

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ОКТАВА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9709110521

Код причины постановки на учет (КПП): 770901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания (ОКВЭД 56.10).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

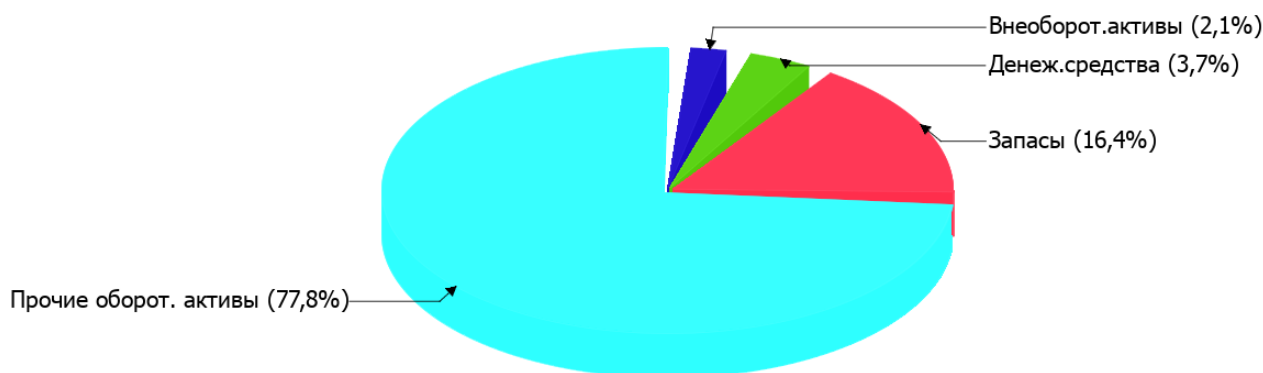
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	2 813	77	21,4	2,1	-2 736	-97,3
Оборотные	10 343	3 624	78,6	97,9	-6 719	-65
Пассив						
Собственный капитал	-14 894	-39 583	-113,2	-1 069,5	-24 689	↓
Долгосрочные обязательства	25 400	35 800	193,1	967,3	+10 400	+40,9
Краткосрочные обязательства	2 649	7 485	20,1	202,2	+4 836	+182,6
Валюта баланса	13 156	3 701	100	100	-9 455	-71,9

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (97,9%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период значительно уменьшились (на 71,9%). Отмечая значительное уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 165,8%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – **6 395** тыс. руб. (**67,6%**)
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – **2 620** тыс. руб. (**27,7%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "капитал и резервы" (**-24 689** тыс. руб., или **99,7%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

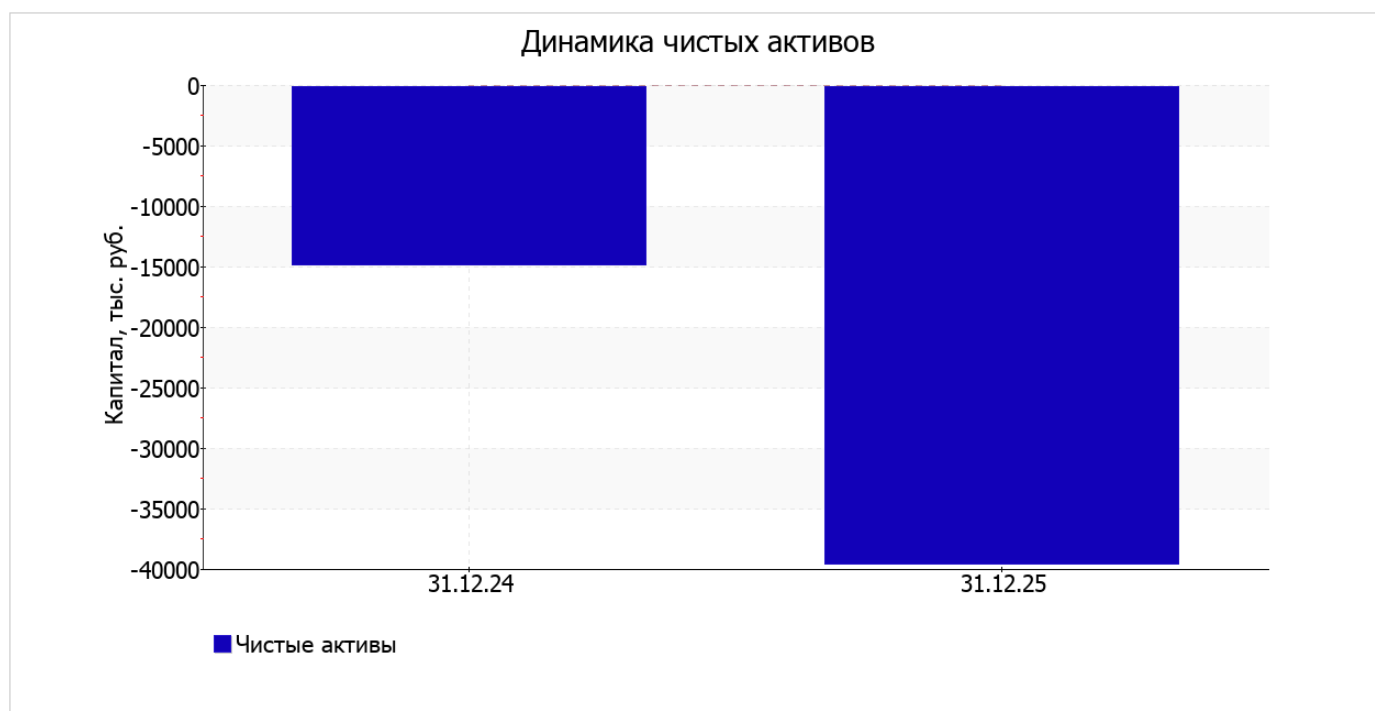
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**+10 400** тыс. руб.).

собственный капитал организации за весь анализируемый период резко снизился на **24 689,0** тыс. руб. и составил **-39 583,0** 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	-14 893	-39 584	-113,2	-1 069,5	-24 691	↓

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "ОКТАВА" 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"). Более того необходимо 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 может привести к крайне негативным последствиям. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

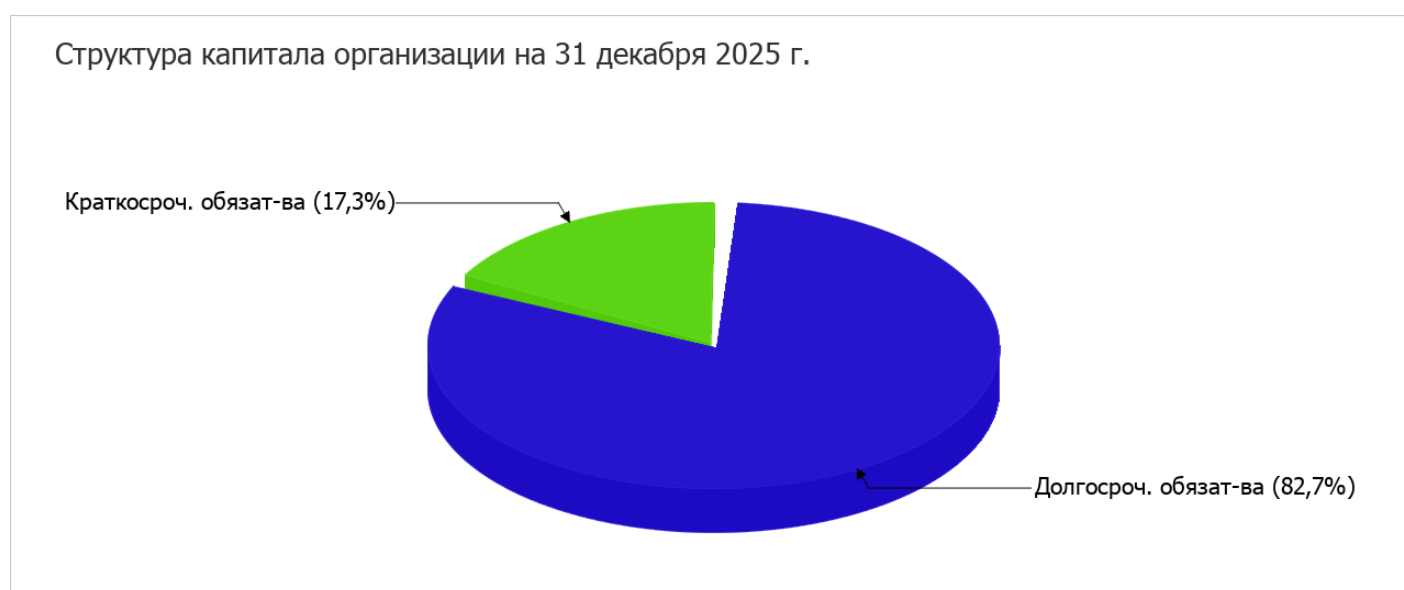
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-1,13	-10,7	-9,57	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,71	-10,94	-9,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	-1,02	-1,82	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент обеспеченности запасов	-26,63	-65,23	-38,6	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,09	0,17	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **-10,7**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. изменение коэффициента автономии в течение анализируемого периода составило **-9,57**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период резко снизился – с **-1,71** до **-10,94** (**-9,23**). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода произошло стремительное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – на **1,82** (до **-1,02**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормы.

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-65,23**, при этом на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного выше – **-26,63** (т.е. уменьшение составило **38,6**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (82,7% и 17,3% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 7,8%.

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	3,9	0,48	-3,42	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,02	-0,13	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,48 против нормативного значения 1,9). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -3,42.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение ниже нормы (0,02). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на -0,13.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

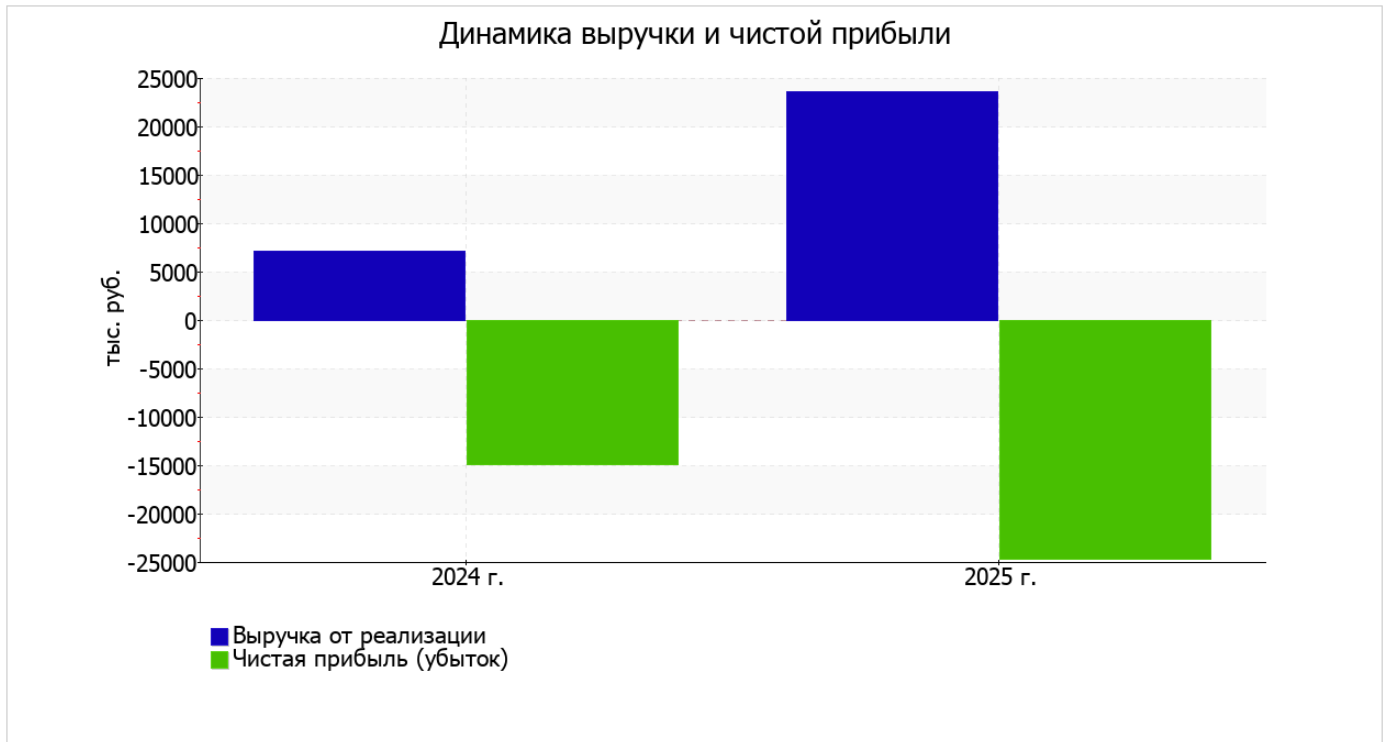
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "ОКТАВА" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 19 066 тыс. руб., что составляет 80,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 5 837 тыс. руб., или на 44,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 16 494 и 22 331 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+232,4%) опережает изменение расходов (+109,9%)

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	7 096	23 590	+16 494	+3,3 раза	15 343
2. Расходы по обычным видам деятельности	20 325	42 656	+22 331	+109,9	31 491
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-13 229	-19 066	-5 837	↓	-16 148
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	252	-334	-586	↓	-41
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-12 977	-19 400	-6 423	↓	-16 189
6. Проценты к уплате	1 773	4 921	+3 148	+177,6	3 347
7. Налоги на прибыль (доходы)	153	369	+216	+141,2	261
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-14 903	-24 690	-9 787	↓	-19 797

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



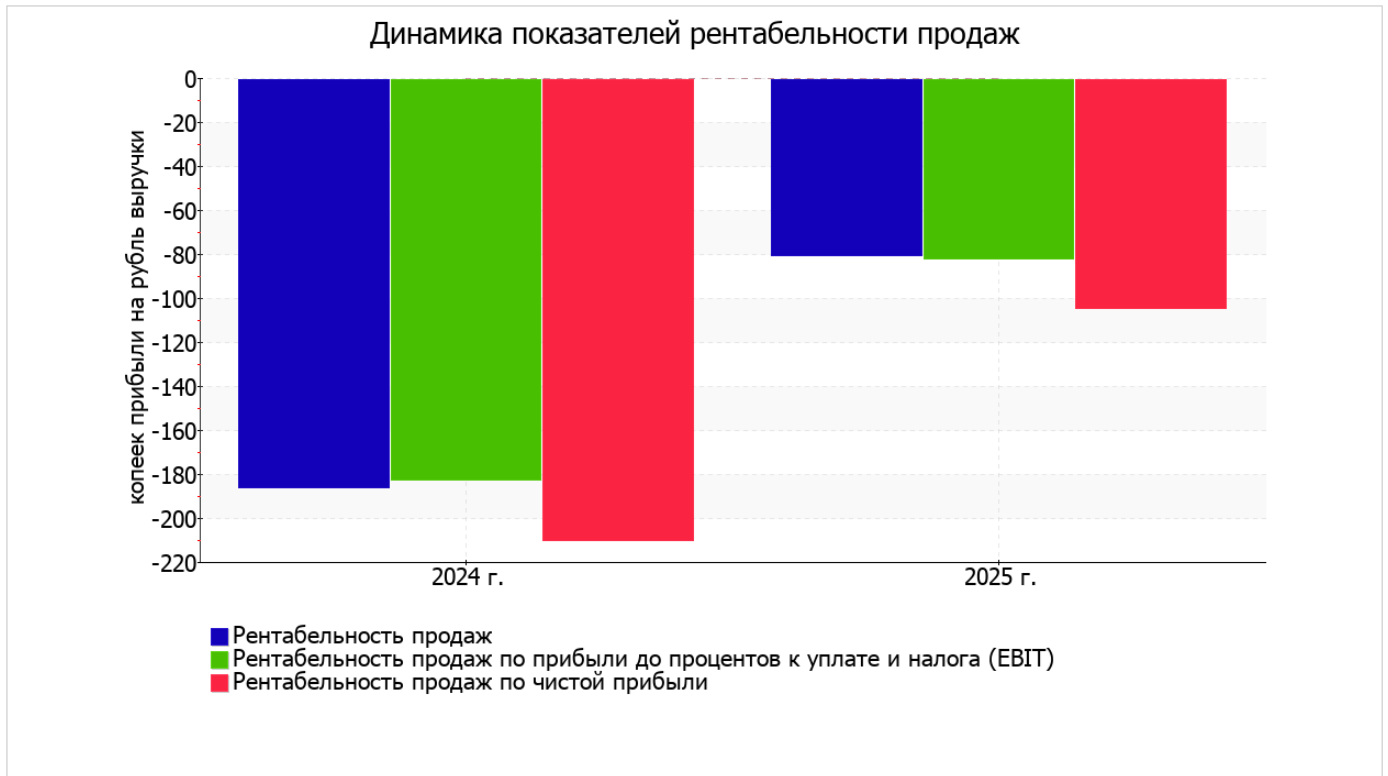
3.2. Анализ рентабельности

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: 8% и более.	-186,4	-80,8	+105,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-182,9	-82,2	+100,7	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-210	-104,7	+105,3	↑

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-80,8%** от полученной выручки. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**+105,6%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **-82,2%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-82,2** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	-292,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-577,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) 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: **-39 583** тыс. руб. на последний день анализируемого периода и **-14 894** тыс. руб. на последний день предыдущего года).

за 2025 год значение рентабельности активов (**-292,9%**) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: не более 87 дн.)	108	3,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 17 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	8	44,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)	130	2,8
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 год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 130 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ОКТАВА" за весь рассматриваемый период.

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

- критическое значение коэффициента автономии (-10,7), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-10,94);
- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -102% (нормальное значение: 75% и более);
- за последний год получен убыток от продаж (-19 066 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-5 837 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -24 690 тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие показатели результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (+105,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной -186,4%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+100,7 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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