Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6732126796

Код причины постановки на учет (КПП): 673201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является ремонт машин и оборудования (ОКВЭД 33.12).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус"

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						
1. Внеоборотные активы	9 822	10 917	5,9	8,3	+1 095	+11,1
в том числе: основные средства	7 335	4 184	4,4	3,2	-3 151	-43
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	155 605	121 188	94,1	91,7	-34 417	-22,1
в том числе: запасы	39 209	61 397	23,7	46,5	+22 188	+56,6
дебиторская задолженность	109 236	28 392	66	21,5	-80 844	-74
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 717	30 781	4,1	23,3	+24 064	+4,6 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	-29 186	-17 332	-17,6	-13,1	+11 854	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	19 331	1 061	11,7	0,8	-18 270	-94,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	175 282	148 376	106	112,3	-26 906	-15,4

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	165 427	132 105	100	100	-33 322	-20,1

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуется значительной долей (91,7%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 33 322 тыс. руб. (на 20,1%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 40,6%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



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):

- дебиторская задолженность – 80 844 тыс. руб. (89,2%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 6 420 тыс. руб. (7,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 28 876 тыс. руб. (61,2%)
- отложенные налоговые обязательства – 12 834 тыс. руб. (27,2%)
- прочие долгосрочные обязательства – 5 436 тыс. руб. (11,5%)

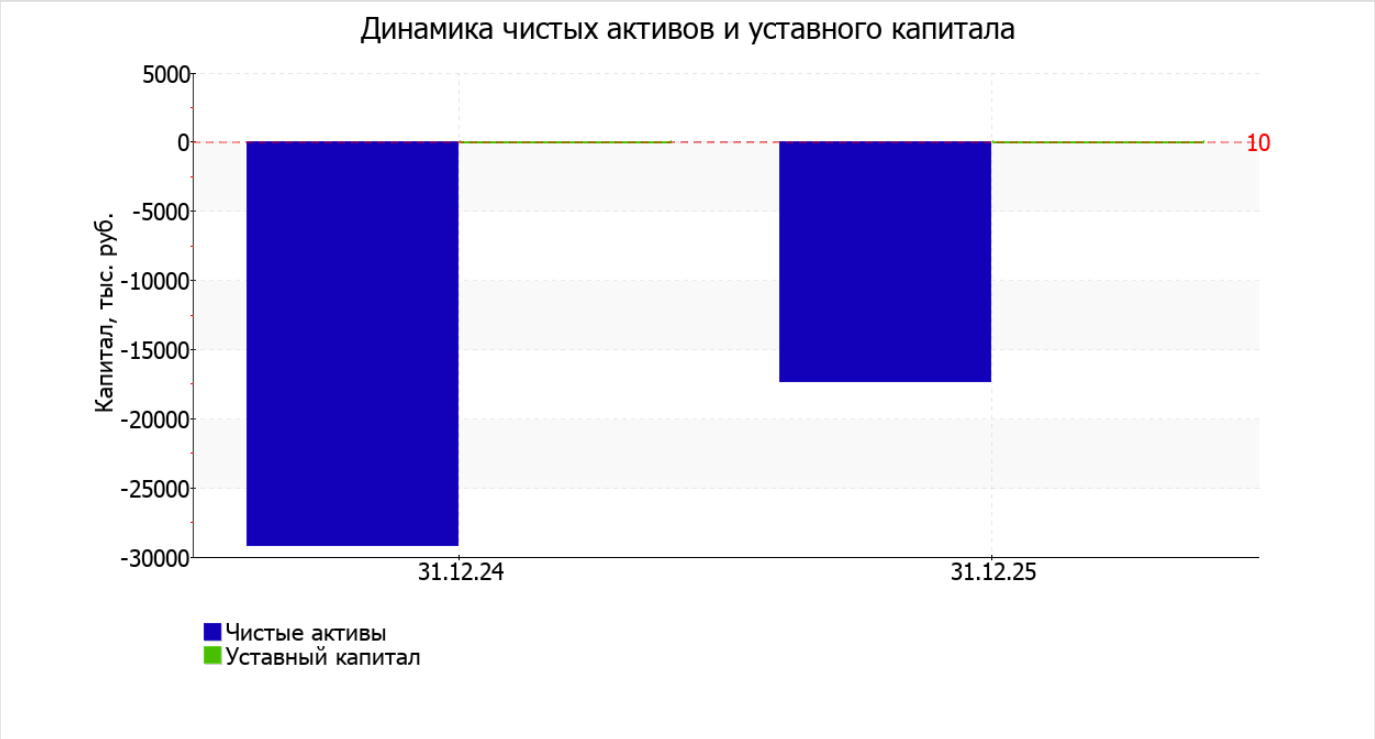
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+30 484 тыс. руб. и +11 854 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период наблюдался существенный рост собственного капитала с -29 186,0 тыс. руб. до -17 332,0 тыс. руб. (т.е. на 11 854,0 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	-29 186	-17 332	-17,6	-13,1	+11 854	↑
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-29 196	-17 342	-17,6	-13,1	+11 854	↑

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус" 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"). Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов за год. 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.



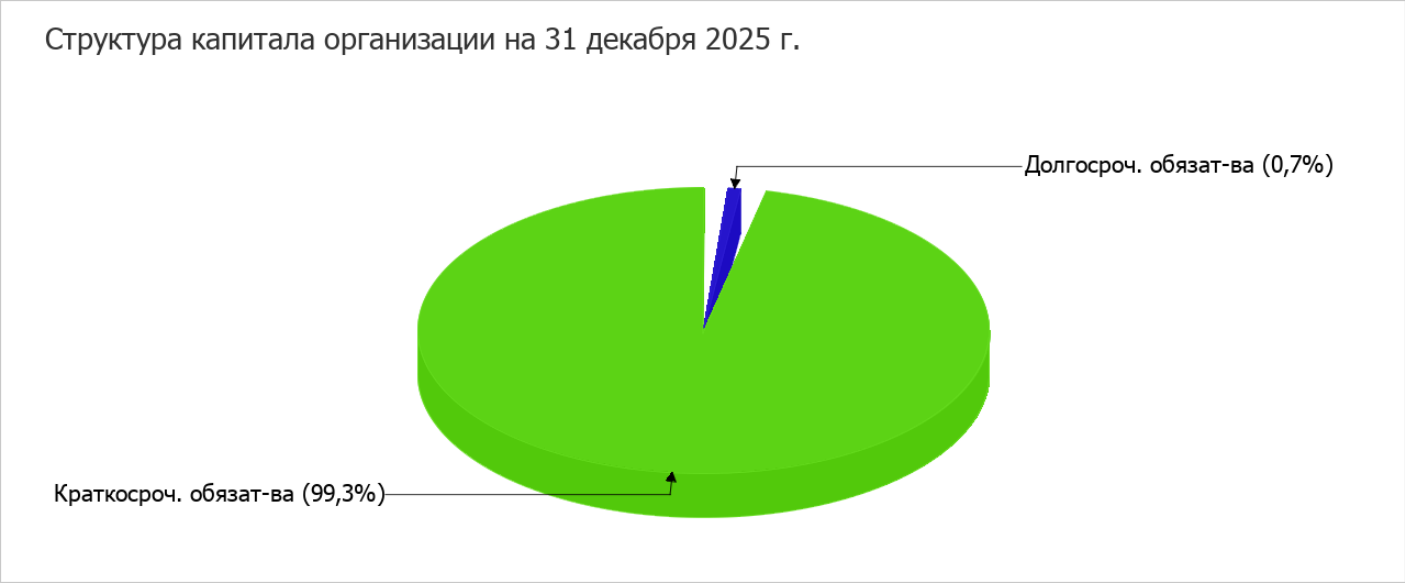
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	-0,18	-0,13	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,25	-0,23	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,06	-0,12	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,99	-0,46	+0,53	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,99	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил -0,13. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. в течение анализируемого периода наблюдалось существенное повышение коэффициента автономии (на 0,05).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило -0,23, что на 0,02 превышает значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. на 31.12.2025 значение коэффициента можно охарактеризовать как критическое.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период очень сильно уменьшился – с -0,06 до -0,12 (т. е. на 0,06). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -12%).

за год отмечено существенное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов до -0,46 (на 0,53). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,3% и 0,7% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,89	0,82	-0,07	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,66	0,4	-0,26	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,21	+0,17	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,82. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,07.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода также оказался ниже нормы (0,4). Это означает, что у Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,21). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,17.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 19 248 тыс. руб., что составляет 13,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 3 743 тыс. руб., или на 24,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 104 312 и 108 055 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-46,9%) опережает изменение выручки (-42,5%)

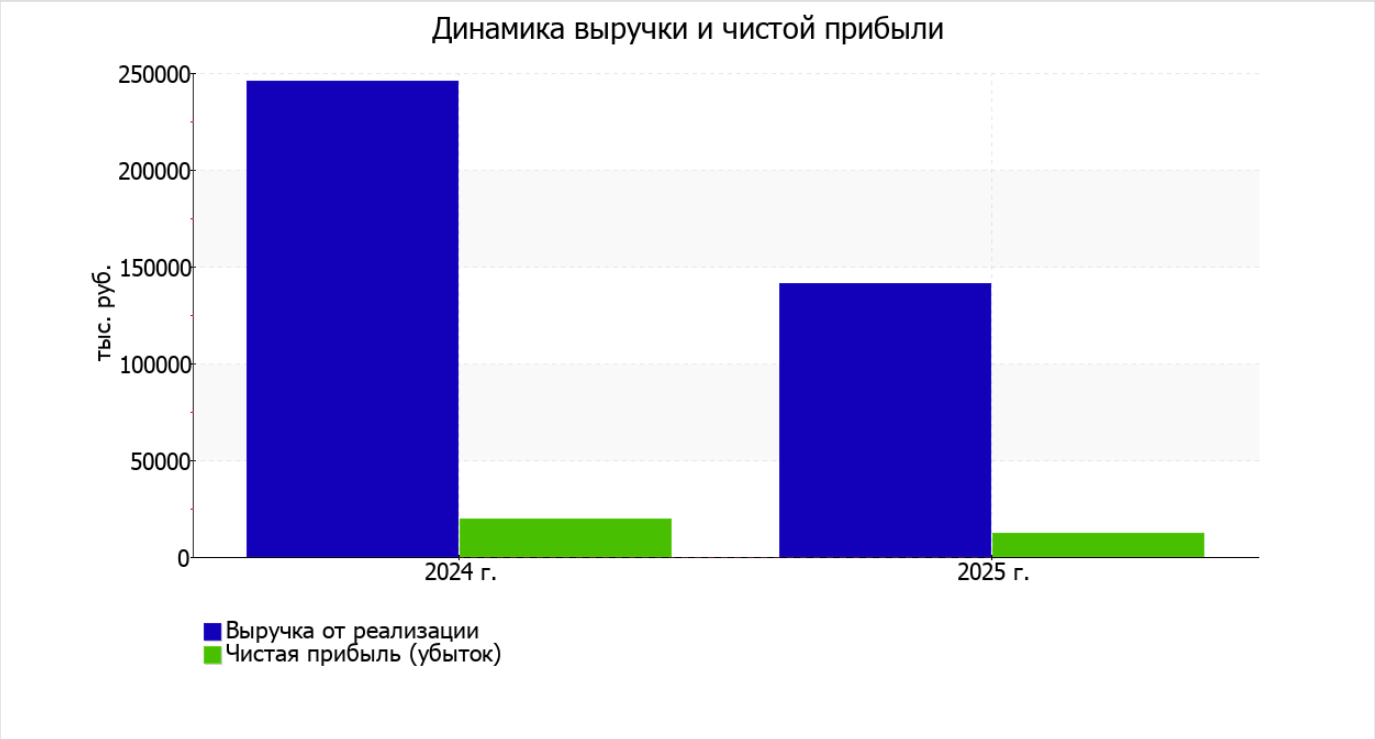
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 3 291 тыс. руб.,что на 8 823 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	245 699	141 387	-104 312	-42,5	193 543
2. Расходы по обычным видам деятельности	230 194	122 139	-108 055	-46,9	176 167
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	15 505	19 248	+3 743	+24,1	17 377
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5 532	-3 291	-8 823	↓	1 121
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	21 037	15 957	-5 080	-24,1	18 497
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 299	-4 002	-2 703	↓	-2 651
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	19 738	11 955	-7 783	-39,4	15 847
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	19 738	11 955	-7 783	-39,4	15 847

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	11 854	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус" в течение всего анализируемого периода.



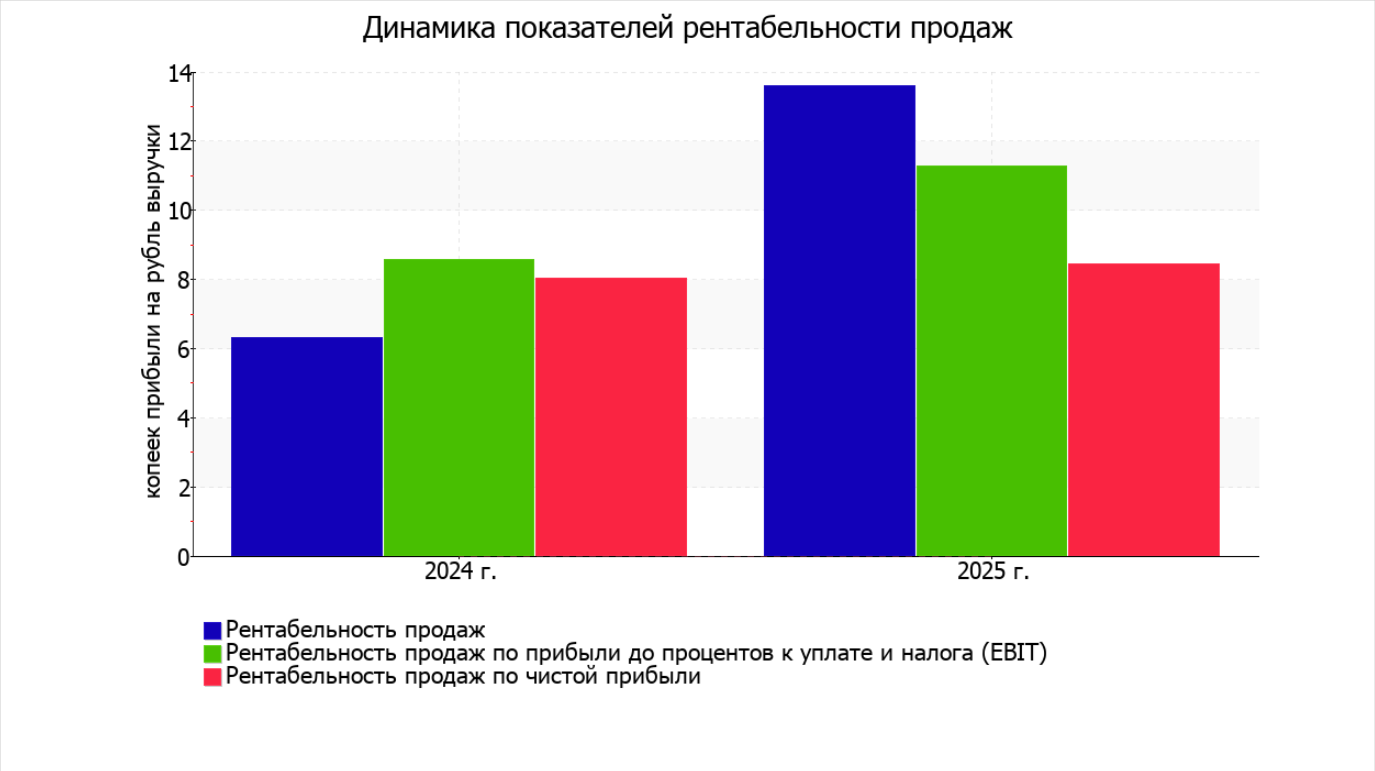
3.2. Анализ рентабельности

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.	6,3	13,6	+7,3	+115,7
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,6	11,3	+2,7	+31,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	8	8,5	+0,5	+5,3

[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 13,6 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+7,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 11,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 11,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие 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)	8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
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 2025 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -17 332 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025 и -29 186 тыс. руб. по итогам предшествующего года).

рентабельность активов за последний год имеет значение, не соответствующее нормативному (8%).

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 163 и менее дн.)	357	1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.)	150	2,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 76 и менее дн.)	178	2,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	415	0,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 184 и менее дн.)	384	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.

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 384 календарных дня. При этом требуется 150 дней, 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 "Смк Рус".

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус":

- коэффициент автономии имеет критическое значение – -0,13 (собственный капитал отсутствует);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-0,23);
- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -12% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- рост рентабельности продаж (+7,3 процентных пункта от рентабельности 6,3% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительная динамика изменения собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус" при том что, активы организации уменьшились на 33 322 тыс. руб. (на 20,1%);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (19 248 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 743 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+2,7 коп. к 8,6 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Смк Рус", имеющие отрицательные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- недостаточная рентабельность активов (8% за период 01.01–31.12.2025);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 11 955 тыс. руб.

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значение, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.