Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФМ-4"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7842060388

Код причины постановки на учет (КПП): 780501001

Основной ОКВЭД 68.31. Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20)

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	53 345	175 565	22,6	98,2	+122 220	+3,3 раза
Оборотные	182 774	3 166	77,4	1,8	-179 608	-98,3
Пассив						
Собственный капитал	-9 078	-87 405	-3,8	-48,9	-78 327	↓
Долгосрочные обязательства	–	24 609	–	13,8	+24 609	–
Краткосрочные обязательства	245 197	241 527	103,8	135,1	-3 670	-1,5
Валюта баланса	236 119	178 731	100	100	-57 388	-24,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (98,2%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 57 388 тыс. руб. (на 24,3%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – в 7,6 раза. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "запасы" на 180 000 тыс. руб. (или 100% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 78 327 тыс. руб. (94,3%)
- краткосрочные заемные средства – 4 758 тыс. руб. (5,7%)

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (+122 220 тыс. руб. и +24 609 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил -87 405,0 тыс. руб. собственный капитал организации очень сильно снизился за весь рассматриваемый период (-78 327,0 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	-9 078	-87 405	-3,8	-48,9	-78 327	↓

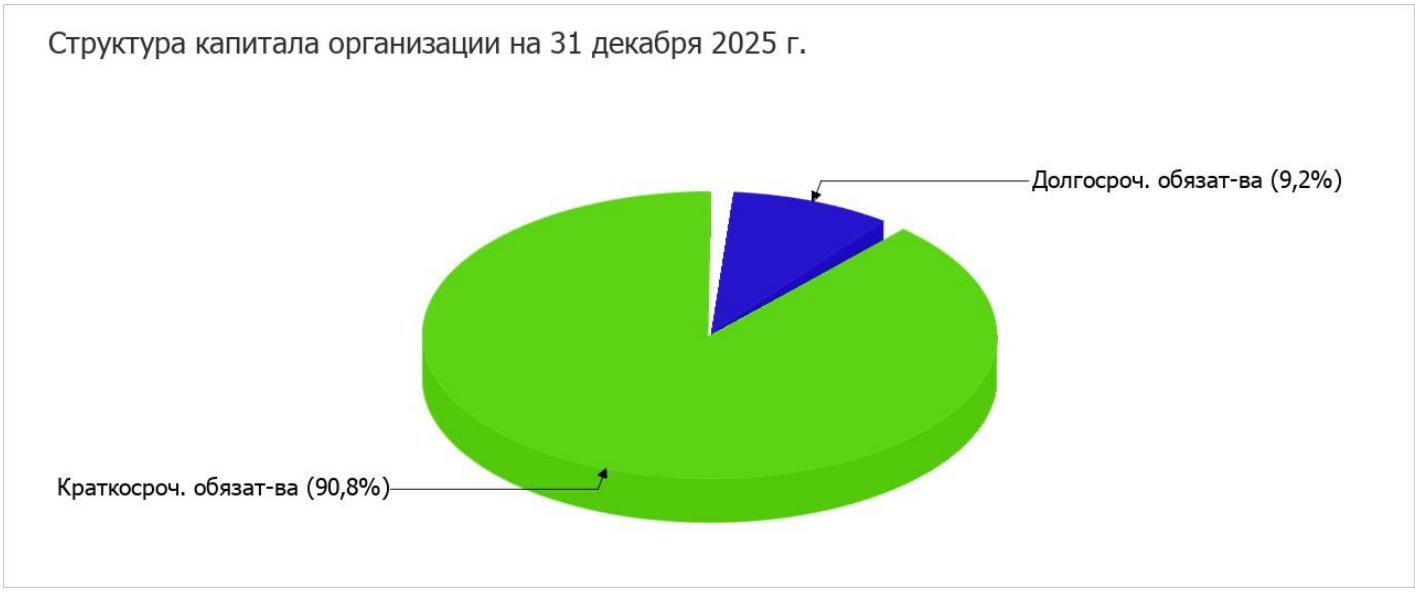
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,04	-0,49	-0,45	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,34	-83,06	-82,72	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,04	-0,35	-0,31	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,35	–	+0,35	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,91	-0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил -0,49. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии уменьшился на 0,45.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило -83,06, что намного (на 82,72) меньше значения на начало анализируемого периода. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2025) имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций резко снизился на 0,31 и составил -0,35. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -35%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90,8% и 9,2% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 9,2%.

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	0,75	0,01	-0,74	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,01 против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,74.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. С начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

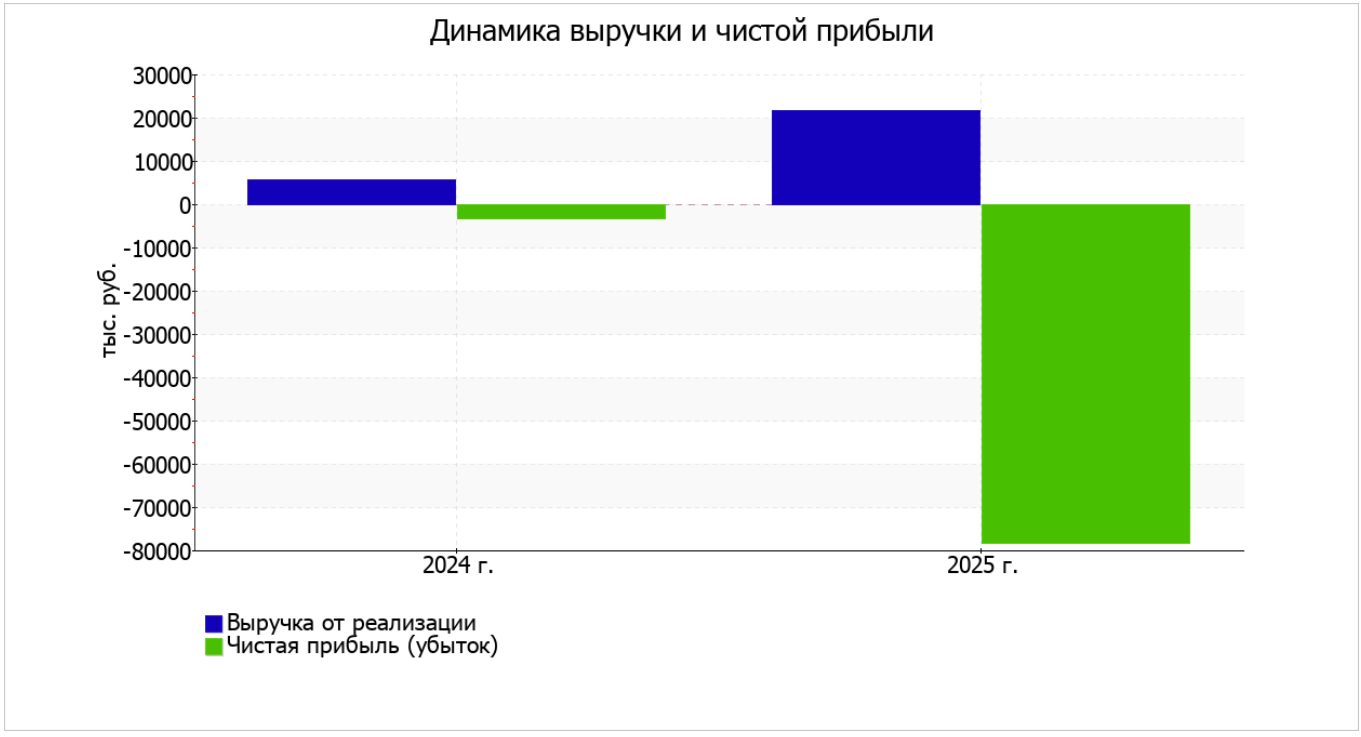
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФМ-4" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 7 614 тыс. руб., что составляет 35% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда был получен убыток в сумме 502 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 16 002 и 7 886 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+278,6%) опережает изменение расходов (+126,3%)

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	5 744	21 746	+16 002	+3,8 раза	13 745
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 246	14 132	+7 886	+126,3	10 189
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-502	7 614	+8 116	↑	3 556
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-440	-82 271	-81 831	↓	-41 356
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-942	-74 657	-73 715	↓	-37 800
6. Проценты к уплате	2 246	2 457	+211	+9,4	2 352
7. Налоги на прибыль (доходы)	294	1 213	+919	+4,1 раза	754
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-3 482	-78 327	-74 845	↓	-40 905

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



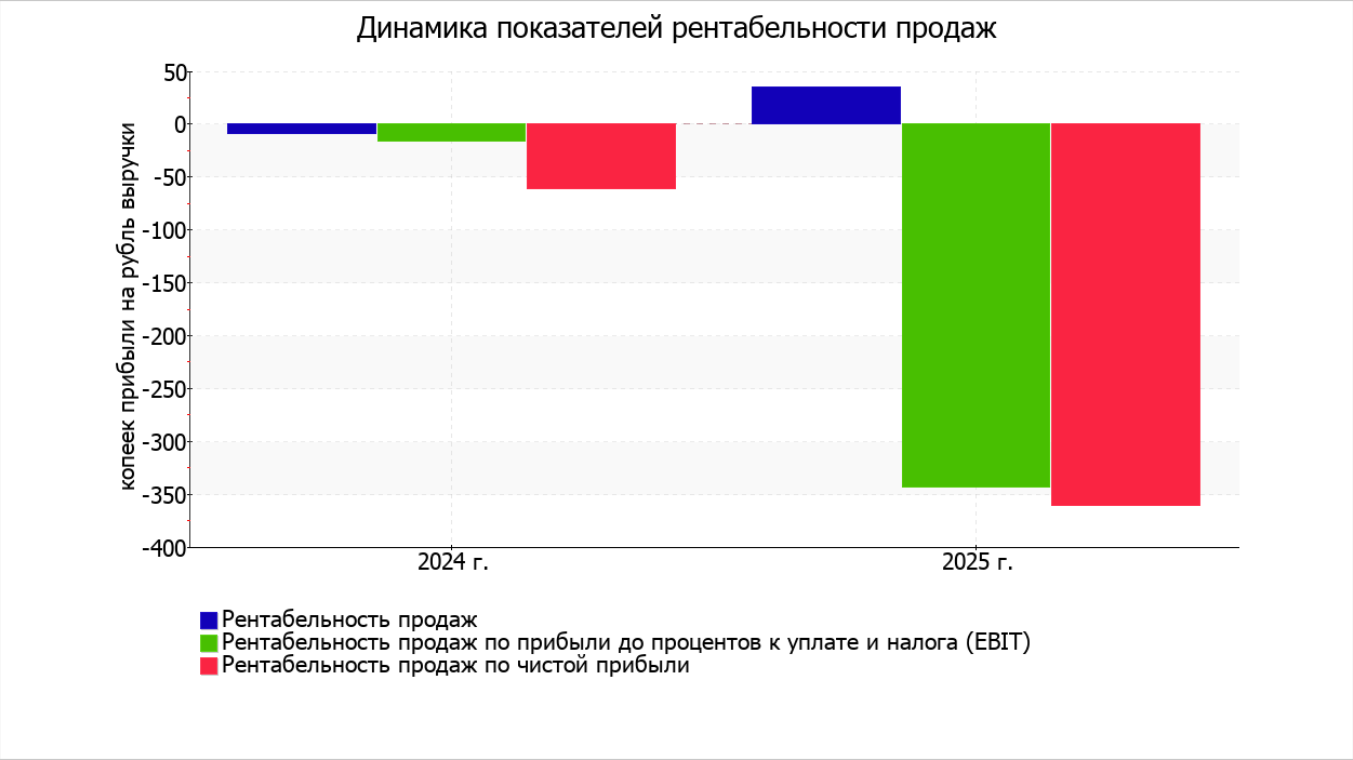
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 12%.	-8,7	35	+43,7	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-16,4	-343,3	-326,9	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	-60,6	-360,2	-299,6	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 35 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+43,7 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил -343,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФМ-4" содержалось -343,3 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 для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-37,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) 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: -87 405 тыс. руб. на 31.12.2025 и -9 078 тыс. руб. на последний день предыдущего года).

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -37,8%.

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: 192 и менее дн.)	1 560	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	3 482	0,1
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 последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3482 календарных дня (т.е. 10 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФМ-4" за последний год.

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

- критическое значение коэффициента автономии (-0,49), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно считать критическим (-83,06);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормативного 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 -35% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -78 327 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-326,9 коп. от данного показателя за такой же период прошлого года).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- рост рентабельности продаж (+43,7 процентных пункта от рентабельности -8,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (7 614 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+8 116 тыс. руб.).