

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Завод "Рукав-Гст"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9001002977

Код причины постановки на учет (КПП): 900101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является ковка, прессование, штамповка и профилирование, изготовление изделий методом порошковой металлургии (ОКВЭД 25.50).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

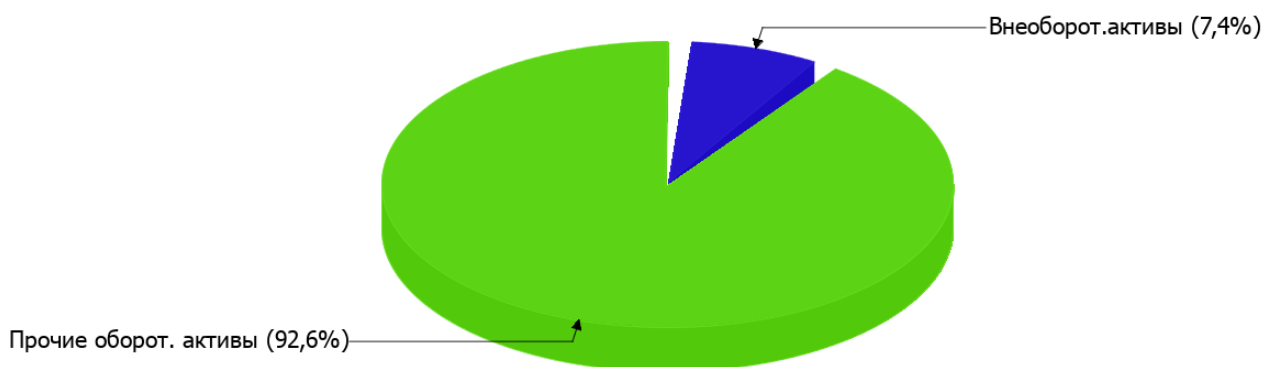
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	2 128	1 548	12,6	7,4	-580	-27,3
Оборотные	14 751	19 300	87,4	92,6	+4 549	+30,8
Пассив						
Собственный капитал	16 767	18 820	99,3	90,3	+2 053	+12,2
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	112	2 028	0,7	9,7	+1 916	+18,1 раза
Валюта баланса	16 879	20 848	100	100	+3 969	+23,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (92,6%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 3 969 тыс. руб. (на 23,5%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 12,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на 5 890 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 2 053 тыс. руб. (51,7%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 1 916 тыс. руб. (48,3%)

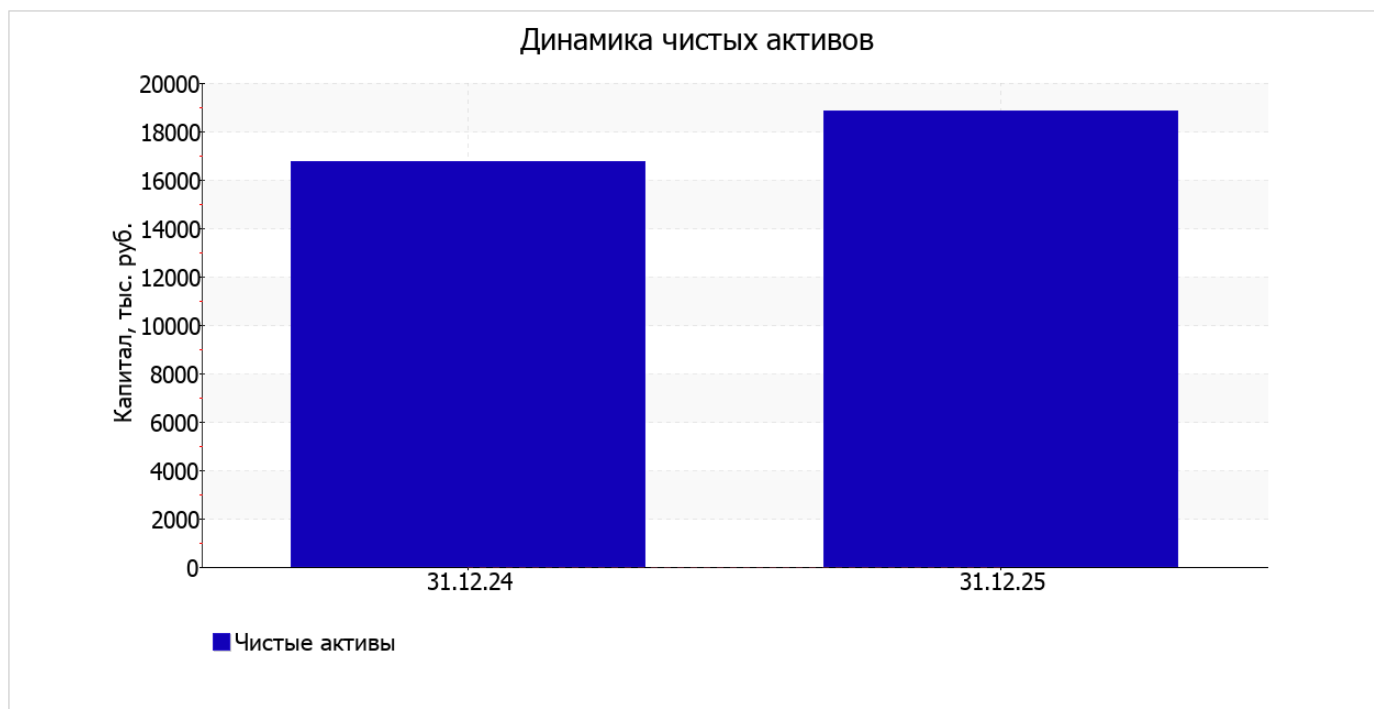
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-1 330 тыс. руб.).

на 31 декабря 2025 г. значение собственного капитала составило 18 820,0 тыс. руб., что на 2 053,0 тыс. руб., или на 12,2% превышает значение на 31 декабря 2024 г.

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	16 767	18 820	99,3	90,3	+2 053	+12,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 12,2% за год. 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

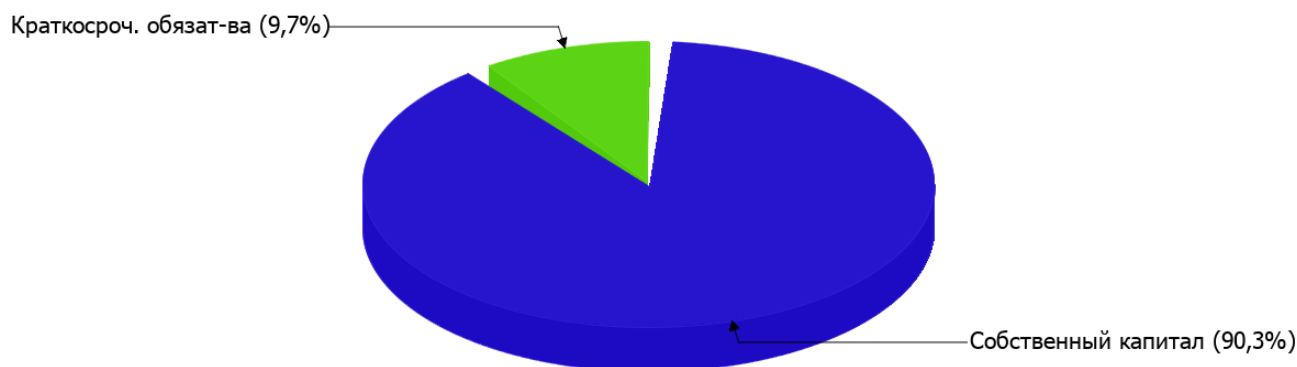
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,99	0,9	-0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,99	0,89	-0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,9	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	11,01	–	-11,01	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 31.12.2025 составил **0,9**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**90%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за последний год снижение коэффициента автономии составило **0,09**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило **0,89**. в течение анализируемого периода отмечено заметное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,1**. коэффициент на 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период имело место явное снижение коэффициента покрытия инвестиций до **0,9 (-0,09)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Завод "Рукав-Гст" 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	131,71	9,52	-122,19	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	<0,01	-0,12	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**9,52** при нормативном значении 1,7). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-122,19**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (**<0,01**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,12**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

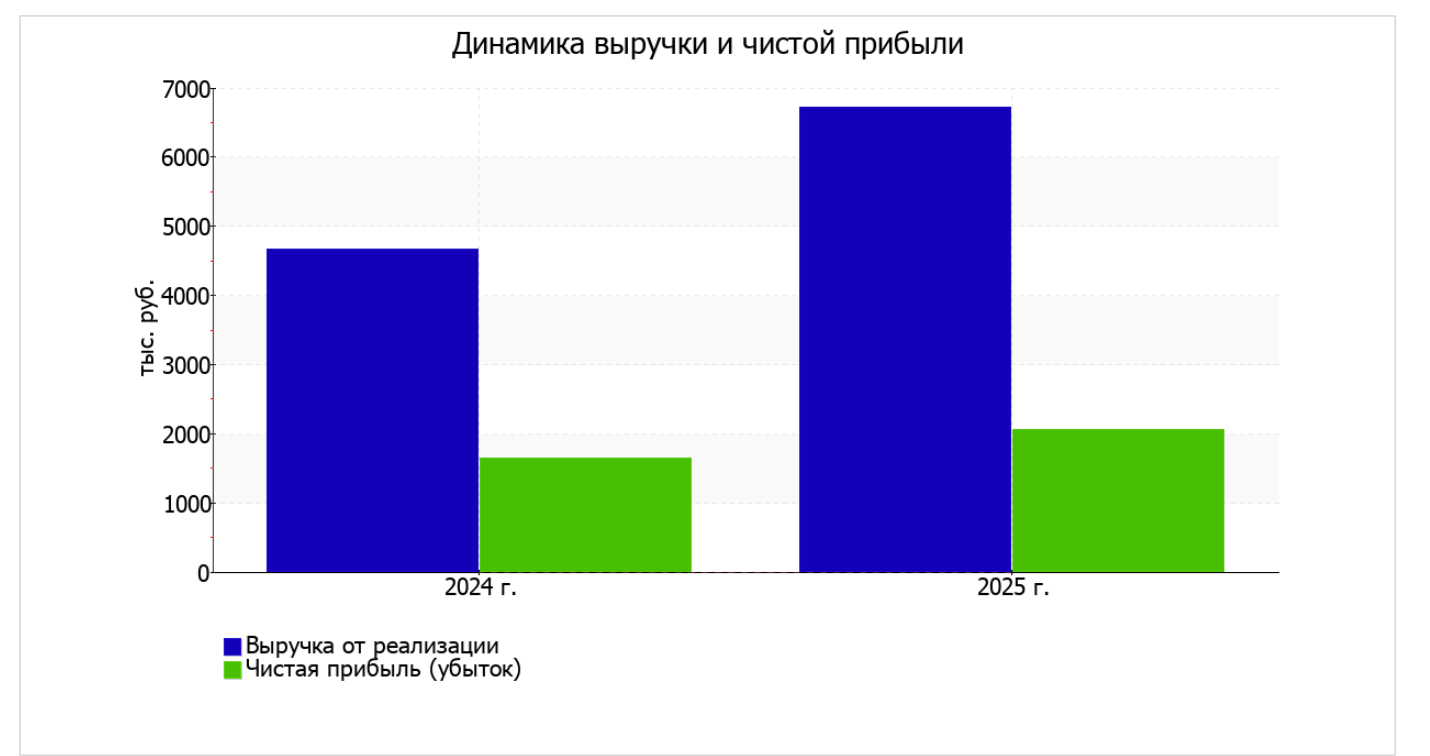
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Завод "Рукав-Гст" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 2 252 тыс. руб., что равняется 33,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 309 тыс. руб., или на 138,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 048 и 739 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+43,9%) опережает изменение расходов (+19,8%)

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	4 667	6 715	+2 048	+43,9	5 691
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 724	4 463	+739	+19,8	4 094
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	943	2 252	+1 309	+138,8	1 598
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	826	-96	-922	↓	365
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 769	2 156	+387	+21,9	1 963
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	122	103	-19	-15,6	113
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 647	2 053	+406	+24,7	1 850

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



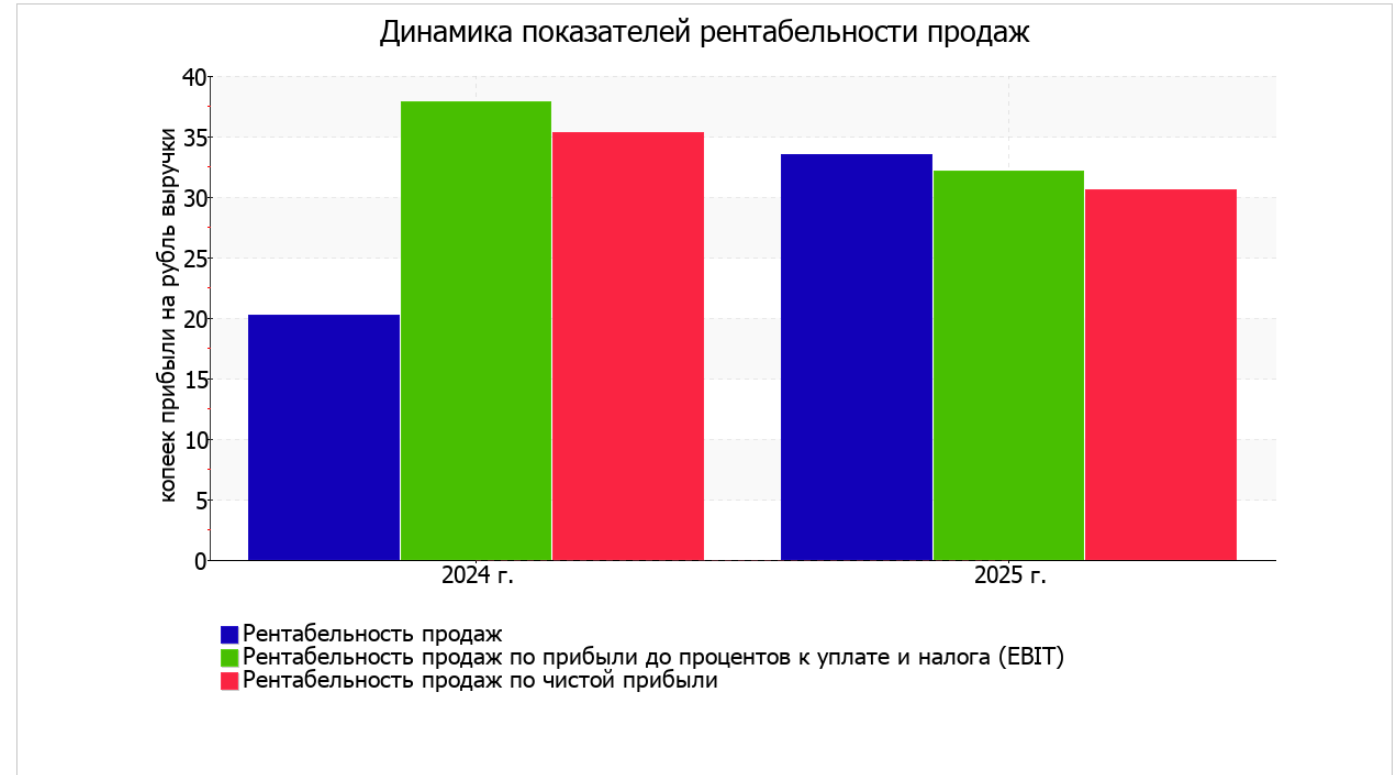
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	20,2	33,5	+13,3	+66
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	37,9	32,1	-5,8	-15,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	35,3	30,6	-4,7	-13,4

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 33,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+13,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 32,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 32,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	11,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	10,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,115 руб.

значение рентабельности активов за последний год, равное 10,9%, можно характеризовать как достаточно хорошее.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 137 и менее дн.)	925	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 38 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	58	6,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 170 дн.)	1 025	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	967	0,4

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1025 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Завод "Рукав-Гст" за год

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,89, можно охарактеризовать как, без сомнения, хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+13,3 процентных пункта от рентабельности 20,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- 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;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (2 252 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 309 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 2 053 тыс. руб. (+406 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Завод "Рукав-Гст", имеющие хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (90%);
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (10,9% за последний год).

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-5,8 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общество с ограниченной ответственностью "Завод "Рукав-Гст", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.