

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "СИГИРИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3808190446

Код причины постановки на учет (КПП): 380801001

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

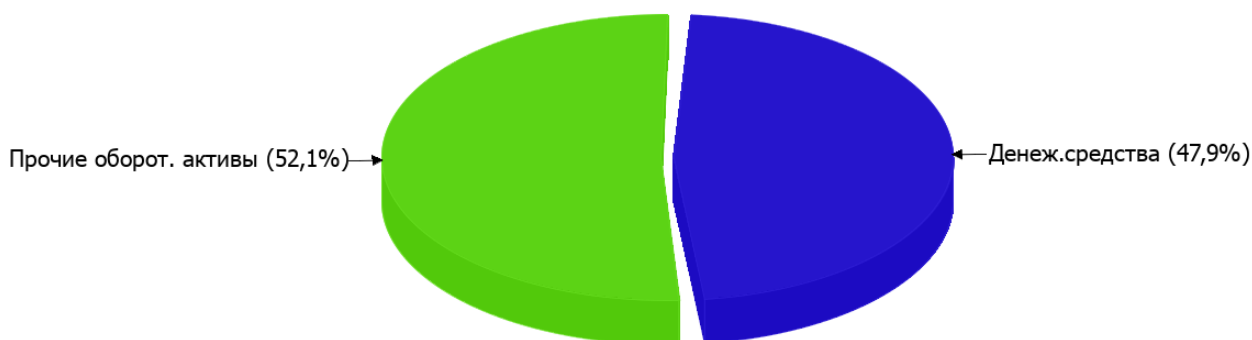
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	4 718	7 644	100	100	+2 926	+62
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	-359	-616	-7,6	-8,1	-257	↓
Долгосрочные обязательства	–	260	–	3,4	+260	–
Краткосрочные обязательства	5 077	8 000	107,6	104,7	+2 923	+57,6
Валюта баланса	4 718	7 644	100	100	+2 926	+62

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 2 926 тыс. руб. (на 62%). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал уменьшился на 71,6%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **3 652** тыс. руб. (или **100%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **2 923** тыс. руб. (**91,8%**)
- долгосрочные заемные средства – **260** тыс. руб. (**8,2%**)

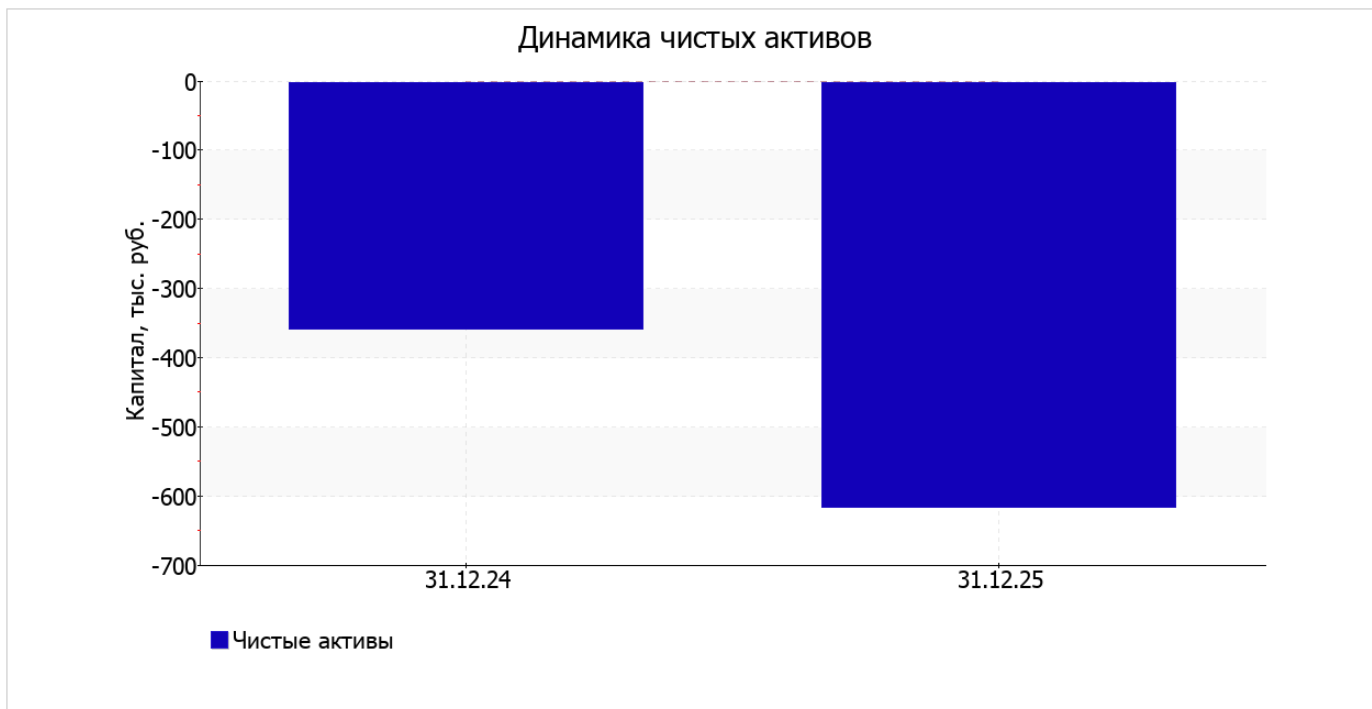
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-726** тыс. руб. и **-257** тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил **-616** тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период резко уменьшился на **257** 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	<b>-359</b>	<b>-616</b>	<b>-7,6</b>	<b>-8,1</b>	<b>-257</b>	↓

[На конец периода] чистые активы ООО "СИГИРИЯ" 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, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за последний год. То есть 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 организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

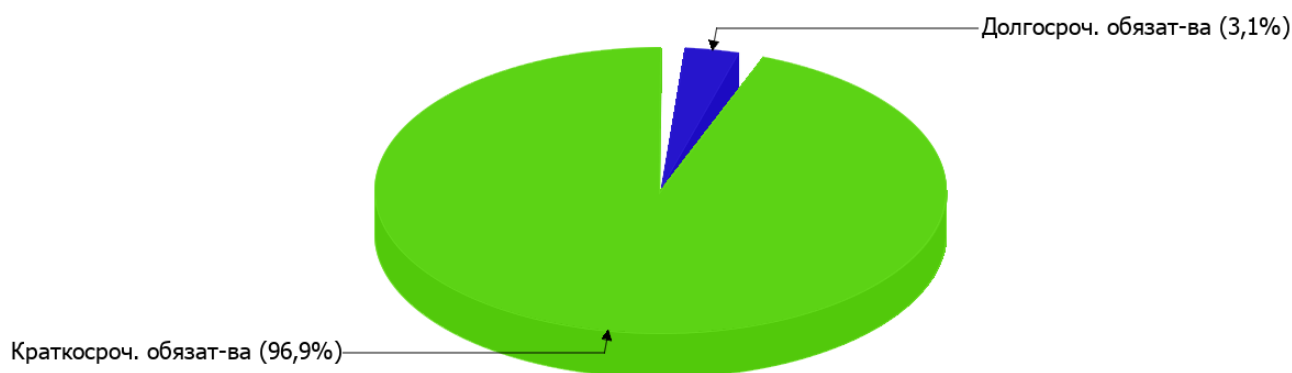
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-0,08	-0,08	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	-0,08	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,08	-0,05	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,97	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **-0,08**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за последний год практически не изменился, снизившись всего менее чем на **0,01**.

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.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами практически не изменился, снизившись до **-0,08**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент имеет значение, не укладывающееся в норматив.

коэффициент покрытия инвестиций за год значительно вырос (на **0,03**), составив **-0,05**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-5%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (96,9% и 3,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 3,1%.

## 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	0,93	0,96	+0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,46	+0,46	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 (**0,96** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,03**.

При норме 0,25 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,46**. При этом за год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,46**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

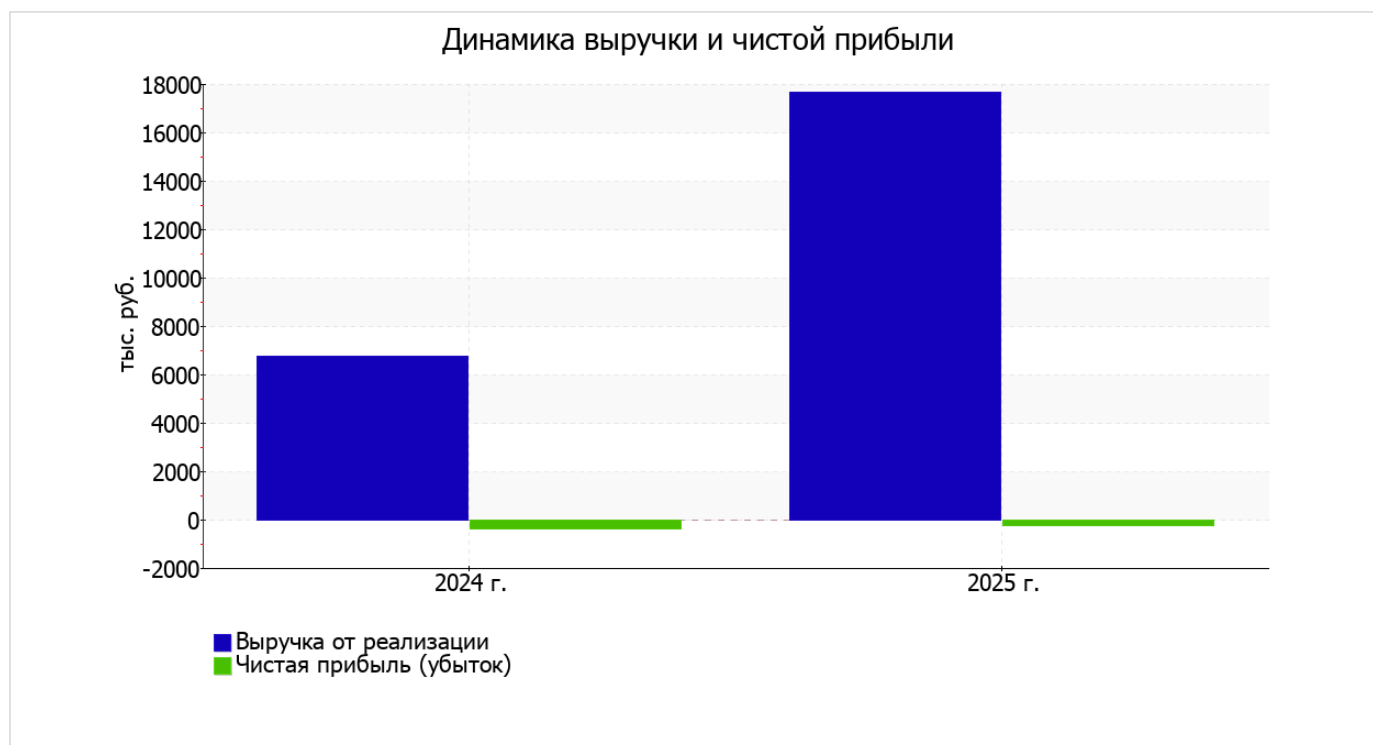
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "СИГИРИЯ" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 291 тыс. руб., что равняется 1,6% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имел место убыток в размере 278 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 10 903 и 10 334 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+161,4%) опережает изменение расходов (+147%)

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	6 754	17 657	+10 903	+161,4	12 206
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 032	17 366	+10 334	+147	12 199
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-278	291	+569	↑	7
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-8	-21	-13	↓	-15
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-286	270	+556	↑	-8
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	83	526	+443	+6,3 раза	305
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-369	-256	+113	↑	-313

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "СИГИРИЯ" в течение всего анализируемого периода.



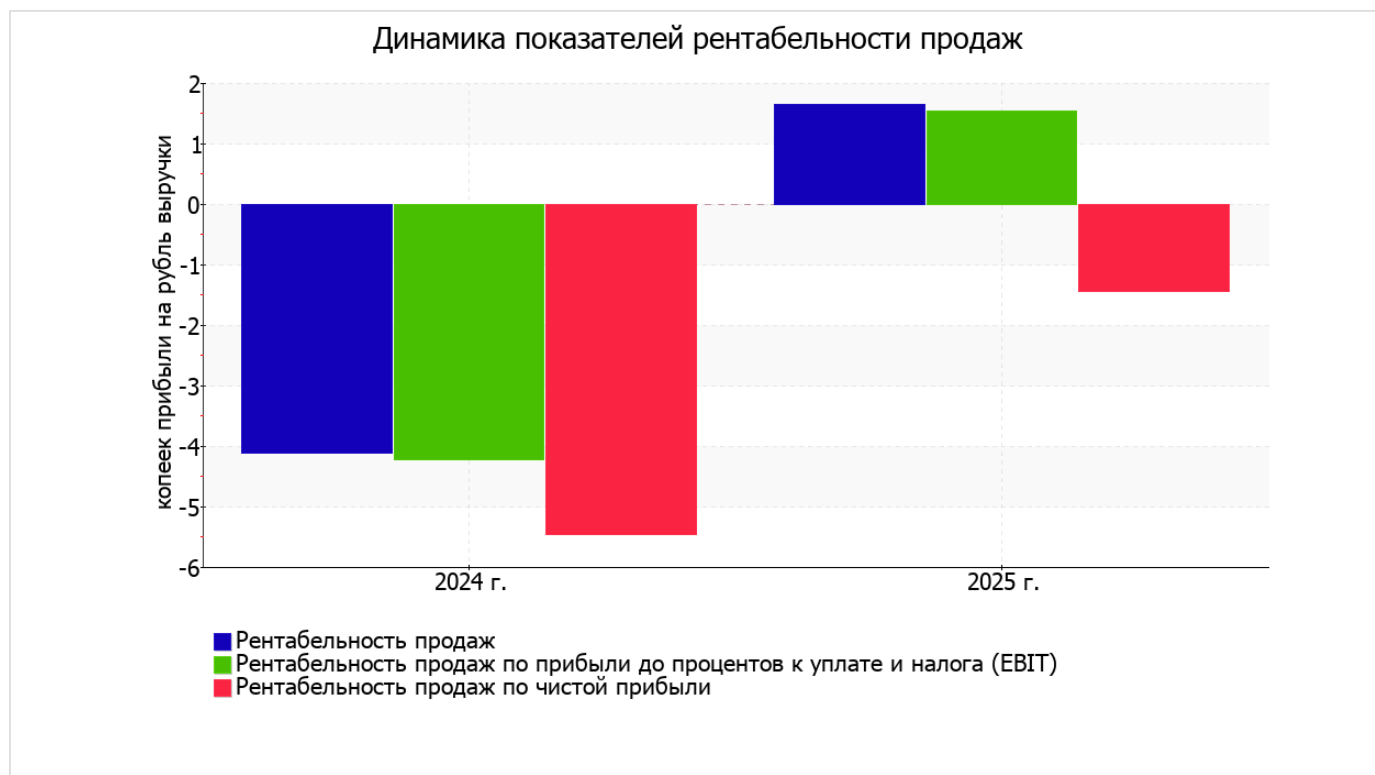
### 3.2. Анализ рентабельности

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	1,6	+5,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-4,2	1,5	+5,7	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-5,5	-1,4	+4,1	↑

Два первых показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2025, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организация практически вышла в данном периоде на границу окупаемости. Однако расходы в виде процентов и налог на прибыль не позволили ей получить чистую прибыль.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,6% от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+5,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 1,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "СИГИРИЯ" содержалось 1,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие 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)	<b>-4,1</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-616** тыс. руб. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) и **-359** тыс. руб. на 31 декабря 2024), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение (**-4,1%**).

### 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 185 дн.)	<b>128</b>	2,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	135	2,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 208 дн.)	<b>128</b>	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	–	–

\* 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 128 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "СИГИРИЯ" в течение анализируемого периода

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,08** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-5%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности ООО "СИГИРИЯ", можно выделить следующие:

- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (**+5,7** процентных пункта от рентабельности **-4,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (**291** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+569** тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+5,7** коп. к **-4,2** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,08**) соответствует норме;
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы ООО "СИГИРИЯ" увеличились на **2 926** тыс. руб. (на **62%**);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил **-256** тыс. руб. (**+113** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ООО "СИГИРИЯ" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.