

Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица: ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РФА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2366037253

Код причины постановки на учет (КПП): 236601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по разработке компьютерного программного обеспечения (ОКВЭД 62.01).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

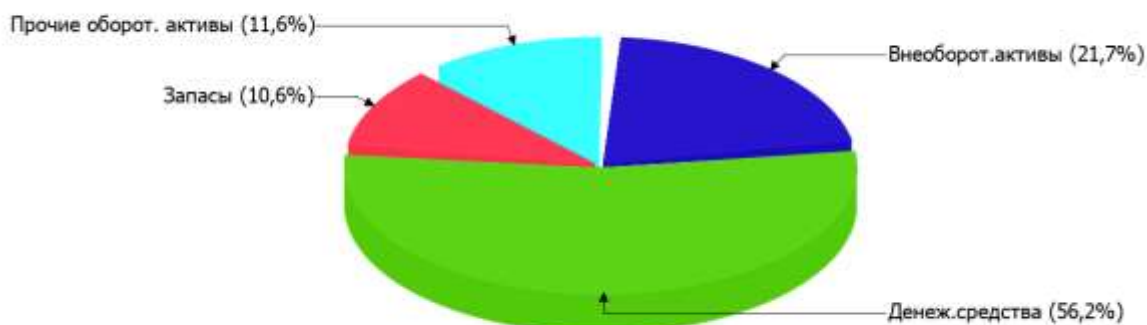
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	252	9 780	3,3	21,7	+9 528	+38,8 раза
Оборотные, всего	7 469	35 381	96,7	78,3	+27 912	+4,7 раза
в том числе: запасы	1 813	4 768	23,5	10,6	+2 955	+163
денежные средства и их эквиваленты	615	25 390	8	56,2	+24 775	+41,3 раза
Пассив						
Собственный капитал	-7 074	1 739	-91,6	3,9	+8 813	↑
Долгосрочные обязательства	11 730	22 262	151,9	49,3	+10 532	+89,8
Краткосрочные обязательства*, всего	3 065	21 160	39,7	46,9	+18 095	+6,9 раза
в том числе: заемные средства	374	670	4,8	1,5	+296	+79,1
Валюта баланса	7 721	45 161	100	100	+37 440	+5,8 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются следующим соотношением: 21,7% внеоборотных активов и 78,3% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 5,8 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 124,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, 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 – 24 775 тыс. руб. (66,2%)
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 9 528 тыс. руб. (25,4%)
- запасы – 2 955 тыс. руб. (7,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

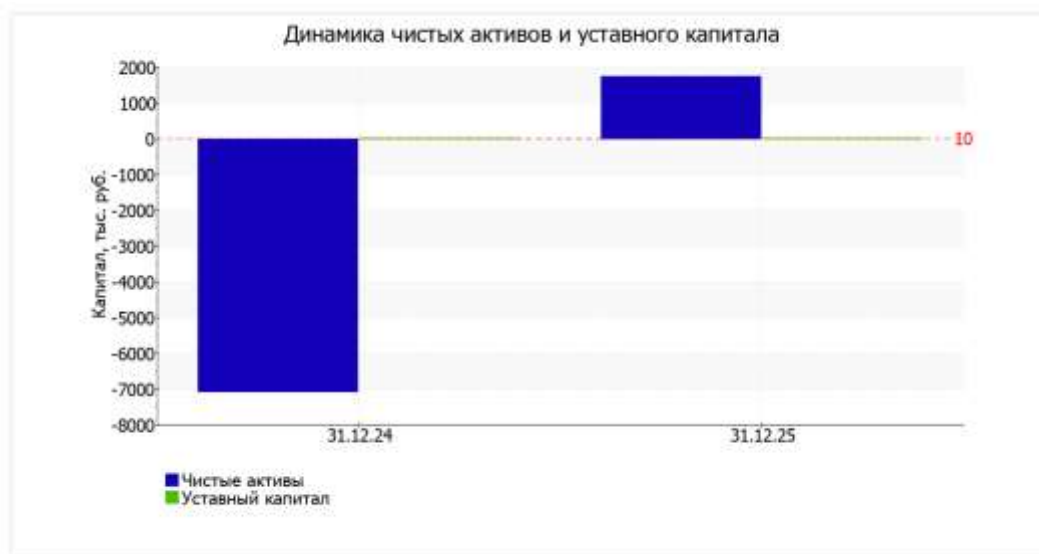
- краткосрочная кредиторская задолженность – 17 799 тыс. руб. (47,5%)
- долгосрочные заемные средства – 10 532 тыс. руб. (28,1%)
- капитал и резервы – 8 813 тыс. руб. (23,5%)

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило 1 739,0 тыс. руб. рост собственного капитала за год составил 8 813,0 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	-7 074	1 739	-91,6	3,9	+8 813	↑
2. Уставный капитал	10	10	0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-7 084	1 729	-91,7	3,8	+8 813	↑

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 173,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в течение анализируемого периода. 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.



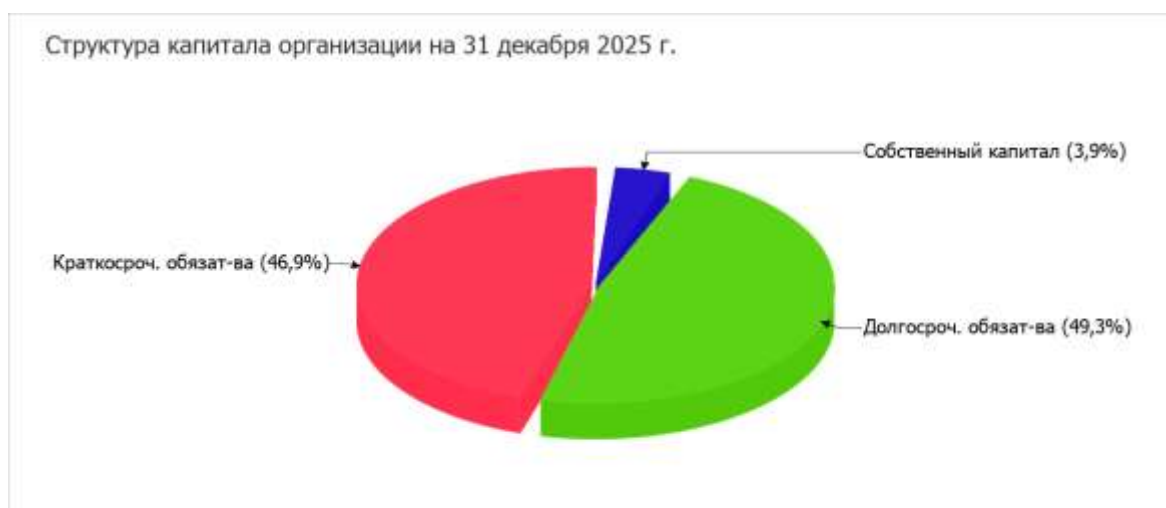
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,92	0,04	+0,96	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,98	-0,23	+0,75	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,6	0,53	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-4,04	-1,69	+2,35	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,21	0,49	+0,28	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,04**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**4%**) в общем капитале организации. за год рост коэффициента автономии составил **0,96**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **-0,23**, что намного (на **0,75**) больше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период ощутимо снизился до **0,53 (-0,07)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **53%**).

в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов сильно вырос (на **2,35**), составив **-1,69**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (48,7% и 51,3% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 28%.

2.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,44	1,67	-0,77	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	1,2	+1	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,67**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,77**.

При норме 0,25 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **1,2**. При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **1**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "РФА" за последний год и аналогичный период прошлого года.

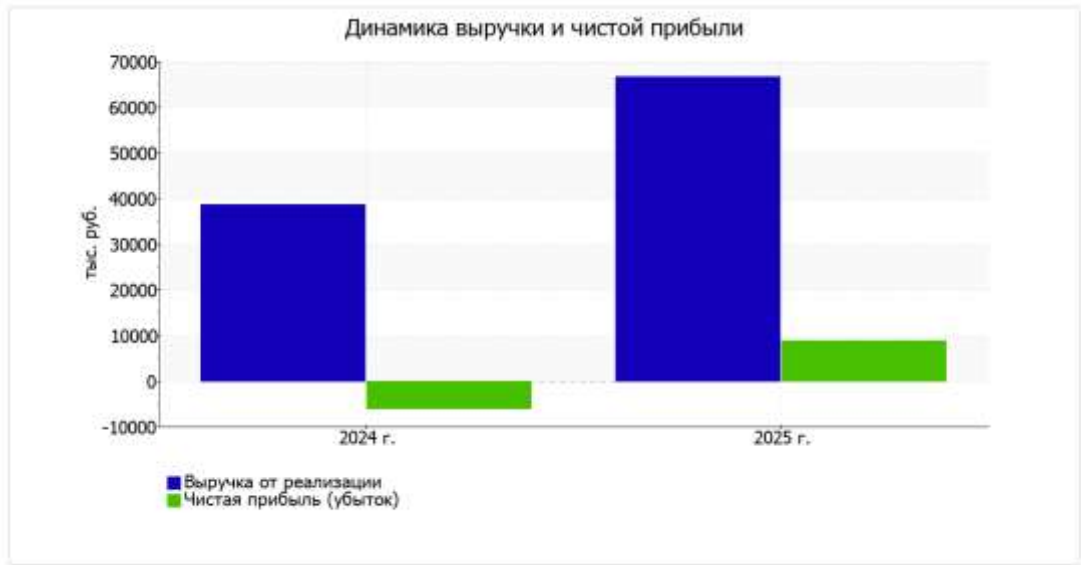
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **4 564** тыс. руб., что равняется 6,8% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имел место убыток в размере **10 093** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **28 012** и **13 355** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+72,4%**) опережает изменение расходов (**+27,4%**)

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	38 708	66 720	+28 012	+72,4	52 714
2. Расходы по обычным видам деятельности	48 801	62 156	+13 355	+27,4	55 479
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-10 093	4 564	+14 657	↑	-2 765
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5 950	8 179	+2 229	+37,5	7 065
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-4 143	12 743	+16 886	↑	4 300

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)	
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	-3 411	12 995	+16 406	↑	4 792
6. Проценты к уплате	1 749	3 459	+1 710	+97,8	2 604
7. Налоги на прибыль (доходы)	224	471	+247	+110,3	348
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-6 116	8 813	+14 929	↑	1 349

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



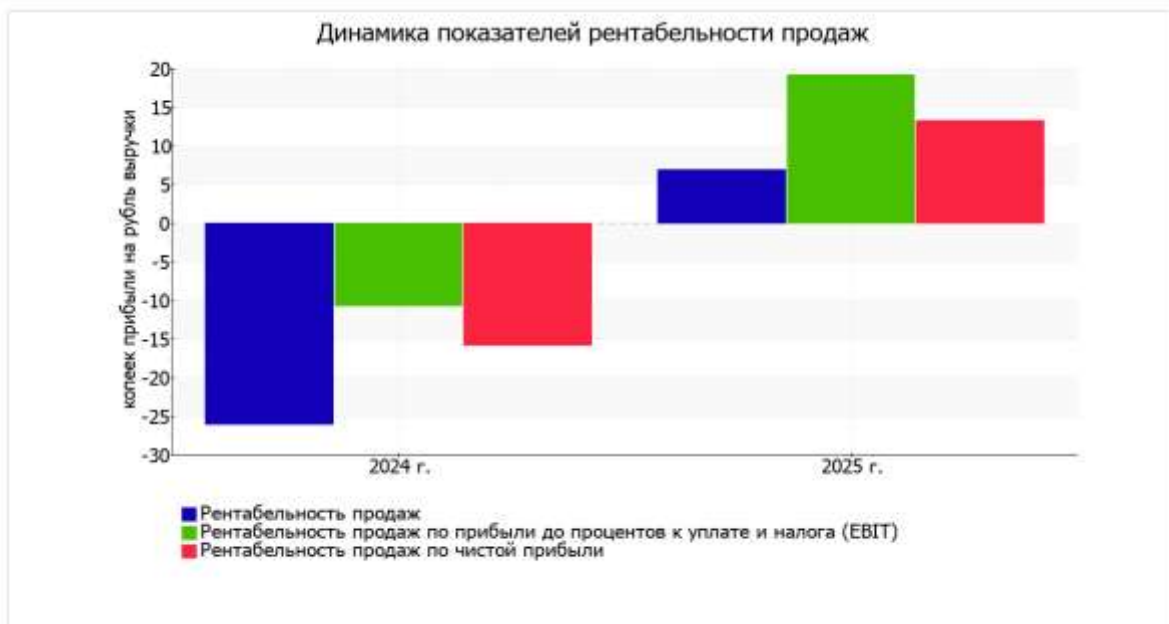
3.2. Анализ рентабельности

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: 8% и более.	-26,1	6,8	+32,9	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-10,7	19,1	+29,8	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-15,8	13,2	+29	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-20,7	7,3	+28	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	-2,4	3,7	+6,1	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "РФА".

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2025 составила 6,8%. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+32,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 19,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 19,1 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)	—	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	33,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	88,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 1 739 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -7 074 тыс. руб. на 31 декабря 2024), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2025 год отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов, равное 33,3%, можно характеризовать как очень хорошее.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 87 и менее дн.)	117	3,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 17 и менее дн.)	—	—
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	63	5,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)	145	2,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	—	—

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 145 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "РФА" за весь анализируемый период

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (33,3% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+32,9 процентных пункта от рентабельности -26,1% за аналогичный период прошлого года);
- за последний год получена прибыль от продаж (4 564 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+14 657 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 8 813 тыс. руб. (+14 929 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+29,8 коп. к -10,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (4%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 53% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,23, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РФА" 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.