

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Сан Трэвел Камчатка"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4101173712

Код причины постановки на учет (КПП): 410101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность туристических агентств (ОКВЭД 79.11).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

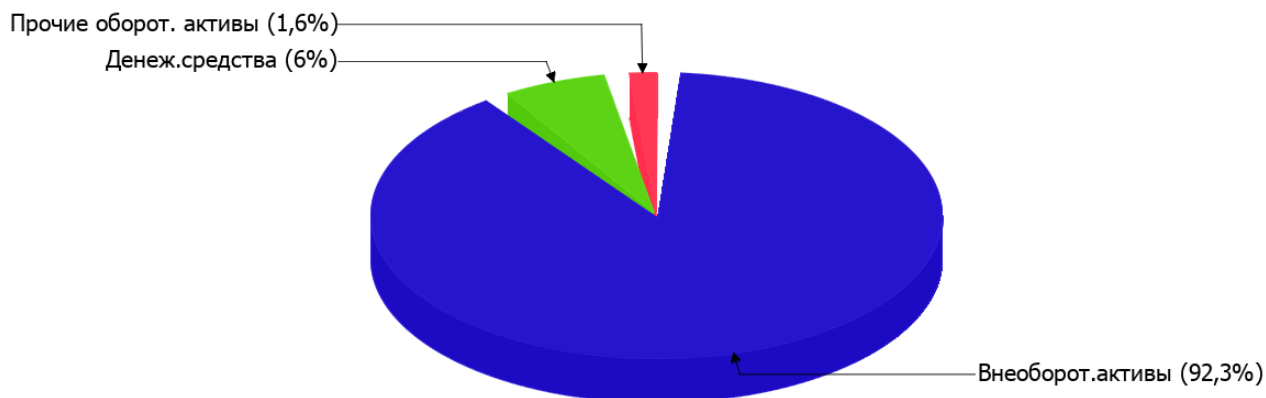
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- 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 | 3 807 | 3 409 | 99,3 | 92,3 | -398 | -10,5 |
| Оборотные | 27 | 283 | 0,7 | 7,7 | +256 | +10,5 раза |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | 1 215 | 1 199 | 31,7 | 32,5 | -16 | -1,3 |
| Долгосрочные обязательства | 2 022 | 1 011 | 52,7 | 27,4 | -1 011 | -50 |
| Краткосрочные обязательства | 597 | 1 482 | 15,6 | 40,1 | +885 | +148,2 |
| Валюта баланса | 3 834 | 3 692 | 100 | 100 | -142 | -3,7 |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются значительной долей (92,3%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь рассматриваемый период несколько уменьшились (на 3,7%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 1,3%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **398** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "другие долгосрочные обязательства" (**-2 022** тыс. руб., или **99,2%** вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

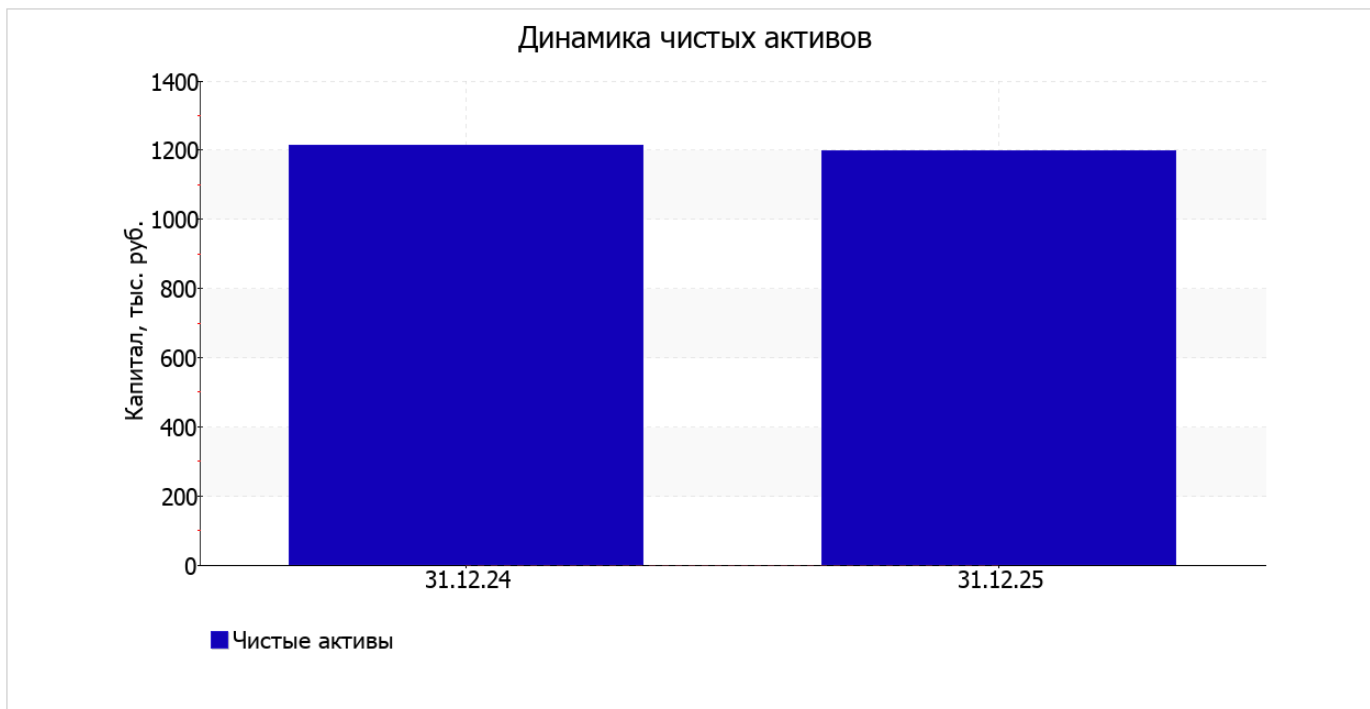
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**+196** тыс. руб. и **+1 011** тыс. руб. соответственно).

за год собственный капитал организации практически не изменился, снизившись до **1 199,0** 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 | 1 215 | 1 199 | 31,7 | 32,5 | -16 | -1,3 |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на **1,3%** в течение анализируемого периода. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

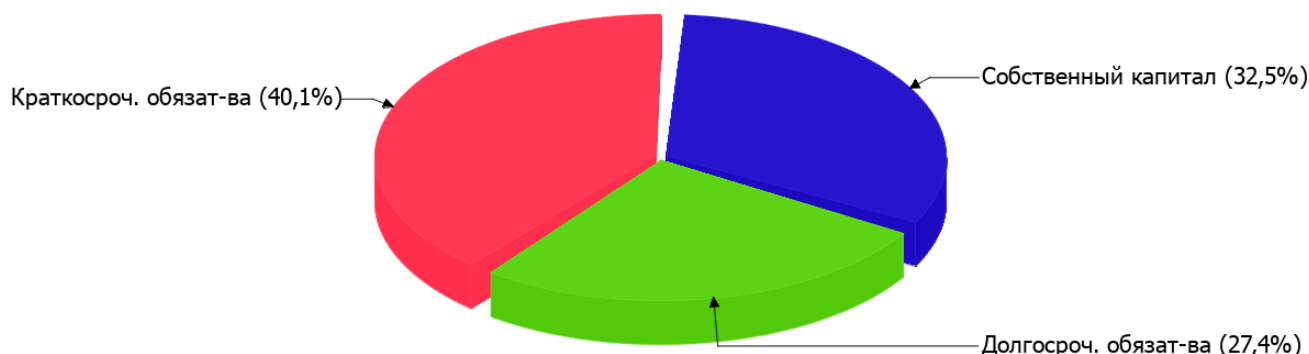
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,32 | 0,32 | – | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -96 | -7,81 | +88,19 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,84 | 0,6 | -0,24 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,23 | 0,59 | +0,36 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,32**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год коэффициент автономии слабо вырос (на **0,01**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-7,81**, что намного (на **88,19**) больше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). коэффициент на последний день анализируемого периода имеет критическое значение.

С **0,84** до **0,6** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за последний год. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **60%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет **40,6%**. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **36,7%**.

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 | 0,05 | 0,19 | +0,14 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,05 | 0,15 | +0,1 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более. |

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,19**. При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,14**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,15**) ниже допустимого предела (норма: 0,25). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,1**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

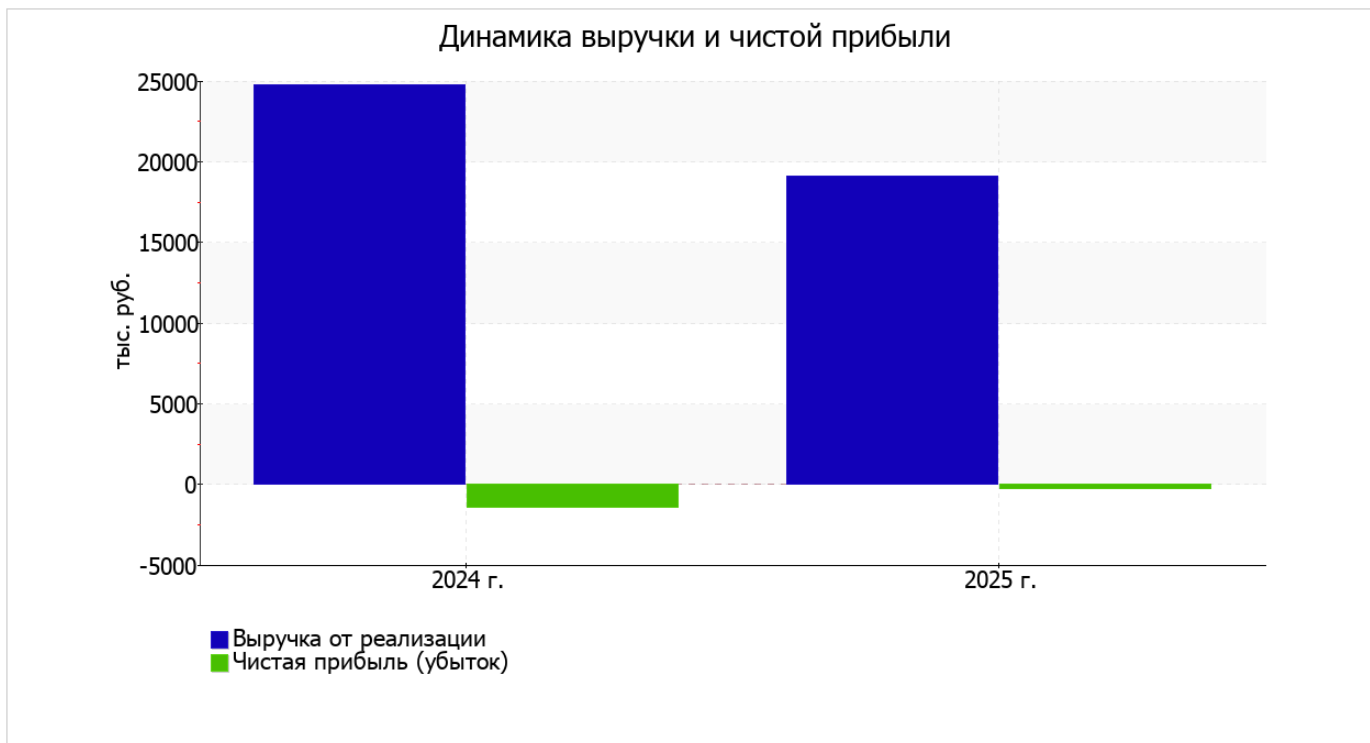
Основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Сан Трэвел Камчатка" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 257 тыс. руб., что составляет 1,3% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, имел место убыток в сумме 989 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 5 692 и 6 938 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-26,9%) опережает изменение выручки (-23%)

| 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 | 24 795 | 19 103 | -5 692 | -23 | 21 949 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 25 784 | 18 846 | -6 938 | -26,9 | 22 315 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -989 | 257 | +1 246 | ↑ | -366 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -90 | -28 | +62 | ↑ | -59 |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -1 079 | 229 | +1 308 | ↑ | -425 |
| 6. Проценты к уплате | 15 | 97 | +82 | +6,5 раза | 56 |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | 338 | 389 | +51 | +15,1 | 364 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -1 432 | -257 | +1 175 | ↑ | -845 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



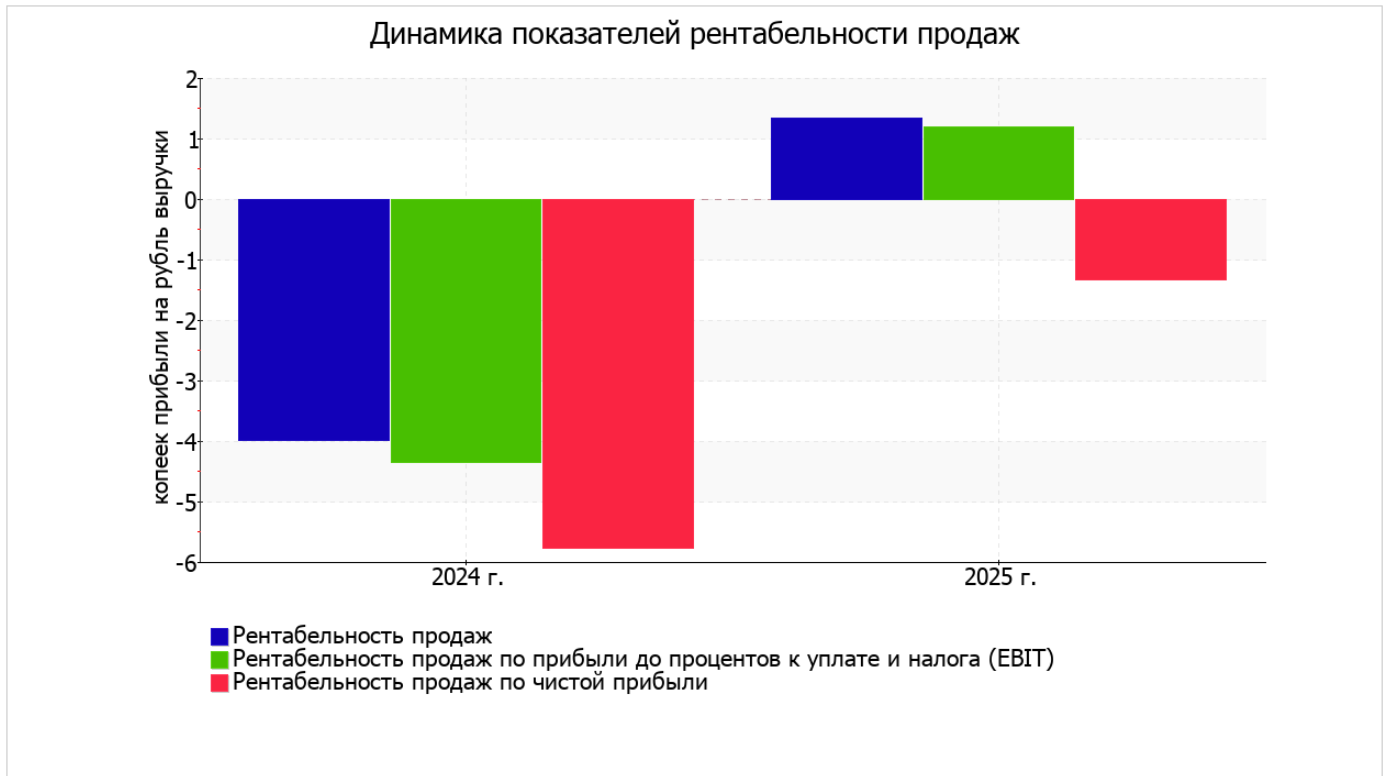
3.2. Анализ рентабельности

| 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: 12% и более. | -4 | 1,3 | +5,3 | ↑ |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -4,4 | 1,2 | +5,6 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более. | -5,8 | -1,3 | +4,5 | ↑ |

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и прибыль до вычета процентных расходов и расходов по налогу на прибыль (ЕВІТ), что и обусловило положительно значение первых двух показателей рентабельности, приведенных в таблице. Но дополнительные расходы в виде процентов и налога на прибыль привели к отрицательному значению рентабельности, рассчитанной по чистой прибыли.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 1,3%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+5,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 1,2%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Сан Трэвел Камчатка" содержалось 1,2 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) | -21,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | -6,8 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 8,4 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,213** руб. убытка.

за последний год рентабельность активов имеет критическое значение, равное **-6,8%**.

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: 185 и менее дн.) | 3 | 123,2 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: не более 4 дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 16 | 22,8 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 208 дн.) | 72 | 5,1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 23 | 15,8 |

* 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 72 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Сан Трэвел Камчатка" за весь анализируемый период

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (32%);
- ниже нормального значение коэффициента абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 60% от общего капитала организации);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -257 тыс. руб. (+1 175 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- рост рентабельности продаж (+5,3 процентных пункта от рентабельности -4% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за последний год получена прибыль от продаж (257 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 246 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "Сан Трэвел Камчатка" (+5,6 коп. к -4,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -7,81, характеризуется как явно не соответствующее норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Сан Трэвел Камчатка", имеющие хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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