Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5637021840

Код причины постановки на учет (КПП): 563701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая спортивными товарами, включая велосипеды (ОКВЭД 46.49.43).

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	3	158	1,6	0,8	+155	+52,7 раза
Оборотные	190	19 677	99	99,2	+19 487	+103,6 раза
Пассив						
Собственный капитал	-11	2 199	-5,7	11,1	+2 210	↑
Долгосрочные обязательства	170	–	88,5	–	-170	-100
Краткосрочные обязательства	33	17 636	17,2	88,9	+17 603	+534,4 раза
Валюта баланса	192	19 835	100	100	+19 643	+103,3 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются большой долей (99,2%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 103,3 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 201,9 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 14 203 тыс. руб. (72,3%)
- запасы – 3 891 тыс. руб. (19,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 393 тыс. руб. (7,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 17 603 тыс. руб. (88,8%)
- капитал и резервы – 2 210 тыс. руб. (11,2%)

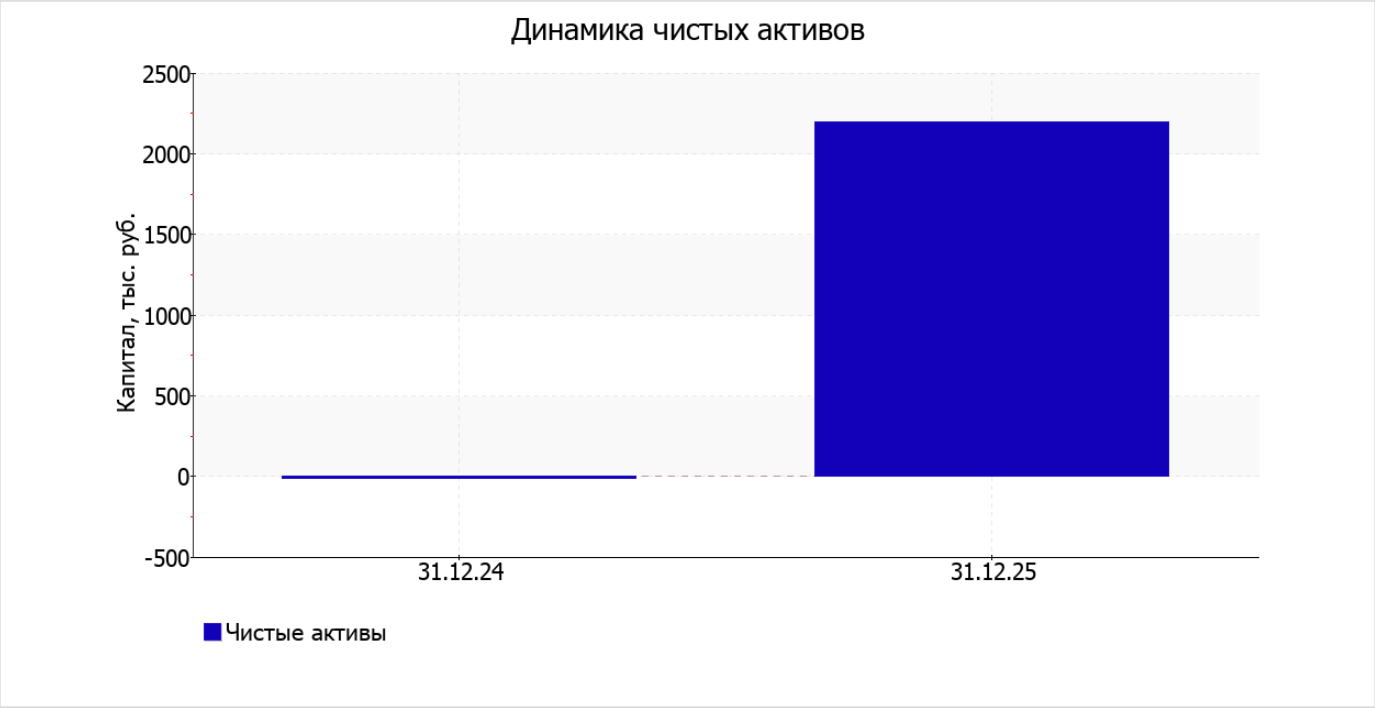
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-170 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. равнялся 2 199,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации очень сильно вырос (на 2 210,0 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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	-11	2 199	-5,7	11,1	+2 210	↑

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за год. 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.



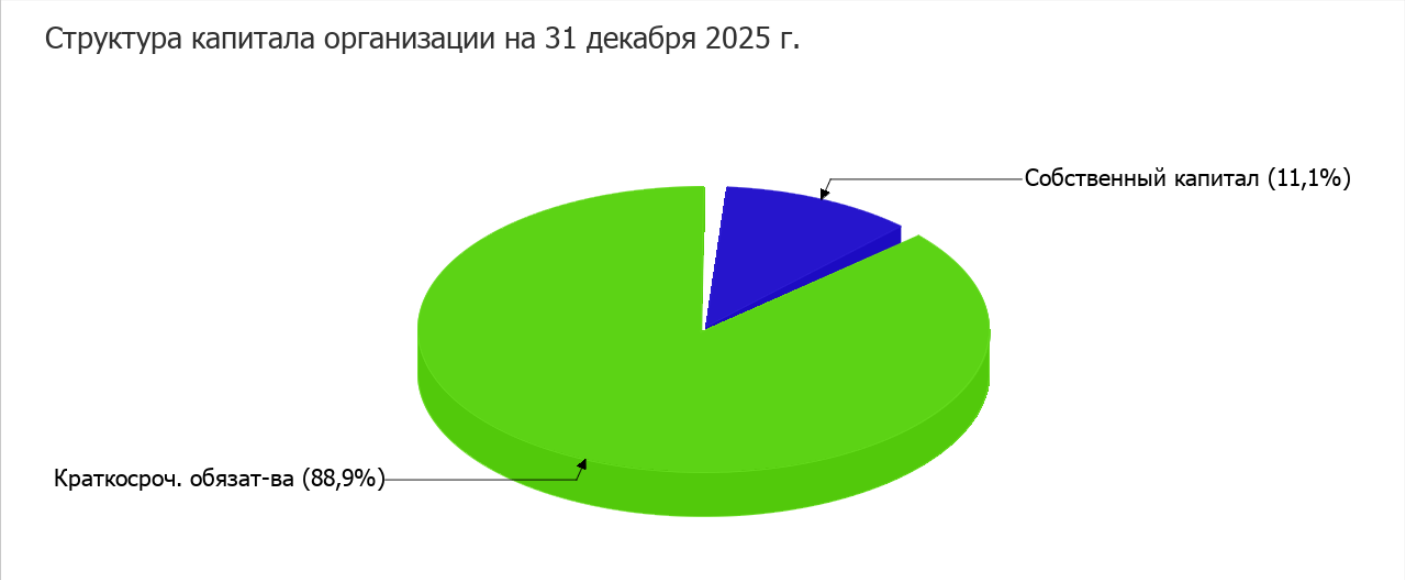
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-0,06	0,11	+0,17	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,07	0,1	+0,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,11	-0,72	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,21	0,52	+0,73	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,16	1	+0,84	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,11. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии резко вырос в течение анализируемого периода (на 0,17).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,1, что намного больше значения на начало анализируемого периода (31.12.2024). на 31 декабря 2025 г. коэффициент вполне укладывается в норму.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций резко снизился – с 0,83 до 0,11 (-0,72). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 11%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил 0,52. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов стремительно вырос (+0,73). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет нормальное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 83,7%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,76	1,12	-4,64	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,08	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,12) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -4,64.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффиент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,08 при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

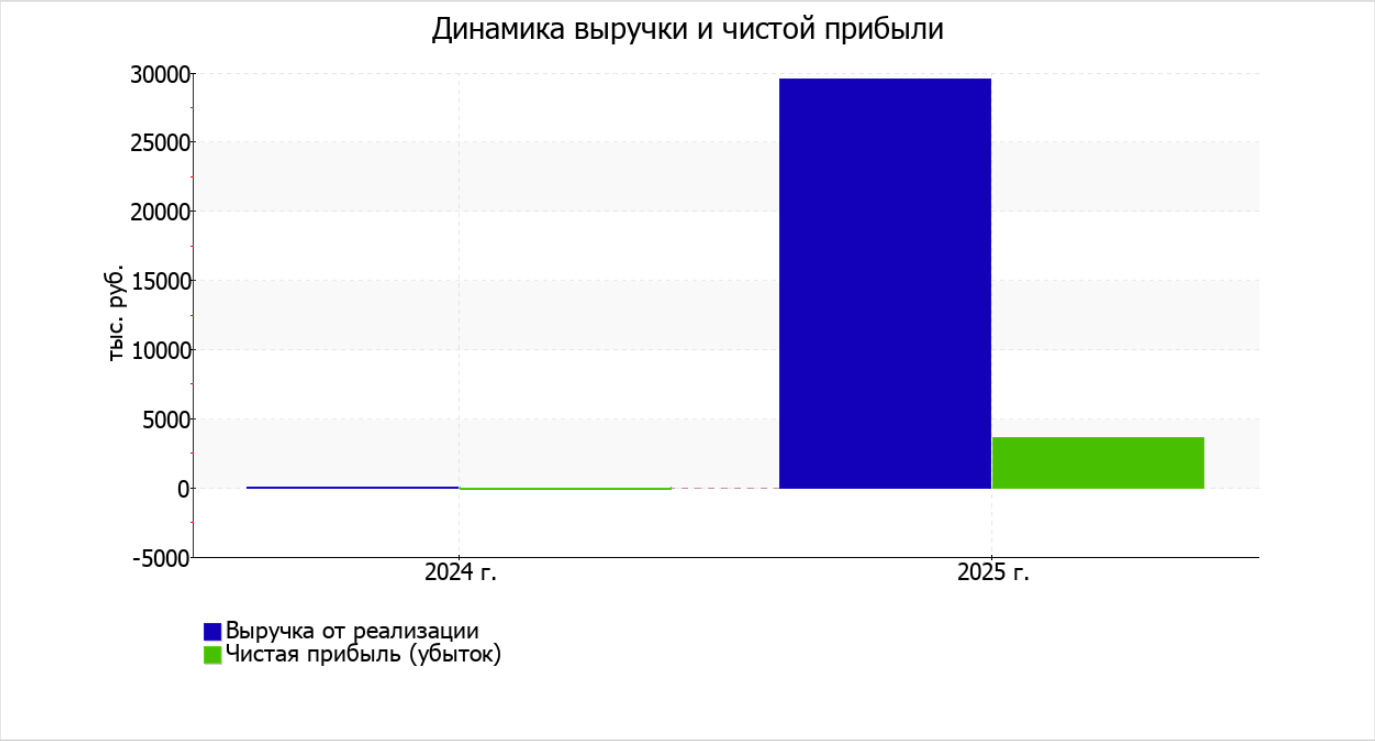
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 4 713 тыс. руб., что равняется 16% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 4 696 тыс. руб., или в 277,2 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 29 457 и 24 761 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+49 522,0%) опережает изменение выручки (+43 965,7%)

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	67	29 524	+29 457	+440,7 раза	14 796
2. Расходы по обычным видам деятельности	50	24 811	+24 761	+496,2 раза	12 431
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	17	4 713	+4 696	+277,2 раза	2 365
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-49	140	+189	↑	46
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-32	4 853	+4 885	↑	2 411
6. Проценты к уплате	–	20	+20	–	10
7. Налоги на прибыль (доходы)	–	-1 208	-1 208	–	-604
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-32	3 625	+3 657	↑	1 797

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



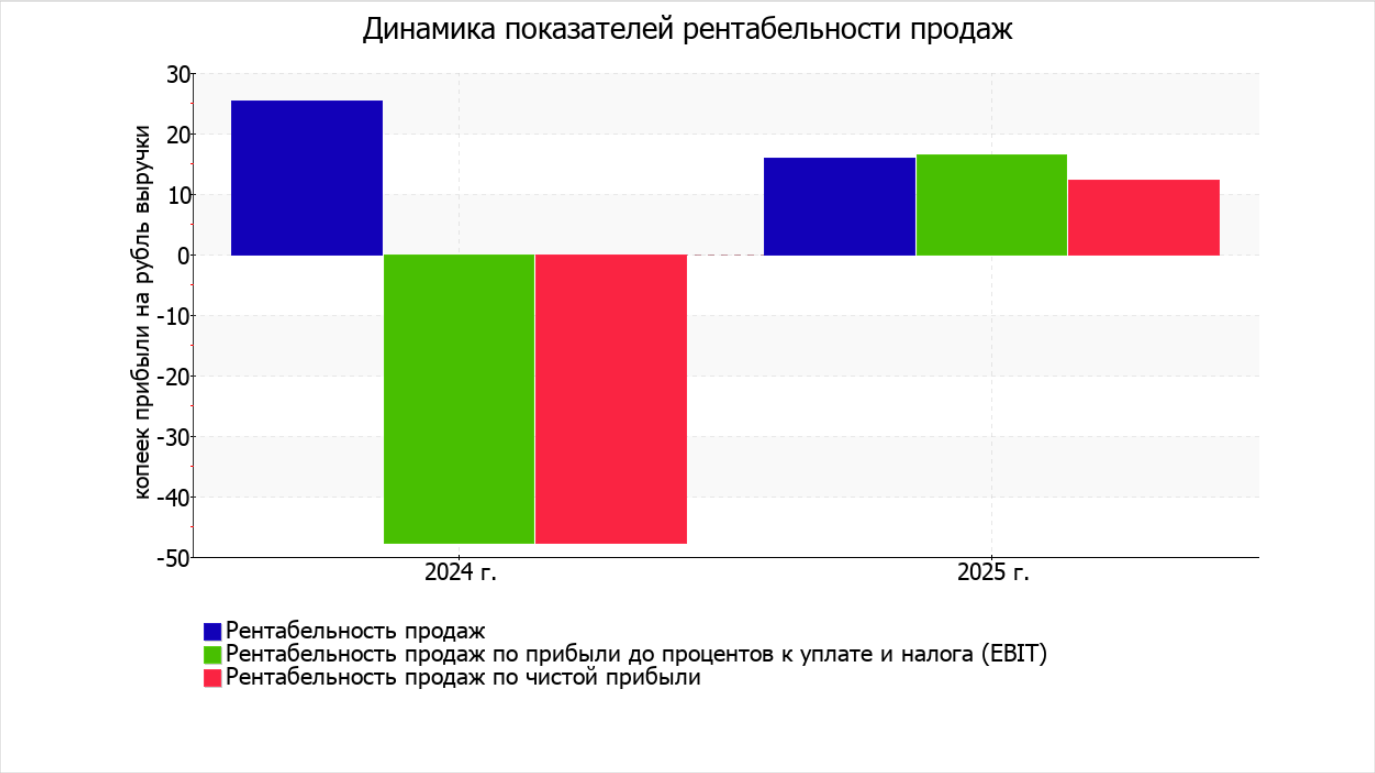
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	25,4	16	-9,4	-37,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-47,8	16,4	+64,2	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	-47,8	12,3	+60,1	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт".

Рентабельность продаж за последний год составила 16%. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-9,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 16,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" содержалось 16,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	331,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	36,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	411,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" принес 3,314 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение, равное 36,2%.

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	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	123	3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	109	3,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	124	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	14	27

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 124 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" за последний год

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (36,2% за 2025 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (4 713 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 696 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 3 625 тыс. руб. (+3 657 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+64,2 коп. к -47,8 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,11);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительное падение рентабельности продаж (-9,4 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 25,4%).

С критической стороны финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" характеризуют такие показатели:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 11% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,1).

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общество с ограниченной ответственностью "Рб-Спорт" имеются все возможности для эффективной деятельности.