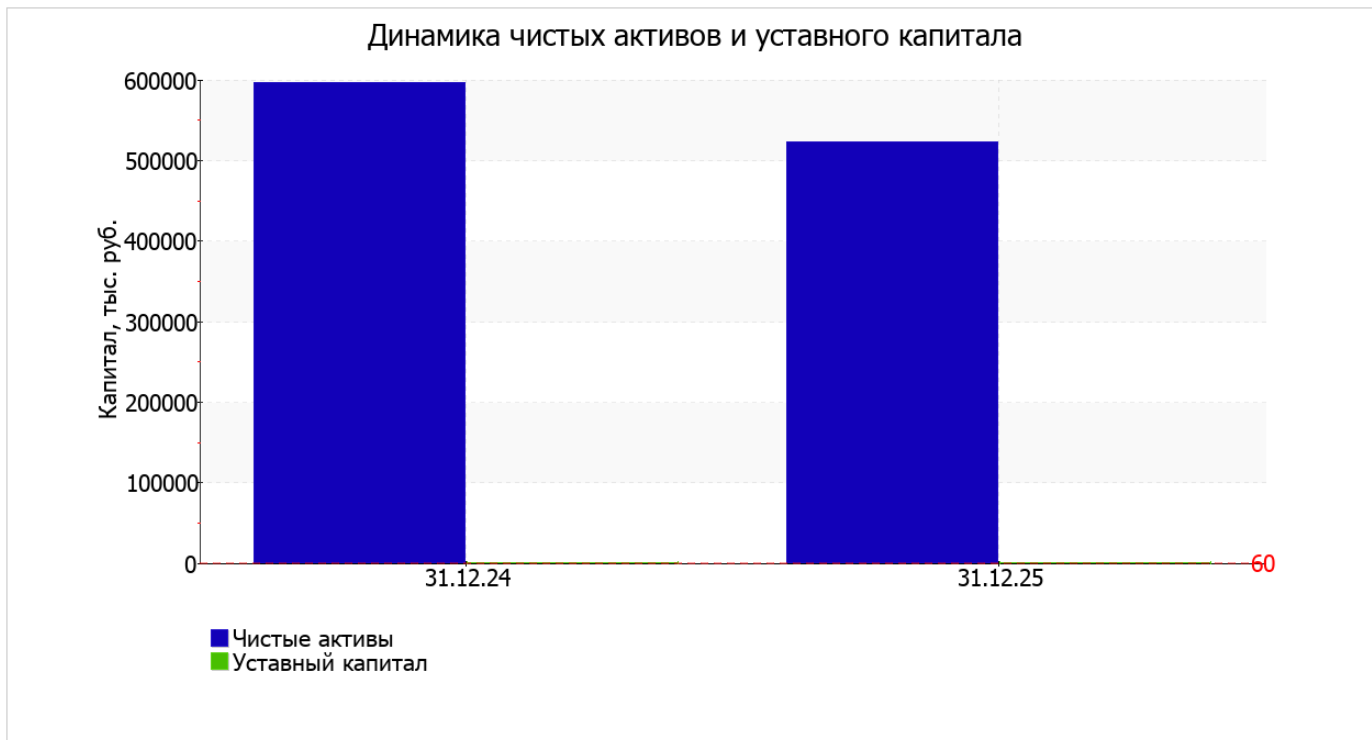
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе (+28 100 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся 522 706,0 тыс. руб. за год отмечено заметное снижение собственного капитала на 73 648,0 тыс. руб., или на 12,3%.

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	596 355	522 705	78,3	80,9	-73 650	-12,4
2. Уставный капитал	60	60	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	596 295	522 645	78,3	80,9	-73 650	-12,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 8 711,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 12,4% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



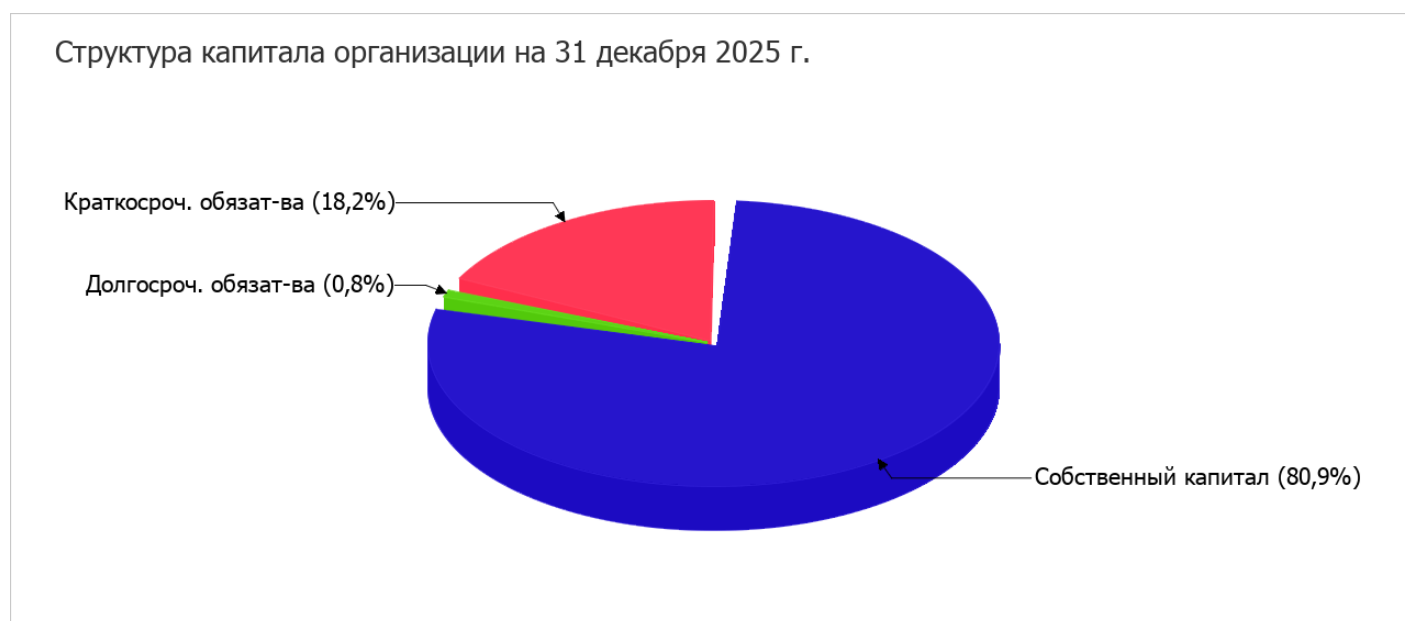
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,78	0,81	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,54	0,54	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,79	0,82	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,33	0,27	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,76	0,57	-0,19	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	0,96	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,81**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**81%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год коэффициент автономии несильно вырос (на **0,03**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составило **0,54**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода несколько уменьшился. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций несильно вырос (до **0,82**). Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **0,57**; это значительно (на **0,19**) меньше, чем на 31.12.2024. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет достаточно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (95,6% и 4,4% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,8%.

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	2,31	2,25	-0,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,65	0,15	-0,5	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,25**. В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,06**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – **0,15** при норме 0,9. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД-РЕГИОН" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **74 248** тыс. руб., что равняется 124% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде была получена прибыль в сумме **40 622** тыс. руб.

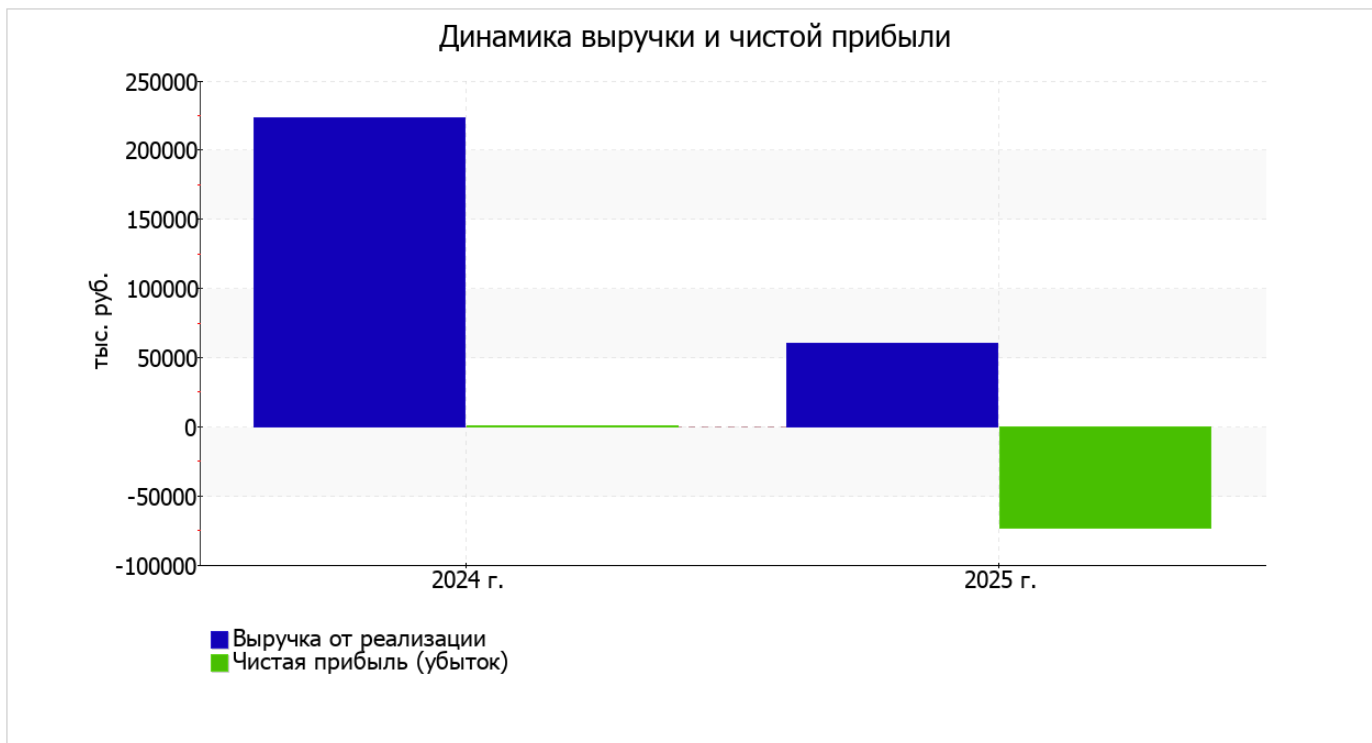
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 163 086 и 48 216 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-73,1%) опережает изменение расходов (-26,4%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил 23 699 тыс. руб., что на 26 878 тыс. руб. (53,1%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 31,9% от абсолютной величины убытка 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	222 985	59 899	-163 086	-73,1	141 442
2. Расходы по обычным видам деятельности	182 363	134 147	-48 216	-26,4	158 255
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	40 622	-74 248	-114 870	↓	-16 813
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-50 577	-23 699	+26 878	↑	-37 138
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-9 955	-97 947	-87 992	↓	-53 951
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	10 920	24 299	+13 379	+122,5	17 610
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	965	-73 648	-74 613	↓	-36 342
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	965	-73 648	-74 613	↓	-36 342
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-73 648	x	x	x

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



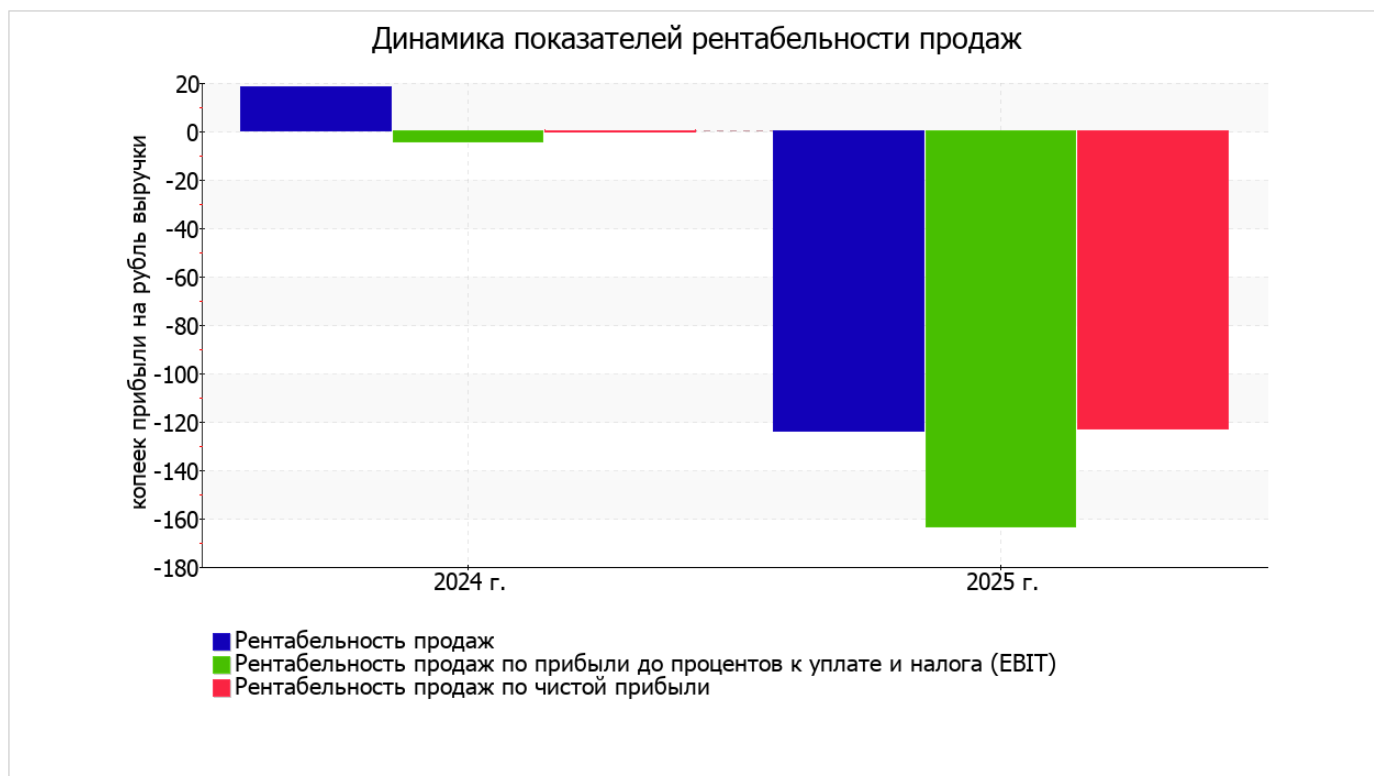
3.2. Анализ рентабельности

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.	18,2	-124	-142,2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-4,5	-163,5	-159	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	0,4	-123	-123,4	↓

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-124** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-142,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил **-163,5%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН" содержалось **-163,5** 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)	-13,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-10,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-17,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД-РЕГИОН" обеспечил **0,132** руб. убытка.

рентабельность активов за 2025 год имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-10,5%**.

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 131 дн.)	1 910	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	687	0,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	358	1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	808	0,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	4 288	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	3 410	0,1

* 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 4288 календарных дней (т.е. 12 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 687 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД-РЕГИОН" в течение анализируемого периода.

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

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-142,2 процентных пункта от рентабельности 18,2% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-74 248 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-114 870 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -73 648 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТД-РЕГИОН" (-159 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,54, можно охарактеризовать как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 82% от общего капитала организации).

Показатели финансового положения организации, имеющие положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (81%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения 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.

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ТД-РЕГИОН" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.