Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "ИТАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5835102241

Код причины постановки на учет (КПП): 583701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая металлами и металлическими рудами (ОКВЭД 46.72).

2. Анализ финансового положения

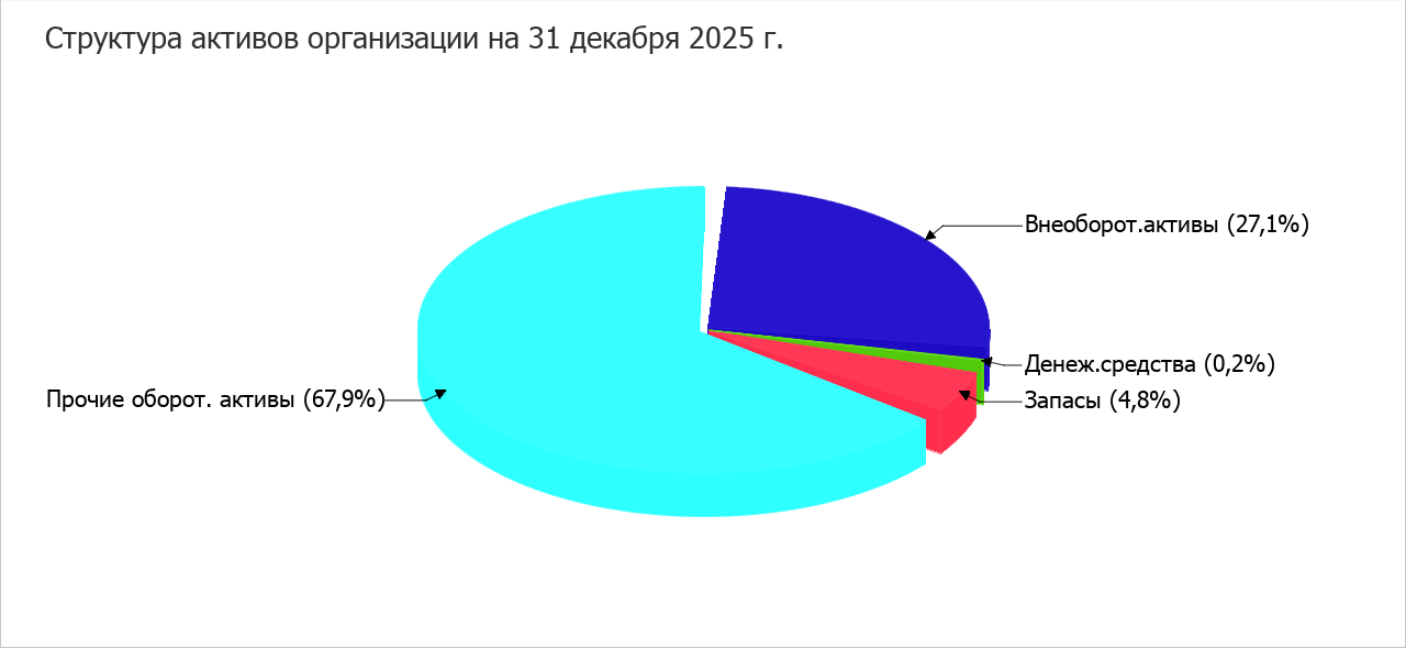
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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	1 971	1 461	21,8	27,1	-510	-25,9
Оборотные	7 069	3 928	78,2	72,9	-3 141	-44,4
Пассив						
Собственный капитал	2 120	692	23,5	12,8	-1 428	-67,4
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	6 920	4 697	76,5	87,2	-2 223	-32,1
Валюта баланса	9 040	5 389	100	100	-3 651	-40,4

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь период уменьшились на 3 651 тыс. руб. (на 40,4%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 67,4%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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



Снижение величины активов организации связано, в основном, 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 – 2 596 тыс. руб. (71,1%)
- материальные внеоборотные активы – 510 тыс. руб. (14%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 441 тыс. руб. (12,1%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 2 293 тыс. руб. (61,6%)
- капитал и резервы – 1 428 тыс. руб. (38,4%)

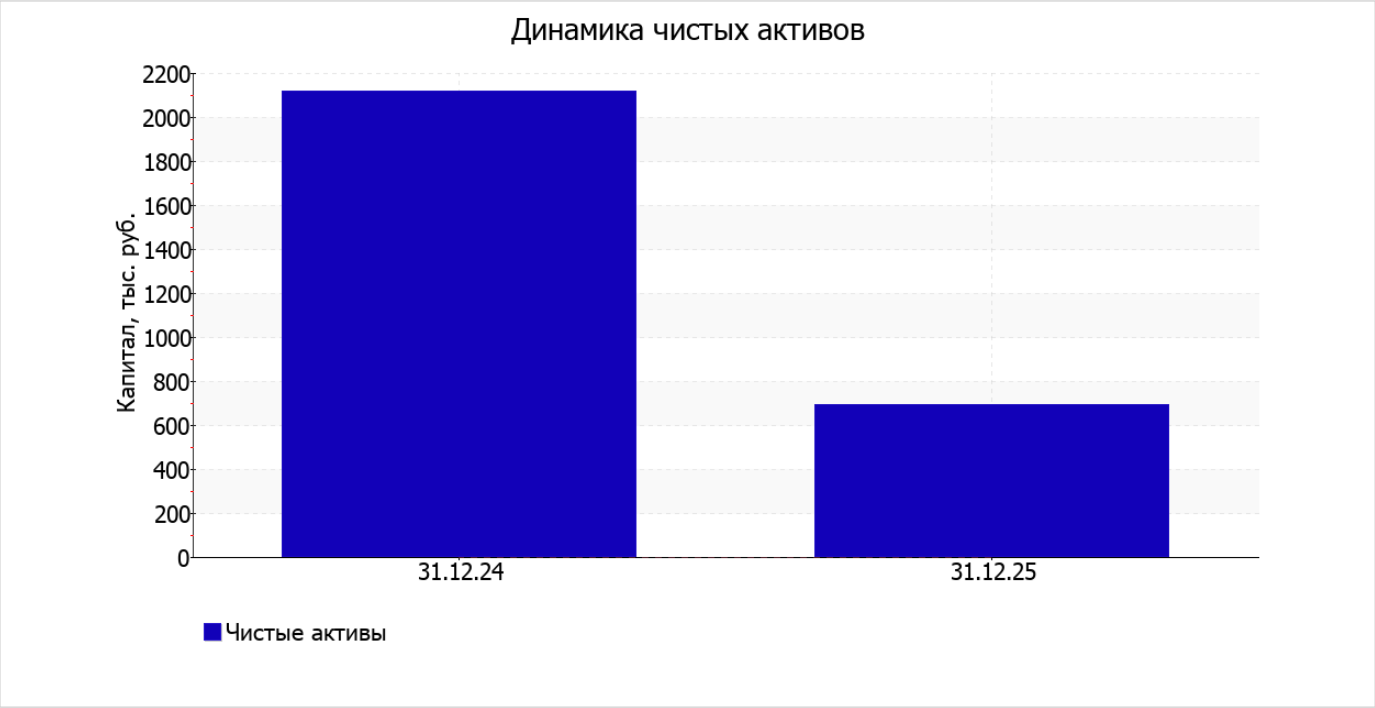
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+70 тыс. руб.).

собственный капитал организации за весь рассматриваемый период резко снизился на 1 428,0 тыс. руб., или на 67,4% и составил 692 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	2 120	692	23,5	12,8	-1 428	-67,4

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 67,4% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



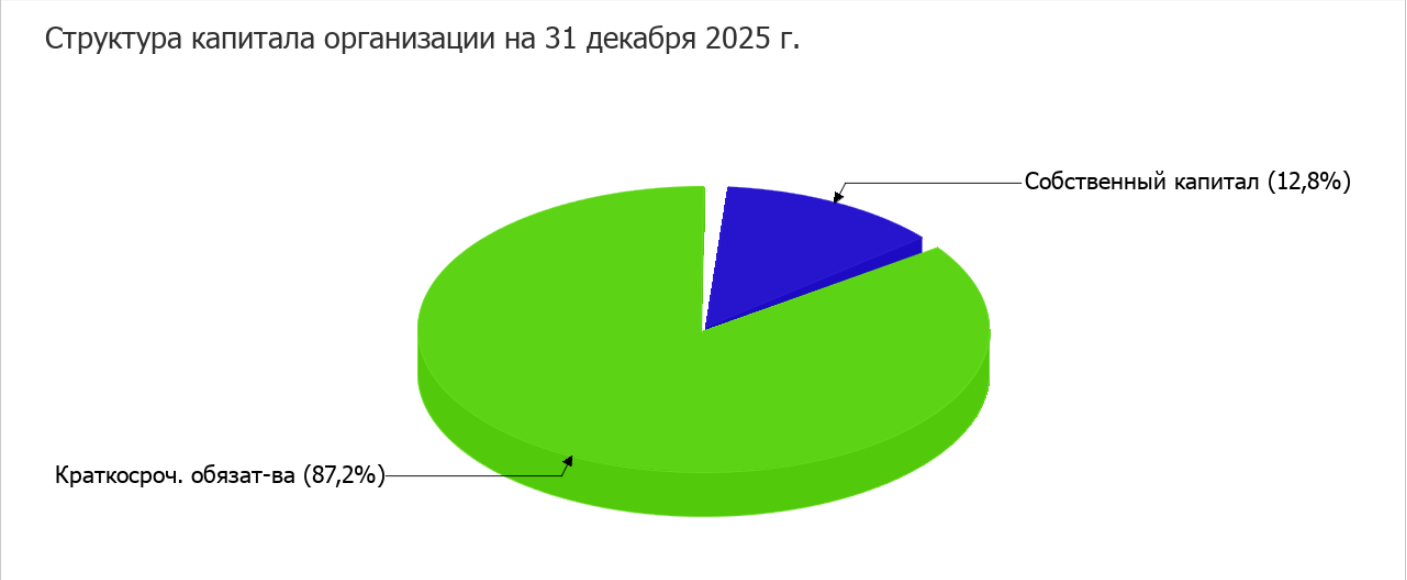
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,23	0,13	-0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	-0,2	-0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,23	0,13	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,41	-2,97	-3,38	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,13. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (13%) в общем капитале организации. коэффициент автономии уменьшился за весь анализируемый период на 0,1.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно снизился – с 0,02 до -0,2 (т. е. на 0,22). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не укладывается в норму.

за весь анализируемый период произошло сильное снижение коэффициента покрытия инвестиций с 0,23 до 0,13 (-0,1). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 13%).

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -2,97, однако на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного выше – 0,41 (т.е. уменьшение составило 3,38). коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "ИТАЛ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	1,02	0,84	-0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	<0,01	-0,07	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,84 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,18.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,07.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

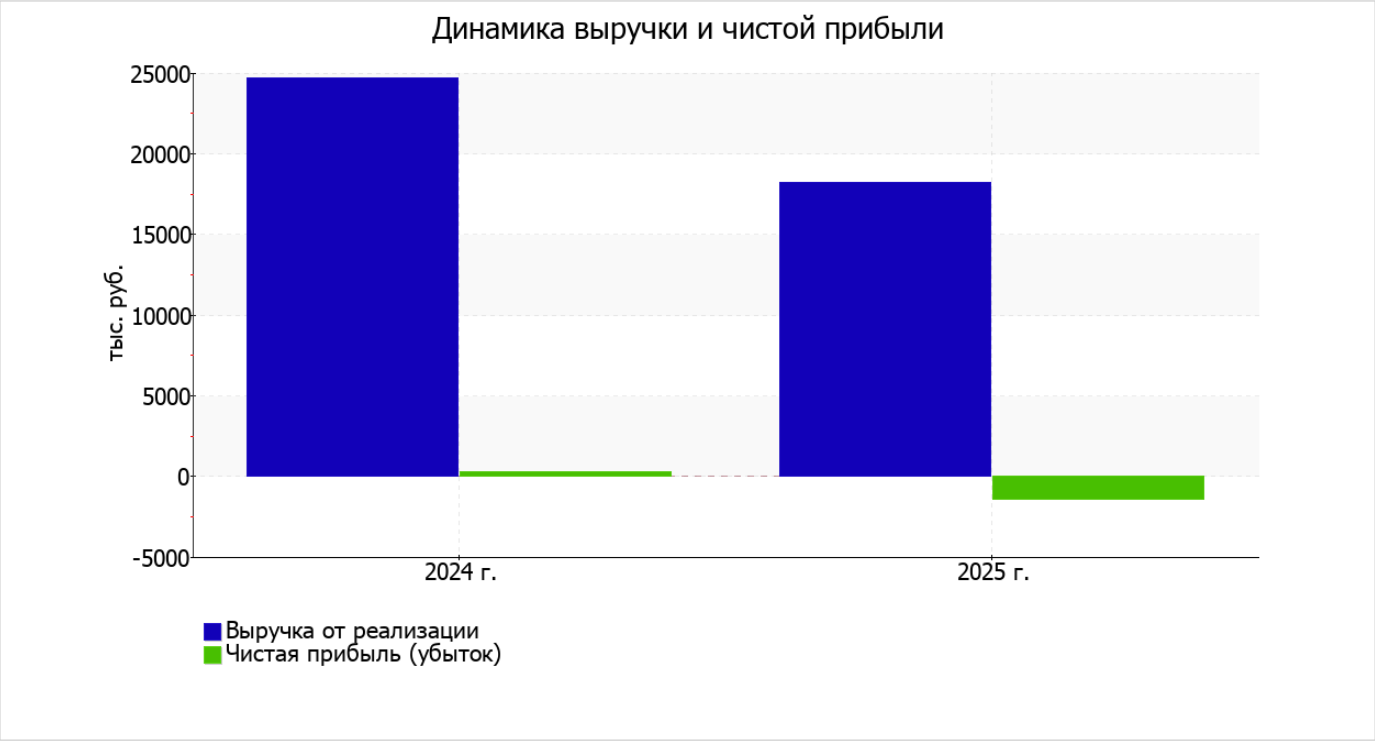
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ИТАЛ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере 1 169 тыс. руб., что составило 6,4% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в размере 600 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 6 504 и 4 735 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-26,3%) опережает изменение расходов (-19,6%)

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	24 697	18 193	-6 504	-26,3	21 445
2. Расходы по обычным видам деятельности	24 097	19 362	-4 735	-19,6	21 730
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	600	-1 169	-1 769	↓	-285
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-196	-259	-63	↓	-228
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	404	-1 428	-1 832	↓	-512
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	86	–	-86	-100	43
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	318	-1 428	-1 746	↓	-555

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



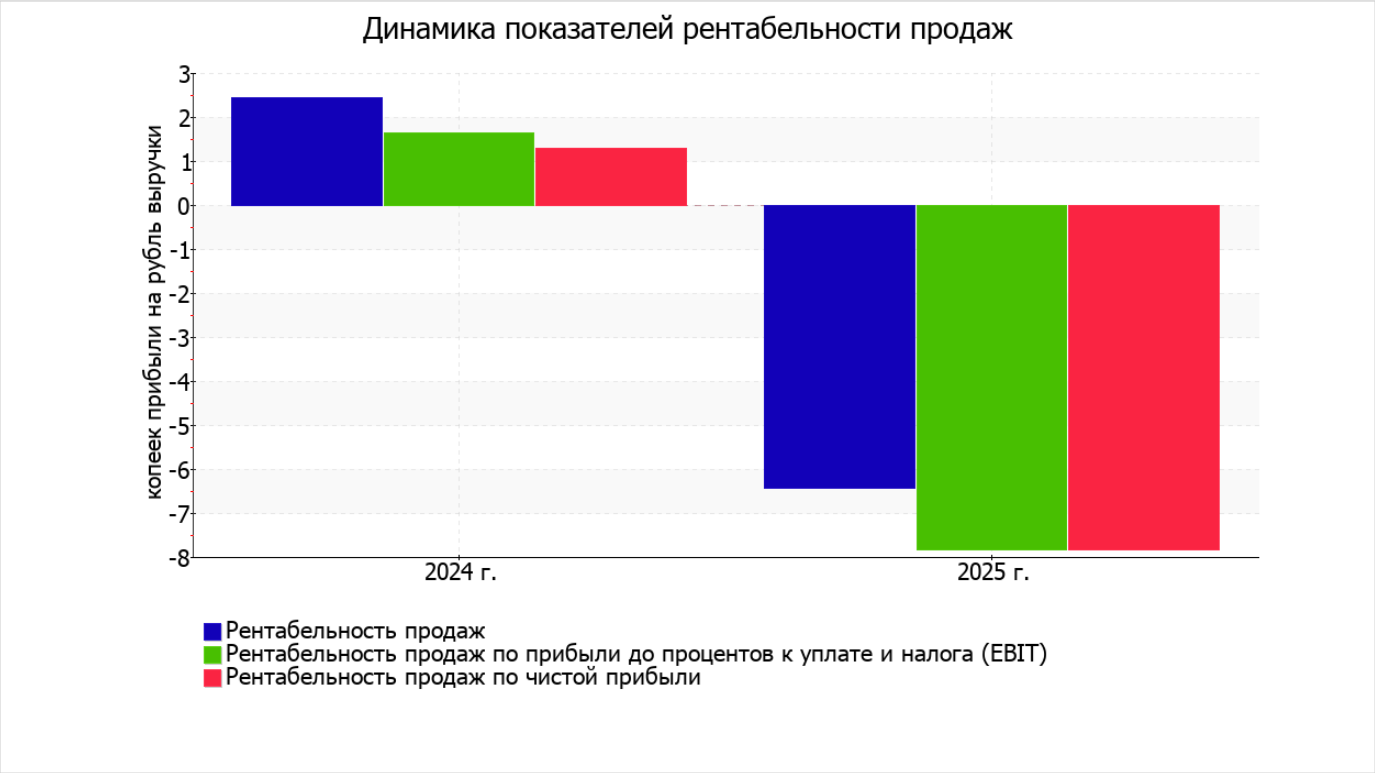
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	2,4	-6,4	-8,8	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,6	-7,8	-9,4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,3	-7,8	-9,1	↓

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

Рентабельность продаж за последний год составила -6,4%. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-8,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил -7,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -7,8 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)	-101,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	-19,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-101,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 1,016 руб. убытка.

рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение (-19,8%).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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: 131 и менее дн.)	110	3,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	105	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	145	2,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	28	12,9

* 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 145 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2025)) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ИТАЛ" за год.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ИТАЛ" характеризуют следующие показатели:

- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-8,8 процентных пункта от рентабельности 2,4% за аналогичный период прошлого года);
- 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 13% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-1 169 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 769 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -1 428 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-9,4 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

С негативной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (13%);
- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,2) соответствует норме.

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

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