

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6501195231

Код причины постановки на учет (КПП): 650801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по предоставлению услуг по передаче данных для целей передачи голосовой информации (ip-телефония) (ОКВЭД 61.10.2).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

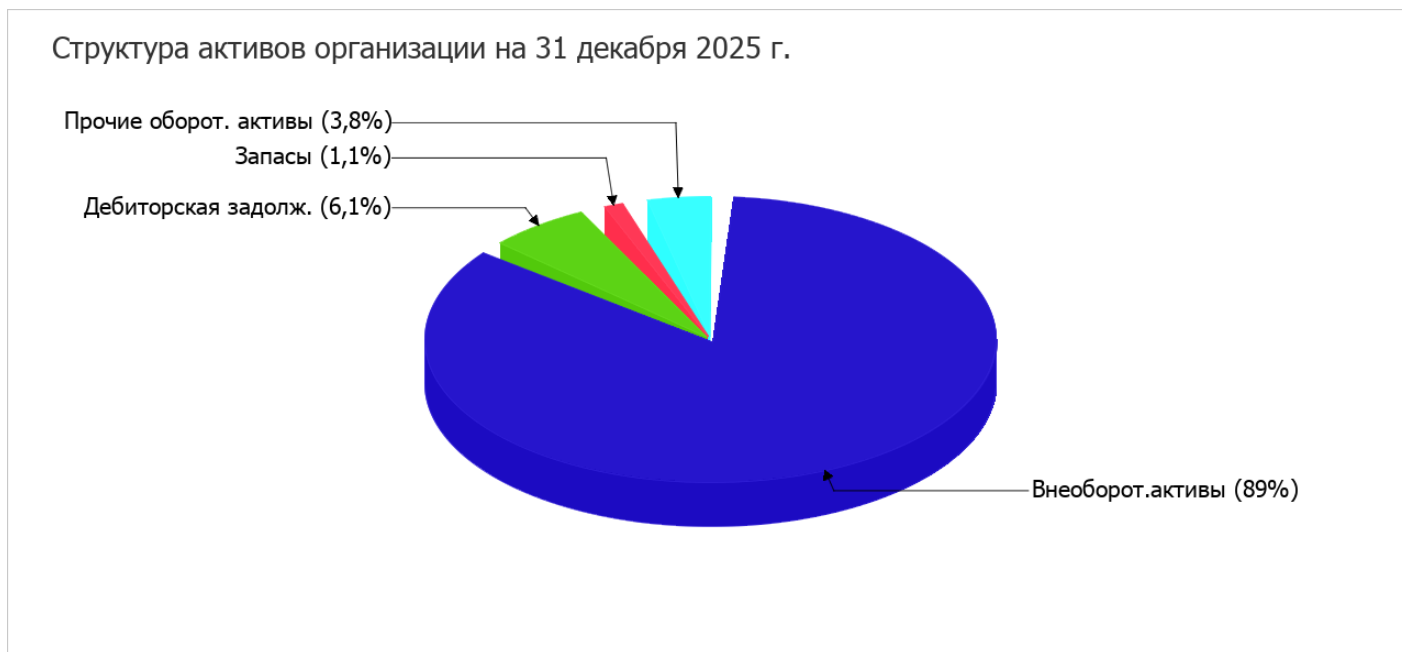
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	243 905	185 651	94,5	89	-58 254	-23,9
в том числе: основные средства	191 091	169 866	74	81,5	-21 225	-11,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	14 313	22 873	5,5	11	+8 560	+59,8
в том числе: запасы	346	2 311	0,1	1,1	+1 965	+6,7 раза
дебиторская задолженность	13 285	12 622	5,1	6,1	-663	-5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	326	7 583	0,1	3,6	+7 257	+23,3 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-78 359	-165 353	-30,3	-79,3	-86 994	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	32 150	28 185	12,5	13,5	-3 965	-12,3
в том числе: заемные средства	32 150	24 735	12,5	11,9	-7 415	-23,1

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	304 427	345 692	117,9	165,8	+41 265	+13,6
в том числе: заемные средства	210 789	233 797	81,6	112,1	+23 008	+10,9
Валюта баланса	258 218	208 524	100	100	-49 694	-19,2

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется соотношением: 89% внеоборотных активов и 11% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на **49 694** тыс. руб. (на **19,2%**). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **111%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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



Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- отложенные налоговые активы – **37 029** тыс. руб. (**62,8%**)
- основные средства – **21 225** тыс. руб. (**36%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **86 994** тыс. руб. (**92,1%**)
- долгосрочные заемные средства – **7 415** тыс. руб. (**7,9%**)

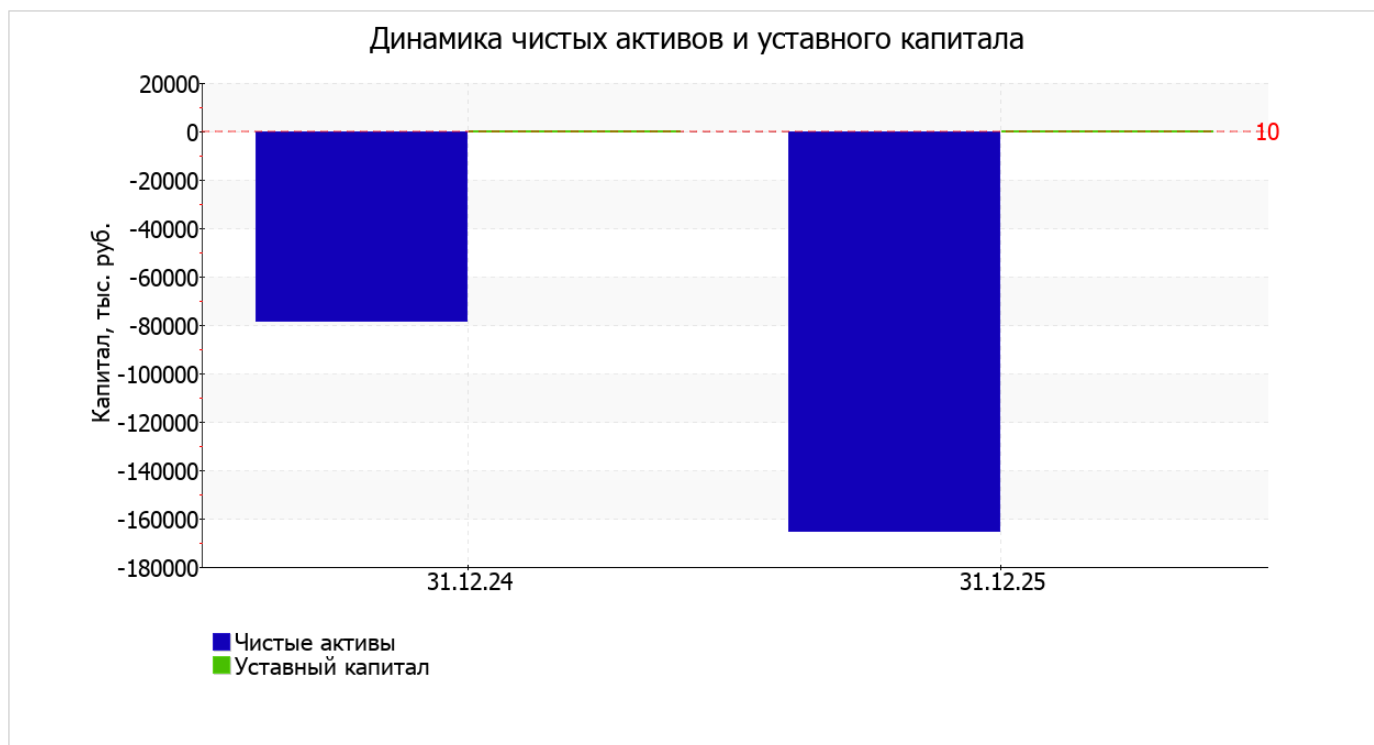
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+7 257 тыс. руб. и +23 008 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило -165 353,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации уменьшился на 86 994,0 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	-78 359	-165 353	-30,3	-79,3	-86 994	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-78 369	-165 363	-30,3	-79,3	-86 994	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ" 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"). К тому же следует отметить снижение чистых активов за год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



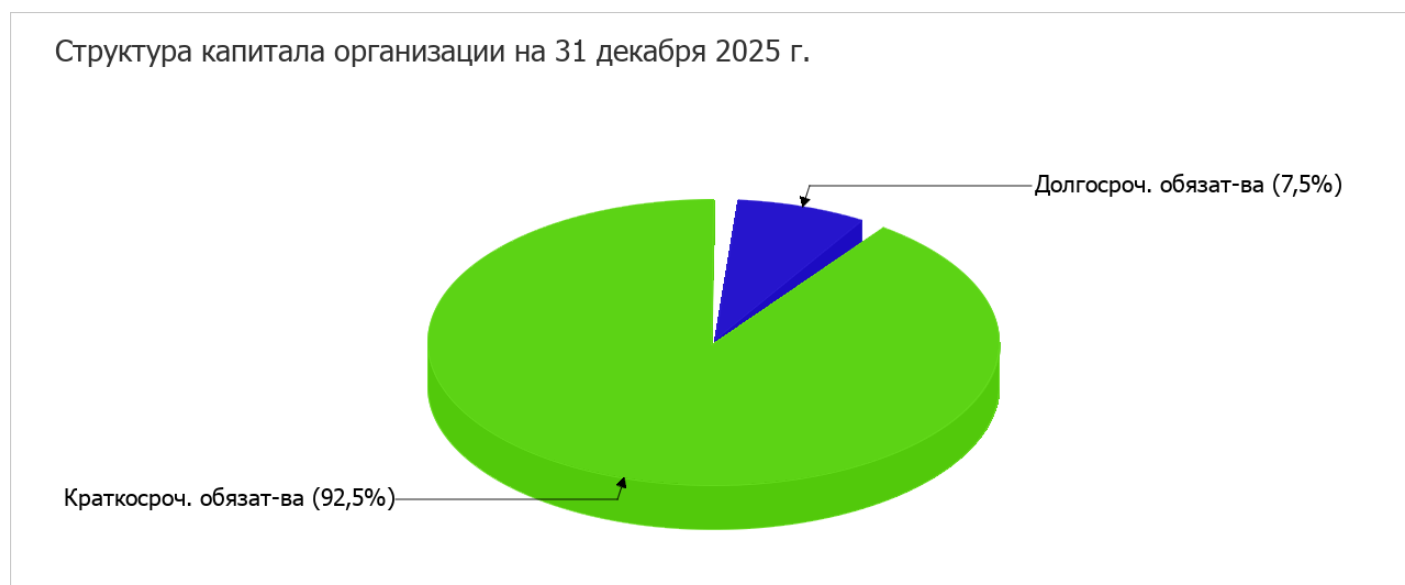
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	-0,3	-0,79	-0,49	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-22,52	-15,35	+7,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,18	-0,66	-0,48	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
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	-931,4	-151,88	+779,52	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,92	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **-0,79**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. Имело место стремительное уменьшение коэффициента автономии за год – на **0,49**.

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.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-15,35**, что существенно (на **7,17**) больше, чем на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода коэффициент имеет критическое значение.

С **-0,18** до **-0,66** снизился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы.

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-151,88**, что на **779,52** превышает значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2024 г. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92,5% и 7,5% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2%.

## 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	0,05	0,07	+0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,04	0,06	+0,02	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,02	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,07 против нормативного значения 1,8). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент вырос на 0,02.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2025 тоже оказался ниже нормы (0,06). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,02 при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,02.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ" за последний год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 45 186 тыс. руб., что составило 251,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 23 579 тыс. руб., или на 34,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 17 824 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 5 755 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

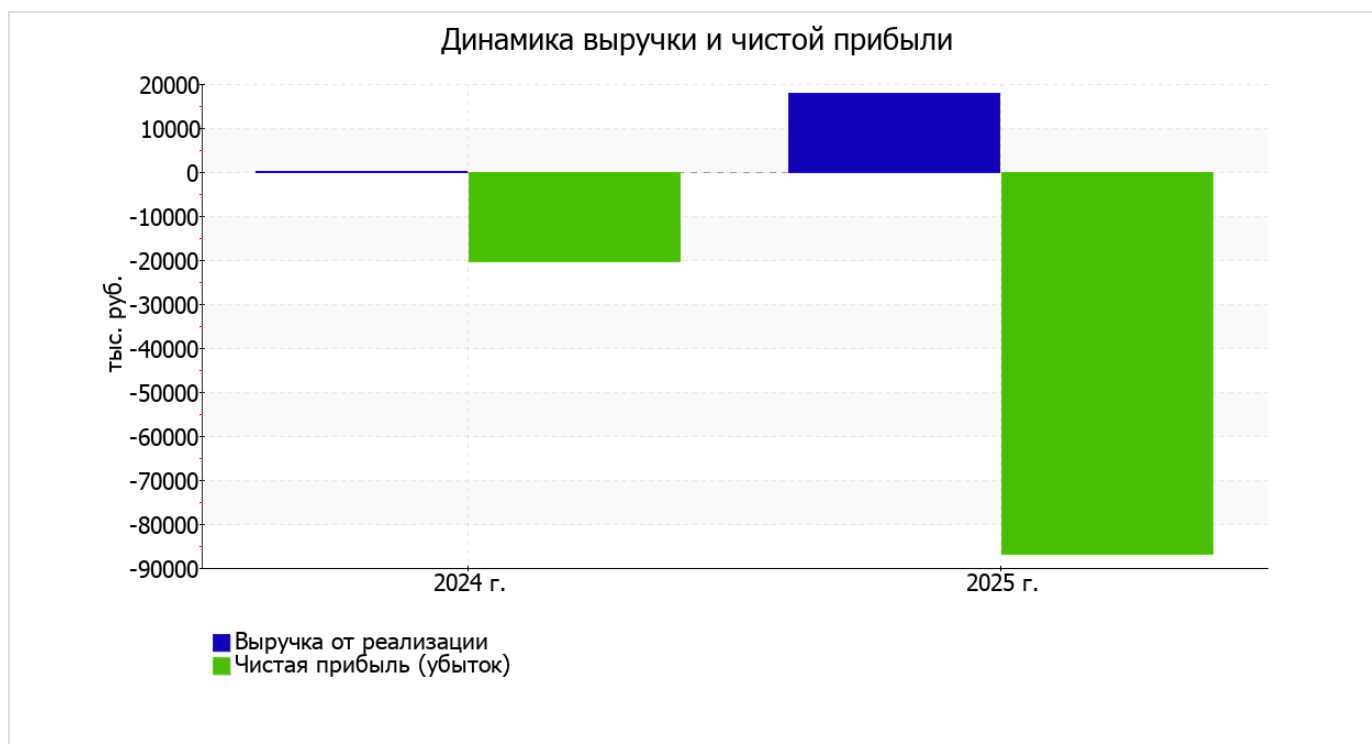
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за год составил 1 245 тыс. руб., что на 47 311 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 2,8% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	137	17 961	+17 824	+131,1 раза	9 049
2. Расходы по обычным видам деятельности	68 902	63 147	-5 755	-8,4	66 025
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-68 765	-45 186	+23 579	↑	-56 976
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	55 686	8 570	-47 116	-84,6	32 128
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-13 079	-36 616	-23 537	↓	-24 848
6. Проценты к уплате	9 620	9 815	+195	+2	9 718
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	2 233	-40 563	-42 796	↓	-19 165
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-20 466	-86 994	-66 528	↓	-53 730
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-20 466	-86 994	-66 528	↓	-53 730

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-86 994	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



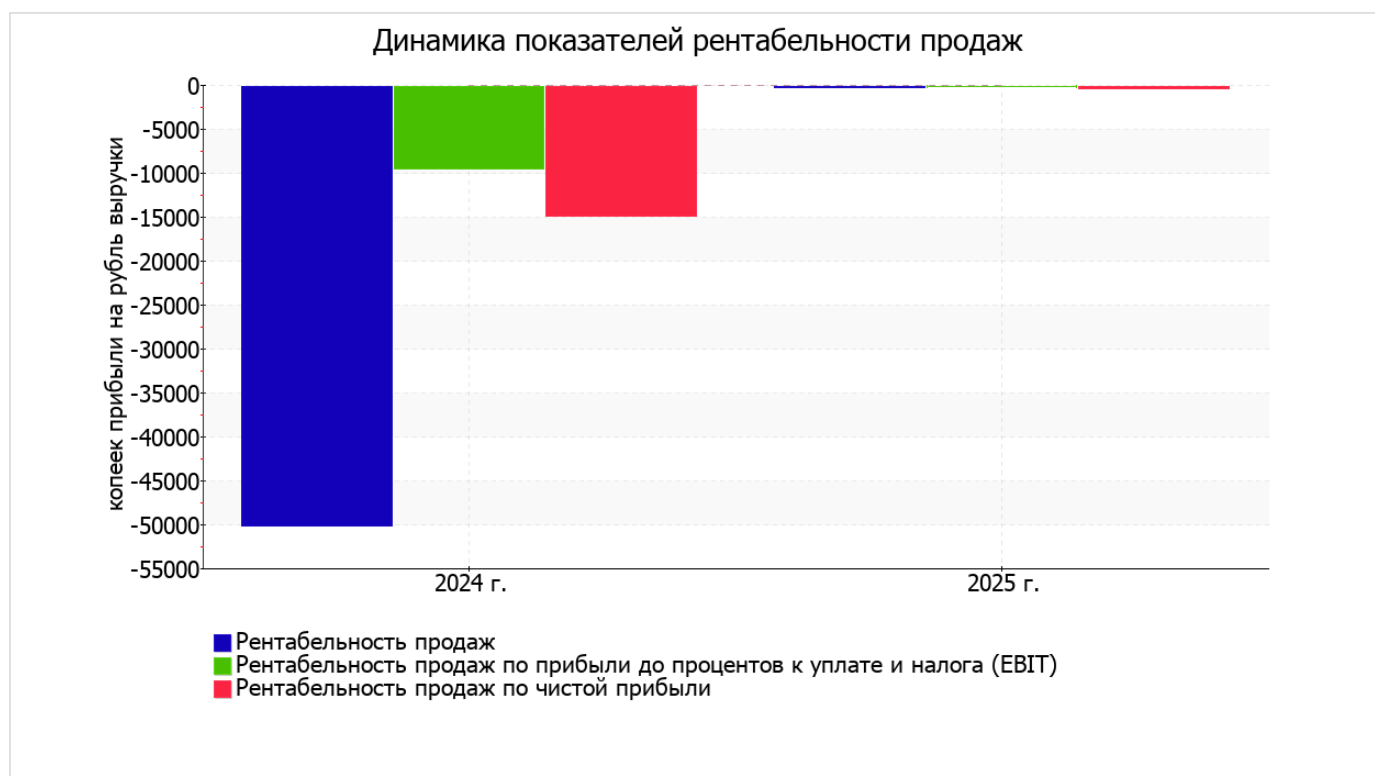
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 8% и более.	-50 193,4	-251,6	+49 941,8	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-9 546,7	-203,9	+9 342,8	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-14 938,7	-484,3	+14 454,4	↑

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

Рентабельность продаж за 2025 год составила **-251,6%**. Однако имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(+49 941,8%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **-203,9%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ" содержалось **-203,9** 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: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-37,3</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2025 рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-165 353** тыс. руб. на 31.12.2025 и **-78 359** тыс. руб. на 31 декабря 2024).

за последний год значение рентабельности активов, равное **-37,3%**, характеризуется как явно не соответствующее принятому нормативу.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 128 дн.)	<b>378</b>	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 10 и менее дн.)	<b>8</b>	47,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 63 и менее дн.)	<b>263</b>	1,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	2 035	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 182 дн.)	<b>4 743</b>	0,1
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.

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 4743 календарных дня (т.е. 13 лет). При этом требуется 8 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ" за весь рассматриваемый период.

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

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-15,35**, является критическим;
- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-66%** (нормальное значение: 75% и более));
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-86 994** тыс. руб.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (**+49 941,8** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной **-50 193,4%**);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОРТ УГЛЕГОРСКИЙ" (**+9 342,8** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – за 2025 год получен убыток от продаж (**-45 186** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+23 579** тыс. руб.).

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.