

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТАНДЕМ КОМФОРТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3810064946

Код причины постановки на учет (КПП): 381001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочей мебели (ОКВЭД 31.09).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

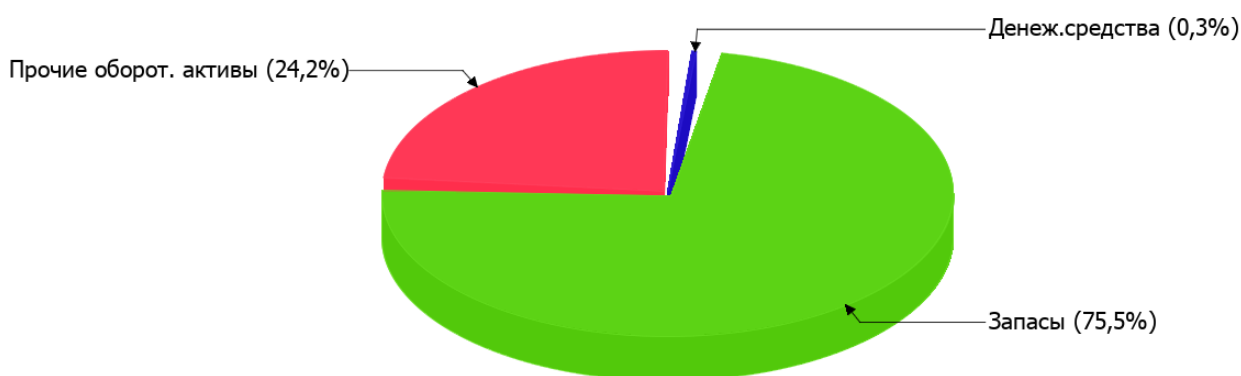
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2025	31.03.2026	на начало анализируемого периода (31.12.2025)	на конец анализируемого периода (31.03.2026)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	8 452	11 522	100	100	+3 070	+36,3
Пассив						
Собственный капитал	5 233	6 208	61,9	53,9	+975	+18,6
Долгосрочные обязательства	200	93	2,4	0,8	-107	-53,5
Краткосрочные обязательства	3 019	5 221	35,7	45,3	+2 202	+72,9
Валюта баланса	8 452	11 522	100	100	+3 070	+36,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 3 070 тыс. руб. (на 36,3%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 18,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 марта 2026 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):

- запасы – 2 737 тыс. руб. (88,7%)
- финансовые и другие оборотные активы – 348 тыс. руб. (11,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 1 552 тыс. руб. (48,9%)
- капитал и резервы – 975 тыс. руб. (30,7%)
- краткосрочные заемные средства – 650 тыс. руб. (20,5%)

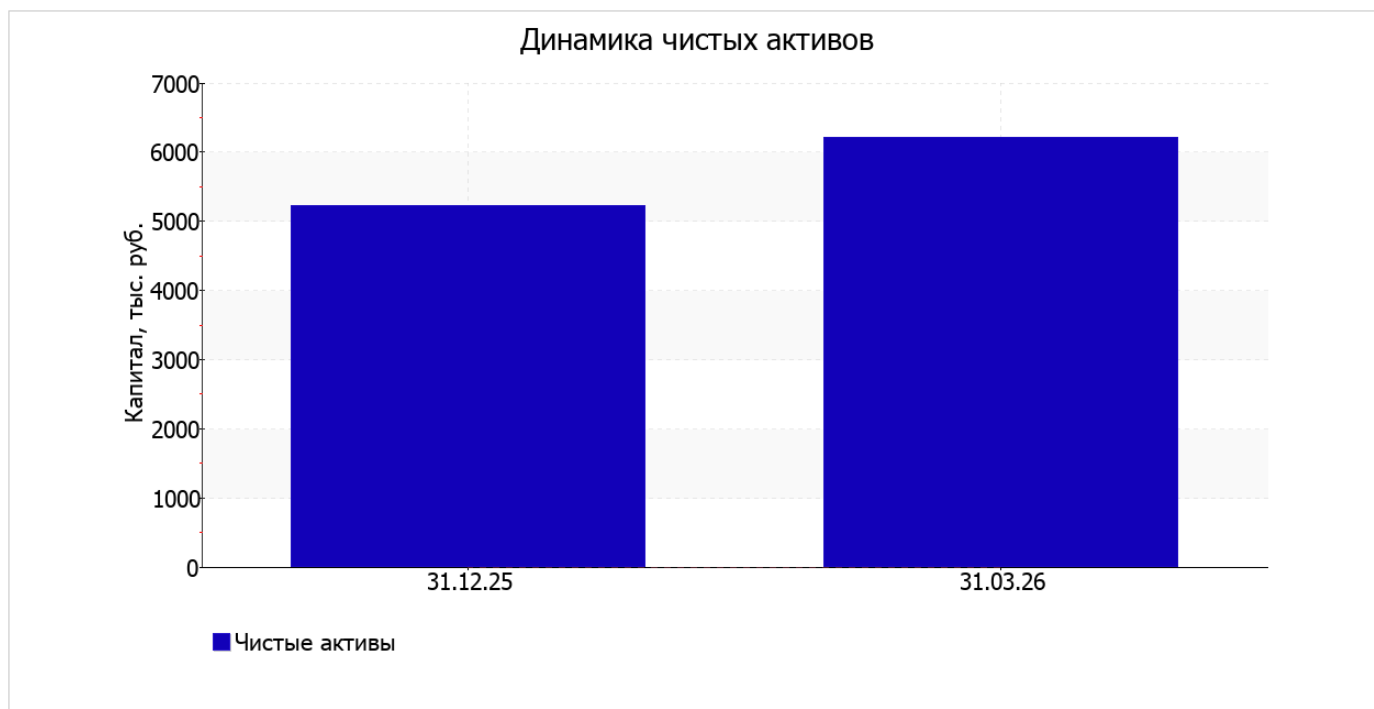
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-15 тыс. руб. и -107 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период собственный капитал организации явно вырос до 6 208,0 тыс. руб. (т.е. на 975 тыс. руб.).

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)
	31.12.2025	31.03.2026	на начало анализируемого периода (31.12.2025)	на конец анализируемого периода (31.03.2026)		
1. Чистые активы	5 233	6 208	61,9	53,9	+975	+18,6

Имеющаяся величина чистых активов 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 18,6% за квартал. 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

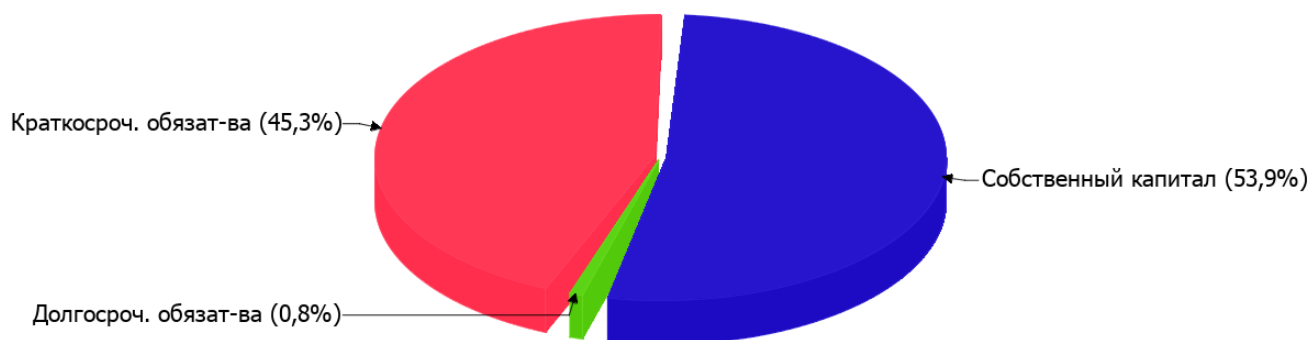
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2025	31.03.2026		
Коэффициент автономии	0,62	0,54	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,62	0,54	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,55	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,88	0,71	-0,17	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,94	0,98	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,54**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за весь анализируемый период отмечено явное снижение коэффициента автономии на **0,08**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 марта 2026 г.



на 31 марта 2026 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,54**, что на **0,08** меньше, чем на 31 декабря 2025 г. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись до **0,55 (-0,09)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.03.2026) ниже допустимой величины.

за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов заметно снизился, уменьшившись до **0,71 (-0,17)**. на 31 марта 2026 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,2% и 1,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 4,5%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2025	31.03.2026		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,8	2,21	-0,59	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,21** при нормативном значении 1,8). При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,59**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,01**. При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

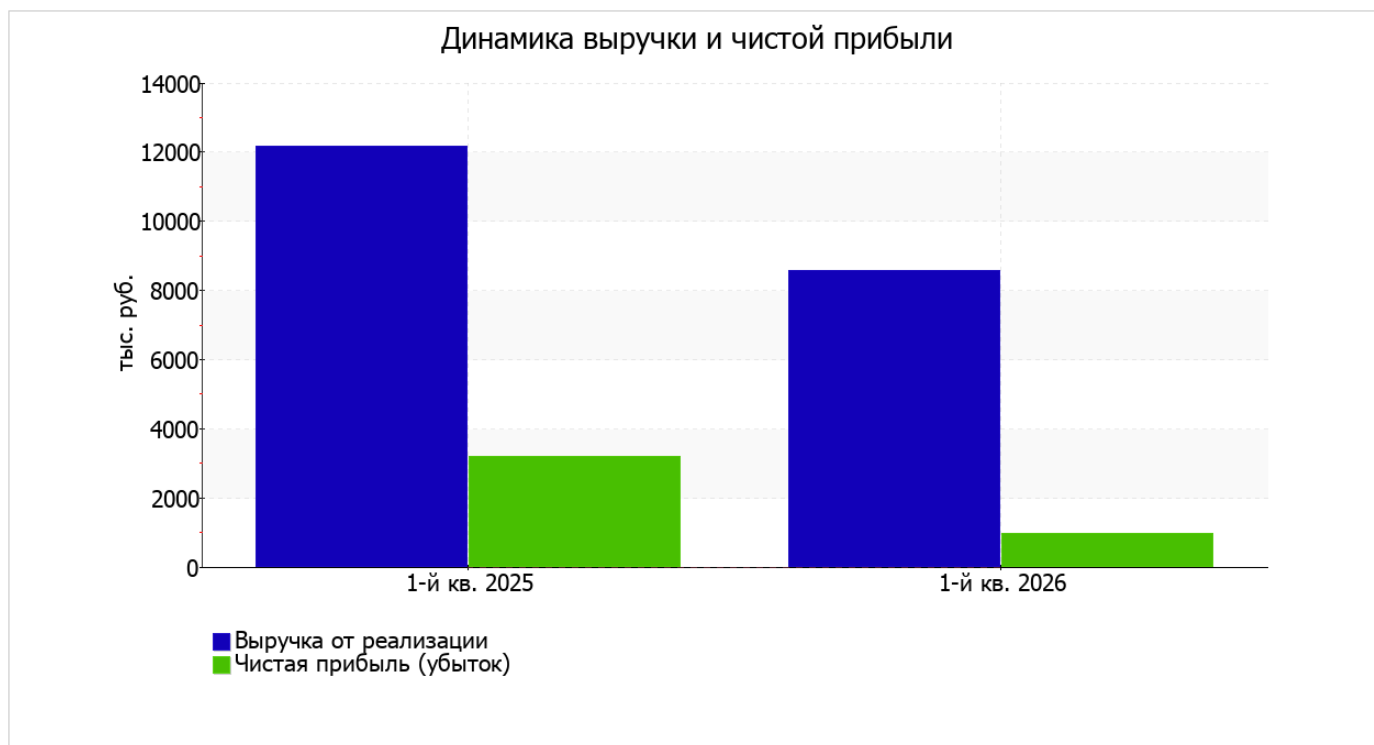
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТАНДЕМ КОМФОРТ" за квартал и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за квартал организация получила прибыль от продаж в размере 1 479 тыс. руб., что составило 17,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 096 тыс. руб., или на 58,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 3 617 и 1 521 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-29,7%) опережает изменение расходов (-17,7%)

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	1-й кв. 2025	1-й кв. 2026	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	12 180	8 563	-3 617	-29,7	41 486
2. Расходы по обычным видам деятельности	8 605	7 084	-1 521	-17,7	31 378
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 575	1 479	-2 096	-58,6	10 108
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-232	-356	-124	↓	-1 176
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 343	1 123	-2 220	-66,4	8 932
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	138	148	+10	+7,2	572
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 205	975	-2 230	-69,6	8 360

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



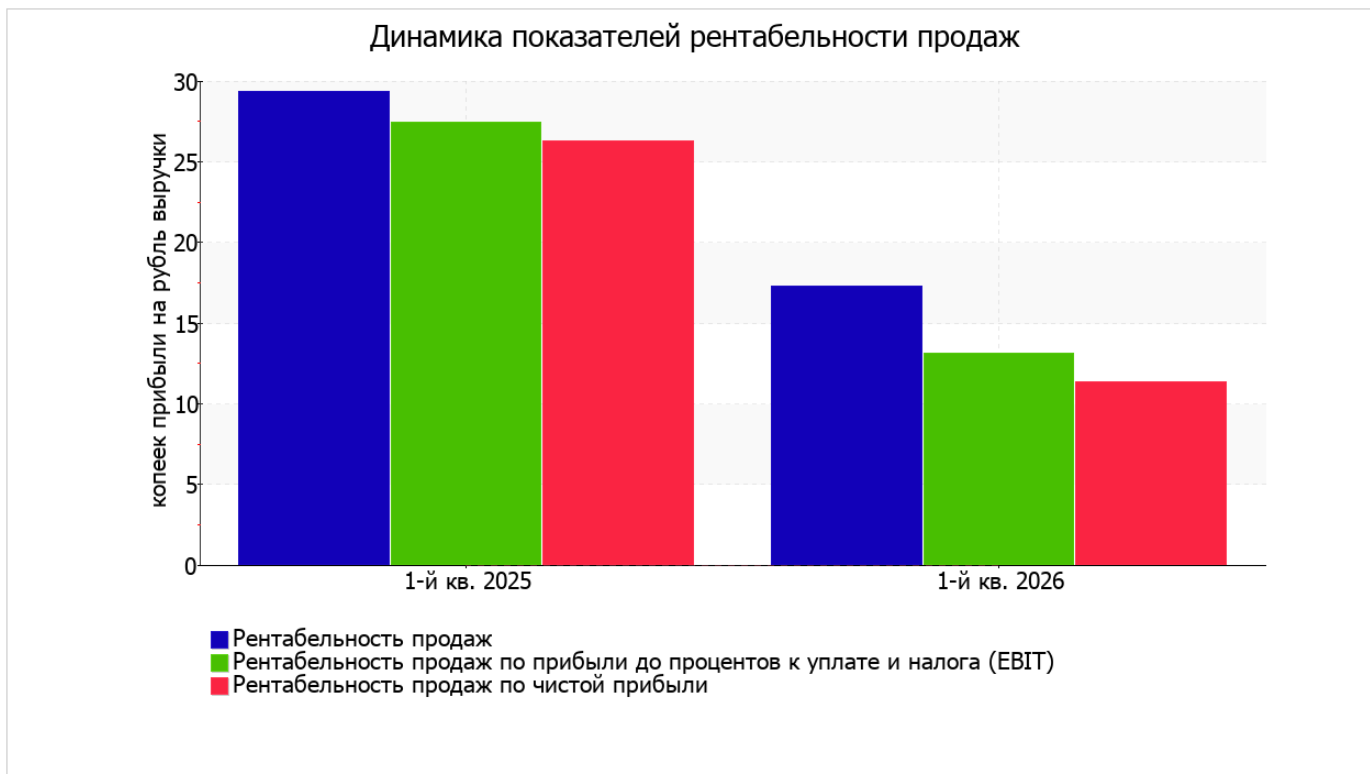
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	1-й кв. 2025	1-й кв. 2026	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	29,4	17,3	-12,1	-41,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	27,4	13,1	-14,3	-52,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	26,3	11,4	-14,9	-56,7

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 17,3% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-12,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний квартал составил 13,1%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТАНДЕМ КОМФОРТ" содержалось 13,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя (в годовом выражении), %	Расчет показателя
	1-й кв. 2026	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	69,1	Отношение чистой прибыли (в годовом выражении) к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	39,6	Отношение чистой прибыли (в годовом выражении) к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	77,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) (в годовом выражении) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТАНДЕМ КОМФОРТ" принес чистую прибыль в размере **0,691** руб.

за последний квартал рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное **39,6%**.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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	Кэфф. 1-й кв. 2026
	1-й кв. 2026	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 128 и менее дн.)	105	3,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	40	9,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 153 и менее дн.)	105	3,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	60	6,1

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 105 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.03.2026) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТАНДЕМ КОМФОРТ" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 марта 2026 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,54**, является, без сомнения, хорошим;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (**39,6%** за 1-й квартал 2026 г. в годовом выражении).

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- значительное падение прибыльности продаж (**-12,1** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.03.2025) равной **29,4%**);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **55%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-14,3** коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

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

- доля собственного капитала в активах организации составляет **54%**, что укладывается в норму;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний квартал составила **975** тыс. руб.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- значительно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний квартал получена прибыль от продаж (1 479 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 096 тыс. руб.).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.