Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9304001965

Код причины постановки на учет (КПП): 930401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча и обогащение угля и антрацита (ОКВЭД 05.10).

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	1 428	769	24,3	20,3	-659	-46,1
Оборотные	4 440	3 016	75,7	79,7	-1 424	-32,1
Пассив						
Собственный капитал	1 790	-1 804	30,5	-47,7	-3 594	↓
Долгосрочные обязательства	724	4 667	12,3	123,3	+3 943	+6,4 раза
Краткосрочные обязательства	3 354	922	57,2	24,4	-2 432	-72,5
Валюта баланса	5 868	3 785	100	100	-2 083	-35,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются таким соотношением: 20,3% внеоборотных активов и 79,7% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 2 083 тыс. руб. (на 35,5%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – в 1 раз. 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, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 504 тыс. руб. (71,3%)
- материальные внеоборотные активы – 512 тыс. руб. (14,6%)
- запасы – 349 тыс. руб. (9,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 3 594 тыс. руб. (59,6%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 2 432 тыс. руб. (40,4%)

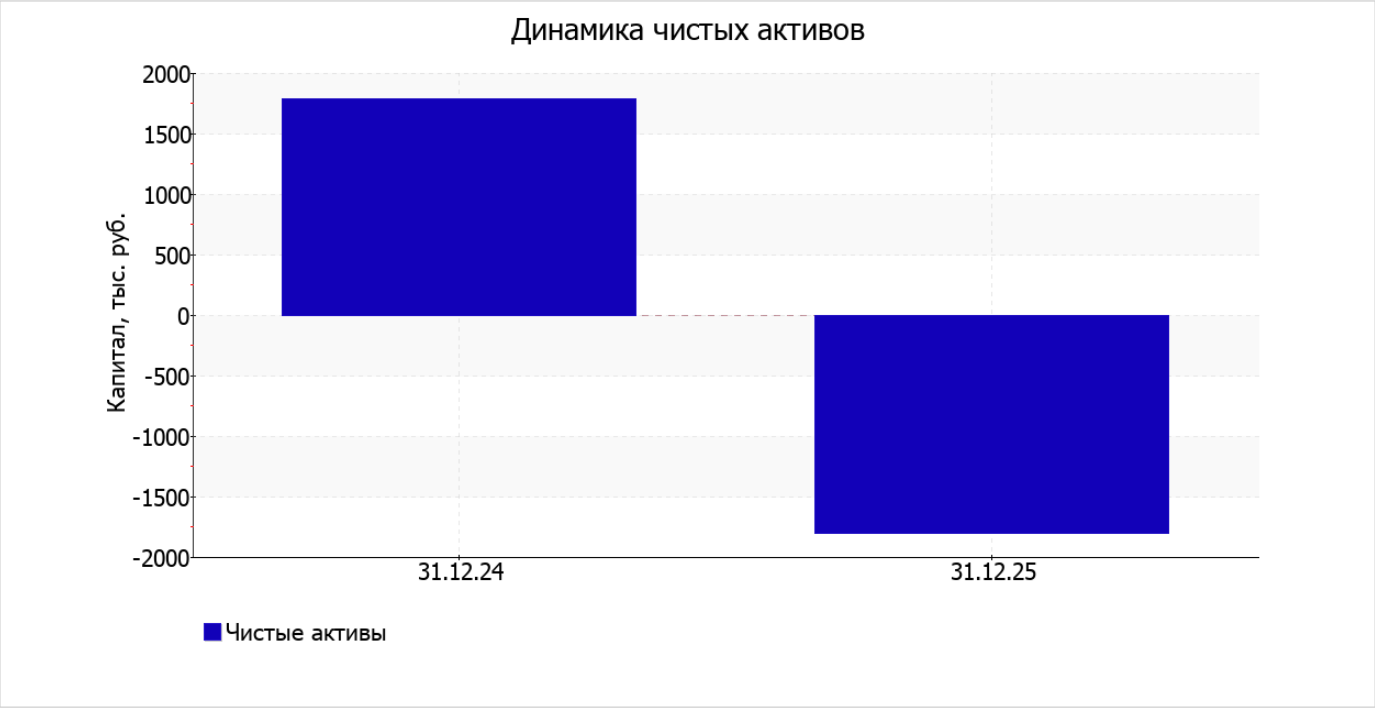
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+1 429 тыс. руб. и +3 943 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило -1 804,0 тыс. руб., что намного (на 3 594,0 тыс. руб.) меньше, чем на 31 декабря 2024 г.

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	1 790	-1 804	30,5	-47,7	-3 594	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" 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 капитала 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, необходимо отметить снижение чистых активов за весь анализируемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

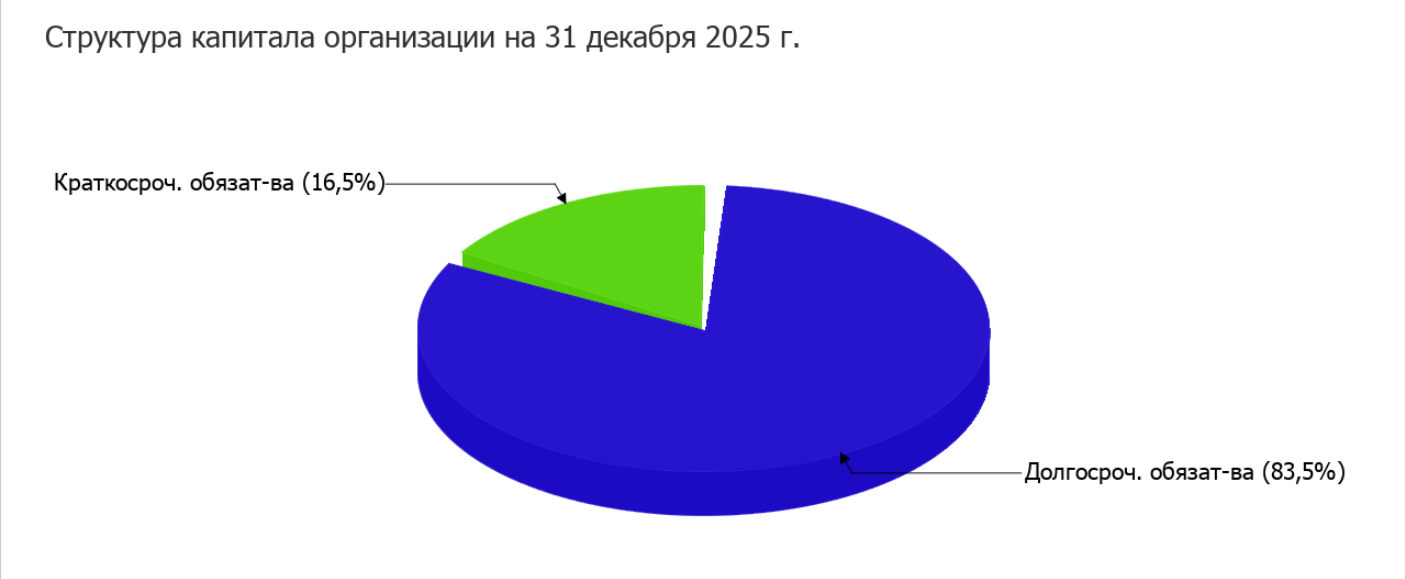
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,31	-0,48	-0,79	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	0,08	-0,85	-0,93	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,76	+0,33	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,99	-142,94	-143,93	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,82	0,16	-0,66	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил -0,48. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за последний год коэффициент автономии уменьшился на 0,79.

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



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило -0,85, но на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного больше – 0,08 (т.е. снижение на 0,93). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций резко вырос на 0,33 и составил 0,76. Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 76%).

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило -142,94. изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период составило -143,93. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (83,5% и 16,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 65,7%.

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	1,32	3,27	+1,95	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,97	0,82	-0,15	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (3,27 при нормативном значении 1,7). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,95.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,82. Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,15.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

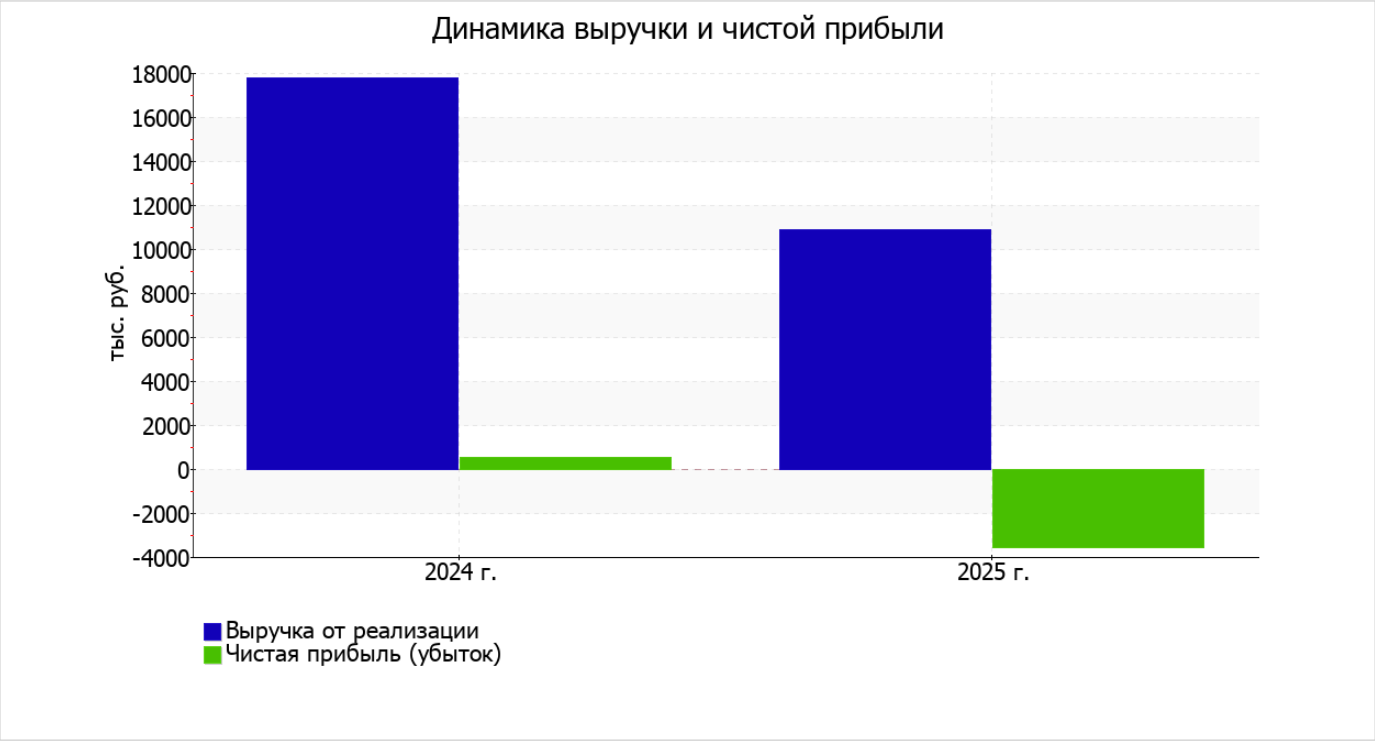
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 3 437 тыс. руб., что составило 31,5% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в размере 860 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 6 884 и 2 587 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-38,7%) опережает изменение расходов (-15,3%)

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	17 779	10 895	-6 884	-38,7	14 337
2. Расходы по обычным видам деятельности	16 919	14 332	-2 587	-15,3	15 626
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	860	-3 437	-4 297	↓	-1 289
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-149	-158	-9	↓	-154
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	711	-3 595	-4 306	↓	-1 442
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–

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)	
7. Налоги на прибыль (доходы)	168	–	-168	-100	84
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	543	-3 595	-4 138	↓	-1 526

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" в течение всего анализируемого периода.



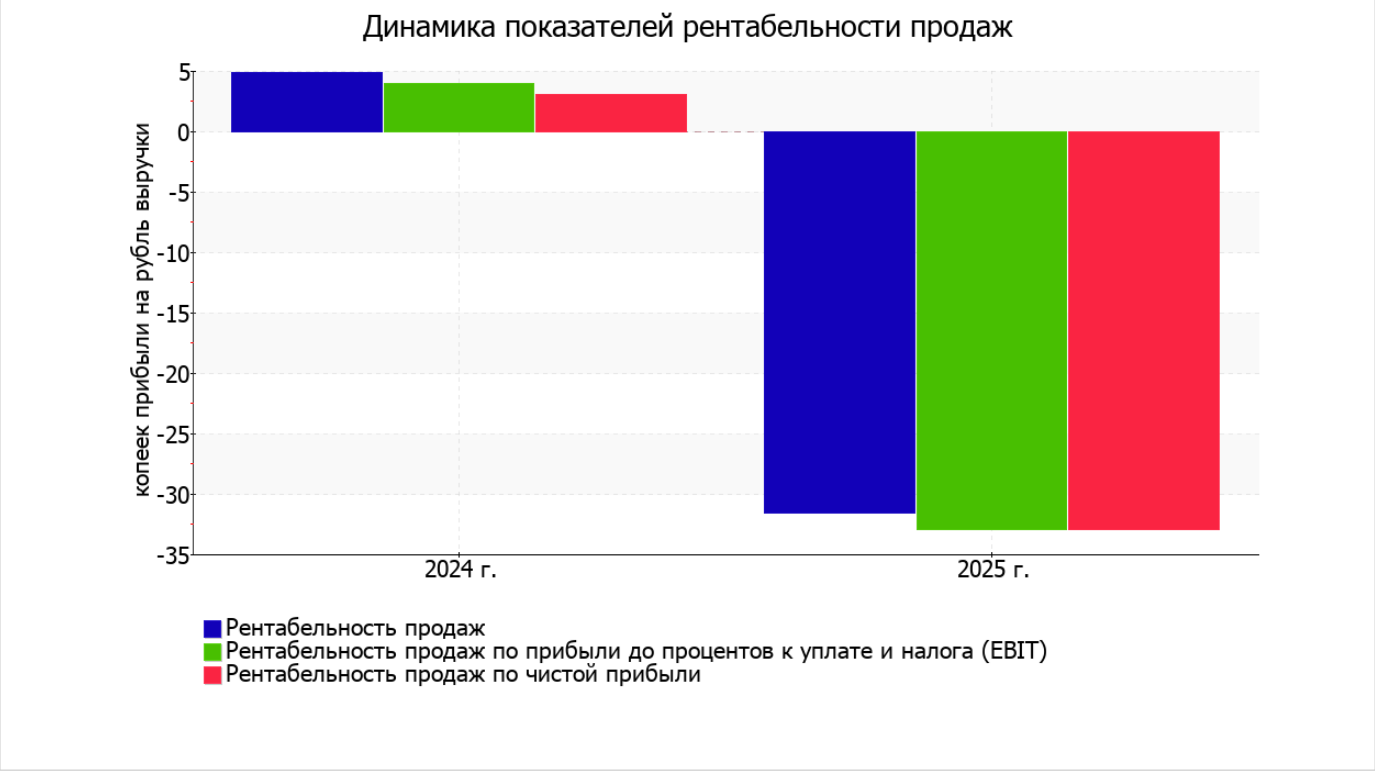
3.2. Анализ рентабельности

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: 8% и более.	4,8	-31,5	-36,3	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4	-33	-37	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	3,1	-33	-36,1	↓

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -31,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-36,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил -33%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" содержалось -33 коп. убытка 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-74,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-133,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) 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: -1 804 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и 1 790 тыс. руб. на 31 декабря 2024).

за период 01.01–31.12.2025 рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -74,5%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: не более 196 дн.)	125	2,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 35 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	72	5,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 387 и менее дн.)	162	2,3
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 год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 162 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" за год

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

- 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 (-0,85) не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений;
- падение рентабельности продаж (-36,3 процентных пункта от рентабельности 4,8% за аналогичный период прошлого года);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получен убыток от продаж (-3 437 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 297 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -3 595 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" (-37 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 76% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПРОМЫШЛЕННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ПАТРИОТ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.