

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСРЕСУРС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2902083432

Код причины постановки на учет (КПП): 290201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

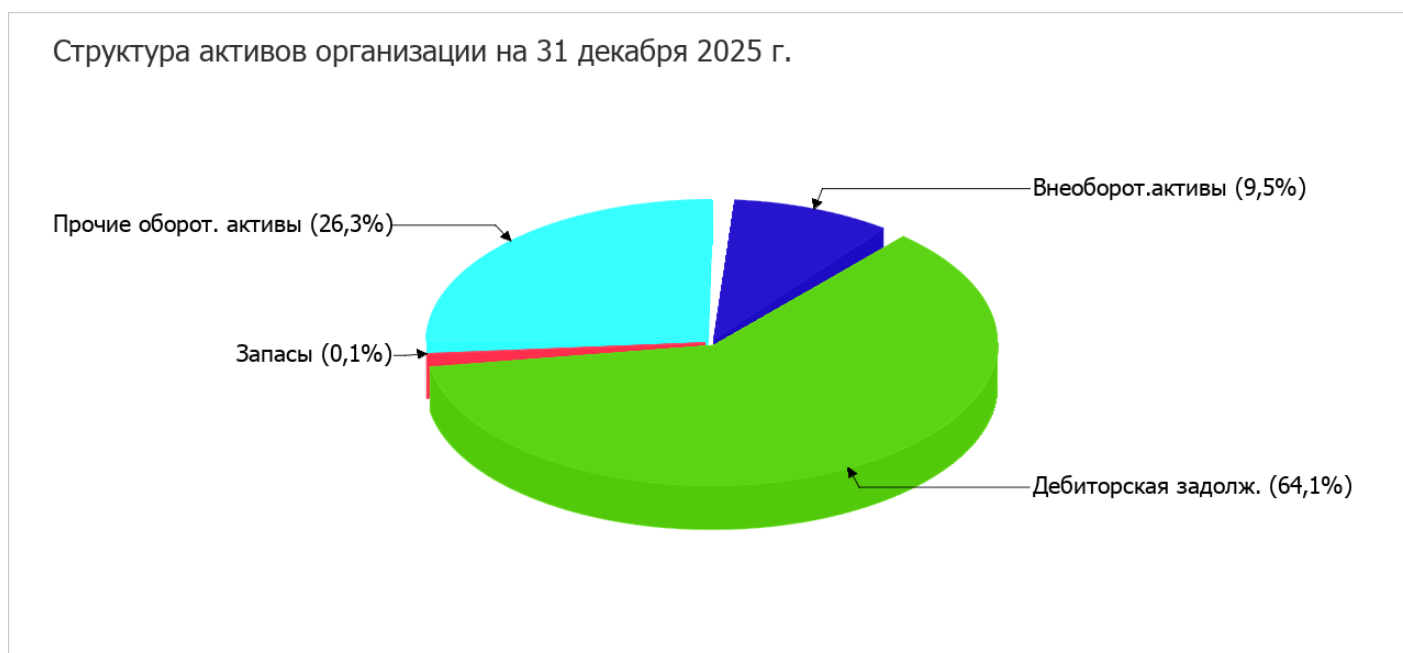
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	5 727	8 999	6,4	9,5	+3 272	+57,1
в том числе: основные средства	5 727	8 999	6,4	9,5	+3 272	+57,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	83 459	85 861	93,6	90,5	+2 402	+2,9
в том числе: запасы	96	96	0,1	0,1	–	–
дебиторская задолженность	60 758	60 844	68,1	64,1	+86	+0,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	22 438	24 740	25,2	26,1	+2 302	+10,3
Пассив						
1. Собственный капитал	82 045	82 716	92	87,2	+671	+0,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	2 500	–	2,6	+2 500	–
в том числе: заемные средства	–	2 500	–	2,6	+2 500	–

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	7 141	9 644	8	10,2	+2 503	+35,1
в том числе: заемные средства	2 256	2 319	2,5	2,4	+63	+2,8
Валюта баланса	89 186	94 860	100	100	+5 674	+6,4

* 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 характеризуется большой долей (90,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 5 674 тыс. руб. (на 6,4%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- основные средства – 3 272 тыс. руб. (57,3%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 2 342 тыс. руб. (41%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 2 500 тыс. руб. (44,1%)
- кредиторская задолженность – 2 440 тыс. руб. (43%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 671 тыс. руб. (11,8%)

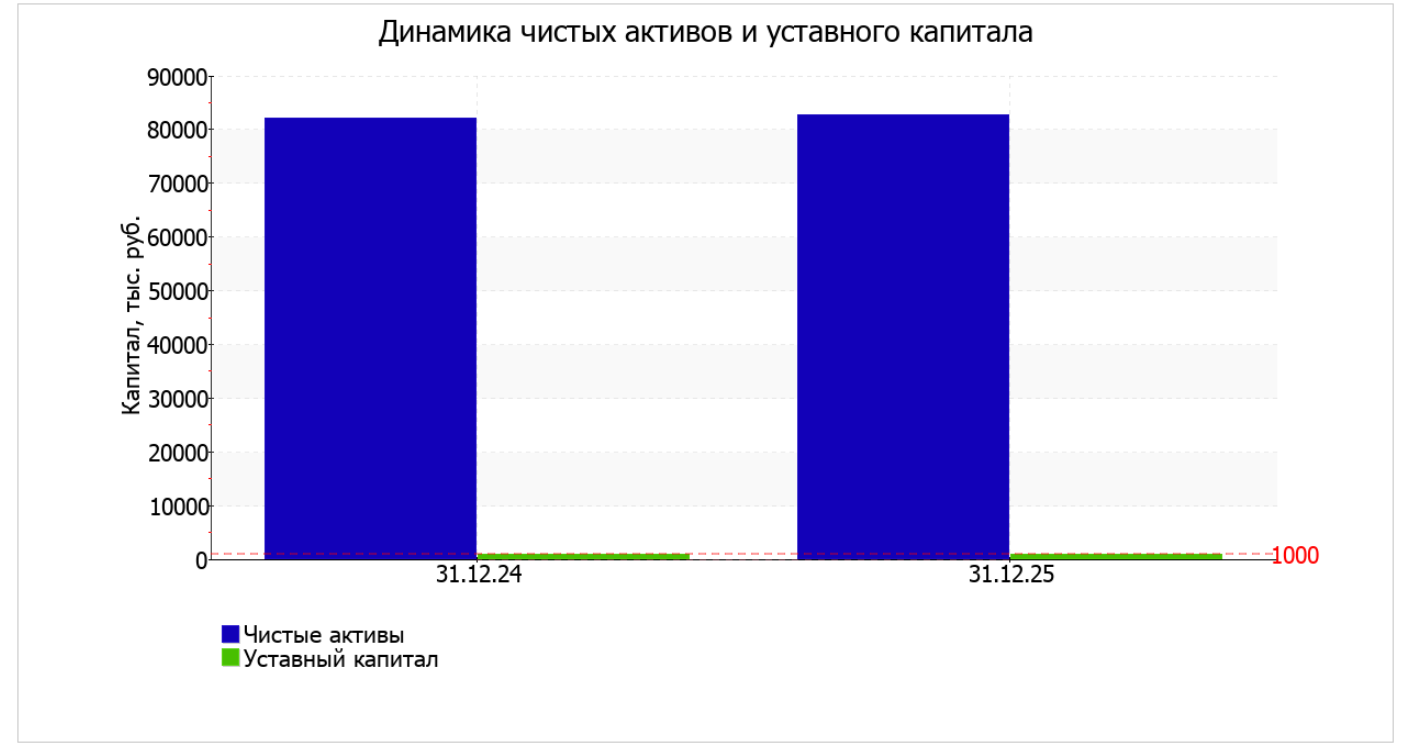
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (-40 тыс. руб.).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. составил 82 716,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации увеличился всего лишь на 671 тыс. руб., или на 0,8%.

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	82 045	82 716	92	87,2	+671	+0,8
2. Уставный капитал	1 000	1 000	1,1	1,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	81 045	81 716	90,9	86,1	+671	+0,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 82,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 0,8% за весь анализируемый период. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

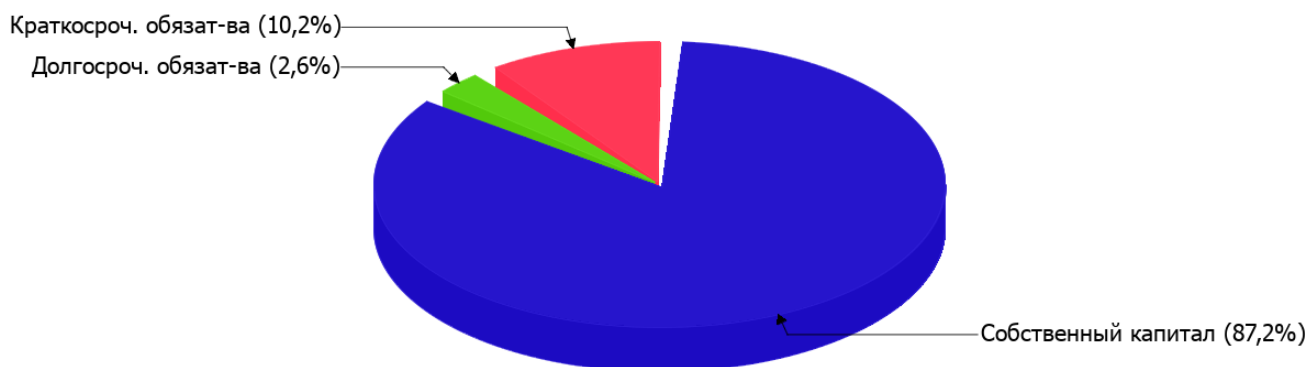
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,92	0,87	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,91	0,86	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,9	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,93	0,89	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	794,98	767,89	-27,09	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,79	-0,21	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,87**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСРЕСУРС" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **87%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии ощутимо снизился (**-0,05**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил **0,86**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно снизился (**-0,05**). коэффициент на 31 декабря 2025 г. демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций несильно снизился (до **0,9**; **-0,02**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) вполне соответствует норме.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **767,89**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода слабо снизился (**-27,09**). на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (79,4% и 20,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 20,6%.

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	11,69	8,9	-2,79	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	11,65	8,87	-2,78	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	3,14	2,57	-0,57	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**8,9**) соответствует норме. При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на **-2,79**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **8,87** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**2,57** при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,57**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСРЕСУРС" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере **87** тыс. руб., что составило 65,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **196** тыс. руб., или на **69,3%**.

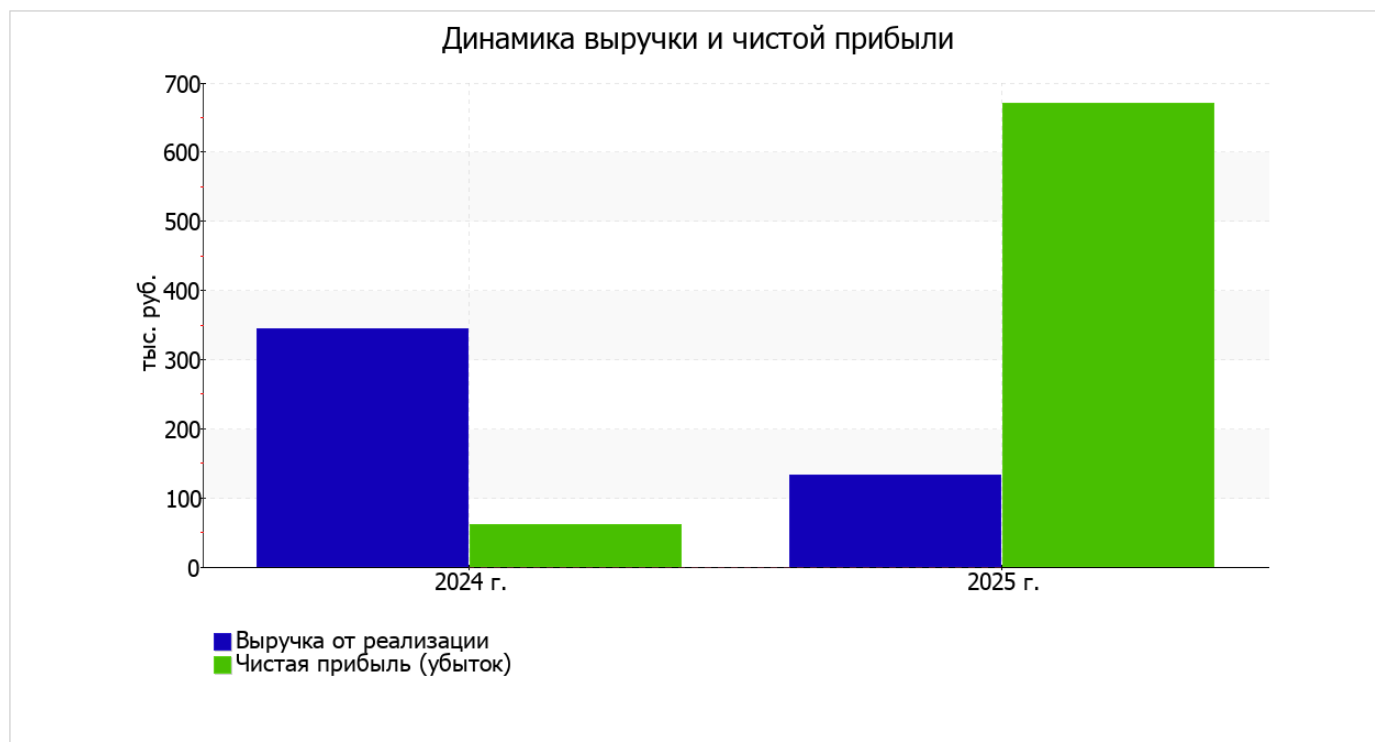
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **211** и **15** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-61,3%**) опережает изменение расходов (**-24,6%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 за весь анализируемый период составила 131 тыс. руб., что на 232 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 150,6% от абсолютной величины прибыли 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	344	133	-211	-61,3	239
2. Расходы по обычным видам деятельности	61	46	-15	-24,6	54
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	283	87	-196	-69,3	185
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-101	131	+232	↑	15
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	182	218	+36	+19,8	200
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-121	453	+574	↑	166
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	61	671	+610	+11 раз	366
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	61	671	+610	+11 раз	366
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	671	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



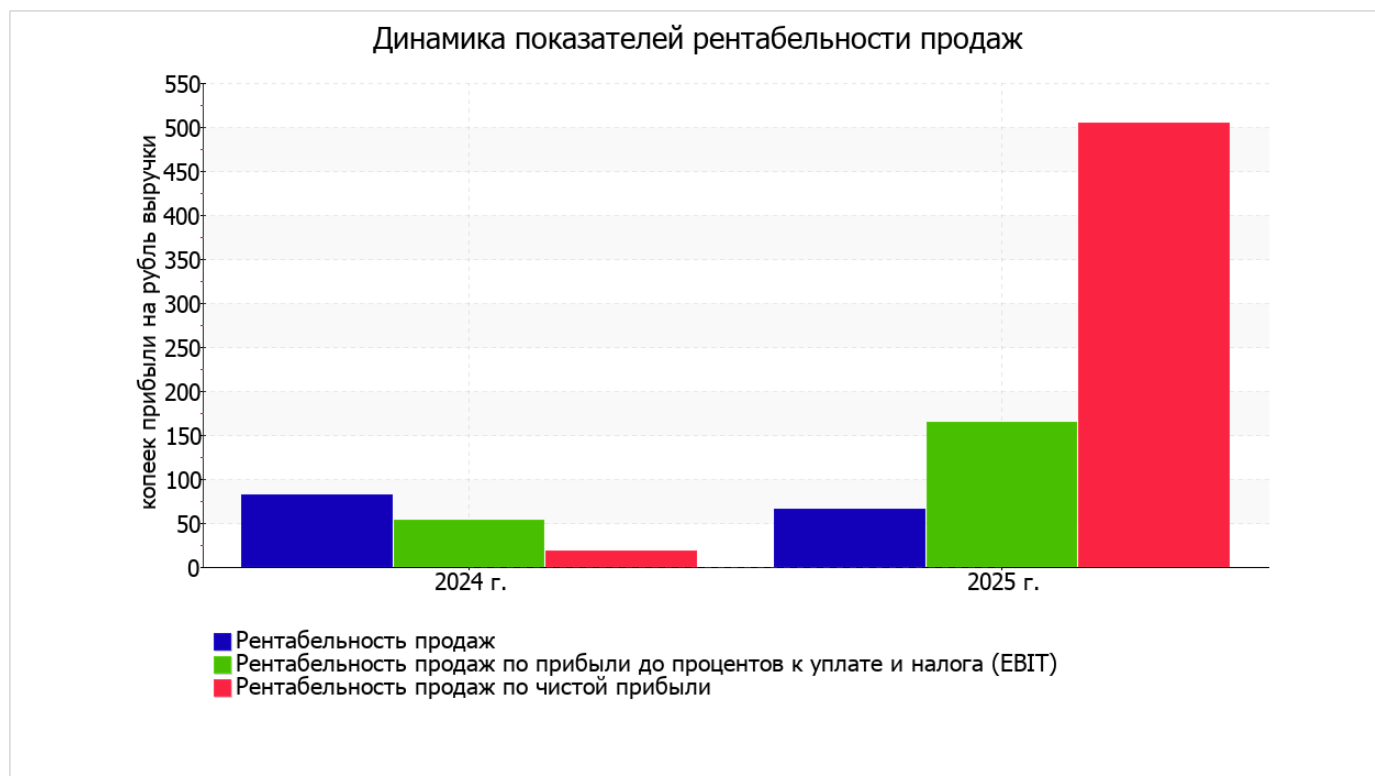
3.2. Анализ рентабельности

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%.	82,3	65,4	-16,9	-20,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	52,9	163,9	+111	+3,1 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	17,7	504,5	+486,8	+28,5 раза

[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.

Рентабельность продаж за 2025 год составила 65,4%. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-16,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 163,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 163,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	0,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,008 руб.

рентабельность активов за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,7%).

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: 192 и менее дн.)	232 338	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	762	0,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	166 860	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	16 754	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	252 544	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	226 082	<0,1

* 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 общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 252544 календарных дня (т.е. 692 года). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 762 дня, 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 "РУСРЕСУРС" за весь рассматриваемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,86, можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 90% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2025 год составила 671 тыс. руб. (+610 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+111 коп. к 52,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- недостаточная рентабельность активов (0,7% за 2025 год);
- значительное падение прибыльности продаж (-16,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 82,3%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала неоправданно высока (87%);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (87 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-196 тыс. руб.).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РУСРЕСУРС", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.