

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Комса"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7448215139

Код причины постановки на учет (КПП): 744801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

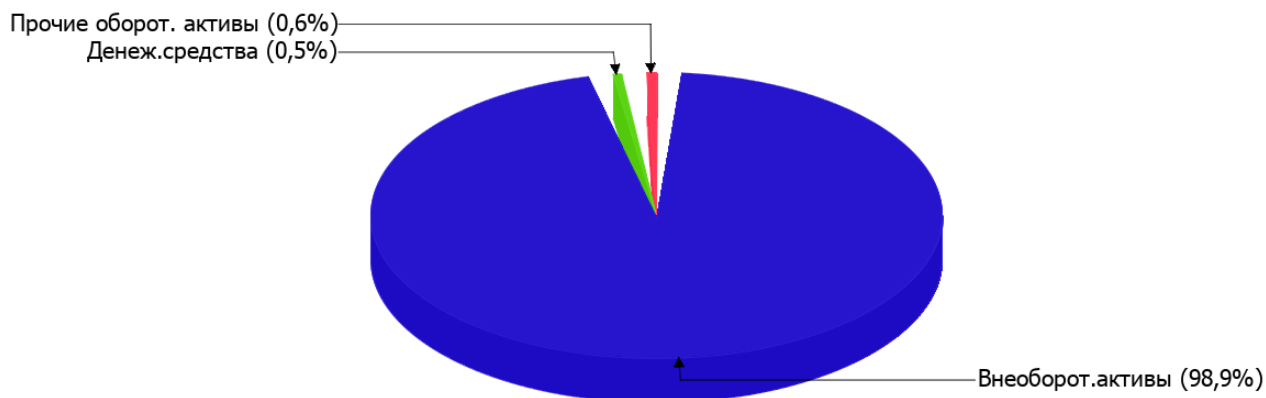
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	110 598	111 191	99,8	98,9	+593	+0,5
Оборотные	225	1 288	0,2	1,1	+1 063	+5,7 раза
Пассив						
Собственный капитал	53 659	55 183	48,4	49,1	+1 524	+2,8
Долгосрочные обязательства	56 560	55 316	51	49,2	-1 244	-2,2
Краткосрочные обязательства	604	1 980	0,5	1,8	+1 376	+3,3 раза
Валюта баланса	110 823	112 479	100	100	+1 656	+1,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется значительной долей (98,9%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период практически остались на том же уровне. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 1 524 тыс. руб.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

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):

- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 3 488 тыс. руб. (76,6%)
- финансовые и другие оборотные активы – 537 тыс. руб. (11,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 526 тыс. руб. (11,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – 2 976 тыс. руб. (50,6%)
- капитал и резервы – 1 524 тыс. руб. (25,9%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 1 376 тыс. руб. (23,4%)

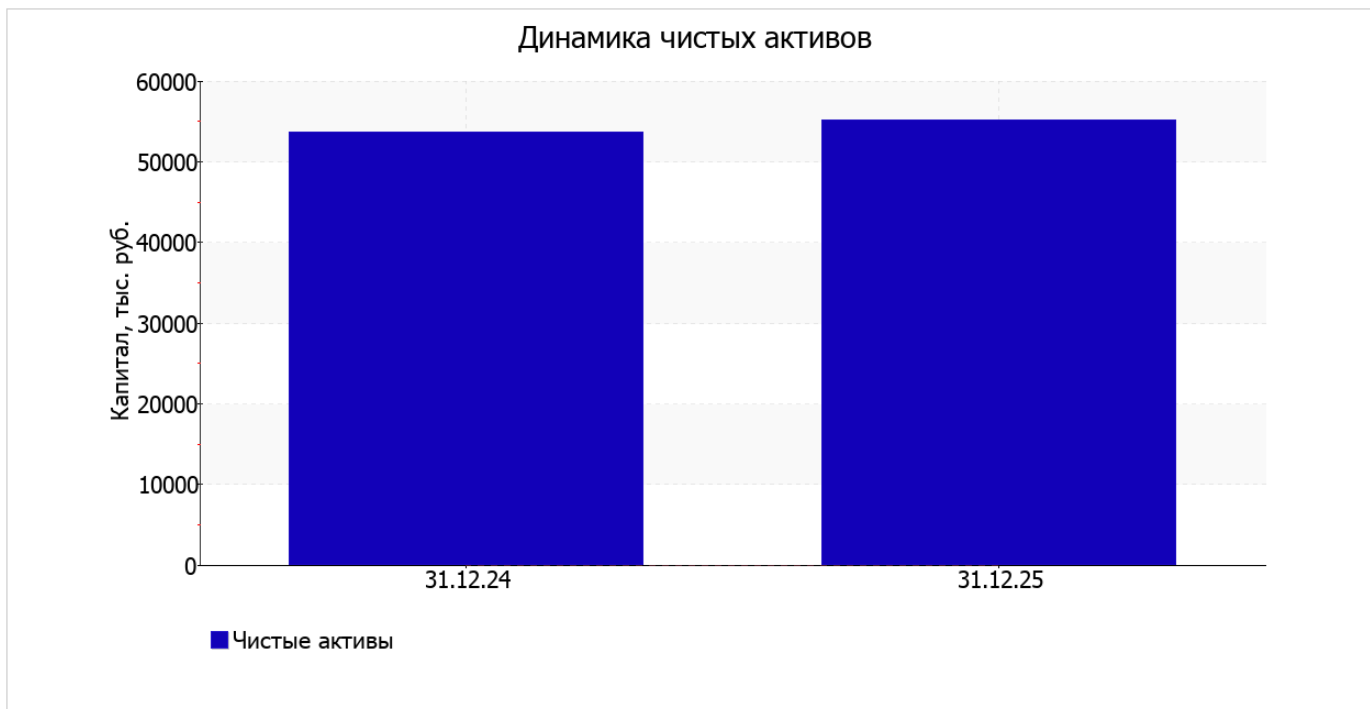
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-2 895 тыс. руб. и -4 220 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период имел место рост собственного капитала на 1 524,0 тыс. руб., или на 2,8% (до 55 183,0 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	53 659	55 183	48,4	49,1	+1 524	+2,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 2,8% за весь анализируемый 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

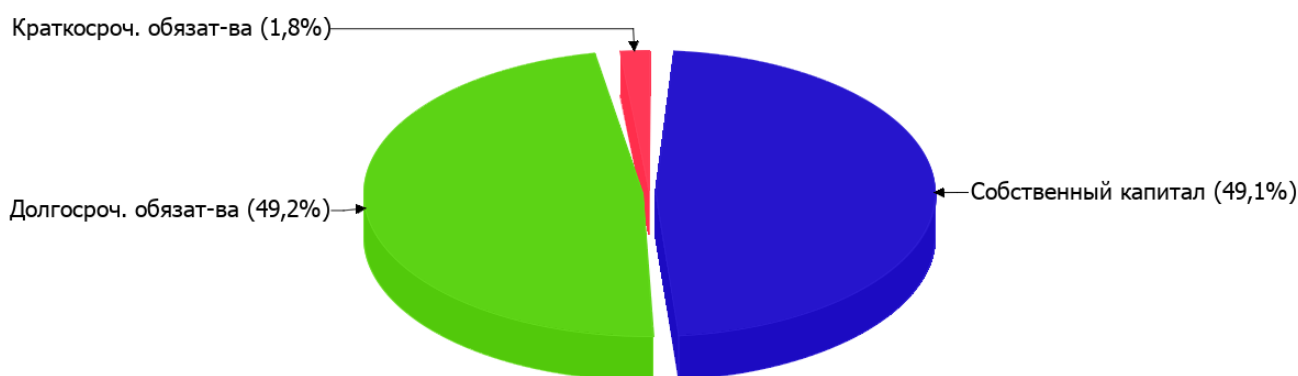
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,48	0,49	+0,01	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	-253,06	-43,48	+209,58	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,01	0,03	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,49**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**49%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за последний год несущественно вырос.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко увеличился на **209,58** и составил **-43,48**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год практически не изменился, снизившись до **0,98**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) полностью соответствует нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (96,5% и 3,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 2,4%.

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	0,37	0,65	+0,28	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,29	+0,22	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,65** против нормативного значения 1,8). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент вырос на **0,28**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,29**. При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,22**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

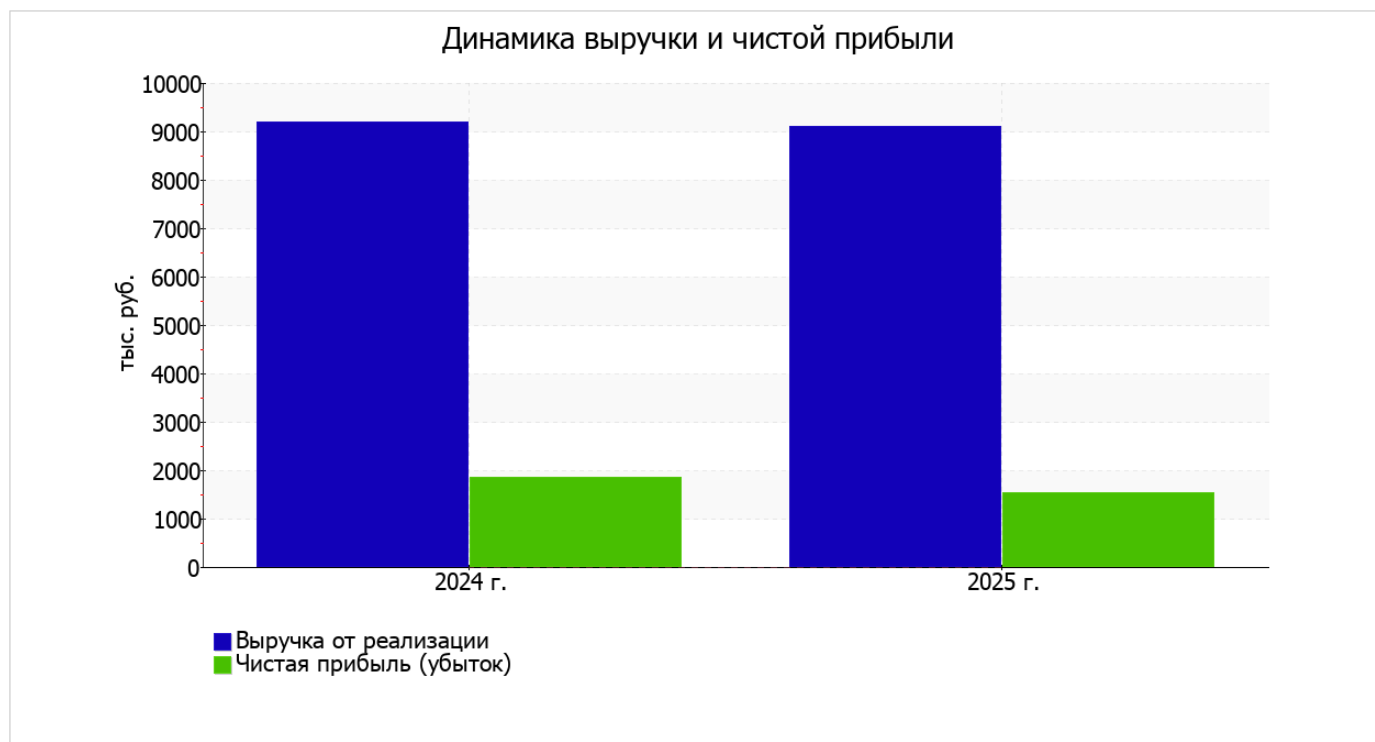
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Комса" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 2 650 тыс. руб., что составило 29,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 1 508 тыс. руб., или на 36,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 95 тыс. руб. при одновременном росте на 1 413 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	9 198	9 103	-95	-1	9 151
2. Расходы по обычным видам деятельности	5 040	6 453	+1 413	+28	5 747
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 158	2 650	-1 508	-36,3	3 404
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-296	-40	+256	↑	-168
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 862	2 610	-1 252	-32,4	3 236
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 999	1 085	-914	-45,7	1 542
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 863	1 525	-338	-18,1	1 694

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.	45,2	29,1	-16,1	-35,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	42	28,7	-13,3	-31,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	20,3	16,8	-3,5	-17,3

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 29,1%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-16,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 28,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 28,7 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)	2,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,028 руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив (1,4%).

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	30	12
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	52	7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 515 дн.)	4 477	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	2 182	0,2

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 4477 календарных дней (т.е. 12 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Комса" за весь рассматриваемый период

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (49%);
- низкая рентабельность активов (1,4% за последний год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-16,1 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 45,2%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-13,3 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения организации:

- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-43,48);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов Общества с ограниченной ответственностью "Комса";
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 1 525 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (2 650 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 508 тыс. руб.).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Комса" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.