

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6164304425

Код причины постановки на учет (КПП): 616401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность туристических агентств (ОКВЭД 79.11).

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	–	–	–	–	–	–
Оборотные	55	43	100	100	-12	-21,8
Пассив						
Собственный капитал	-205	-205	-372,7	-476,7	–	↓
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	260	248	472,7	576,7	-12	-4,6
Валюта баланса	55	43	100	100	-12	-21,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 12 тыс. руб. (на 21,8%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал остался неизменным, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на 12 тыс. руб. (или 100% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "краткосрочные заемные средства" (-12 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2025 составило **-205** тыс. руб. в течение анализируемого периода значение собственного капитала не изменилось.

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	-205	-205	-372,7	-476,7	-	↓

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" 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").

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	-3,73	-4,77	-1,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,73	-4,77	-1,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-3,73	-4,77	-1,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-4,77**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за весь анализируемый период уменьшился на **1,04**.

С **-3,73** до **-4,77** (на **1,04**) уменьшился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент имеет крайне неудовлетворительное значение.

С **-3,73** до **-4,77** снизился коэффициент покрытия инвестиций за последний год. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" 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		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,21	0,17	-0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,17	-0,04	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,17**) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-0,04**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение ниже нормы (**0,17**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

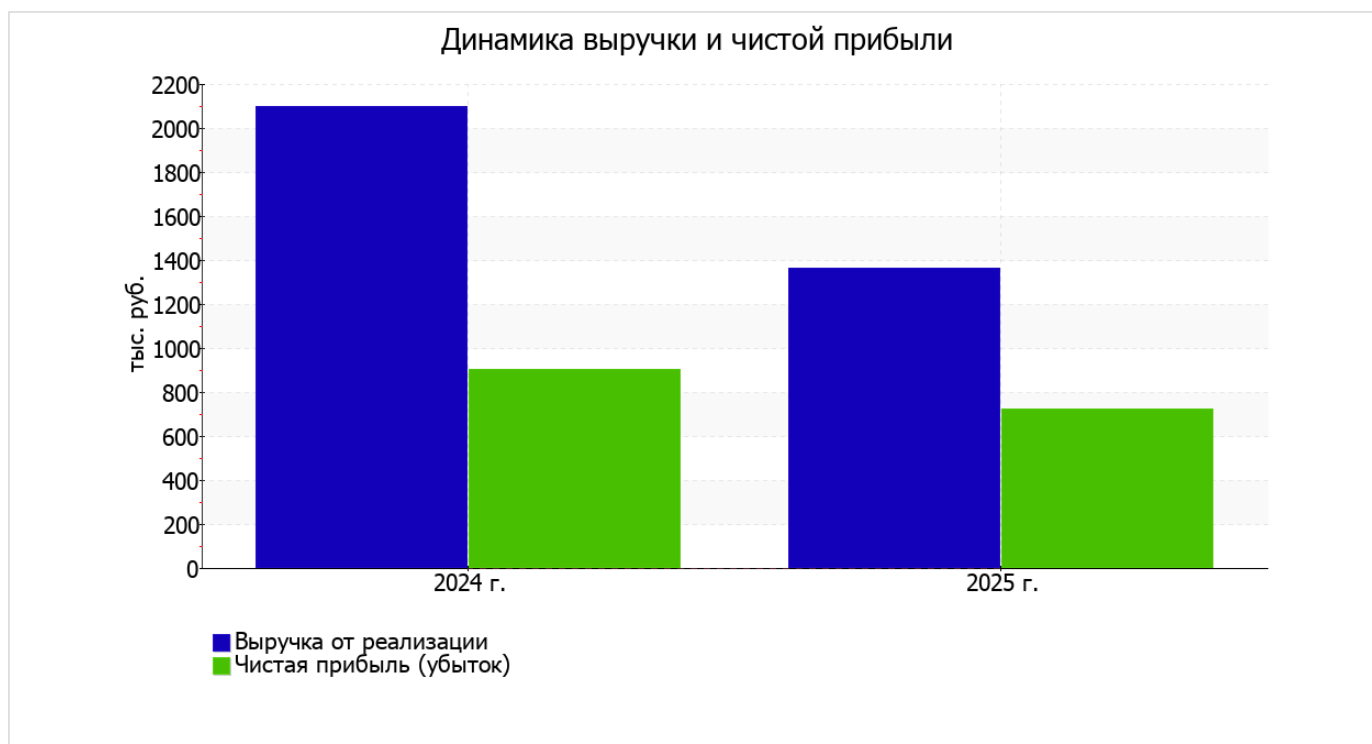
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **805** тыс. руб., что составило 59,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **204** тыс. руб., или на **20,2%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **736** и **532** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-48,9%**) опережает изменение выручки (**-35,1%**)

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	2 098	1 362	-736	-35,1	1 730
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 089	557	-532	-48,9	823
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 009	805	-204	-20,2	907
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-8	-	+8	↑	-4
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 001	805	-196	-19,6	903
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	100	81	-19	-19	91
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	901	724	-177	-19,6	813

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



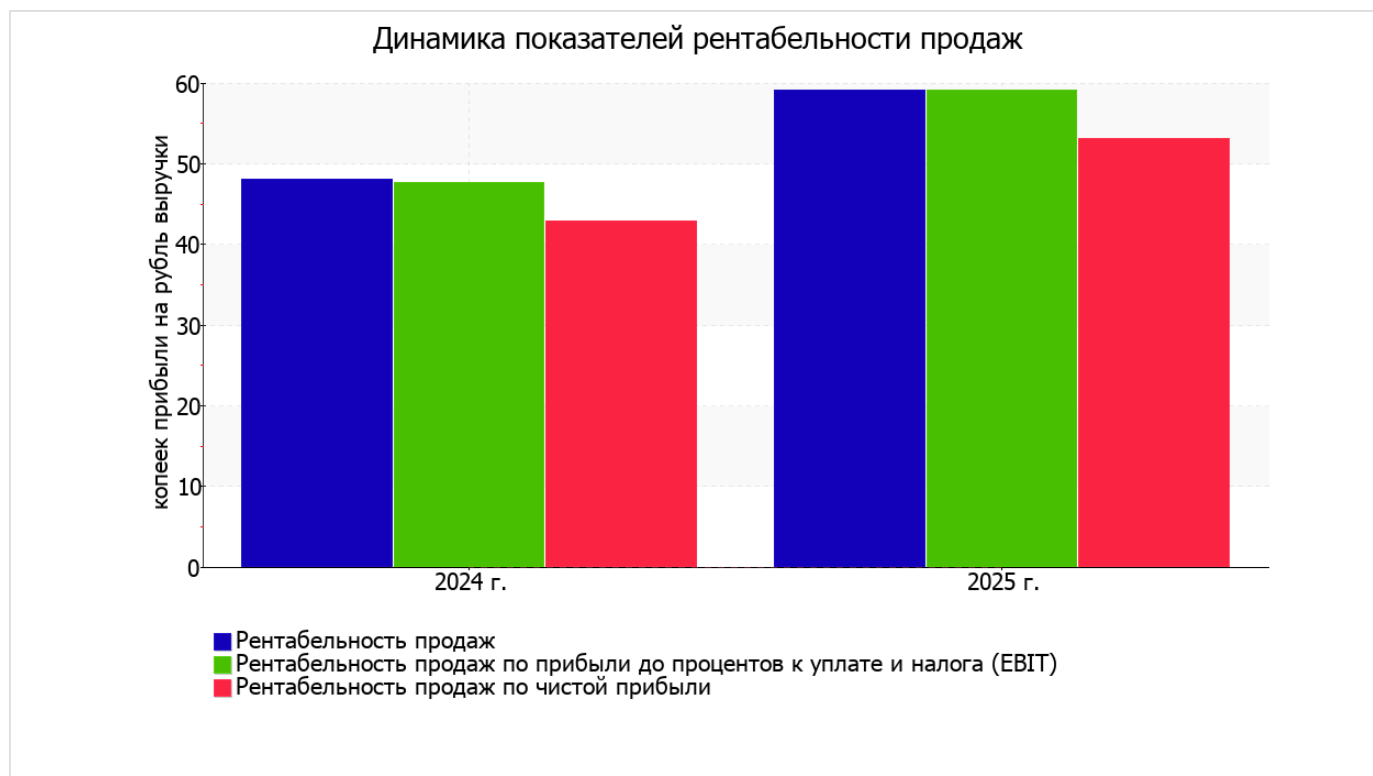
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 12%.	48,1	59,1	+11	+22,9
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	47,7	59,1	+11,4	+23,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	42,9	53,2	+10,3	+23,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **59,1%** от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+11%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **59,1%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" содержалось **59,1** коп. прибыли 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)	1 477,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -205 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -205 тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

рентабельность активов за 2025 год демонстрирует очень хорошее значение, равное 1 477,6%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 185 и менее дн.)	13	27,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	0	–
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 208 дн.)	13	27,8
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 весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 13 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" за год

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

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-4,77**, является критическим;
- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-477%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

С очень хорошей стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- отличная рентабельность активов (**1 477,6%** за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (**+11** процентных пункта от рентабельности **48,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" (**+11,4** коп. к **47,7** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" уменьшились на **12** тыс. руб. (на **21,8%**);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С хорошей стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- за 2025 год получена прибыль от продаж (**805** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-204** тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила **724** тыс. руб.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "МАКСЕЛЬТУР" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.