

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6639011310

Код причины постановки на учет (КПП): 663901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

2. Анализ финансового положения ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

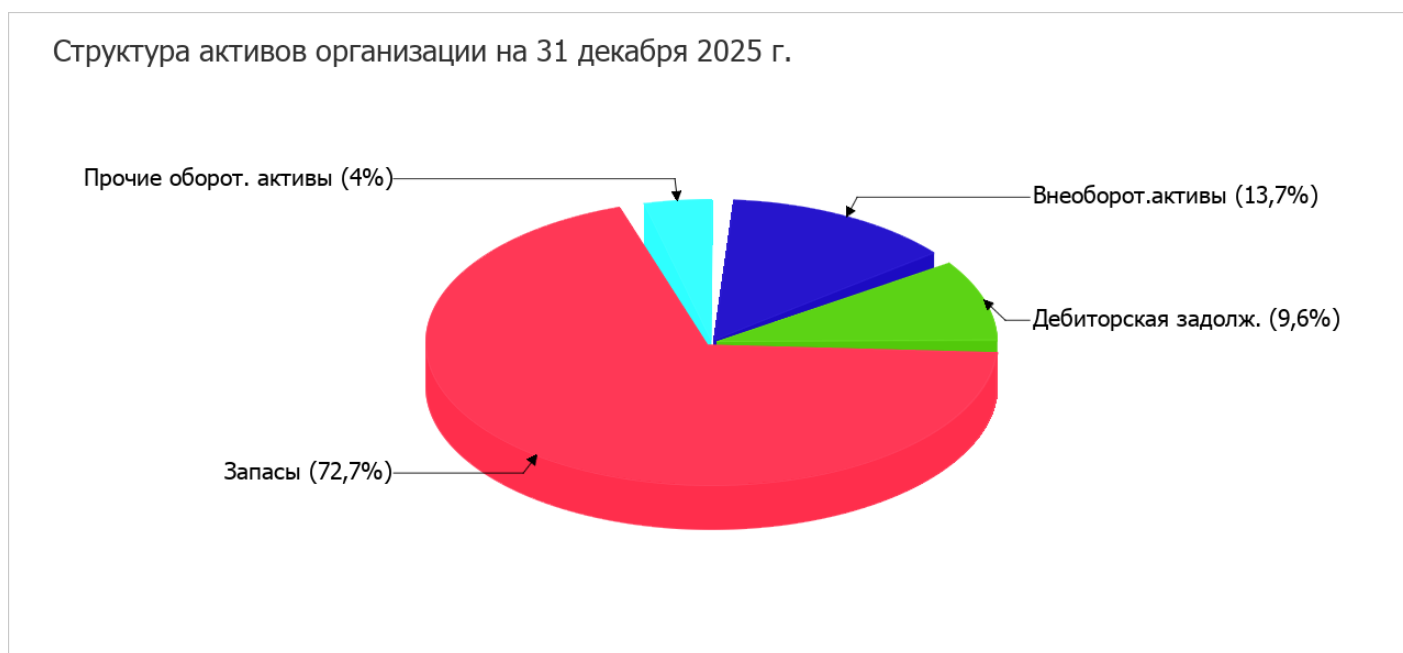
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	27 611	9 355	25,9	13,7	-18 256	-66,1
в том числе: основные средства	22 201	3 945	20,9	5,8	-18 256	-82,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	78 832	58 998	74,1	86,3	-19 834	-25,2
в том числе: запасы	70 145	49 685	65,9	72,7	-20 460	-29,2
дебиторская задолженность	8 067	6 559	7,6	9,6	-1 508	-18,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	620	2 754	0,6	4	+2 134	+4,4 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	39 304	8 866	36,9	13	-30 438	-77,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	67 139	59 487	63,1	87	-7 652	-11,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	106 443	68 353	100	100	-38 090	-35,8

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

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются соотношением: 13,7% внеоборотных активов и 86,3% текущих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на **38 090** тыс. руб. (на **35,8%**). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **77,4%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- запасы – **20 460** тыс. руб. (**50,9%**)
- основные средства – **18 256** тыс. руб. (**45,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **30 438** тыс. руб. (**79,9%**)
- кредиторская задолженность – **7 652** тыс. руб. (**20,1%**)

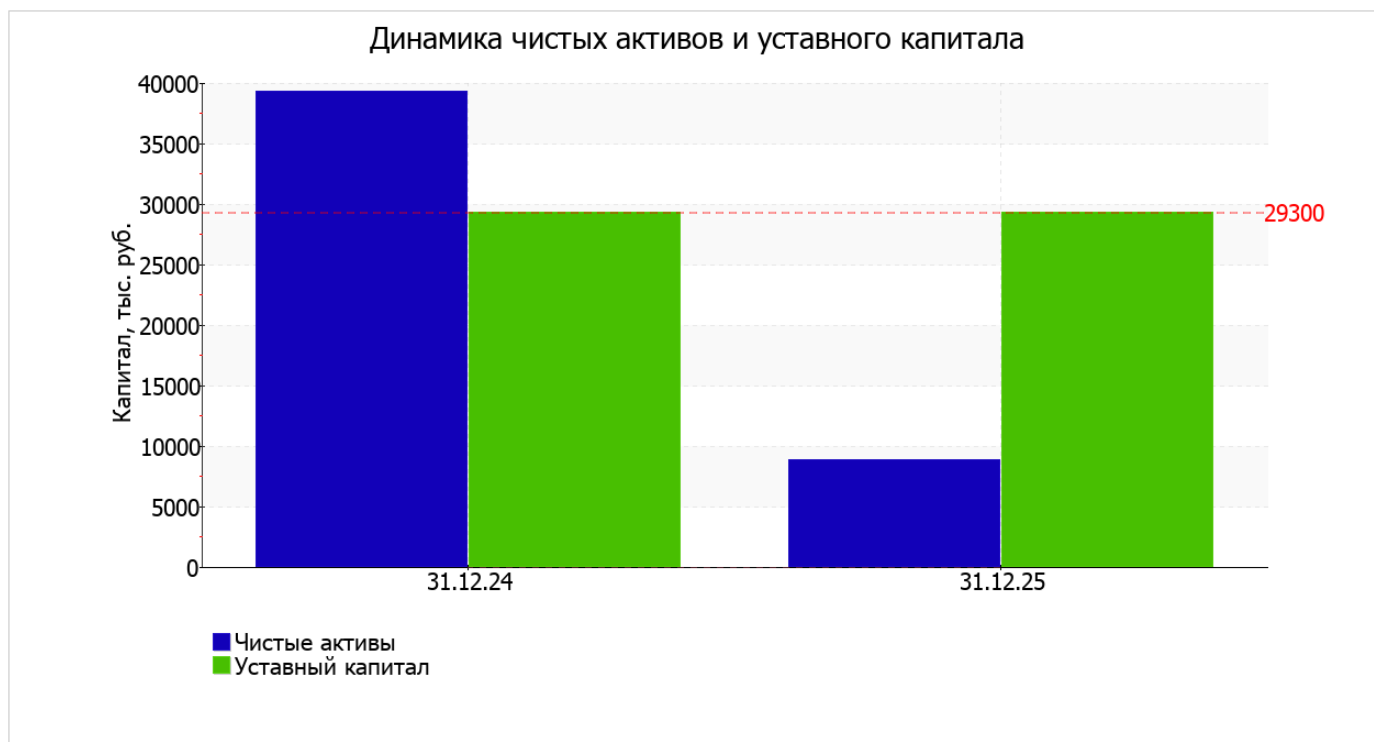
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (+2 134 тыс. руб.).

за год собственный капитал организации стремительно уменьшился – с 39 304,0 тыс. руб. до 8 866,0 тыс. руб. (т. е. на 30 438,0 тыс. руб., или на 77,4%).

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	39 304	8 866	36,9	13	-30 438	-77,4
2. Уставный капитал	29 300	29 300	27,5	42,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	10 004	-20 434	9,4	-29,9	-30 438	↓

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. меньше уставного капитала на 69,7%. Это негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 77,4% в течение анализируемого периода. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



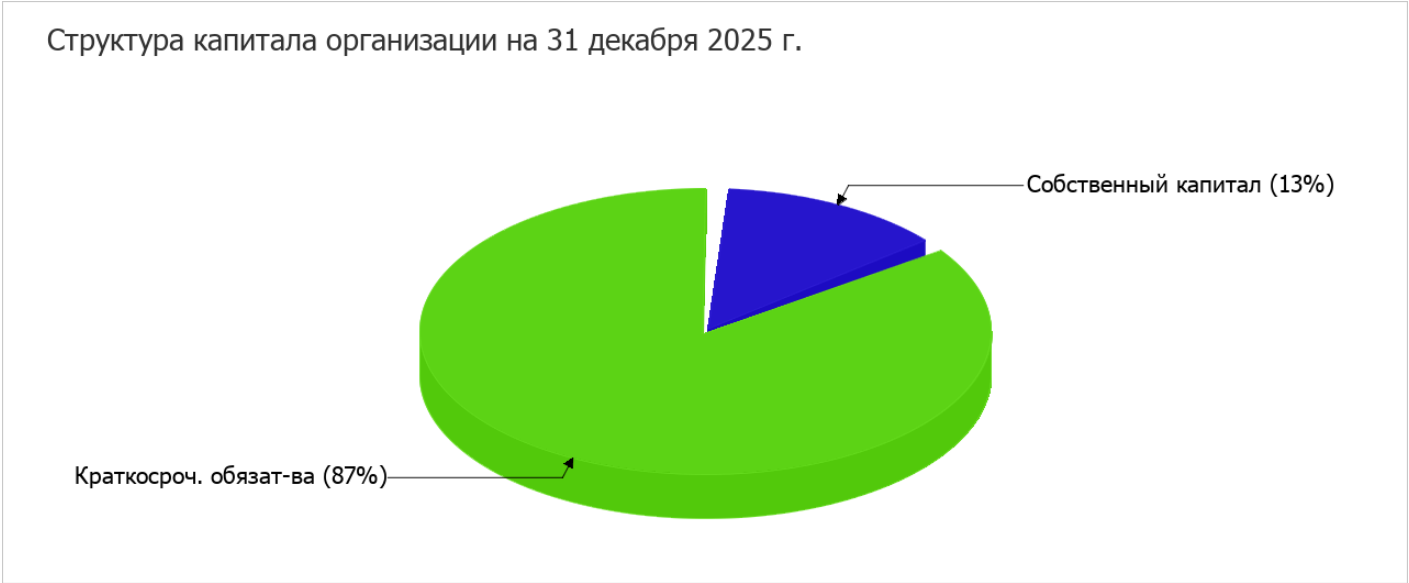
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,37	0,13	-0,24	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,85).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-0,01	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,37	0,13	-0,24	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3	-0,06	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,17	-0,01	-0,18	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,13**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. изменение коэффициента автономии за весь рассматриваемый период составило **-0,24**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составил **-0,01**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно снизился на **0,16**. коэффициент на 31.12.2025 имеет значение, не соответствующее нормативному.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период стремительно снизился – с **0,37** до **0,13** (т. е. на **0,24**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%**).

за весь рассматриваемый период наблюдалось очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **0,18** (до **-0,01**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	1,17	0,99	-0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,13	0,16	+0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,05	+0,04	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 (0,99 против нормативного значения 2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на -0,18.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,16. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,05. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,04.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" за последний год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 16 873 тыс. руб., что равняется 42% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в размере 3 370 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 310 и 20 553 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+56,3%) опережает изменение выручки (+0,8%)

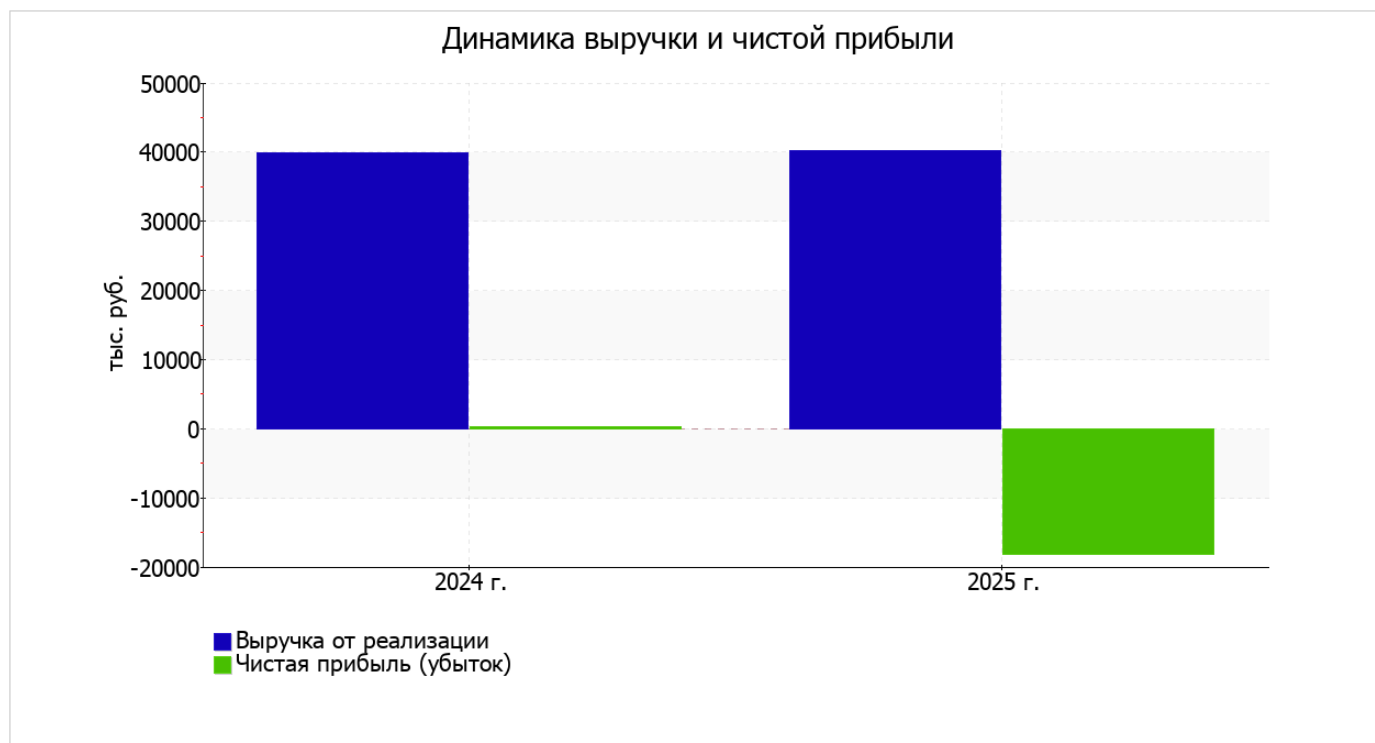
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 729 тыс. руб., что на 1 589 тыс. руб. (68,6%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 4,3% 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	39 906	40 216	+310	+0,8	40 061
2. Расходы по обычным видам деятельности	36 536	57 089	+20 553	+56,3	46 813
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 370	-16 873	-20 243	↓	-6 752
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 318	-729	+1 589	↑	-1 524
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 052	-17 602	-18 654	↓	-8 275
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-837	-596	+241	↑	-717
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	215	-18 198	-18 413	↓	-8 992
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	215	-18 198	-18 413	↓	-8 992

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	-30 438	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" в течение всего анализируемого периода.



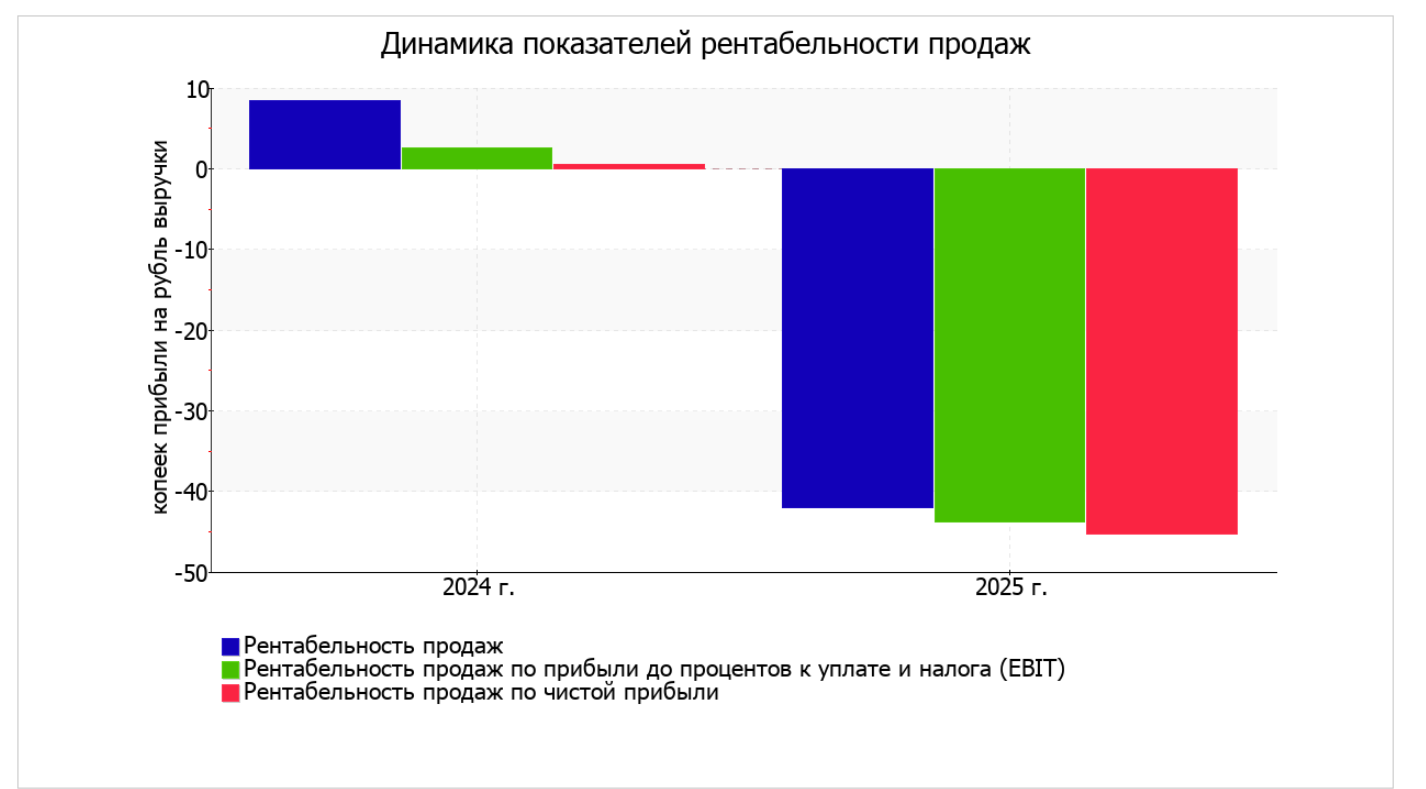
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 12%.	8,4	-42	-50,4	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	-43,8	-46,4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	0,5	-45,3	-45,8	↓

[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 последний год составила **-42%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**-50,4%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **-43,8%**. То есть в каждом рубле выручки ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" содержалось **-43,8** 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)	-75,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	-20,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-73,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС" обеспечил **0,756** руб. убытка.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов, равное **-20,8%**, характеризуется как явно не соответствующее норме.

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: не более 324 дн.)	625	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	383	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	66	5,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	575	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 636 и менее дн.)	793	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	219	1,7

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 793 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 383 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОЛОС".

Приведенные ниже 11 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-50,4 процентных пункта от рентабельности 8,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее снижение 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 13% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-16 873 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-20 243 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -18 198 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-46,4 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,13);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,01) соответствует норме;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

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