

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная Компания "РОСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0326015299

Код причины постановки на учет (КПП): 032601001

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

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

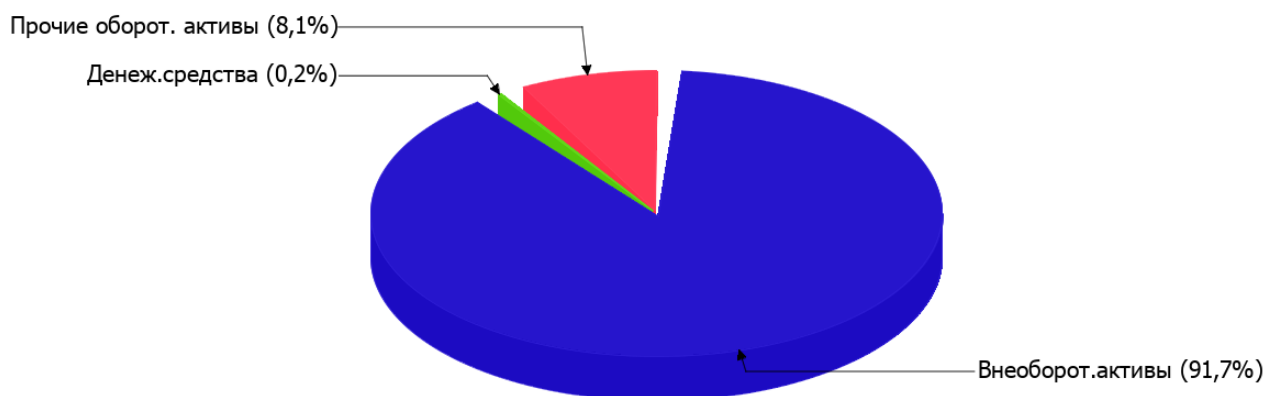
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	13 837	14 870	96,1	91,7	+1 033	+7,5
Оборотные	567	1 353	3,9	8,3	+786	+138,6
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	13 639	10 167	94,7	62,7	-3 472	-25,5
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	765	6 056	5,3	37,3	+5 291	+7,9 раза
Валюта баланса	14 404	16 223	100	100	+1 819	+12,6

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется большой долей (91,7%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 1 819 тыс. руб. (на 12,6%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 25,5%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" на **14 870** тыс. руб. (или **95%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (**+5 289** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

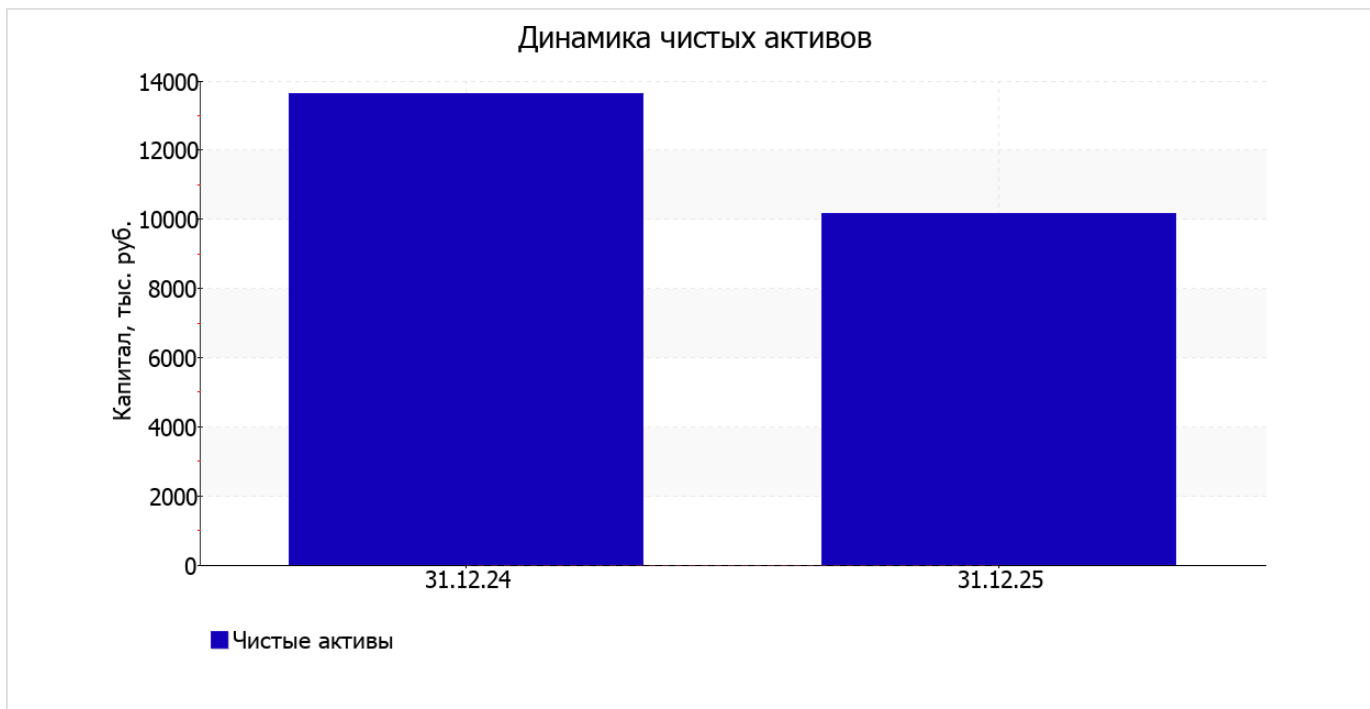
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-13 837** тыс. руб. и **-3 472** тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся **10 167,0** тыс. руб. снижение собственного капитала за весь анализируемый период составило **3 472,0** тыс. руб.

## 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	13 639	10 167	94,7	62,7	-3 472	-25,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **25,5%** за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

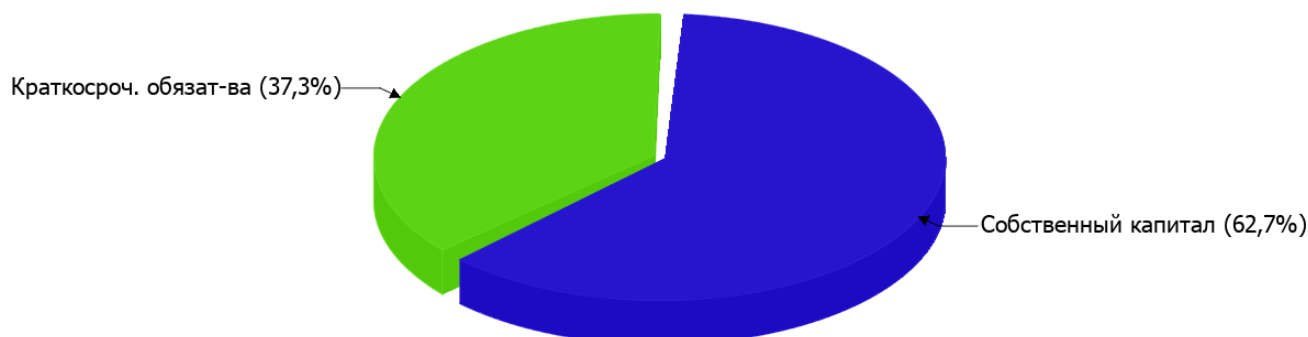
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,95	0,63	-0,32	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	-0,35	-3,48	-3,13	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,95	0,63	-0,32	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 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 по состоянию на 31.12.2025 составил **0,63**. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период снизился на **0,32**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно снизился – с **-0,35** до **-3,48 (-3,13)**. коэффициент на 31 декабря 2025 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода снизился на **0,32**, с **0,95** до **0,63**. Значение коэффициента на 31.12.2025 ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **63%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности организации 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	<b>0,74</b>	<b>0,22</b>	<b>-0,52</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,02</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,01</b>	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,22**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,52**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,2). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

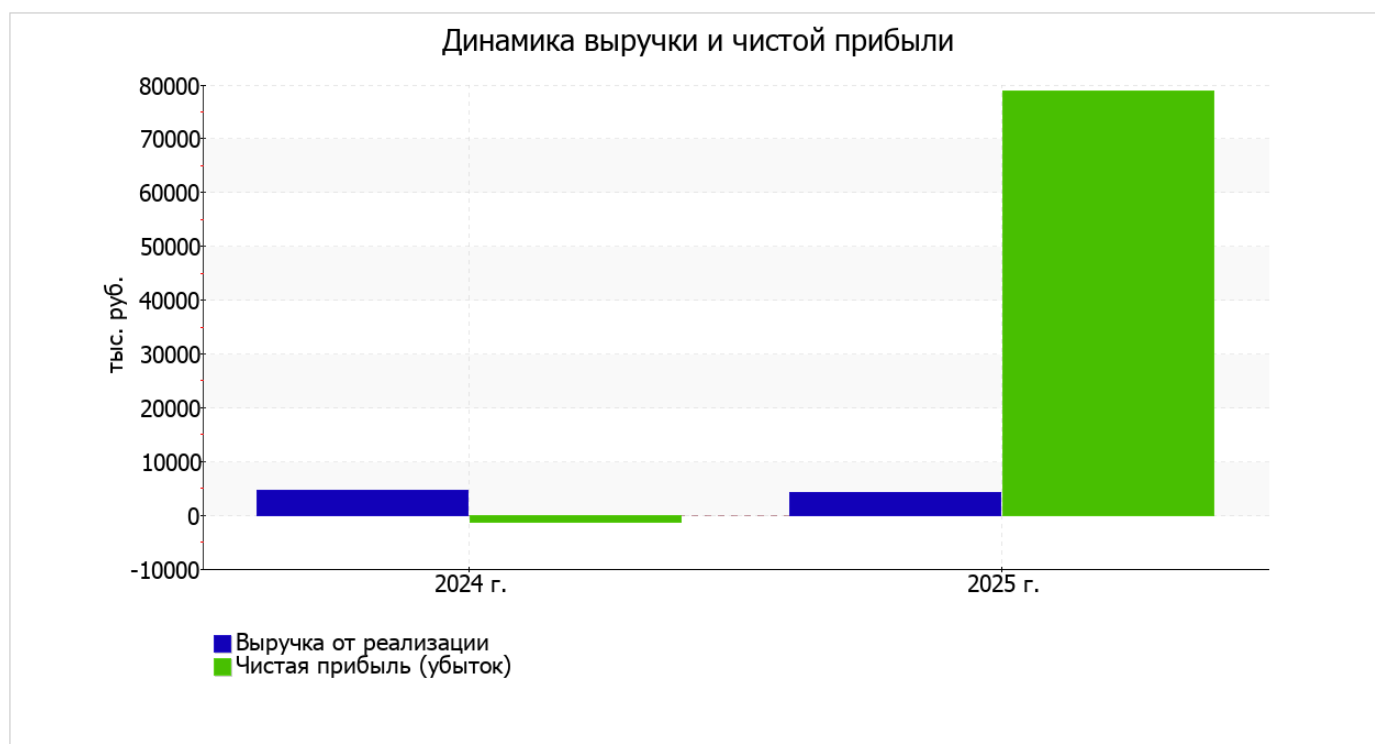
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Инвестиционная Компания "РОСТ" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **4 178** тыс. руб., что составило 98,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **2 725** тыс. руб., или на **187,5%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **314** тыс. руб. при одновременном увеличении на **2 411** тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	4 566	4 252	-314	-6,9	4 409
2. Расходы по обычным видам деятельности	6 019	8 430	+2 411	+40,1	7 225
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-1 453	-4 178	-2 725	↓	-2 816
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	303	88 708	+88 405	+292,8 раза	44 506
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-1 150	84 530	+85 680	↑	41 690
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	139	5 650	+5 511	+40,6 раза	2 895
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-1 289	78 880	+80 169	↑	38 796

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

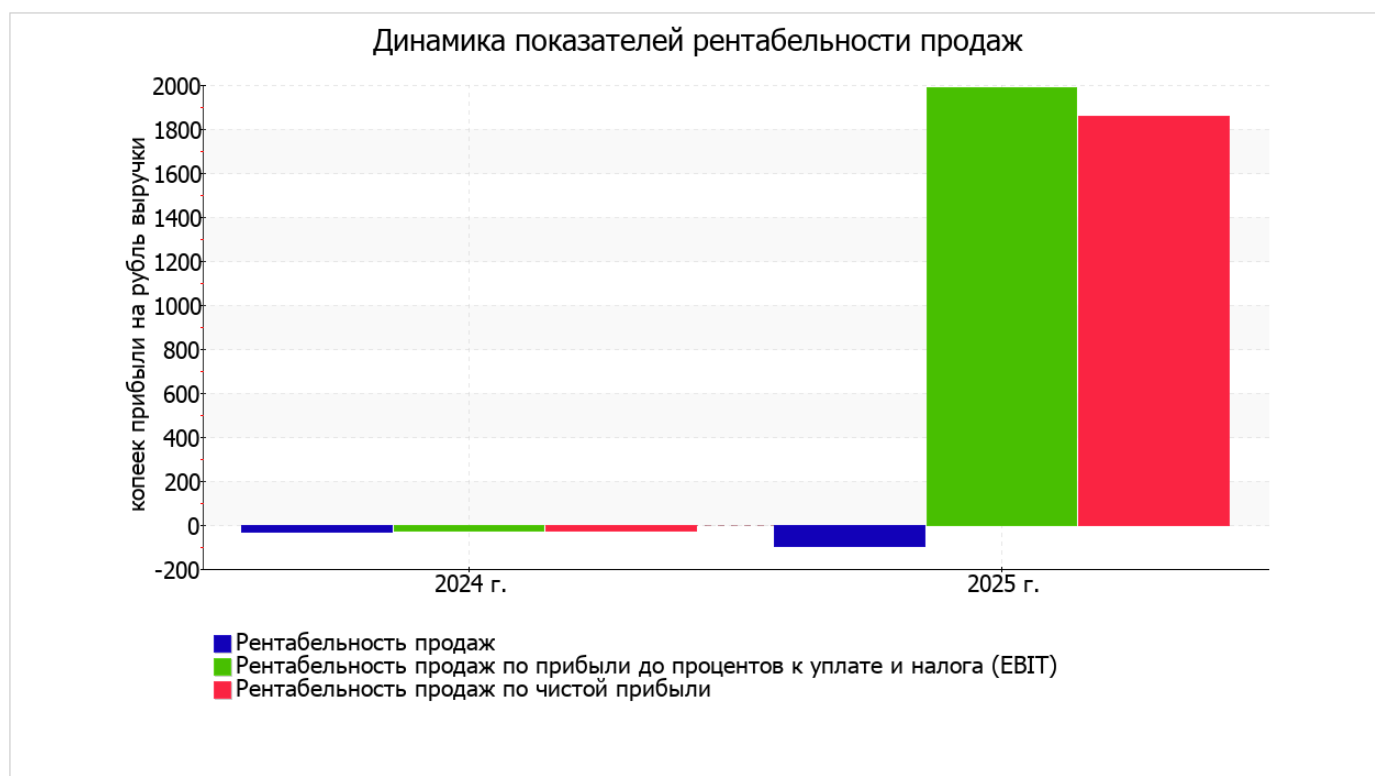


### 3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	-31,8	-98,3	-66,5	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-25,2	1 988,0	+2 013,2	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	-28,2	1 855,1	+1 883,3	↑

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-98,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-66,5** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил **1 988,0%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **1 988,0** 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)	662,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	515,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	710,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 6,627 руб. чистой прибыли.

за 2025 год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 515,1%.

### 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	82	4,4
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)	293	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	1 315	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	1 022	0,4

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1315 календарных дней (т.е. 4 года).

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная Компания "РОСТ" за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-3,48);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-66,5 процентных пункта от рентабельности -31,8% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-4 178 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 725 тыс. руб.).

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- отличная рентабельность активов (515,1% за 2025 год);
- чистая прибыль за 2025 год составила 78 880 тыс. руб. (+80 169 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная Компания "РОСТ" (+2 013,2 коп. к -25,2 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- доля собственного капитала в активах организации составляет 63%, что укладывается в норму;
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная Компания "РОСТ" увеличились на 1 819 тыс. руб. (на 12,6%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 63% от общего капитала организации).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная Компания "РОСТ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.