

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9901033576

Код причины постановки на учет (КПП): 990101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания (ОКВЭД 55.10).

## 2. Анализ финансового положения ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

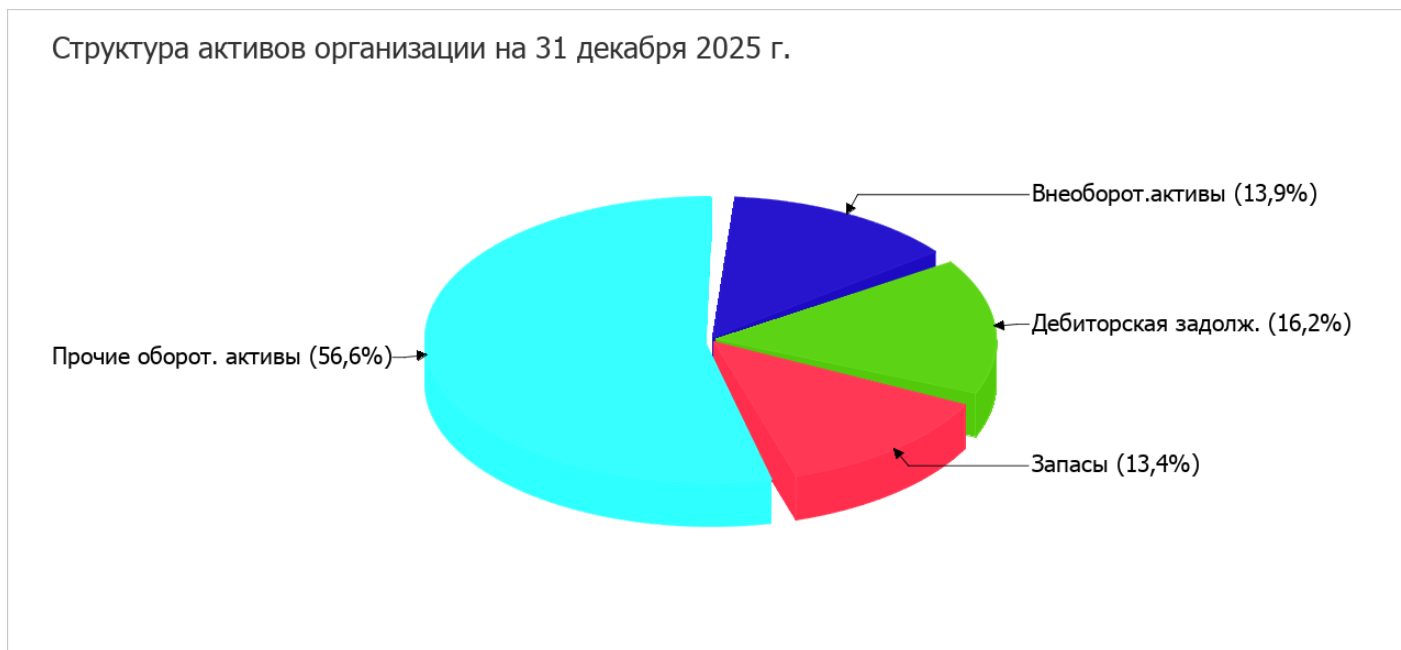
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	11 016	10 281	20,6	13,9	-735	-6,7
в том числе: основные средства	11 016	10 281	20,6	13,9	-735	-6,7
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	42 425	63 857	79,4	86,1	+21 432	+50,5
в том числе: запасы	17 479	9 914	32,7	13,4	-7 565	-43,3
дебиторская задолженность	15 089	12 000	28,2	16,2	-3 089	-20,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	9 857	41 943	18,4	56,6	+32 086	+4,3 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-51 244	-48 193	-95,9	-65	+3 051	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	104 685	122 331	195,9	165	+17 646	+16,9

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	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	53 441	74 138	100	100	+20 697	+38,7

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются таким соотношением: 13,9% внеоборотных активов и 86,1% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 20 697 тыс. руб. (на 38,7%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на 32 086 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 18 163 тыс. руб. (85,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 742 тыс. руб. (12,9%)

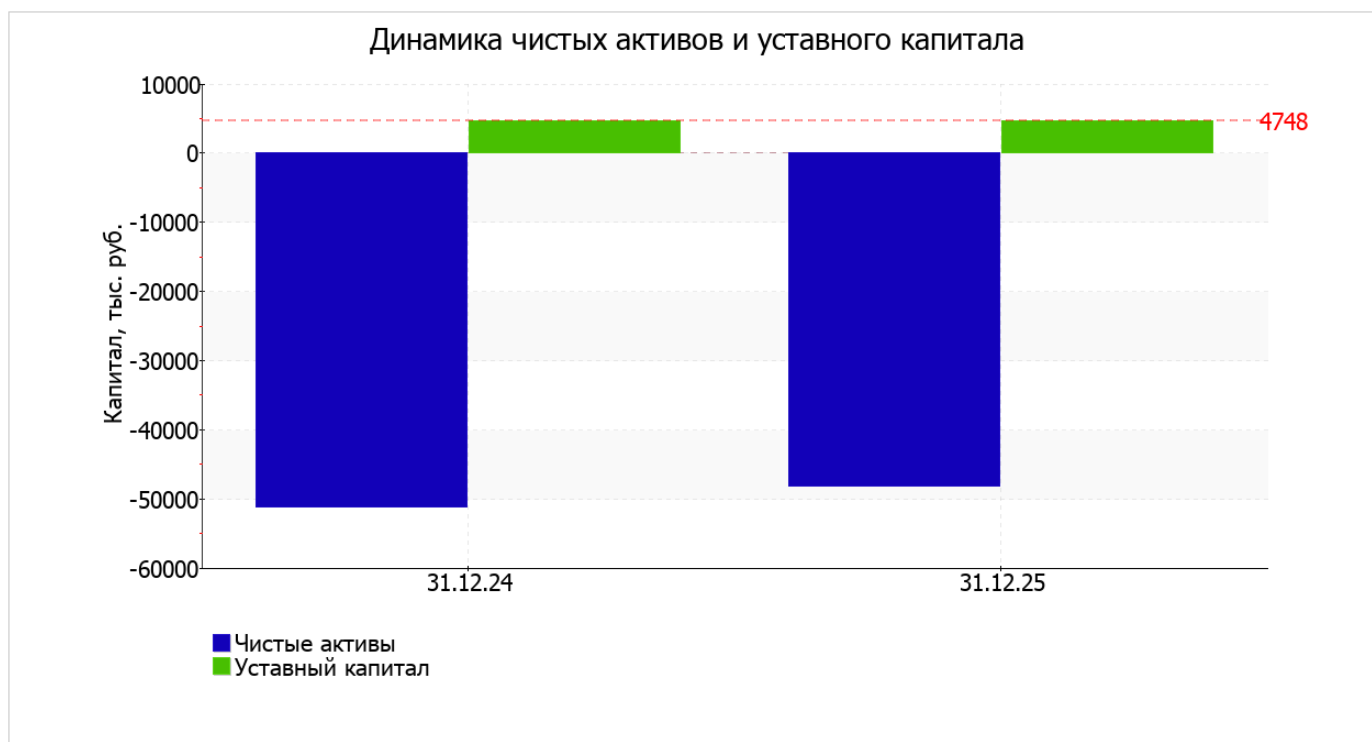
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "доходы будущих периодов" в пассиве (-7 565 тыс. руб. и -517 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся -48 193,0 тыс. руб., но на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации был меньше – -51 244,0 тыс. руб. (увеличение составило 3 051,0 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	-51 244	-48 193	-95,9	-65	+3 051	↑
2. Уставный капитал	4 748	4 748	8,9	6,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-55 992	-52 941	-104,8	-71,4	+3 051	↑

[На конец периода] чистые активы ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если по окончании финансового года стоимость чистых активов государственного или муниципального предприятия окажется меньше размера его уставного фонда, собственник имущества такого предприятия обязан принять решение об уменьшении размера уставного фонда государственного или муниципального предприятия до размера, не превышающего стоимости его чистых активов. Если это не сделать в течение трех месяцев после окончания финансового года, предприятие может быть ликвидировано или реорганизовано (п. 2 ст. 15 Федерального закона от 14.11.2002 N 161-ФЗ "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях"). Однако следует отметить увеличение чистых активов за весь анализируемый период. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. 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	-0,96	-0,65	+0,31	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,47	-0,92	+0,55	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,96	-0,65	+0,31	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,56	-5,9	-2,34	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 **-0,65**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. коэффициент автономии за год вырос на **0,31**.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. равнялся **-0,92**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период вырос на **0,55**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за год значительно вырос (на **0,31**), составил **-0,65**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 составил **-5,9**, что на **2,34** меньше, чем на начало анализируемого периода. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,41	0,52	+0,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,24	0,44	+0,2	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,34	+0,25	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 (0,52 против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,11.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,44 при норме 1. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,34 при норме 0,2). [За весь период] коэффициент вырос на 0,25.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 23 441 тыс. руб., что составляет 22,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имел место убыток в сумме 9 457 тыс. руб.

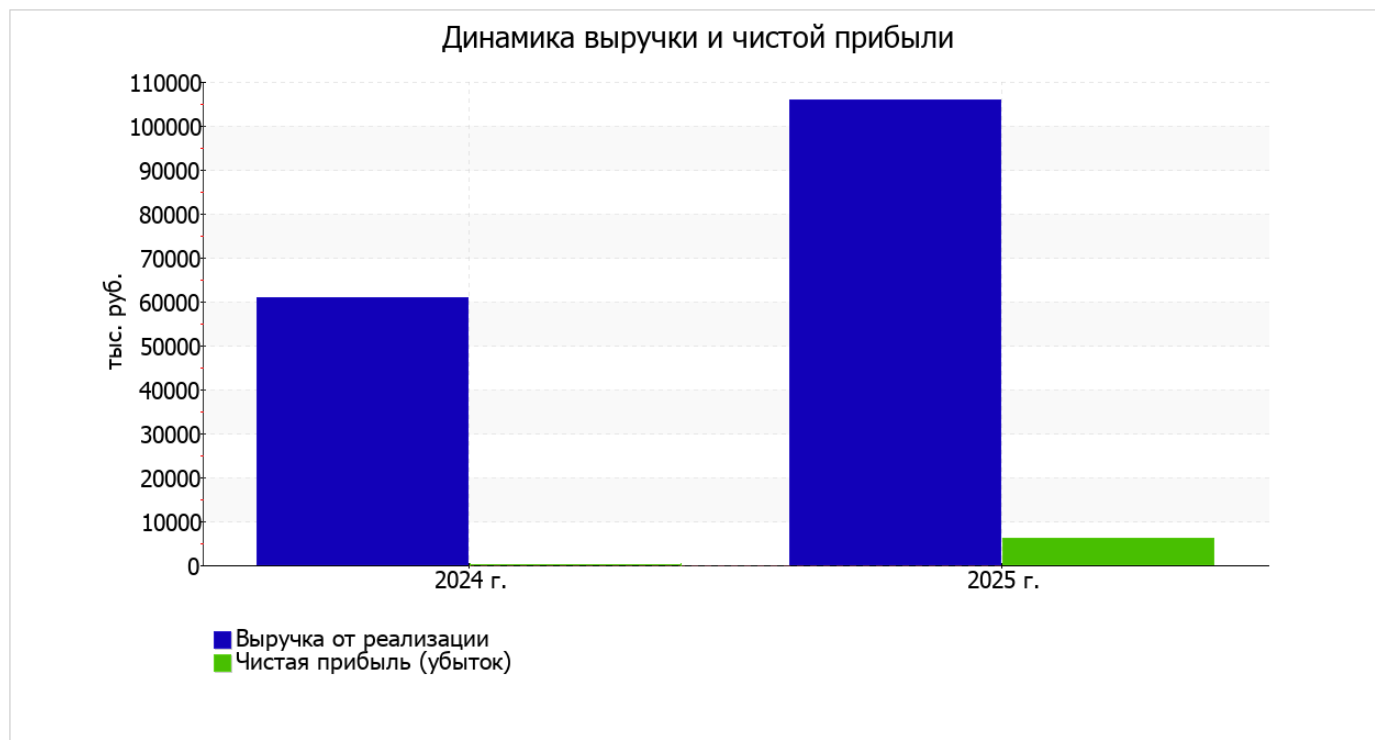
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 45 118 и 12 220 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+74,2%) опережает изменение расходов (+17,4%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 15 714 тыс. руб., что на 25 286 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

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	60 791	105 909	+45 118	+74,2	83 350
2. Расходы по обычным видам деятельности	70 248	82 468	+12 220	+17,4	76 358
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-9 457	23 441	+32 898	↑	6 992
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	9 572	-15 714	-25 286	↓	-3 071
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	115	7 727	+7 612	+67,2 раза	3 921
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-23	-1 545	-1 522	↓	-784
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	92	6 182	+6 090	+67,2 раза	3 137
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	92	6 182	+6 090	+67,2 раза	3 137
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 742	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС" в течение всего анализируемого периода.



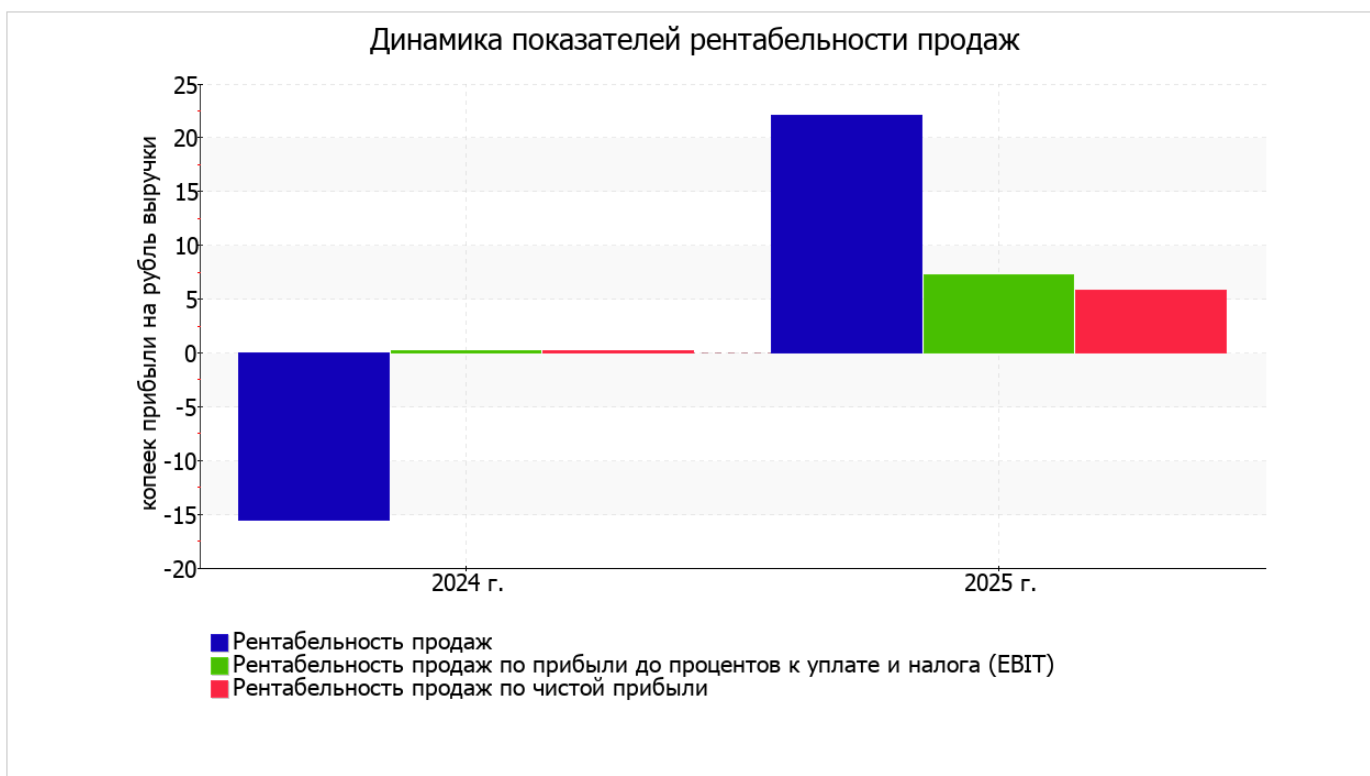
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 9%.	-15,6	22,1	+37,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,2	7,3	+7,1	+38,6 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	0,2	5,8	+5,6	+38,6 раза

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 22,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+37,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 7,3%. То есть в каждом рубле выручки ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС" содержалось 7,3 коп. прибыли 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)	9,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2025 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: - 48 193 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -51 244 тыс. руб. на последний день предыдущего года ).

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 рентабельность активов вполне укладывается в норму (9,7%).

### 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 123 и менее дн.)	183	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	61	6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 49 дн.)	47	7,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	319	1,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 226 и менее дн.)	220	1,7
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 в течение анализируемого периода показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 220 календарных дней. При этом требуется 61 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС".

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

- критическое значение коэффициента автономии (-0,65), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,92, не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -65% (нормальное значение: 75% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+37,7 процентных пункта от рентабельности -15,6% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (23 441 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+32 898 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 6 182 тыс. руб. (+6 090 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+7,1 коп. к 0,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (9,7% за 2025 год).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "БАЙКОНУРГРАНДСЕРВИС" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.