

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВЕЛЛА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2309138544

Код причины постановки на учет (КПП): 231101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками (ОКВЭД 52.29).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

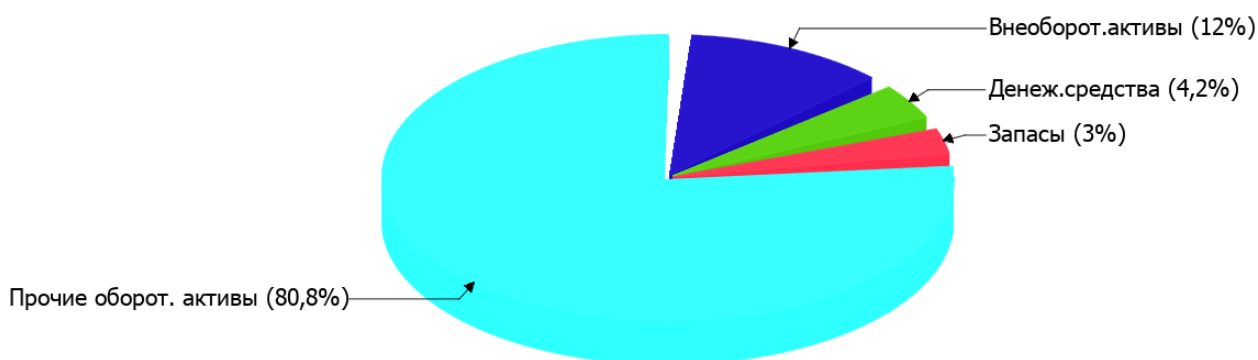
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	11 364	9 649	15,8	12	-1 715	-15,1
Оборотные	60 564	70 857	84,2	88	+10 293	+17
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	-6 119	-1 259	-8,5	-1,6	+4 860	↑
Долгосрочные обязательства	-1 143	-7 192	-1,6	-8,9	-6 049	↓
Краткосрочные обязательства	79 190	88 957	110,1	110,5	+9 767	+12,3
Валюта баланса	71 928	80 506	100	100	+8 578	+11,9

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются соотношением: 12% внеоборотных активов и 88% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 8 578 тыс. руб. (на 11,9%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 79,4%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 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):

- финансовые и другие оборотные активы – 5 698 тыс. руб. (55,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 434 тыс. руб. (23,6%)
- запасы – 2 161 тыс. руб. (21%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 9 773 тыс. руб. (66,8%)
- капитал и резервы – 4 860 тыс. руб. (33,2%)

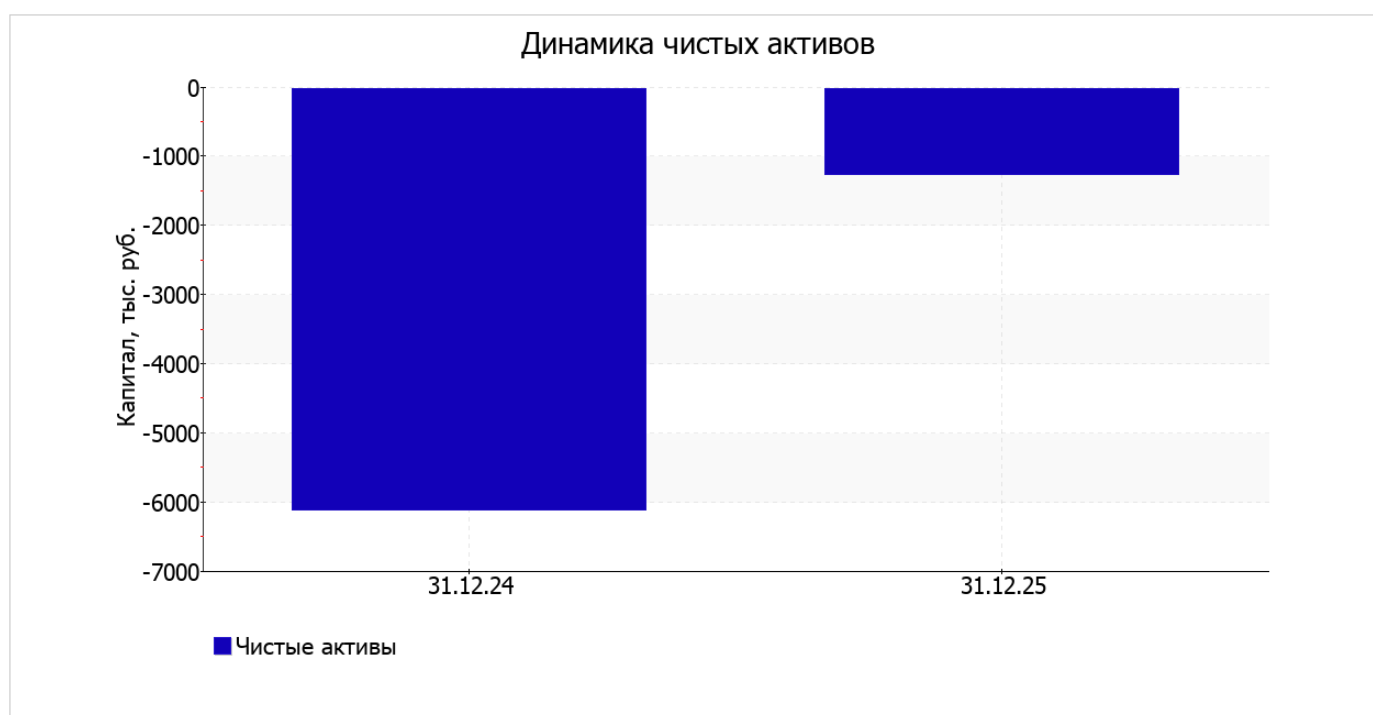
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (-1 715 тыс. руб. и -3 679 тыс. руб. соответственно).

за год собственный капитал организации вырос на 4 860,0 тыс. руб. и составил -1 259,0 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	-6 119	-1 259	-8,5	-1,6	+4 860	↑

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВЕЛЛА" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за весь рассматриваемый период. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

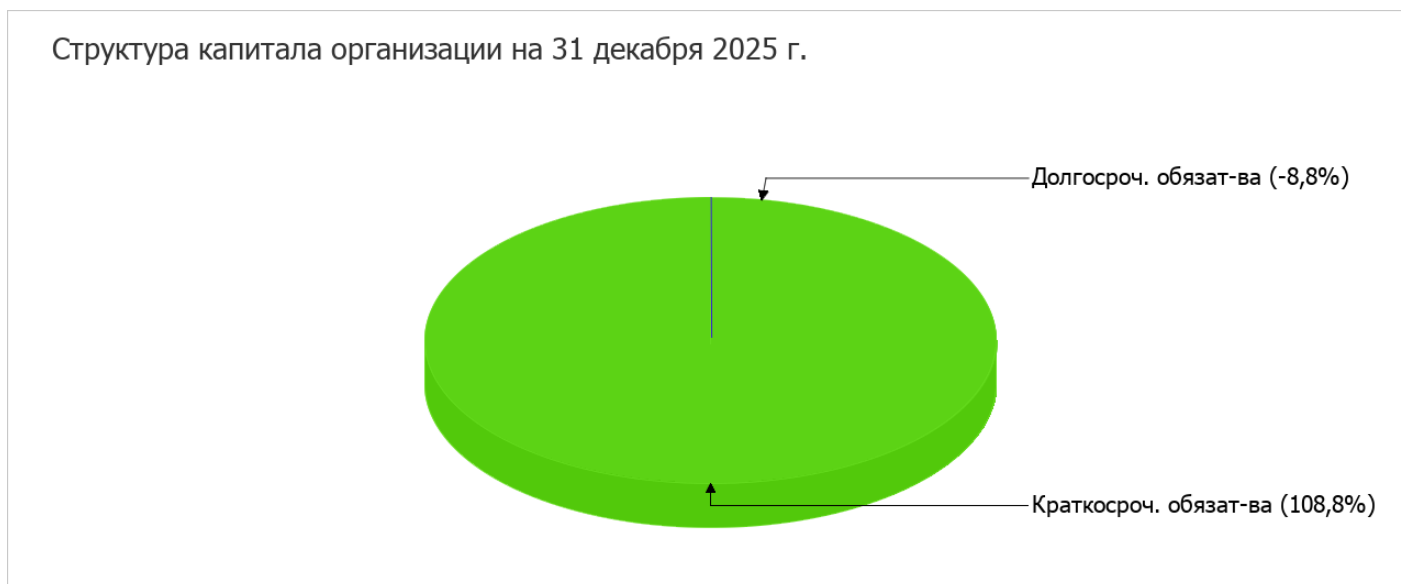
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-0,09	-0,02	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,29	-0,15	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,1	-0,1	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-65,97	-4,5	+61,47	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1,01	1,09	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,02**. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. за год коэффициент автономии возрос на **0,07**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил **-0,15**, при том что на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был существенно меньше – **-0,29** (т.е. увеличение составило **0,14**). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента характеризуется как не соответствующее принятому нормативу.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций несколько уменьшился до **-0,1**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормы.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составило **-4,5**, вместе с тем, по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного меньше – **-65,97** (увеличение составило **61,47**). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

## 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	0,76	0,8	+0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,04	+0,03	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,8) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,04.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение ниже нормы (0,04). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,03.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

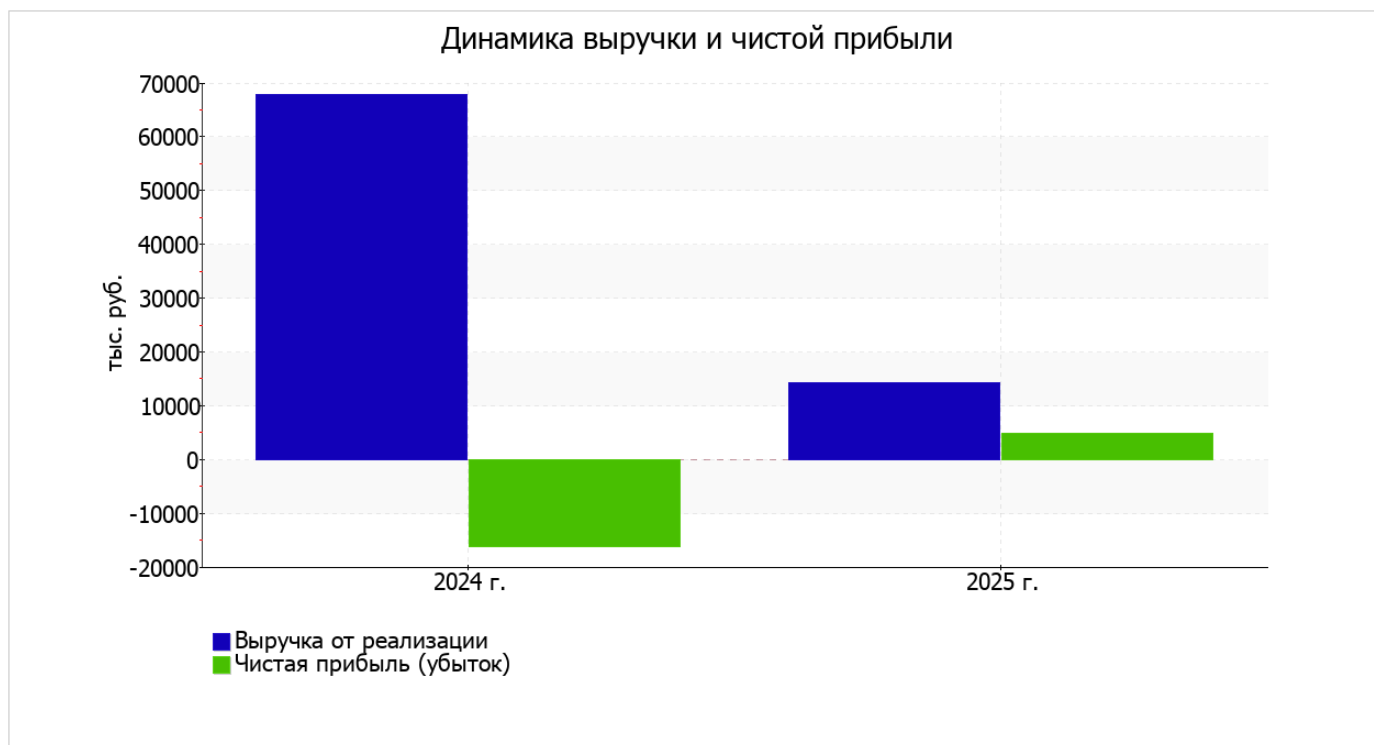
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВЕЛЛА" за последний год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 7 217 тыс. руб., что составляет 50,5% от выручки. В прошлом периоде, напротив, был получен убыток в сумме 7 398 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 53 615 и 68 230 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-90,6%) опережает изменение выручки (-79%)

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	67 894	14 279	-53 615	-79	41 087
2. Расходы по обычным видам деятельности	75 292	7 062	-68 230	-90,6	41 177
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-7 398	7 217	+14 615	↑	-91
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-671	-186	+485	↑	-429
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-8 069	7 031	+15 100	↑	-519
6. Проценты к уплате	8 138	—	-8 138	-100	4 069
7. Налоги на прибыль (доходы)	44	2 172	+2 128	+49,4 раза	1 108
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-16 251	4 859	+21 110	↑	-5 696

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



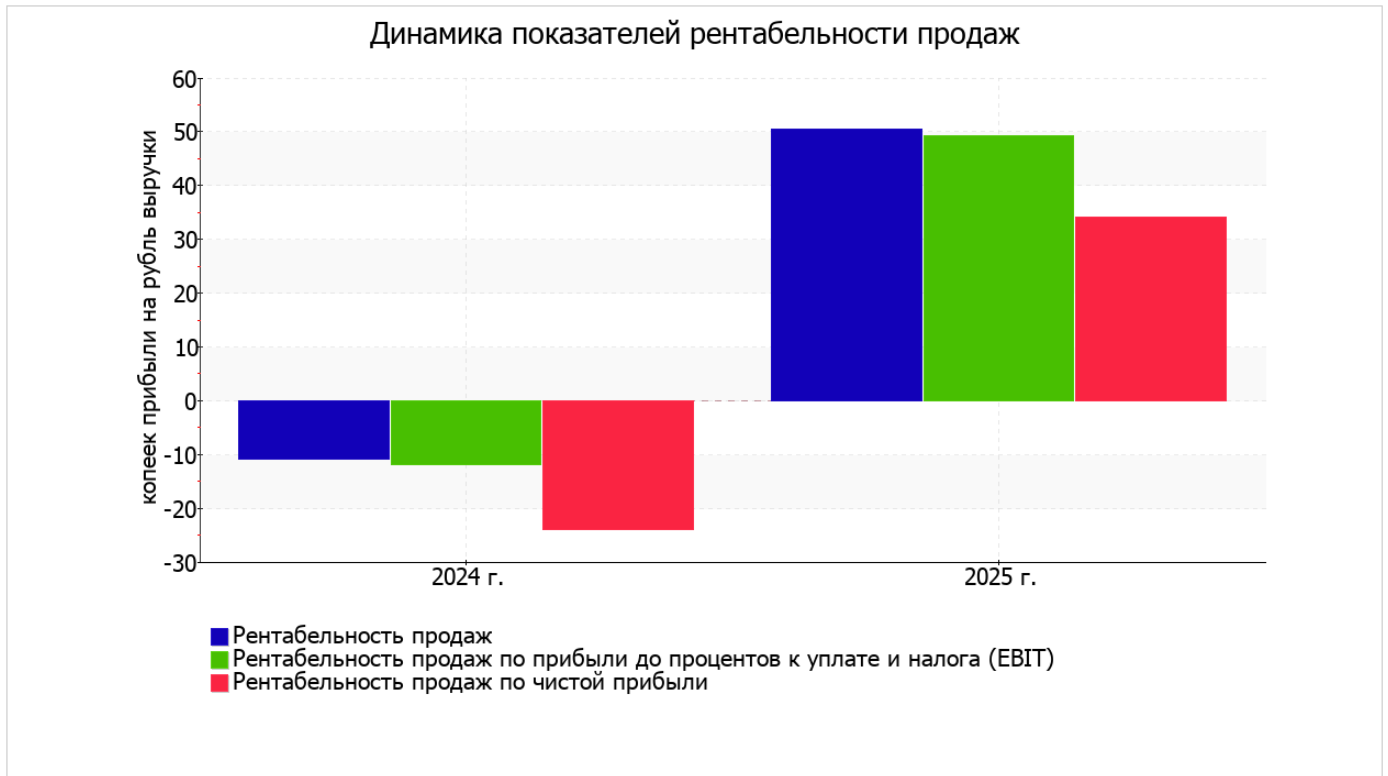
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	-10,9	50,5	+61,4	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-11,9	49,2	+61,1	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	-23,9	34	+57,9	↑

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 50,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+61,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 49,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 49,2 коп. прибыли 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	6,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -1 259 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -6 119 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2024), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2025 год отсутствует.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов, равное 6,4%, является не соответствующим принятому нормативу.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 112 и менее дн.)	1 680	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	2 139	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 152 и менее дн.)	1 948	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной 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 1948 календарных дней (т.е. 5 лет).

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАРАВЕЛЛА" за весь рассматриваемый период.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- рост рентабельности продаж (+61,4 процентных пункта от рентабельности -10,9% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (7 217 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+14 615 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 4 859 тыс. руб. (+21 110 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+61,1 коп. к -11,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,02), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -10% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (-0,15);
- низкая рентабельность активов (6,4% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025).

Представленный анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значением, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.