Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5012021886

Код причины постановки на учет (КПП): 501201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является сдача внаем собственного нежилого недвижимого имущества (ОКВЭД 70.20.2).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

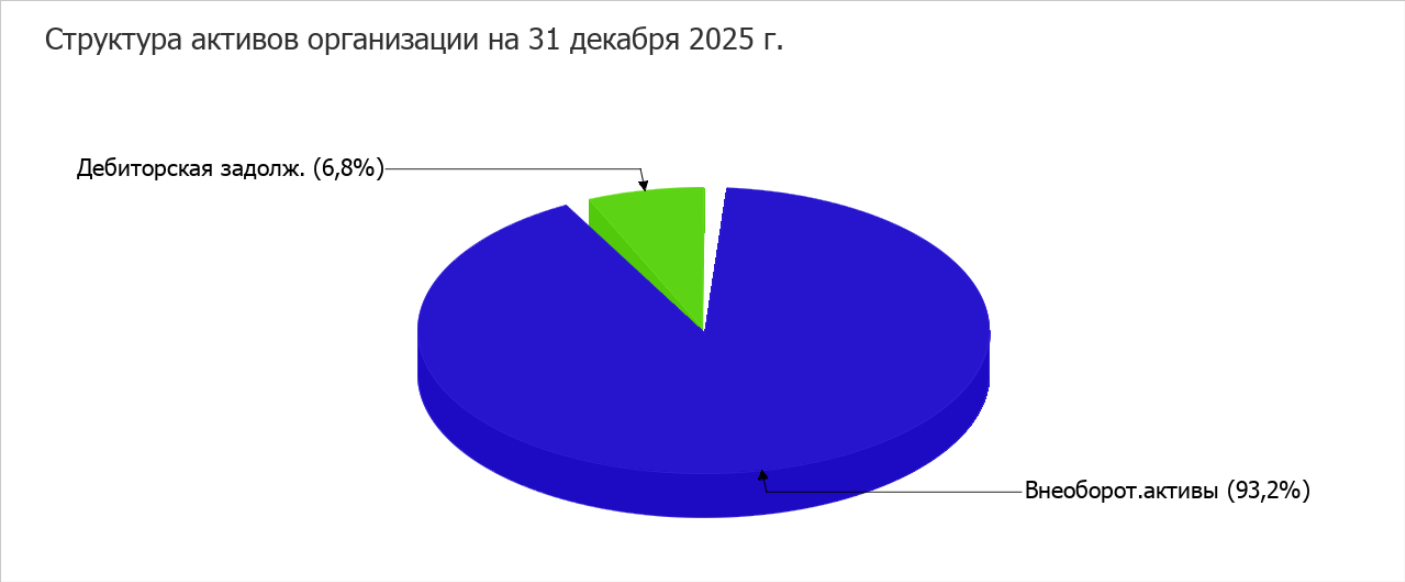
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	23 416	21 696	96,9	93,2	-1 720	-7,3
в том числе: основные средства	23 416	21 696	96,9	93,2	-1 720	-7,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	742	1 571	3,1	6,8	+829	+111,7
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	657	1 571	2,7	6,8	+914	+139,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	16	–	0,1	–	-16	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	-1 087	22 669	-4,5	97,4	+23 756	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 290	–	5,3	–	-1 290	-100
в том числе: заемные средства	1 290	–	5,3	–	-1 290	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	23 955	598	99,2	2,6	-23 357	-97,5

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)		
в том числе: заемные средства	23 349	–	96,7	–	-23 349	-100
Валюта баланса	24 158	23 267	100	100	-891	-3,7

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (93,2%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 3,7%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился в 22,9 раза, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке "основные средства" на 1 720 тыс. руб. (или 95,3% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 23 349 тыс. руб. (93,7%)
- долгосрочные заемные средства – 1 290 тыс. руб. (5,2%)

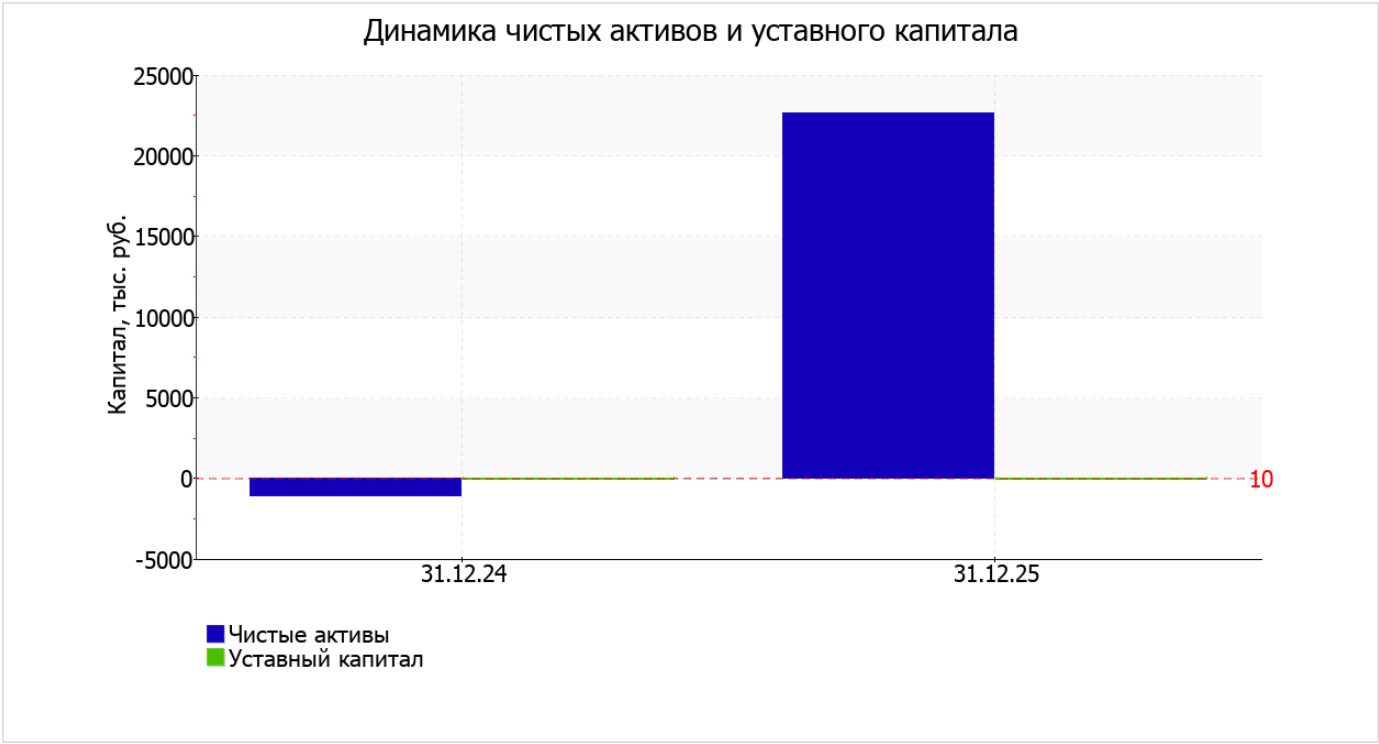
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "добавочный капитал (без накопленной дооценки)" в пассиве (+914 тыс. руб. и +24 040 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 значение собственного капитала составило 22 669,0 тыс. руб. за последний год отмечен очень сильный рост собственного капитала – на 23 756,0 тыс. руб.

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	-1 087	22 669	-4,5	97,4	+23 756	↑
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-1 097	22 659	-4,5	97,4	+23 756	↑

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 2 266,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



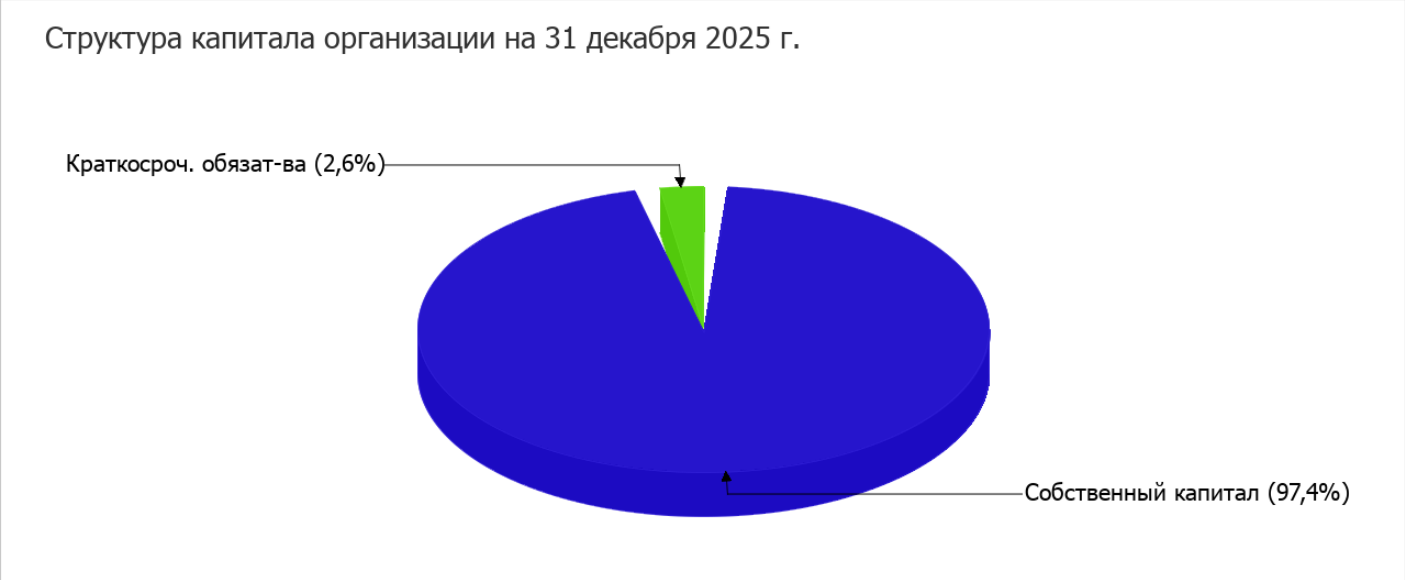
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,04	0,97	+1,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-33,02	0,62	+33,64	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,01	0,97	+0,96	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	0,04	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	1	+0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,97. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 97% в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии стремительно вырос (на 1,01).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



за весь анализируемый период произошел стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 33,64 (до 0,62). на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций резко вырос – с 0,01 до 0,97 (т. е. +0,96). Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 5,1%.

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	0,03	2,63	+2,6	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,03	2,63	+2,6	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,63 при нормативном значении 1,8). При этом за год коэффициент текущей ликвидности вырос на 2,6.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (2,63). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0 при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

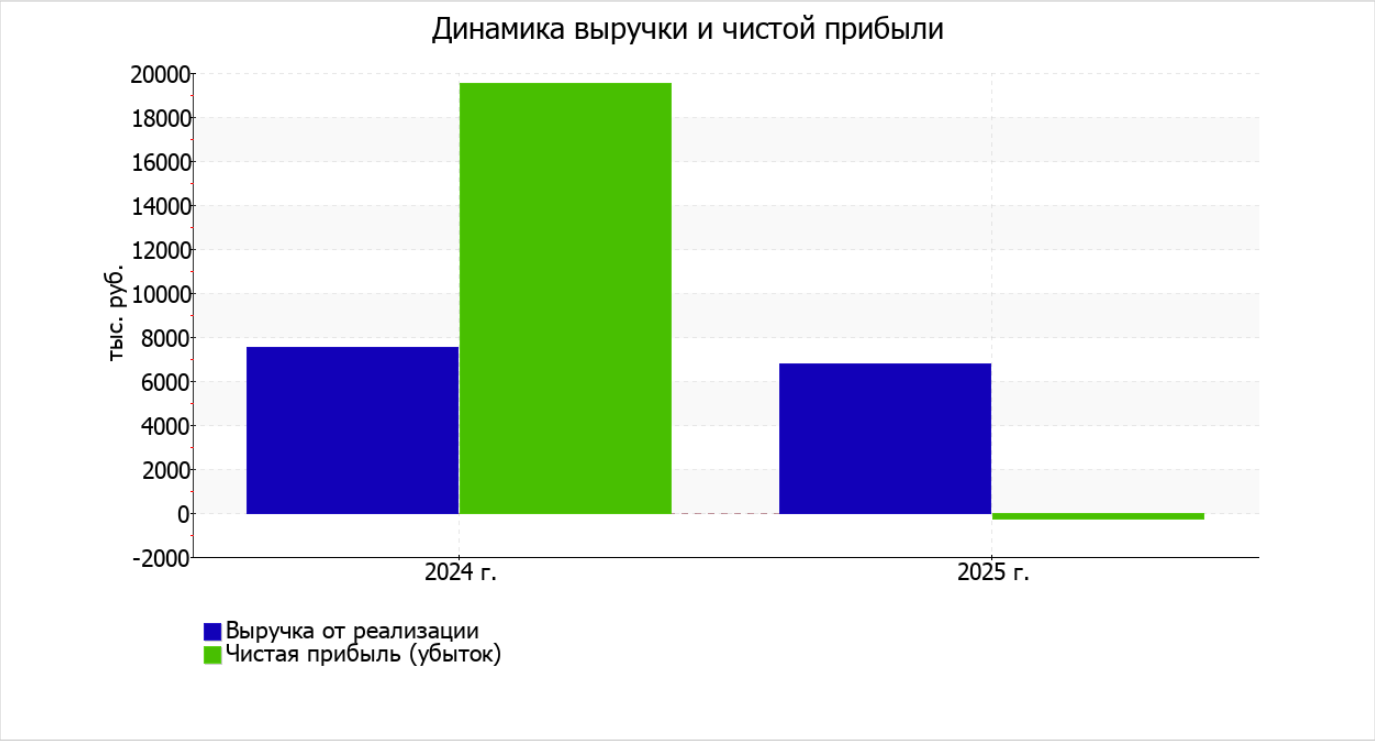
Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 410 тыс. руб., что равняется 6,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 652 тыс. руб., или на 61,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 780 и 128 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-10,3%) опережает изменение расходов (-2%)

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 614 тыс. руб.,что на 23 990 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих дохдов-расходов за аналогичный период прошлого года.

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	7 538	6 758	-780	-10,3	7 148
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 476	6 348	-128	-2	6 412
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 062	410	-652	-61,4	736
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	25 062	-614	-25 676	↓	12 224
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	26 124	-204	-26 328	↓	12 960
6. Проценты к уплате	1 686	–	-1 686	-100	843
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-4 888	-79	+4 809	↑	-2 484
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	19 550	-283	-19 833	↓	9 634
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	19 550	-283	-19 833	↓	9 634
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-284	x	x	x

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



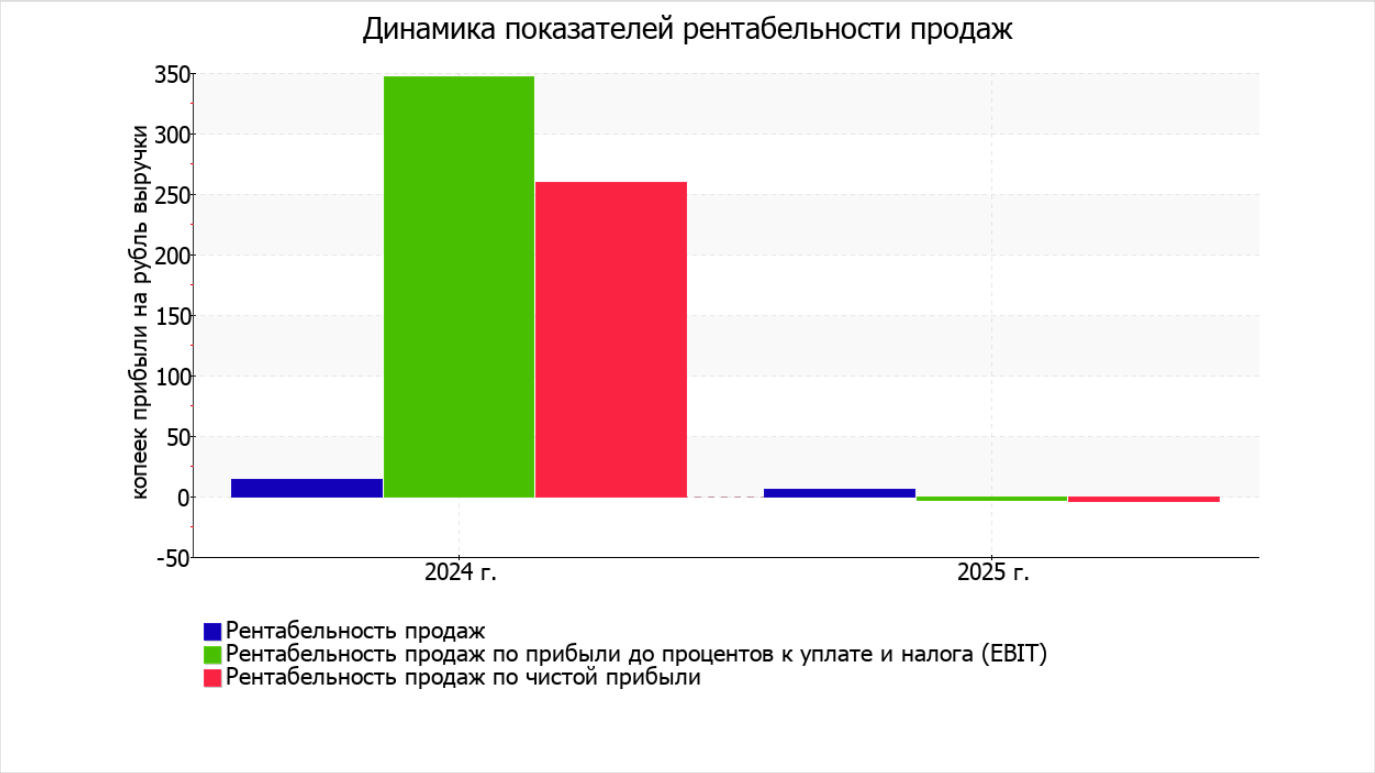
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	14,1	6,1	-8	-56,9
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	346,6	-3	-349,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	259,4	-4,2	-263,6	↓

Только первый показатель рентабельности за 2025 год, приведенный в таблице, имеет положительные значения, поскольку организацией за данный период получена прибыль от продаж. Однако в целом от финансово-хозяйственной деятельности получен убыток, что и обусловило отрицательное значение двух других показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 6,1%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил -3%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" содержалось -3 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-2,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере 0,026 руб.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов, равное -1,2%, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: не более 192 дн.)	62	5,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	60	6,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	33	11,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	1 281	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	583	0,6

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1281 календарный день (т.е. 4 года).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,62;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" при том что, активы организации несколько уменьшились (на 3,7%);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -283 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-349,6 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (410 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-652 тыс. руб.).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент автономии неоправданно высок (0,97).

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности организации, является следующий – значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 14,1%).

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРДОЛЕНТНАЯ ФАБРИКА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.