

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7726475423

Код причины постановки на учет (КПП): 772601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство готовых текстильных изделий, кроме одежды (ОКВЭД 13.92).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

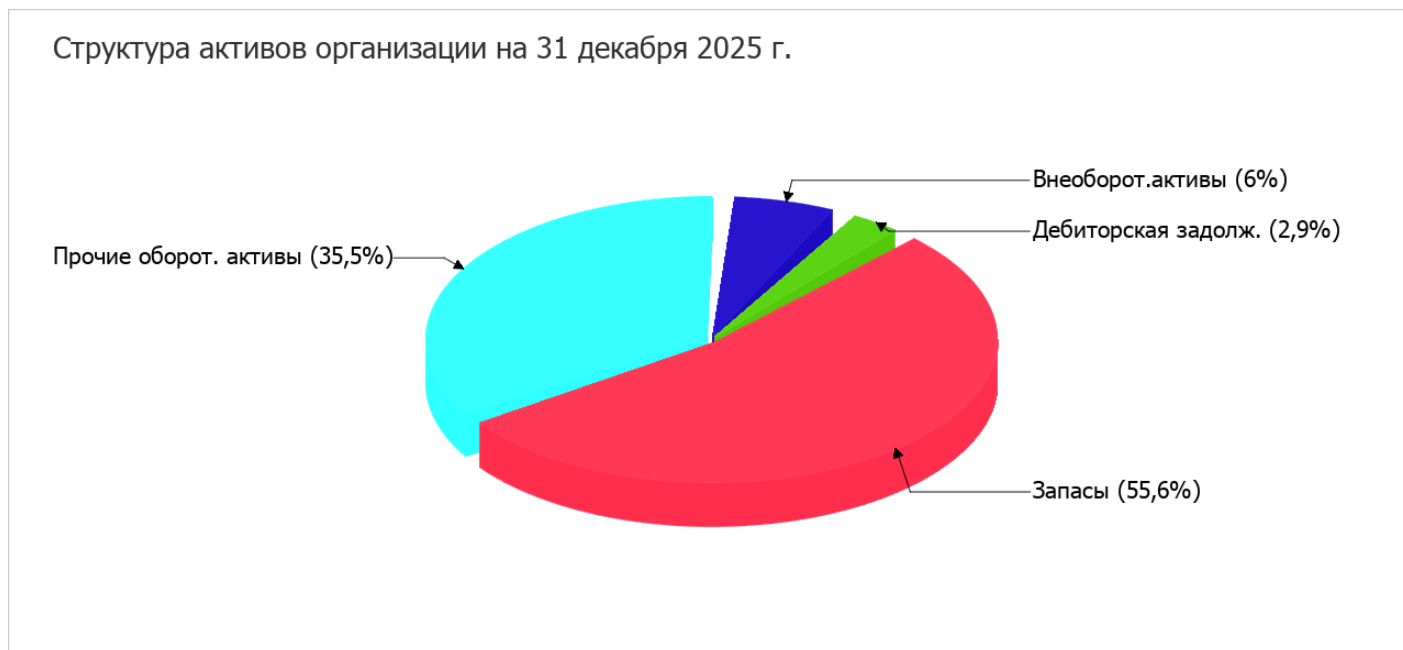
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	4	180	0,1	6	+176	+45 раз
в том числе: основные средства	3	178	0,1	5,9	+175	+59,3 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 916	2 826	99,9	94	-90	-3,1
в том числе: запасы	1 889	1 672	64,7	55,6	-217	-11,5
дебиторская задолженность	452	87	15,5	2,9	-365	-80,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	575	705	19,7	23,5	+130	+22,6
Пассив						
1. Собственный капитал	405	396	13,9	13,2	-9	-2,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 515	2 610	86,1	86,8	+95	+3,8

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	2 920	3 006	100	100	+86	+2,9

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются большой долей (94%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год изменились незначительно (на 2,9%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал уменьшился на 2,2%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 362 тыс. руб. (54,2%)
- основные средства – 175 тыс. руб. (26,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 130 тыс. руб. (19,5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+695 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

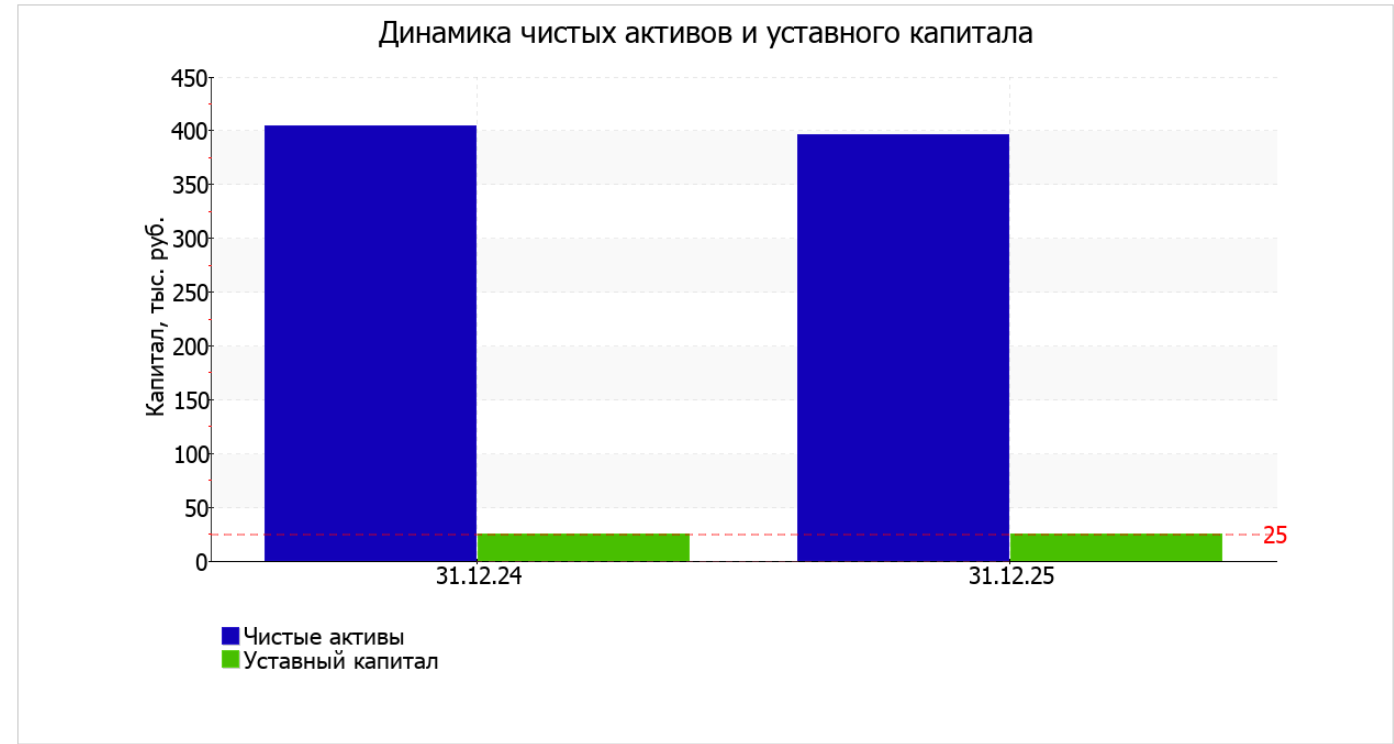
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "доходы будущих периодов" в пассиве (-365 тыс. руб. и -593 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 396 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации несильно снизился (-9 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	405	396	13,9	13,2	-9	-2,2
2. Уставный капитал	25	25	0,9	0,8	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	380	371	13	12,3	-9	-2,4

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 15,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 2,2% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

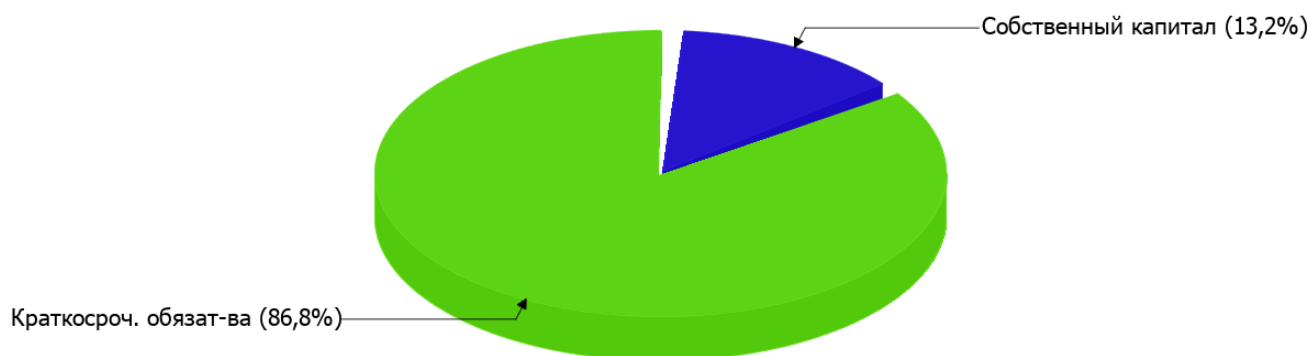
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,14	0,13	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,14	0,08	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,14	0,13	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,55	-0,44	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,21	0,13	-0,08	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 говорит о недостаточной доле собственного капитала (**13%**) в общем капитале организации. в течение анализируемого периода коэффициент автономии снизился на **0,01**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,08**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период снизился на **0,06**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному значению.

за последний год наблюдалось ошутимое падение коэффициента покрытия инвестиций до **0,13 (-0,01)**. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения.

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,13**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год уменьшился на **0,08**. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс" 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	1,16	1,08	-0,08	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,41	0,3	-0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,27	+0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,08**) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,08**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,3**. Это означает, что у Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс" 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 (**0,27**). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **371** тыс. руб., что составляет 1,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **8** тыс. руб., или на **2,1%**.

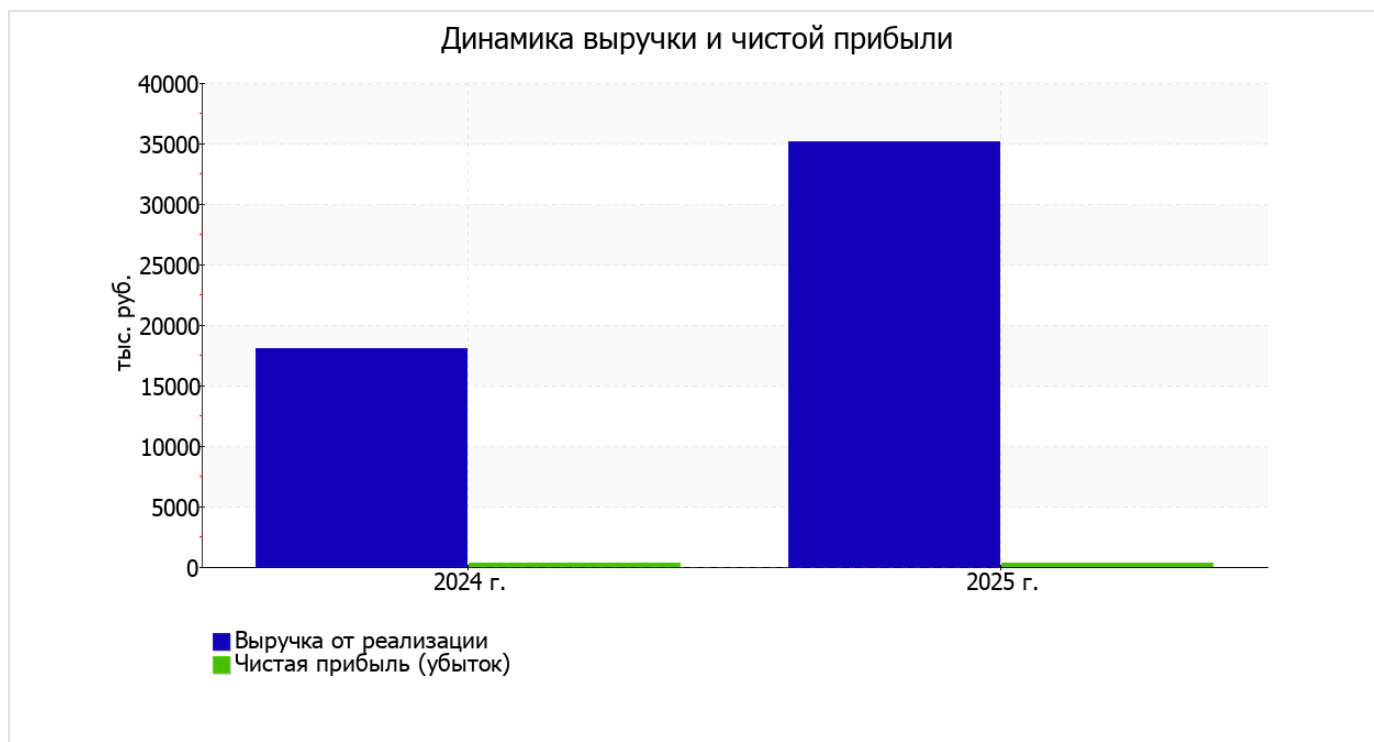
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 17 061 и 17 069 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+96,6%) опережает изменение выручки (+94,5%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

В форме №2 отсутствуют прочие доходы и расходы. Избежать расходов даже при отсутствии деятельности практически невозможно, поэтому возможны неточности в заполнении отчета.

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	18 046	35 107	+17 061	+94,5	26 577
2. Расходы по обычным видам деятельности	17 667	34 736	+17 069	+96,6	26 202
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	379	371	-8	-2,1	375
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	–	–	–	–
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	379	371	-8	-2,1	375
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-76	-93	-17	↓	-85
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	303	278	-25	-8,3	291
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	303	278	-25	-8,3	291
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-9	x	x	x

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



3.2. Анализ рентабельности

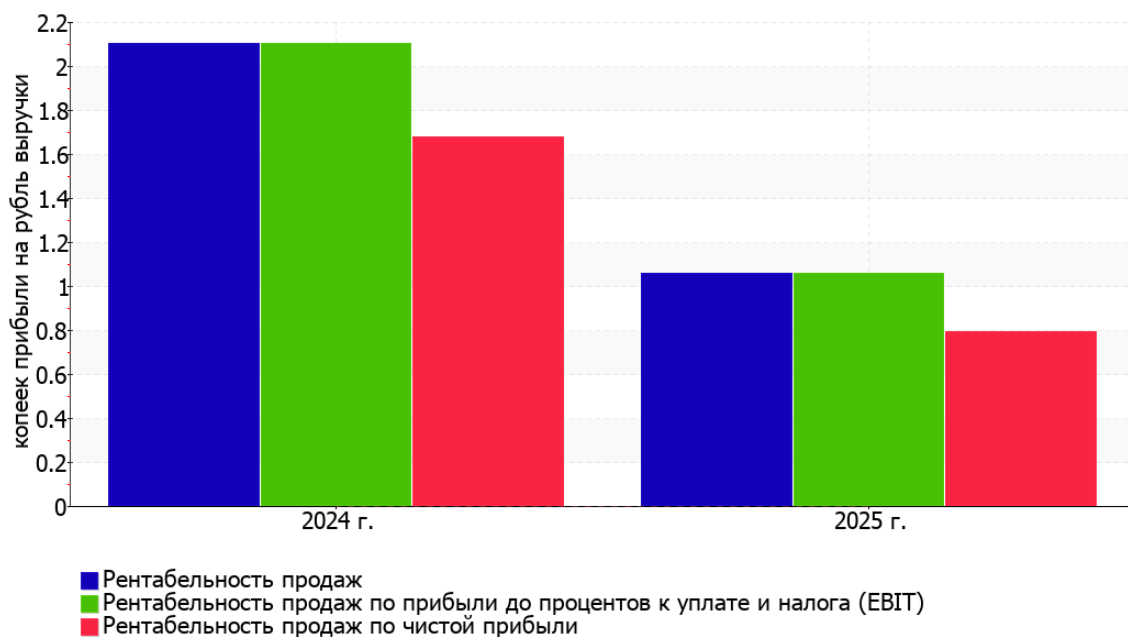
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	2,1	1,1	-1	-49,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,1	1,1	-1	-49,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	1,7	0,8	-0,9	-52,8

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за 2025 год составила 1,1%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 1,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс" содержалось 1,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	69,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	92,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Каметэкс" обеспечил 0,694 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов имеет нормальное значение, равное 9,4%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 145 и менее дн.)	30	12,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 52 дн.)	19	19,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 51 дн.)	3	130,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	16	23
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 173 и менее дн.)	31	11,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	4	87,7

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 31 календарный день. При этом требуется 19 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 "Каметэкс".

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**13%**);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (**0,08**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-1** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной **2,1%**);
- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы Общества с ограниченной ответственностью "Каметэкс" изменились незначительно (на **2,9%**);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**-1** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- хорошая рентабельность активов (**9,4%** за 2025 год);
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (**371** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-8** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **278** тыс. руб.

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "Каметэкс" имеются все возможности для эффективной деятельности.