

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Рамень"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5040059930

Код причины постановки на учет (КПП): 504001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является покупка и продажа собственного недвижимого имущества (ОКВЭД 68.10).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Рамень"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

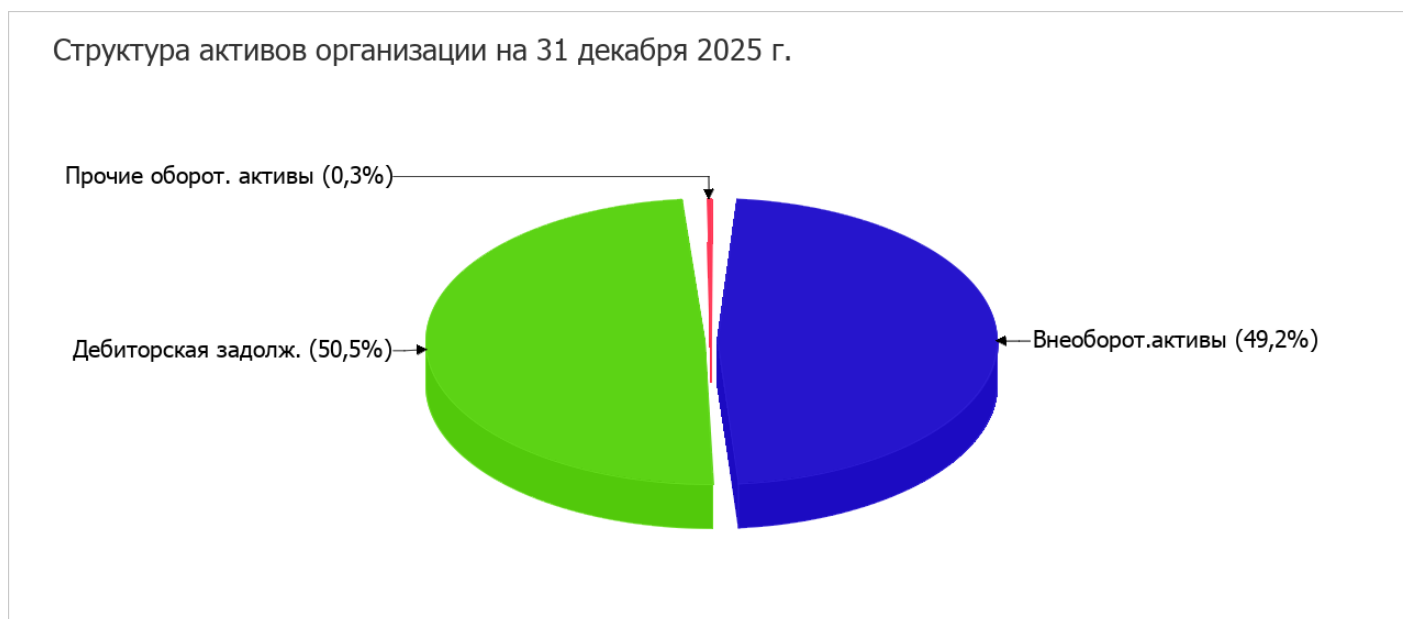
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	3 507	13 224	59,5	49,2	+9 717	+3,8 раза
в том числе: основные средства	3 507	13 224	59,5	49,2	+9 717	+3,8 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 389	13 666	40,5	50,8	+11 277	+5,7 раза
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	1 906	13 586	32,3	50,5	+11 680	+7,1 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	483	80	8,2	0,3	-403	-83,4
Пассив						
1. Собственный капитал	-4 990	-6 565	-84,6	-24,4	-1 575	↓
Справочно: Чистые активы	-4 989	-6 566	-84,6	-24,4	-1 577	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 997	23 271	50,8	86,5	+20 274	+7,8 раза

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	2 997	23 271	50,8	86,5	+20 274	+7,8 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	7 888	10 184	133,8	37,9	+2 296	+29,1
в том числе: заемные средства	–	1 786	–	6,6	+1 786	–
Валюта баланса	5 896	26 889	100	100	+20 993	+4,6 раза

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (49,2% и 50,8% соответственно). Активы организации за год существенно увеличились (в 4,6 раза). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 31,6%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – 11 680 тыс. руб. (54,6%)
- основные средства – 9 717 тыс. руб. (45,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 20 274 тыс. руб. (89,8%)
- краткосрочные заемные средства – 1 786 тыс. руб. (7,9%)

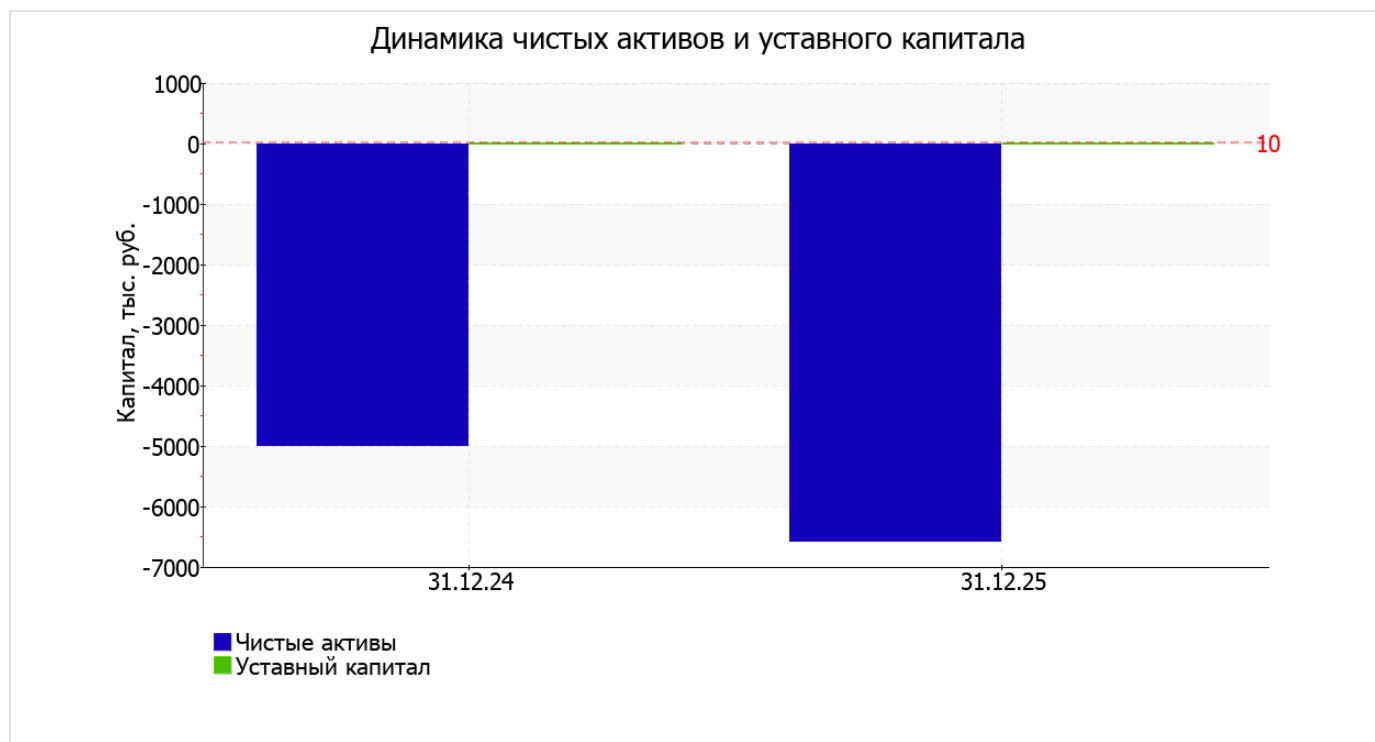
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-403 тыс. руб. и -1 575 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил -6 565,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период уменьшение собственного капитала составило 1 575,0 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	-4 989	-6 566	-84,6	-24,4	-1 577	↓
2. Уставный капитал	10	10	0,2	<0,1	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-4 999	-6 576	-84,8	-24,5	-1 577	↓

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Рамень" 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"). К тому же следует отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



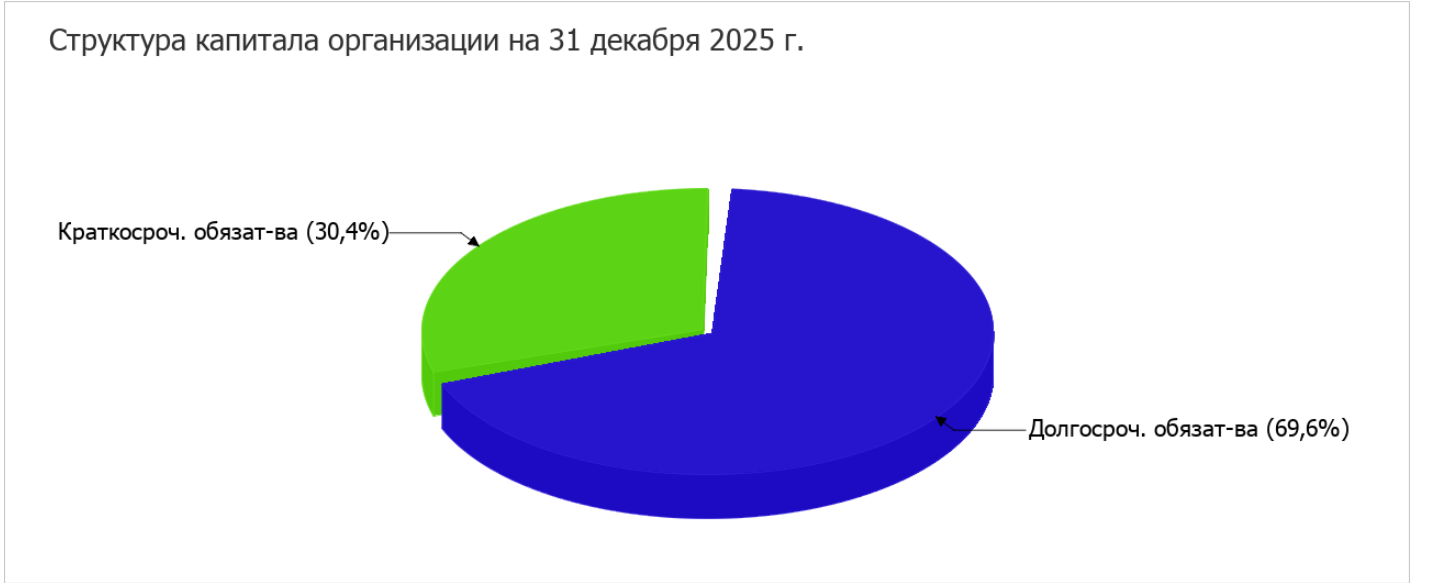
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,85	-0,24	+0,61	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,56	-1,45	+2,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,34	0,62	+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	–	–	–	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: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,72	0,3	-0,42	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **-0,24**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за год возрос на **0,61**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило **-1,45**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на **2,11**. на 31.12.2025 значение коэффициента является крайне негативным.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год очень сильно увеличился на **0,96** и составил **0,62**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности составляет 1/3, а долгосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 42%.

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	0,3	1,34	+1,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,3	1,34	+1,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,01	-0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,34** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **1,04**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 1,34 при норме 1. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью "Рамень" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (0,01). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,05.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Рамень" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 79 тыс. руб., что составляет 4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 3 тыс. руб., или на 3,7%.

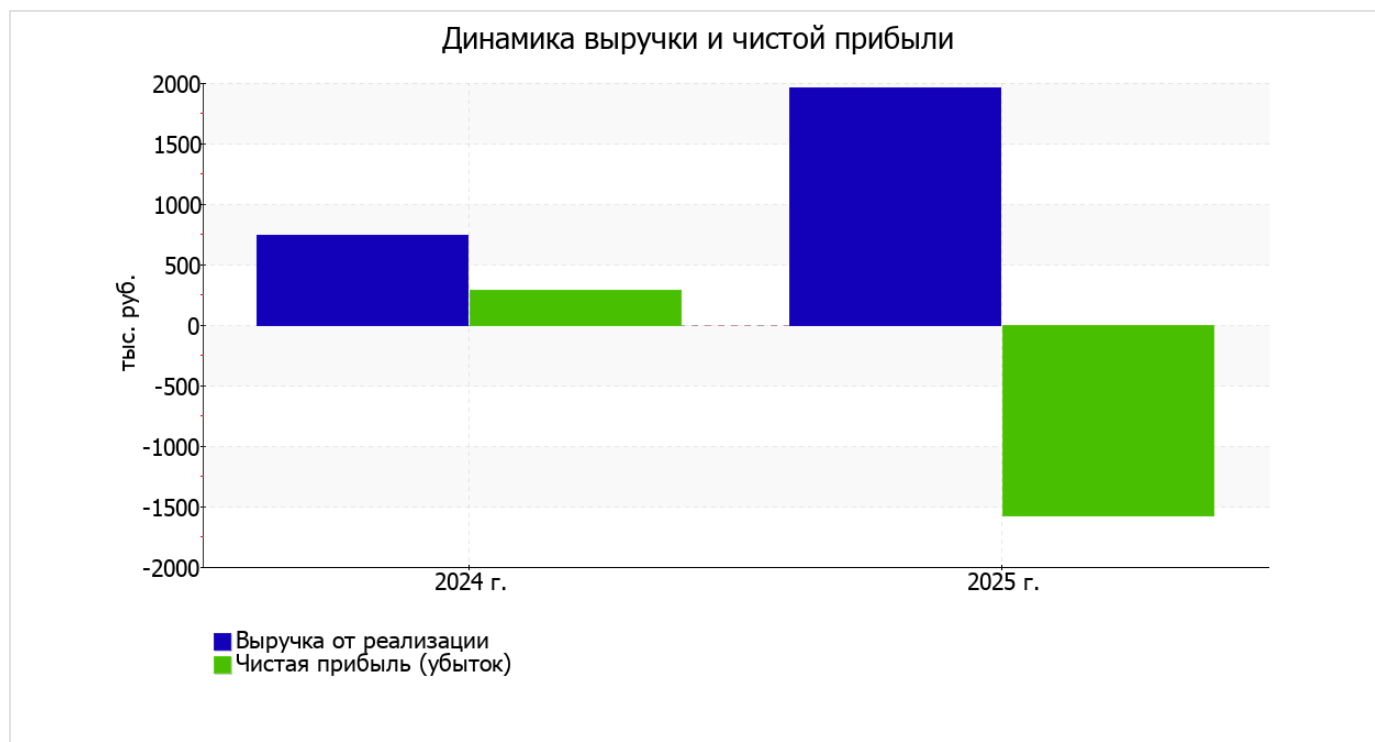
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 212 и 1 209 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+162,9%) опережает изменение расходов (+146,4%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 1 377 тыс. руб., что на 1 794 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 1 743,0% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	744	1 956	+1 212	+162,9	1 350
2. Расходы по обычным видам деятельности	826	2 035	+1 209	+146,4	1 431
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-82	-79	+3	↑	-81
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	417	409	-8	-1,9	413
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	335	330	-5	-1,5	333
6. Проценты к уплате	–	1 786	+1 786	–	893
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-46	-119	-73	↓	-83
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	289	-1 575	-1 864	↓	-643
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	289	-1 575	-1 864	↓	-643
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 575	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

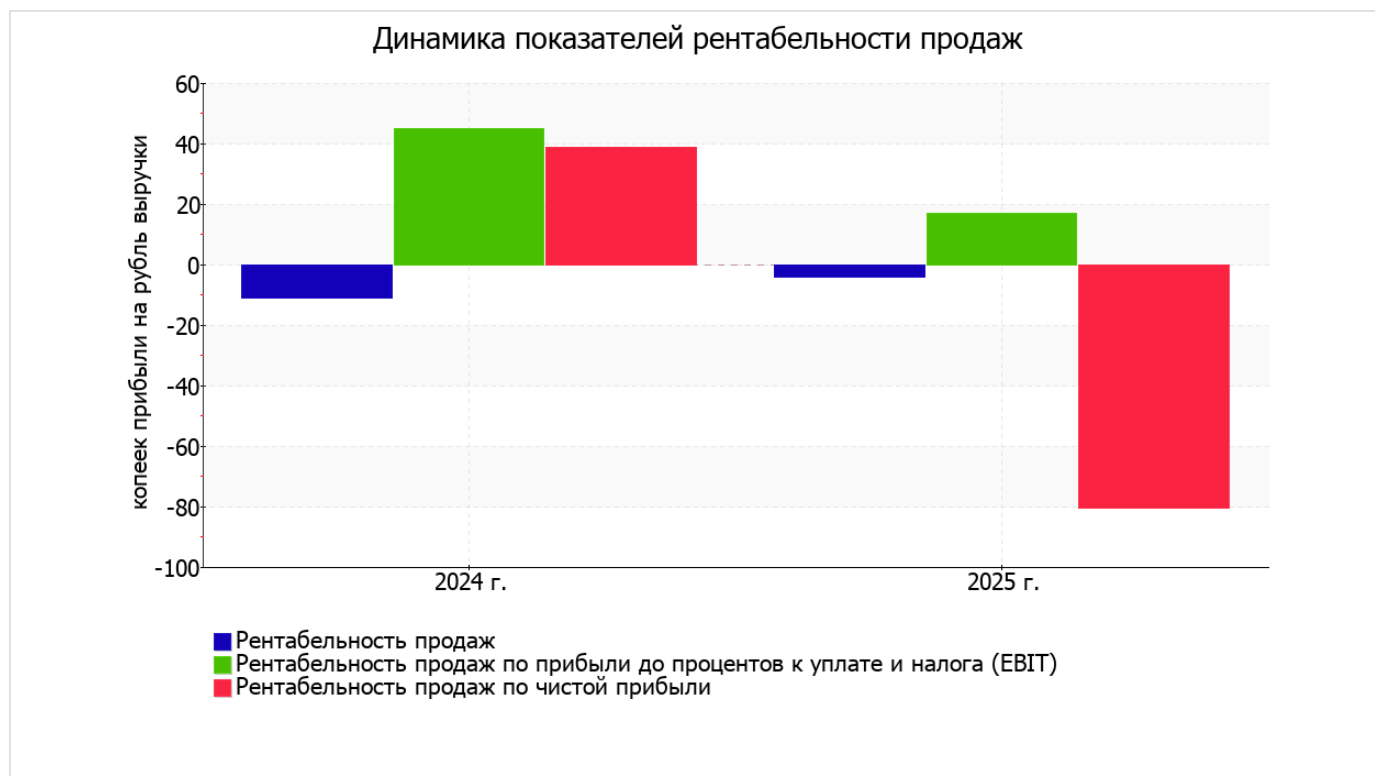


3.2. Анализ рентабельности

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 12%.	-11	-4	+7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	45	16,9	-28,1	-62,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	38,8	-80,5	-119,3	↓

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-4%** от полученной выручки. Тем не менее, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **16,9%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **16,9** 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 для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-9,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -6 565 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -4 990 тыс. руб. по итогам предыдущего года).

за 2025 год значение рентабельности активов (-9,6%) не соответствует нормативному и находится 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: 192 и менее дн.)	1 498	0,2
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.)	1 445	0,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 520	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	3 059	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3059 календарных дней (т.е. 8 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Рамень".

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- критическое значение коэффициента автономии (**-0,24**), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-1,45**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- за последний год получен убыток от продаж (**-79** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-1 575** тыс. руб.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Рамень" значительно увеличились (в **4,6** раза);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **62%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-28,1** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- снижение убыточности продаж (+7 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной -11%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Рамень" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.