

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРЕГАТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2902088261

Код причины постановки на учет (КПП): 290201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания (ОКВЭД 55.10).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

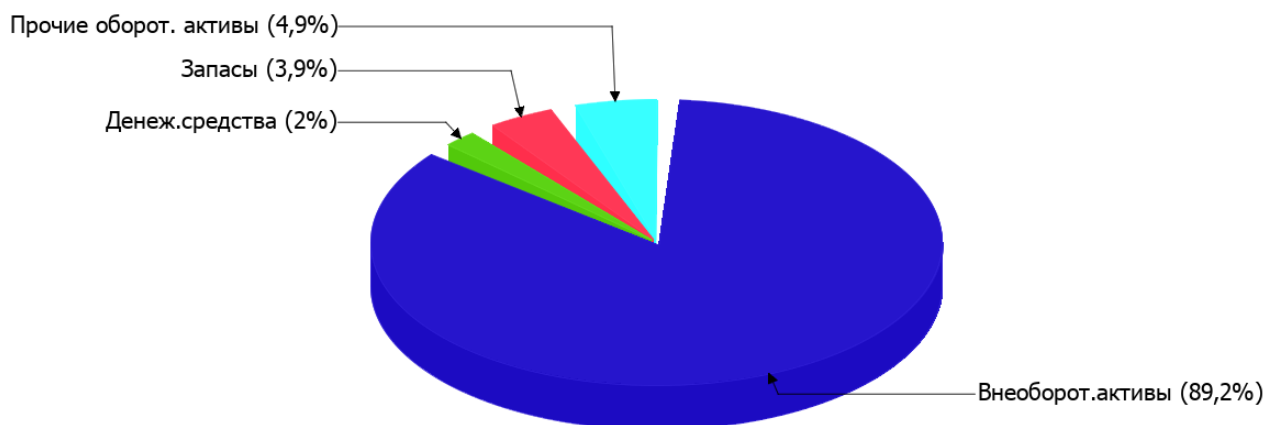
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	10 566	5 680	86,7	89,2	-4 886	-46,2
Оборотные	1 615	685	13,3	10,8	-930	-57,6
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	6 743	1 803	55,4	28,3	-4 940	-73,3
Долгосрочные обязательства	4 199	3 868	34,5	60,8	-331	-7,9
Краткосрочные обязательства	1 239	694	10,2	10,9	-545	-44
Валюта баланса	12 181	6 365	100	100	-5 816	-47,7

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется таким соотношением: 89,2% внеоборотных активов и 10,8% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **5 816** тыс. руб. (на **47,7%**). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **73,3%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – **4 886** тыс. руб. (**83,1%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **615** тыс. руб. (**10,5%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **382** тыс. руб. (**6,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **4 940** тыс. руб. (**84,9%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **545** тыс. руб. (**9,4%**)
- долгосрочные заемные средства – **331** тыс. руб. (**5,7%**)

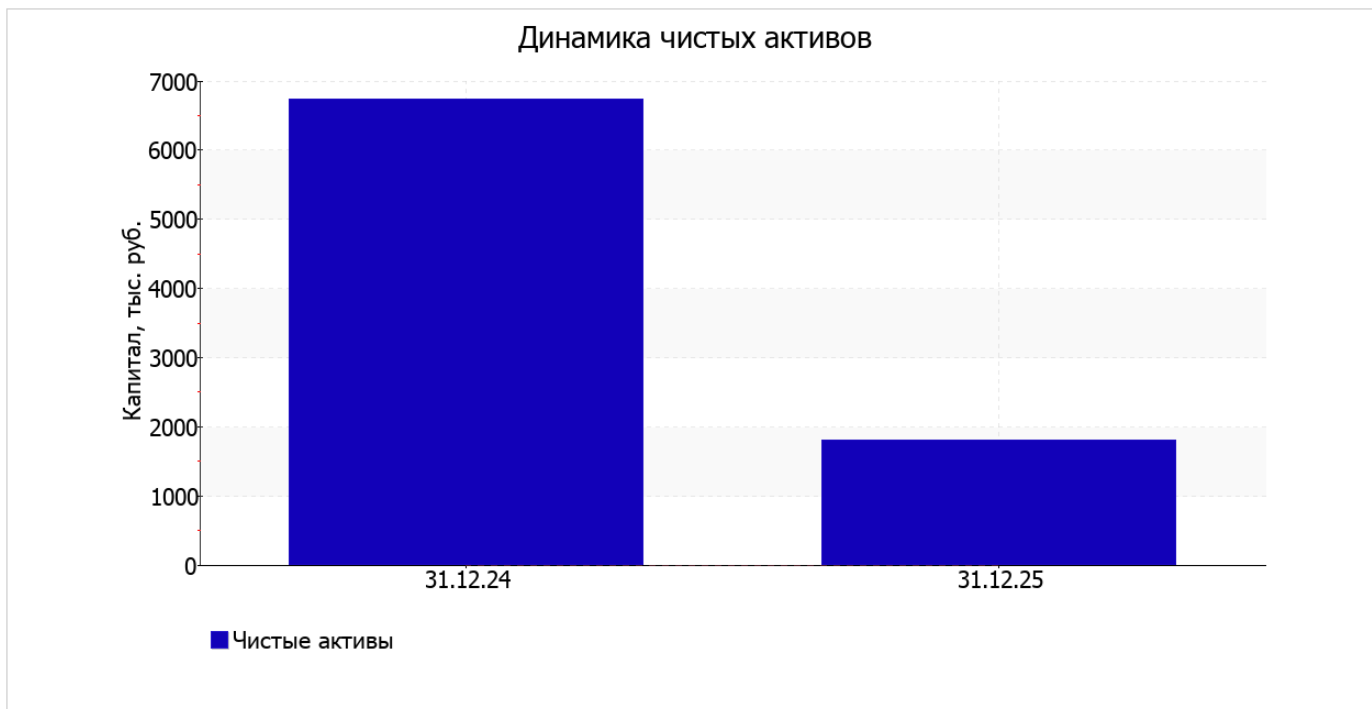
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (**+67** тыс. руб. ).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации равнялся **1 803,0** тыс. руб. за год имело место стремительное снижение собственного капитала – на **4 940,0** тыс. руб., или на **73,3%**.

## 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	6 743	1 803	55,4	28,3	-4 940	-73,3

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на **73,3%** в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

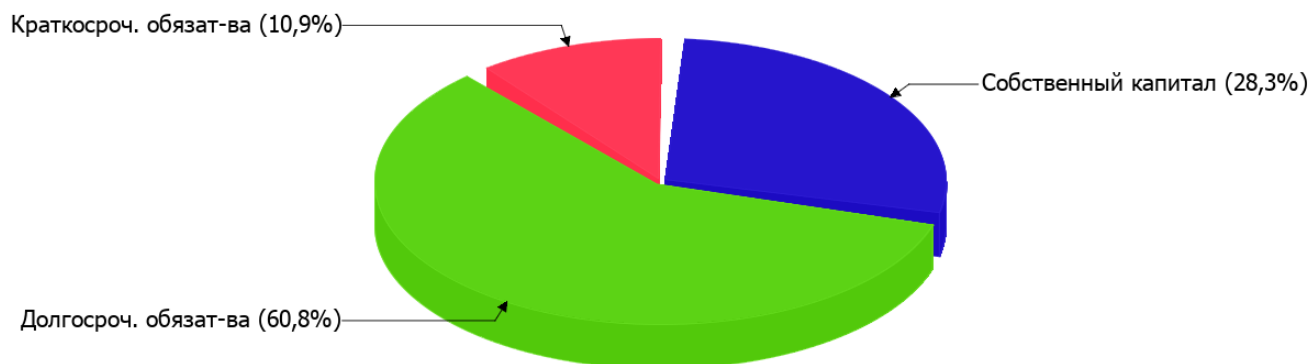
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,55	0,28	-0,27	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,37	-5,66	-3,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,9	0,89	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-21,12	-15,63	+5,49	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,23	0,15	-0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,28**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. изменение коэффициента автономии за весь рассматриваемый период составило **-0,27**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. равнялся **-5,66**, что намного (на **3,29**) меньше, чем на 31 декабря 2024 г. на последний день анализируемого периода значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций несущественно уменьшился до **0,89**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. равнялся **-15,63**. за год отмечен значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов, на **5,49**. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (84,8% и 15,2% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 7,6%.

## 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	1,3	0,99	-0,31	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,41	0,18	-0,23	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,99** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,31**.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,18** при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,23**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

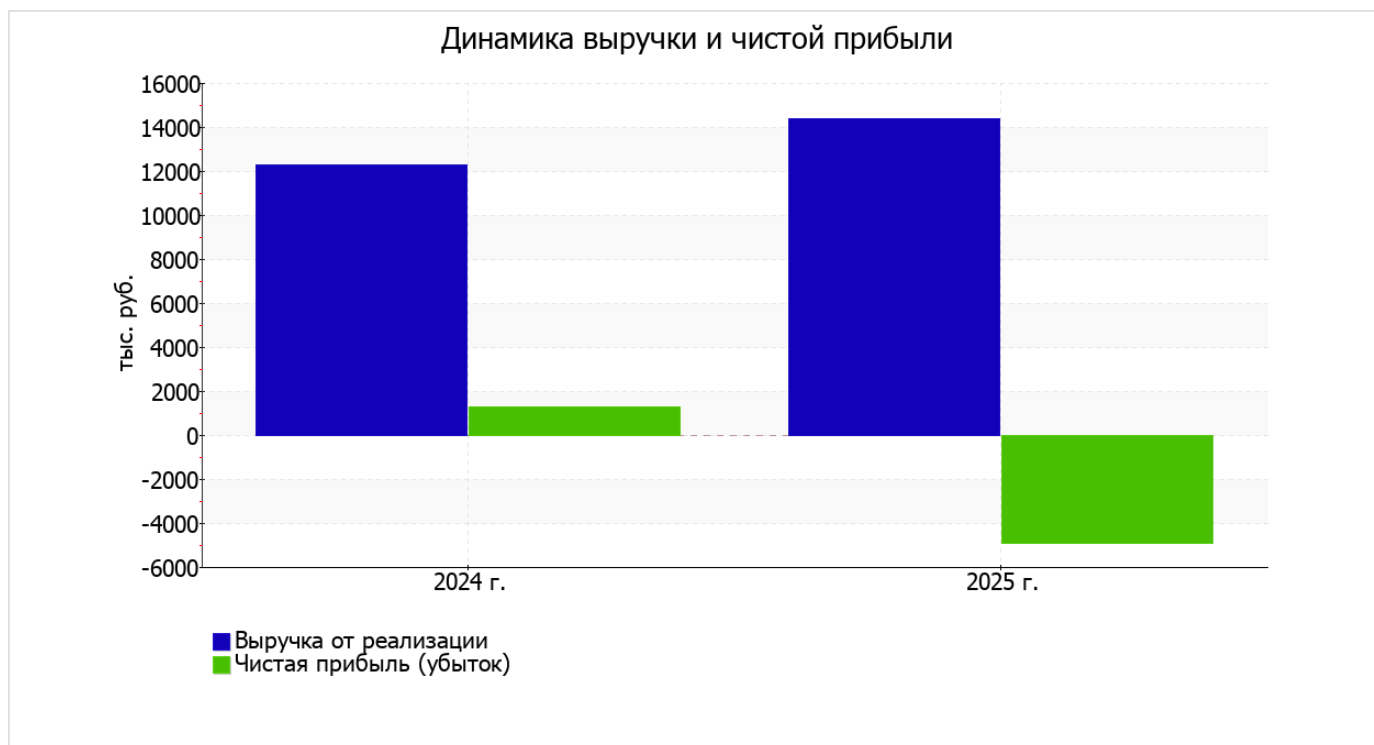
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРЕГАТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 1 714 тыс. руб., что составило 11,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 4 177 тыс. руб., или на 70,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 137 и 6 314 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+99,1%) опережает изменение выручки (+17,4%)

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	12 261	14 398	+2 137	+17,4	13 330
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 370	12 684	+6 314	+99,1	9 527
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 891	1 714	-4 177	-70,9	3 803
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 480	-4 320	+160	↑	-4 400
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 411	-2 606	-4 017	↓	-598
6. Проценты к уплате	-	2 257	+2 257	-	1 129
7. Налоги на прибыль (доходы)	118	77	-41	-34,7	98
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 293	-4 940	-6 233	↓	-1 824

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



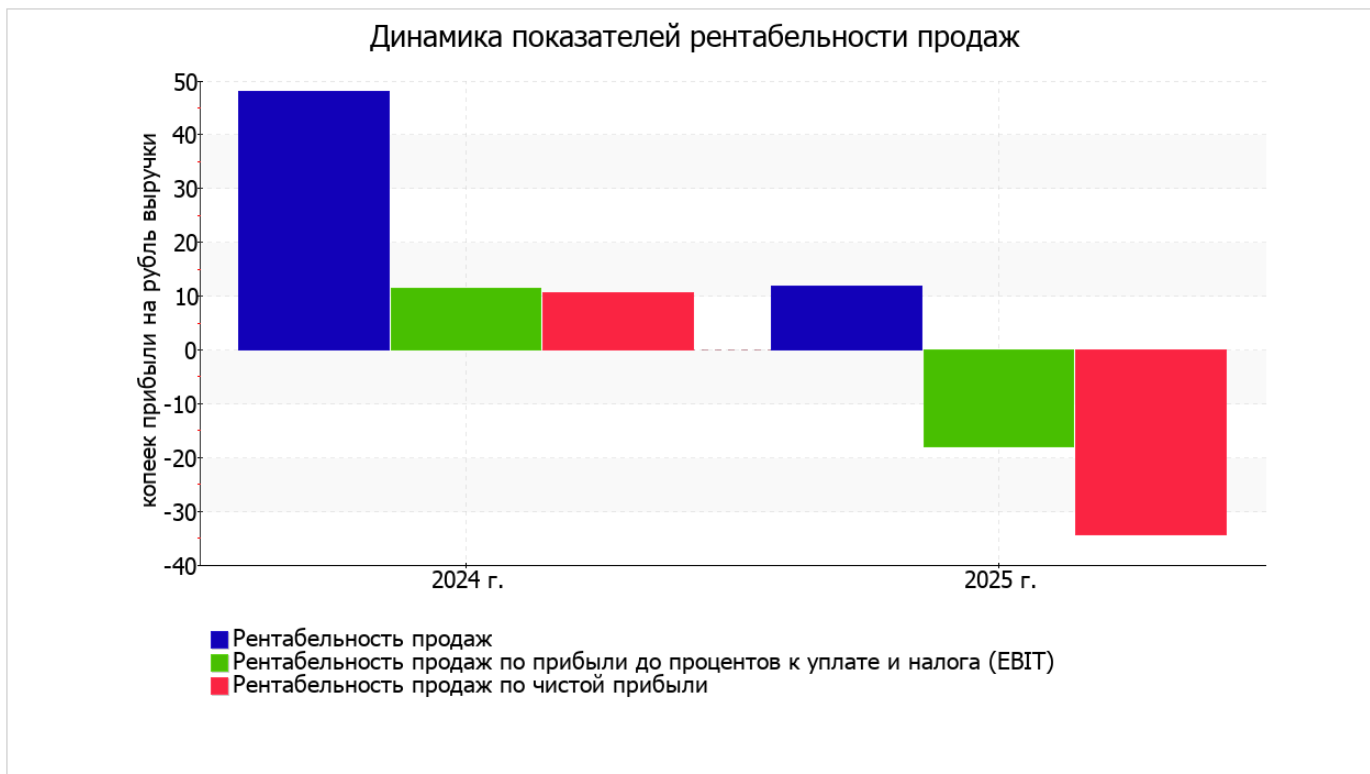
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 9%.	48	11,9	-36,1	-75,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,5	-18,1	-29,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	10,5	-34,3	-44,8	↓

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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 11,9% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-36,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил -18,1%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРЕГАТ" содержалось -18,1 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)	-115,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-53,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-31,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **1,156** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное **-53,3%**, характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу.

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

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 123 и менее дн.)	29	12,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 226 и менее дн.)	235	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	108	3,4

\* 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 235 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРЕГАТ" в течение анализируемого периода

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-5,66**, является явно не соответствующим принятому нормативу;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-4 940** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-29,6** коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**28%**);
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-36,1** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **48%**).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **89%** от общего капитала организации).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (**1 714** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-4 177** тыс. руб.).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРЕГАТ" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.