

Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2025 года

1. Капитал

Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток):

- 2023 г.: –3 745 млн руб.
- 2024 г.: –4 559 млн руб.
- 2025 г.: –4 172 млн руб.

Убыток в 2025 году снизился по сравнению с 2024-м, но остаётся высоким. Причины — рост операционных расходов и низкая рентабельность основной деятельности.

2. Денежные средства и эквиваленты

- 2023 г.: 812 млн руб.
- 2024 г.: 1 041 млн руб.
- 2025 г.: 1 555 млн руб.

Рост обусловлен привлечением краткосрочных финансовых ресурсов. Продажа активов и привлечение инвестиций не проводились.

3. Кредиторская задолженность

- 2023 г.: 5 324 млн руб.
- 2024 г.: 6 691 млн руб.
- 2025 г.: 6 935 млн руб.

Основной источник финансирования. Долгосрочных обязательств нет — компания полностью зависит от краткосрочных обязательств.

4. Риски

- Отрицательный капитал.
- Высокая зависимость от краткосрочных обязательств.
- Отсутствие плана реструктуризации долга или выхода из убытков.

Рекомендации:

- Разработать план снижения кредиторской задолженности.
- Подготовить прогноз доходов/расходов на 2026 г.
- Рассмотреть возможность привлечения долгосрочного капитала.