

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗЭНЕРГО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5262094206

Код причины постановки на учет (КПП): 524301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами (ОКВЭД 49.41.1).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

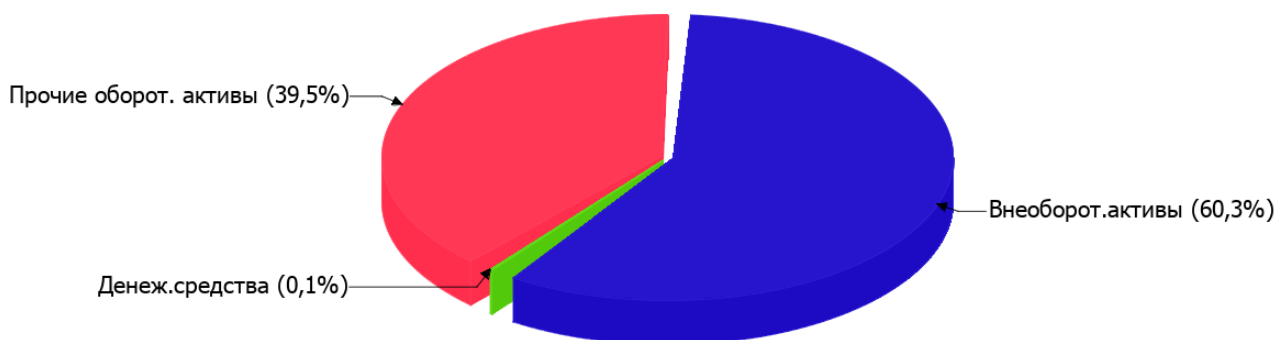
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2025) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 77 448              | 67 371     | 78,8  | 60,3   | -10 077                           | -13                             |
| Оборотные                   | 20 810              | 44 337     | 21,2  | 39,7   | +23 527                           | +113,1                          |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 51 267              | 70 237     | 52,2  | 62,9   | +18 970                           | +37                             |
| Долгосрочные обязательства  | 19 117              | 17 707     | 19,5  | 15,9   | -1 410                            | -7,4                            |
| Краткосрочные обязательства | 27 873              | 23 763     | 28,4  | 21,3   | -4 110                            | -14,7                           |
| Валюта баланса              | 98 258              | 111 708    | 100   | 100  | +13 450                           | +13,7                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются соотношением: 60,3% внеоборотных активов и 39,7% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 13 450 тыс. руб. (на 13,7%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 37%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **23 935** тыс. руб. (или **100%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "капитал и резервы" (**+18 970** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

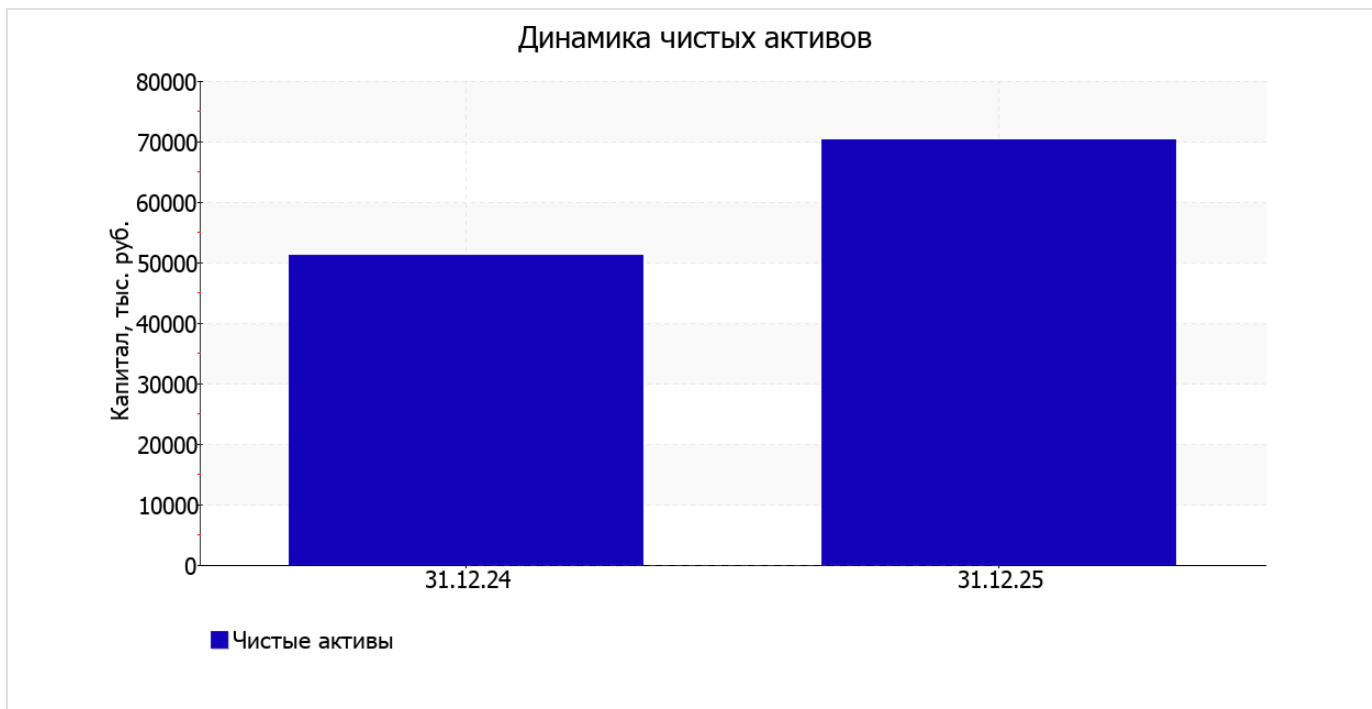
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (**-9 677** тыс. руб. и **-4 110** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил **70 237,0** тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации существенно вырос (на **18 970,0** тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                              |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|------------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-<br>гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                          |                              |
| 1. Чистые активы | 51 268              | 70 238     | 52,2  | 62,9   | +18 970                  | +37                          |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **37%** в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

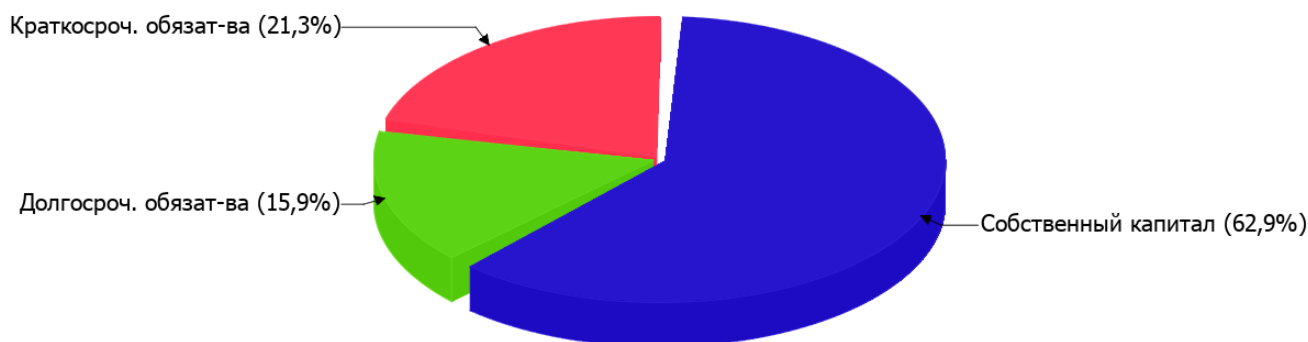
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |   |
| Коэффициент автономии   | 0,52                | 0,63       | +0,11                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                         |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,26               | 0,06       | +1,32                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,72                | 0,79       | +0,07                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -503,48             | –          | +503,48                          | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.  |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,59                | 0,57       | -0,02                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,63**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**63%** в общем капитале организации). за последний год коэффициент автономии вырос на **0,11**.

Наглядно 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 **0,06**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос за год (на **1,32**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента можно считать неудовлетворительным.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций заметно вырос до **0,79 (+0,07)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗЭНЕРГО" составляет 42,7%. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 2%.

## 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 | 0,75                | 1,87       | +1,12                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.   |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,02                | 0,01       | -0,01                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**1,87** при нормативном значении 1,7). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **1,12**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

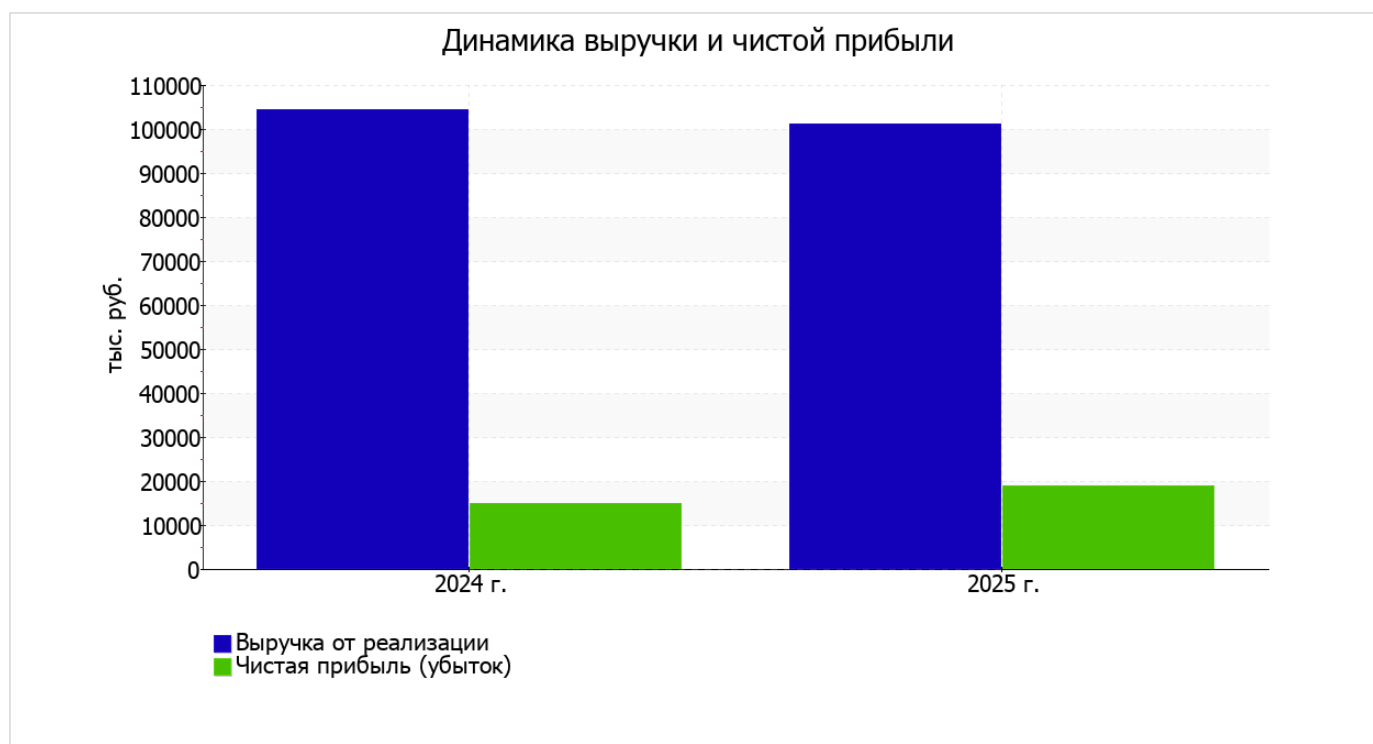
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗЭНЕРГО" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере **19 681** тыс. руб., что равняется 19,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **5 810** тыс. руб., или на **41,9%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **3 428** и **9 238** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-10,2%**) опережает изменение выручки (**-3,3%**)

| 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  | 104 445                        | 101 017 | -3 428                  | -3,3            | 102 731                             |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 90 574                         | 81 336  | -9 238                  | -10,2           | 85 955                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 13 871                         | 19 681  | +5 810                  | +41,9           | 16 776                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 4 992                          | 5 807   | +815                    | +16,3           | 5 400                               |
| 5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 18 863                         | 25 488  | +6 625                  | +35,1           | 22 176                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 3 891                          | 6 519   | +2 628                  | +67,5           | 5 205                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 14 972                         | 18 969  | +3 997                  | +26,7           | 16 971                              |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



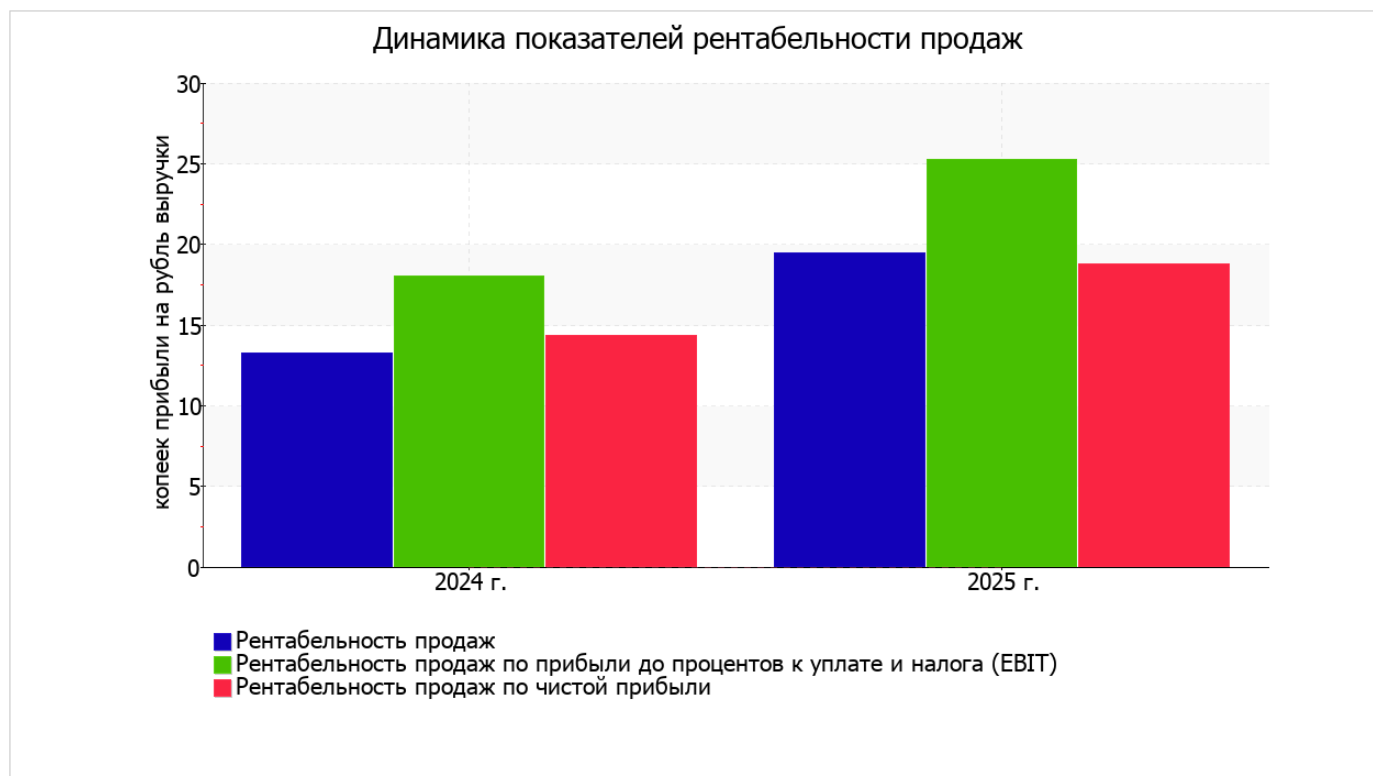
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2024 г.   | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                | 13,3  | 19,5    | +6,2                      | +46,7                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 18,1  | 25,2    | +7,1                      | +39,7                 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 14,3  | 18,8    | +4,5                      | +31                   |

[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 период 01.01–31.12.2025 составила 19,5%. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+6,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 25,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗЭНЕРГО" содержалось 25,2 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) | 31,2                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 18,1                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 32,2                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,312** руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2025 год демонстрирует очень хорошее значение, равное **18,1%**.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 106 и менее дн.)   | 118             | 3,1            |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | –               | –              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)   | 93              | 3,9            |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)                       | 379             | 1              |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)   | 220             | 1,7            |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 379 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗЭНЕРГО" за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (63%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (18,1% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+6,2 процентных пункта от рентабельности 13,3% за аналогичный период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (19 681 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 810 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 18 969 тыс. руб. (+3 997 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+7,1 коп. к 18,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 79% в общей сумме капитала организации).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,06, не укладывается в норму.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы.

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