

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2221066081

Код причины постановки на учет (КПП): 221101001

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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

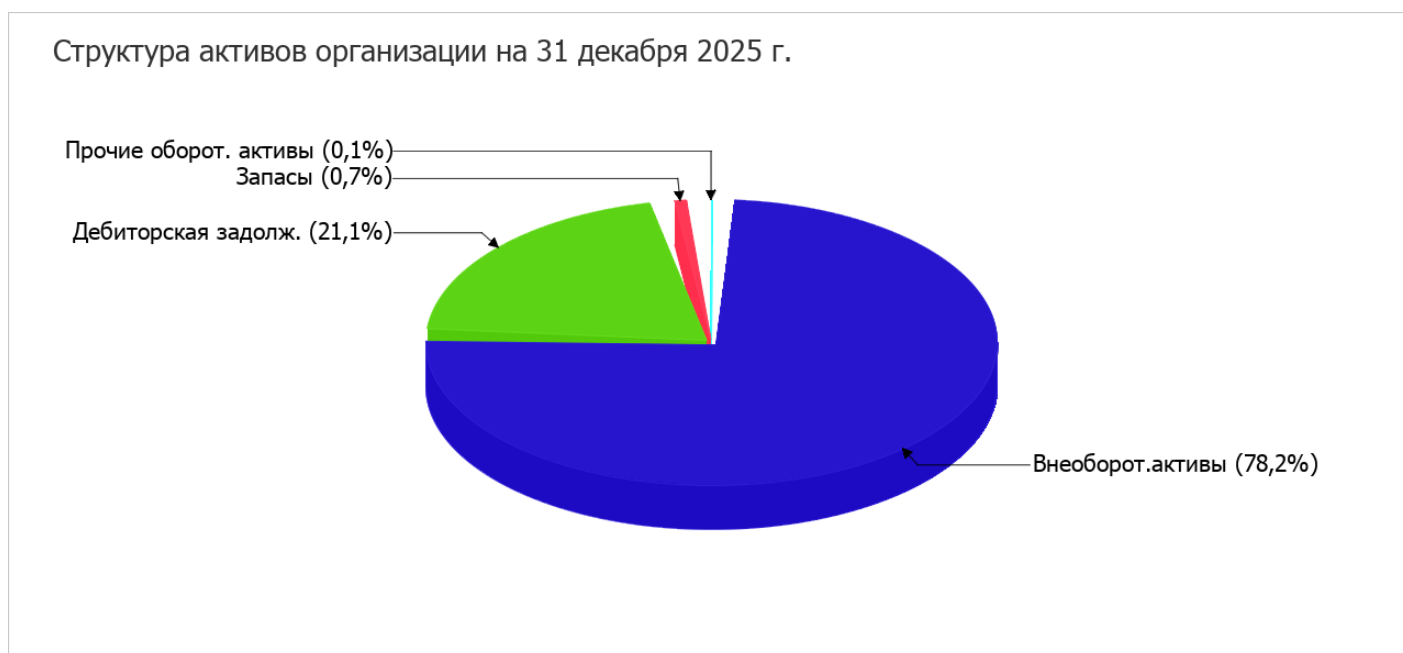
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	132 489	160 548	97,5	78,2	+28 059	+21,2
в том числе: основные средства	132 489	160 548	97,5	78,2	+28 059	+21,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	3 463	44 828	2,5	21,8	+41 365	+12,9 раза
в том числе: запасы	780	1 349	0,6	0,7	+569	+72,9
дебиторская задолженность	2 379	43 364	1,7	21,1	+40 985	+18,2 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	304	115	0,2	0,1	-189	-62,2
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	130 113	163 374	95,7	79,5	+33 261	+25,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	16 730	–	8,1	+16 730	–
в том числе: заемные средства	–	16 730	–	8,1	+16 730	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	5 839	25 272	4,3	12,3	+19 433	+4,3 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	135 952	205 376	100	100	+69 424	+51,1

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

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется таким соотношением: 78,2% внеоборотных активов и 21,8% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 69 424 тыс. руб. (на 51,1%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 25,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 40 985 тыс. руб. (58,9%)
- основные средства – 28 059 тыс. руб. (40,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 33 261 тыс. руб. (47,9%)
- кредиторская задолженность – 19 433 тыс. руб. (28%)
- долгосрочные заемные средства – 16 730 тыс. руб. (24,1%)

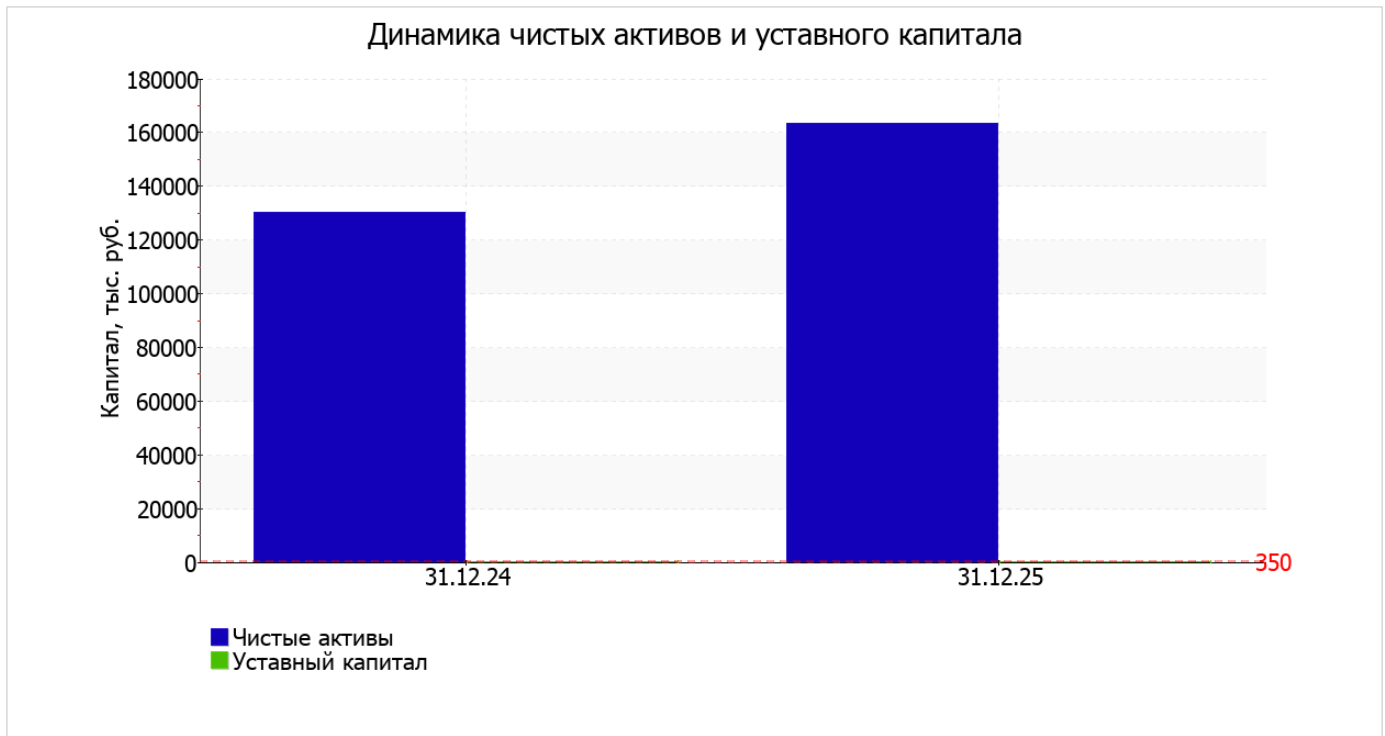
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-189 тыс. руб. ).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 163 374,0 тыс. руб. за год собственный капитал организации повысился на 33 261,0 тыс. руб., или на 25,6%.

## 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	130 113	163 374	95,7	79,5	+33 261	+25,6
2. Уставный капитал	350	350	0,3	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	129 763	163 024	95,4	79,4	+33 261	+25,6

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 466,8 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 25,6% за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



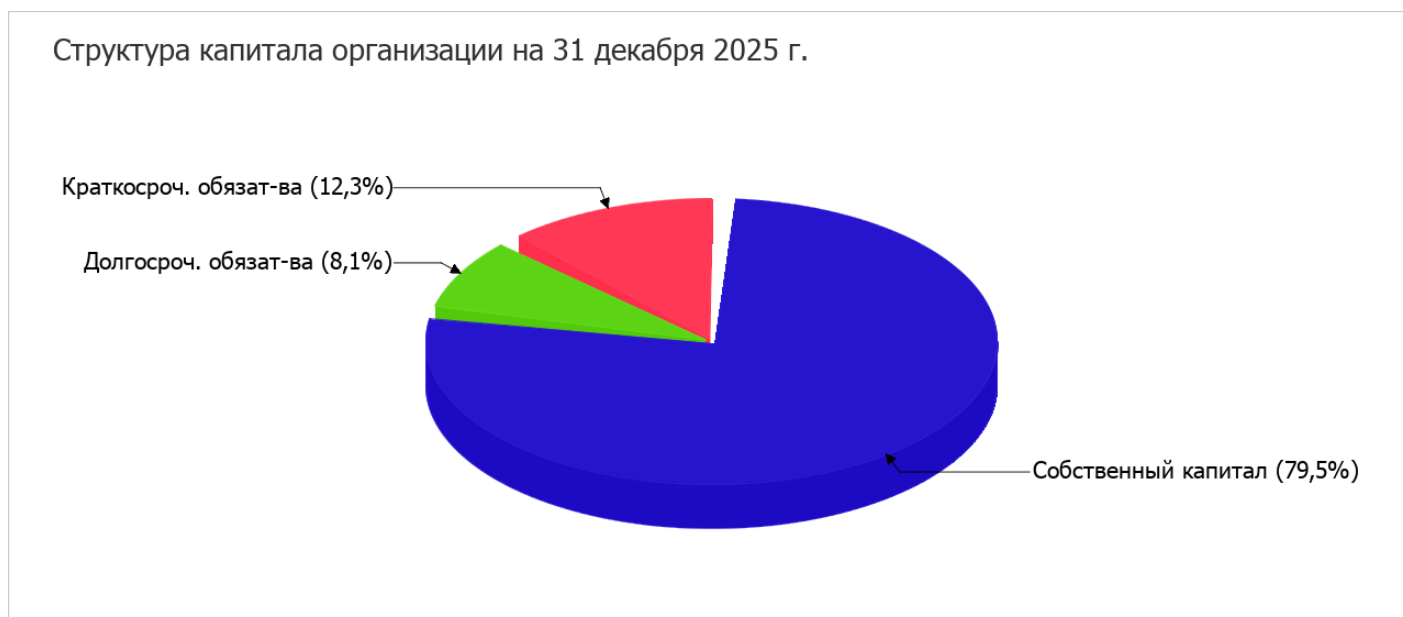
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,8	-0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,69	0,06	+0,75	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,88	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,02	0,02	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,05	2,09	+5,14	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,6	-0,4	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,8**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **80%** в общем капитале организации). снижение коэффициента автономии за весь анализируемый период составило **0,16**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,06**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период повысился на **0,75**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно считать неудовлетворительным.

за год коэффициент покрытия инвестиций снизился на **0,08** и составил **0,88**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **88%**).

по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **2,09**. в течение анализируемого периода произошло стремительное, на **5,14**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет **39,8%**. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на **39,8%**.

## 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	<b>0,59</b>	<b>1,77</b>	<b>+1,18</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,46</b>	<b>1,72</b>	<b>+1,26</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,05</b>	<b>&lt;0,01</b>	<b>-0,05</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,25.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,77**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **1,18**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,72**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**<0,01**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,05**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **45 105** тыс. руб., что равняется **26,5%** от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **20 053** тыс. руб., или на **30,8%**.

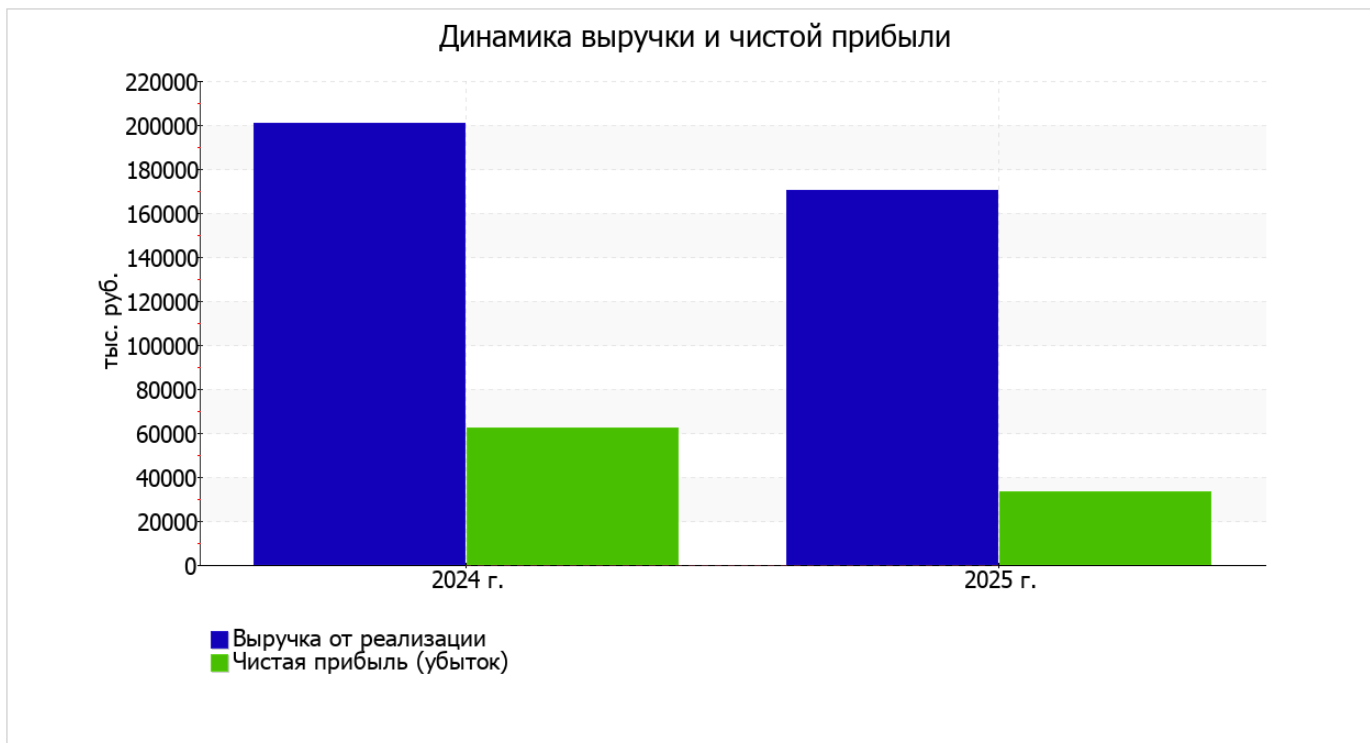
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 30 816 и 10 763 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-15,3%) опережает изменение расходов (-7,9%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 11 844 тыс. руб., что на 8 688 тыс. руб. (в 3,8 раза) больше, чем убыток 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	200 818	170 002	-30 816	-15,3	185 410
2. Расходы по обычным видам деятельности	135 660	124 897	-10 763	-7,9	130 279
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	65 158	45 105	-20 053	-30,8	55 132
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 644	-8 984	-6 340	↓	-5 814
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	62 514	36 121	-26 393	-42,2	49 318
6. Проценты к уплате	512	2 860	+2 348	+5,6 раза	1 686
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	62 002	33 261	-28 741	-46,4	47 632
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	62 002	33 261	-28 741	-46,4	47 632
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	33 261	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ" в течение всего анализируемого периода.



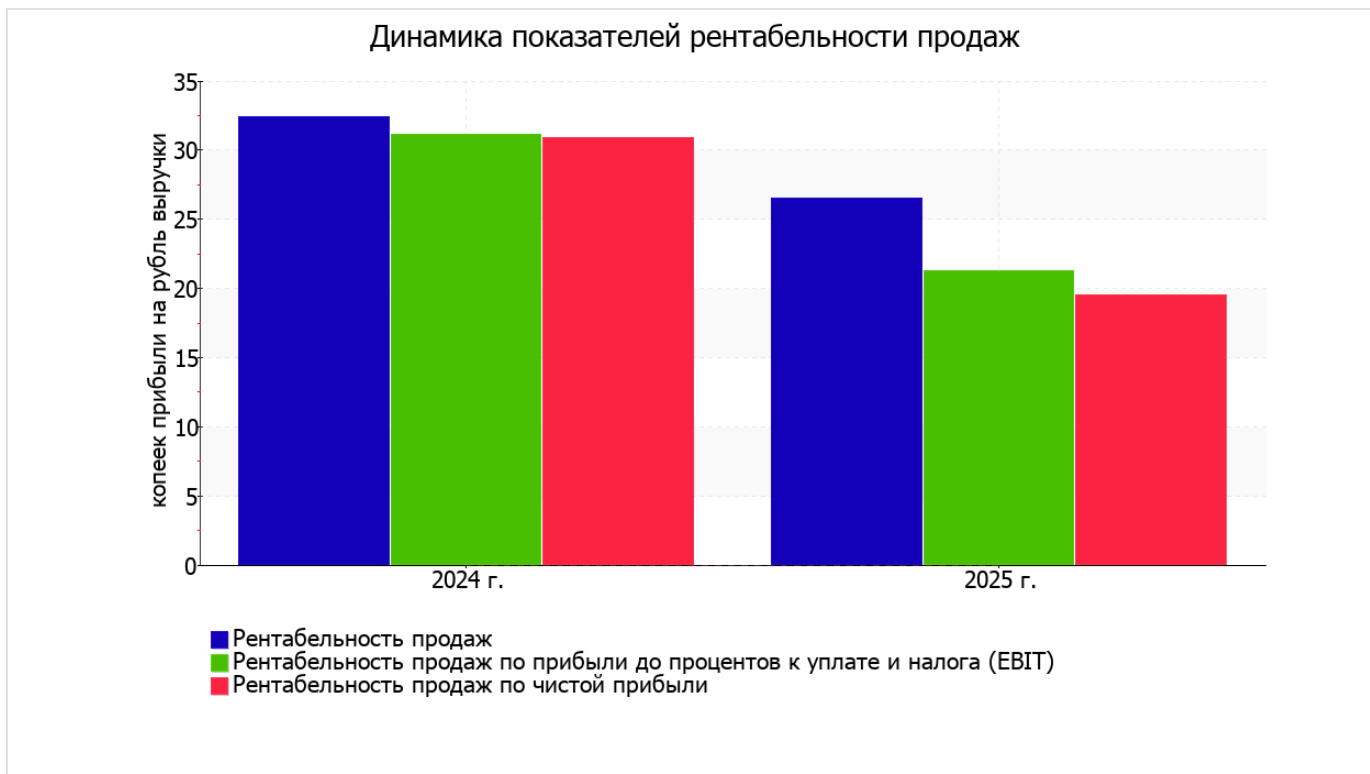
### 3.2. Анализ рентабельности

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 8%.	32,4	26,5	-5,9	-18,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,1	21,2	-9,9	-31,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	30,9	19,6	-11,3	-36,6

[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 **26,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-5,9** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **21,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **21,2** 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)	22,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	19,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	23,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ" принес чистую прибыль в размере 0,227 руб.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов, равное 19,5%, является нормальным.

### 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: 87 и менее дн.)	52	7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 17 дн.)	3	117,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	49	7,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	33	10,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)	366	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	315	1,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 366 календарных дней. При этом требуется 3 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ".

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,06**, является не соответствующим норме;
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительное падение рентабельности продаж (**-5,9** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **32,4%**);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (**-9,9** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ":

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **88%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,8);
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (19,5% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (45 105 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-20 053 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 33 261 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения.

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.