

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НЕРГЕОПРОМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7513005938

Код причины постановки на учет (КПП): 751301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча руд и песков драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы) (ОКВЭД 07.29.41).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НЕРГЕОПРОМ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

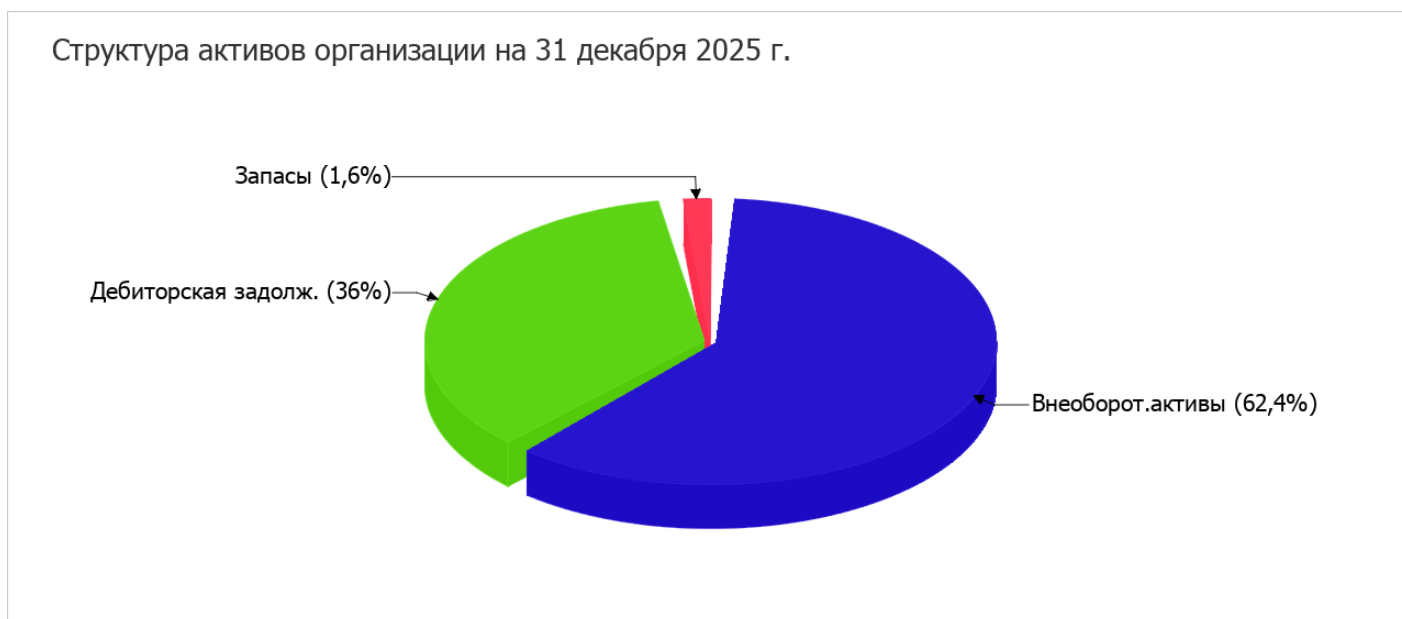
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 699 407	3 357 419	58,1	62,3	+658 012	+24,4
в том числе: основные средства	1 210 757	1 654 251	26,1	30,7	+443 494	+36,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 943 389	2 028 985	41,9	37,7	+85 596	+4,4
в том числе: запасы	436 933	88 352	9,4	1,6	-348 581	-79,8
дебиторская задолженность	1 500 595	1 938 845	32,3	36	+438 250	+29,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 281	484	0,1	<0,1	-4 797	-90,8
Пассив						
1. Собственный капитал	582 931	406 763	12,6	7,6	-176 168	-30,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 686 731	2 290 824	57,9	42,5	-395 907	-14,7
в том числе: заемные средства	2 685 001	2 234 911	57,8	41,5	-450 090	-16,8

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	1 373 134	2 688 817	29,6	49,9	+1 315 683	+95,8
в том числе: заемные средства	45 611	1 003 786	1	18,6	+958 175	+22 раза
Валюта баланса	4 642 796	5 386 404	100	100	+743 608	+16

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются следующим соотношением: 62,3% внеоборотных активов и 37,7% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 743 608 тыс. руб. (на 16%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 30,2%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

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):

- основные средства – 443 494 тыс. руб. (34,2%)
- дебиторская задолженность – 438 250 тыс. руб. (33,8%)
- долгосрочные финансовые вложения – 413 134 тыс. руб. (31,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 958 175 тыс. руб. (72,4%)
- кредиторская задолженность – 311 464 тыс. руб. (23,5%)

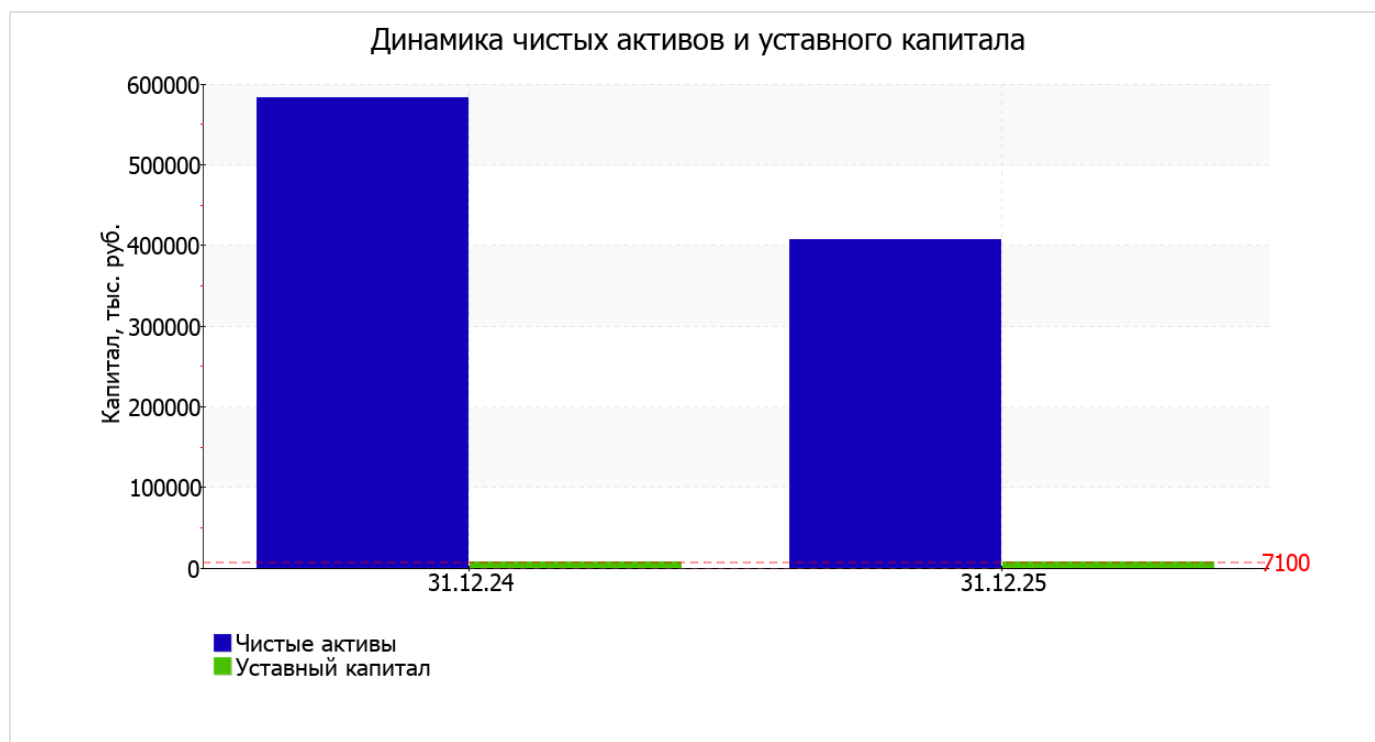
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-348 581 тыс. руб. и -450 090 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил 406 763,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода имело место существенное уменьшение собственного капитала – на 176 168,0 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	582 931	406 763	12,6	7,6	-176 168	-30,2
2. Уставный капитал	7 100	7 100	0,2	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	575 831	399 663	12,4	7,4	-176 168	-30,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 57,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на 30,2% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

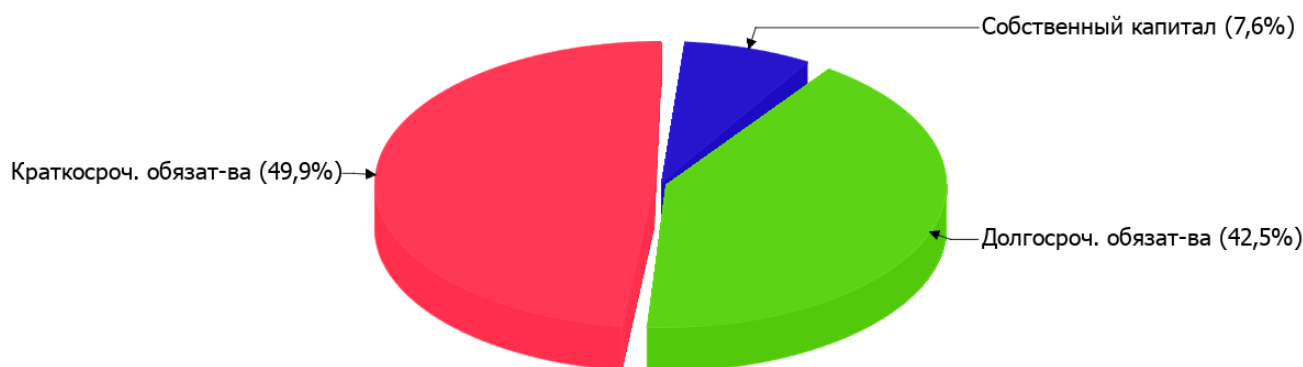
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,13	0,08	-0,05	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	-1,09	-1,45	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,7	0,5	-0,2	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,63	-7,25	-3,62	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	-4,84	-33,4	-28,56	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,34	0,54	+0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,08**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии уменьшился за год на **0,05**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-1,45**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами значительно уменьшился (на **0,36**). коэффициент по состоянию на 31.12.2025 имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период значительно уменьшился до **0,5 (-0,2)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **50%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся **-33,4**. изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода составило **-28,56**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (46% и 54% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 20,2%.

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	1,42	0,75	-0,67	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,1	0,72	-0,38	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,75**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,67**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **0,72** при норме 0,9. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. С начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере **3 539 173** тыс. руб., что составляет 164,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **2 614 117** тыс. руб., или в **3,8** раза.

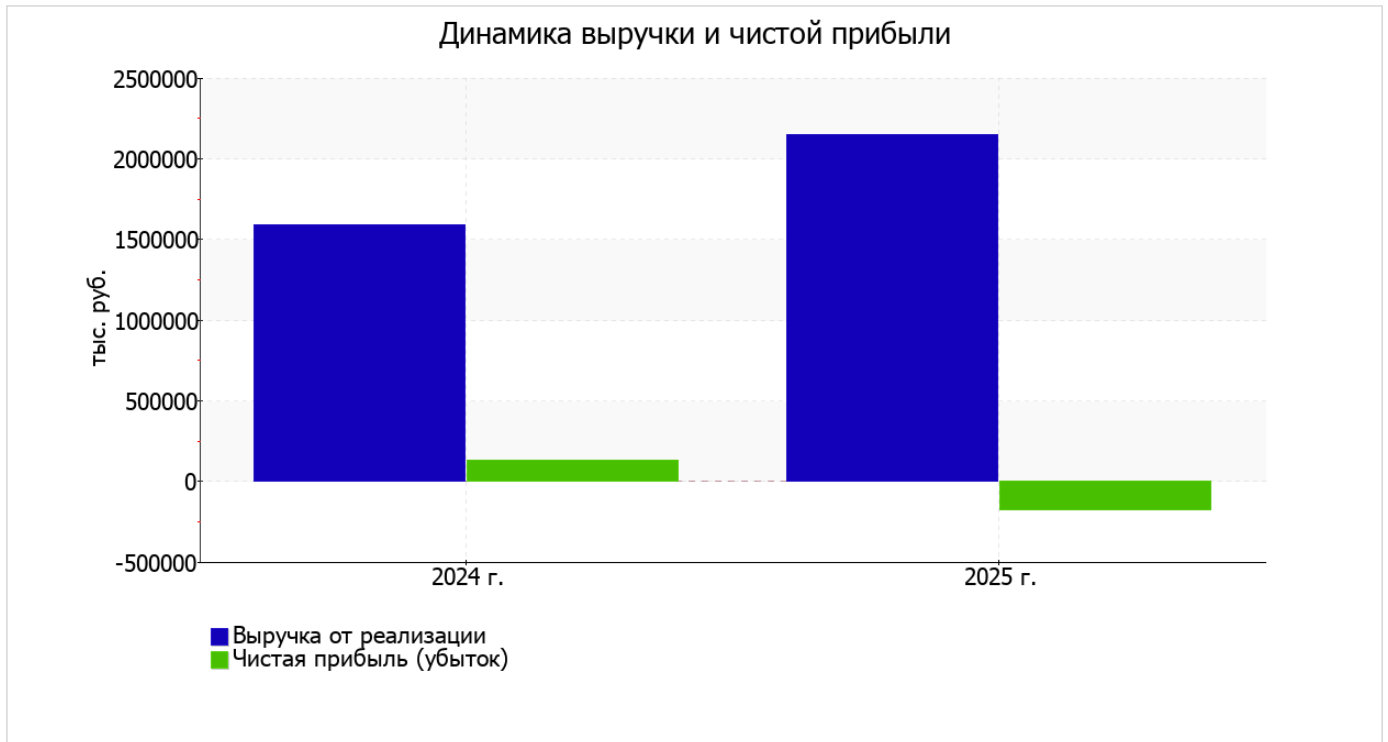
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **562 279** и **3 176 396** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+126,4%**) опережает изменение выручки (**+35,4%**)

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 счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила **3 636 592** тыс. руб., что на **2 572 237** тыс. руб. (в **3,4** раза) больше, чем прибыль 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	1 588 493	2 150 772	+562 279	+35,4	1 869 633
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 513 549	5 689 945	+3 176 396	+126,4	4 101 747
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-925 056	-3 539 173	-2 614 117	↓	-2 232 115
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 567 826	3 808 881	+2 241 055	+142,9	2 688 354
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	642 770	269 708	-373 062	-58	456 239
6. Проценты к уплате	503 471	172 289	-331 182	-65,8	337 880
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-8 566	-273 587	-265 021	↓	-141 077
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	130 733	-176 168	-306 901	↓	-22 718
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	130 733	-176 168	-306 901	↓	-22 718
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-176 168	x	x	x

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

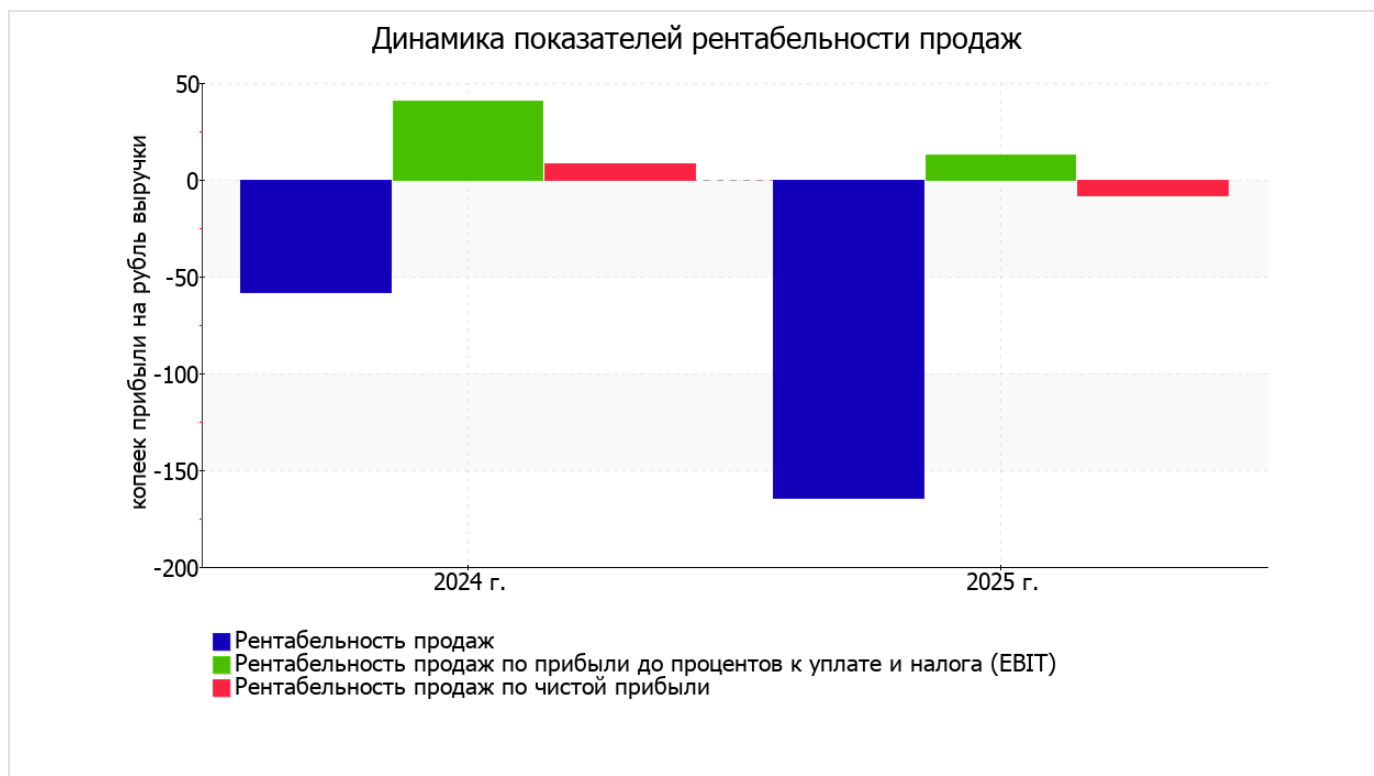


3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	-58,2	-164,6	-106,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	40,5	12,5	-28	-69
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	8,2	-8,2	-16,4	↓

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-164,6%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-106,4%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **12,5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **12,5** 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)	-35,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-3,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,356** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-3,5%**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

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: 175 и менее дн.)	337	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 42 и менее дн.)	17	21,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 61 и менее дн.)	292	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	252	1,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 315 и менее дн.)	851	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	84	4,3

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 851 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 17 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НЕРГЕОПРОМ" за последний год.

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 8%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НЕРГЕОПРОМ" увеличились на 743 608 тыс. руб. (на 16%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 50% от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-28 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно считать критическим (-1,45);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- падение рентабельности продаж (-106,4 процентных пункта от рентабельности -58,2% за такой же период прошлого года);
- за последний год получен убыток от продаж (-3 539 173 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 614 117 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -176 168 тыс. руб.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

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