

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭНЕРГОСТРОЙ СРЕДНЯЯ ВОЛГА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2100001192

Код причины постановки на учет (КПП): 210001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство электромонтажных работ (ОКВЭД 43.21).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

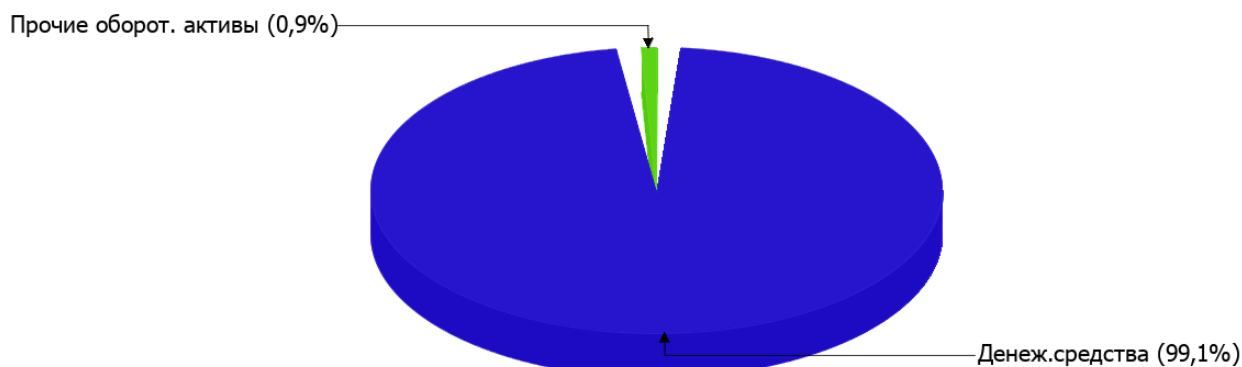
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 1 059               | 443        | 100                                                 | 100                                                | -616                              | -58,2                           |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 797                 | 62         | 75,3                                                | 14                                                 | -735                              | -92,2                           |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 262                 | 381        | 24,7                                                | 86                                                 | +119                              | +45,4                           |
| Валюта баланса              | 1 059               | 443        | 100                                                 | 100                                                | -616                              | -58,2                           |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 616 тыс. руб. (на 58,2%). Отмечая значительное снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 92,2%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – **488** тыс. руб. (**79,2%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **128** тыс. руб. (**20,8%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "капитал и резервы" (**-735** тыс. руб., или **98,9%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

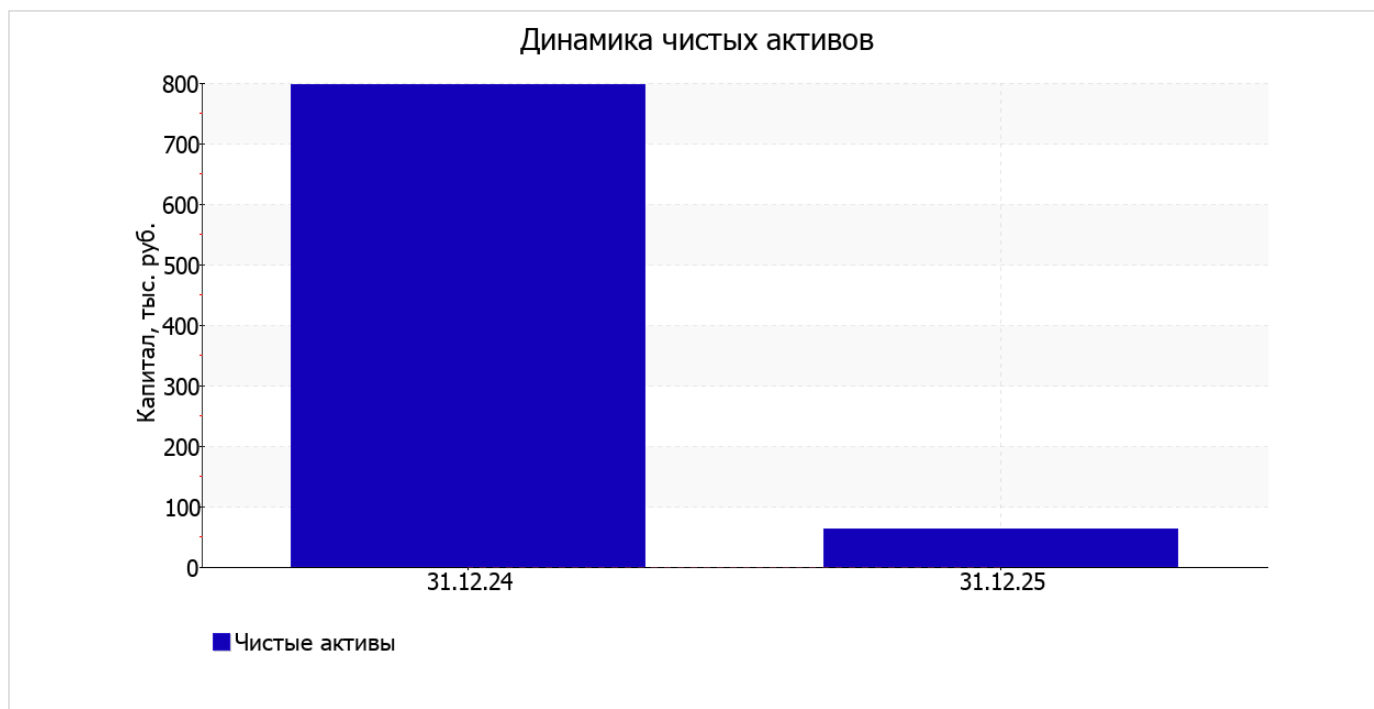
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**+127** тыс. руб. ).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил **62** тыс. руб.; это на **735** тыс. руб., или на **92,2%** меньше, чем по состоянию на 31.12.2024.

## 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-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 | 797                 | 62         | 75,3                                                | 14                                                 | -735                     | -92,2                    |

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 **92,2%** за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



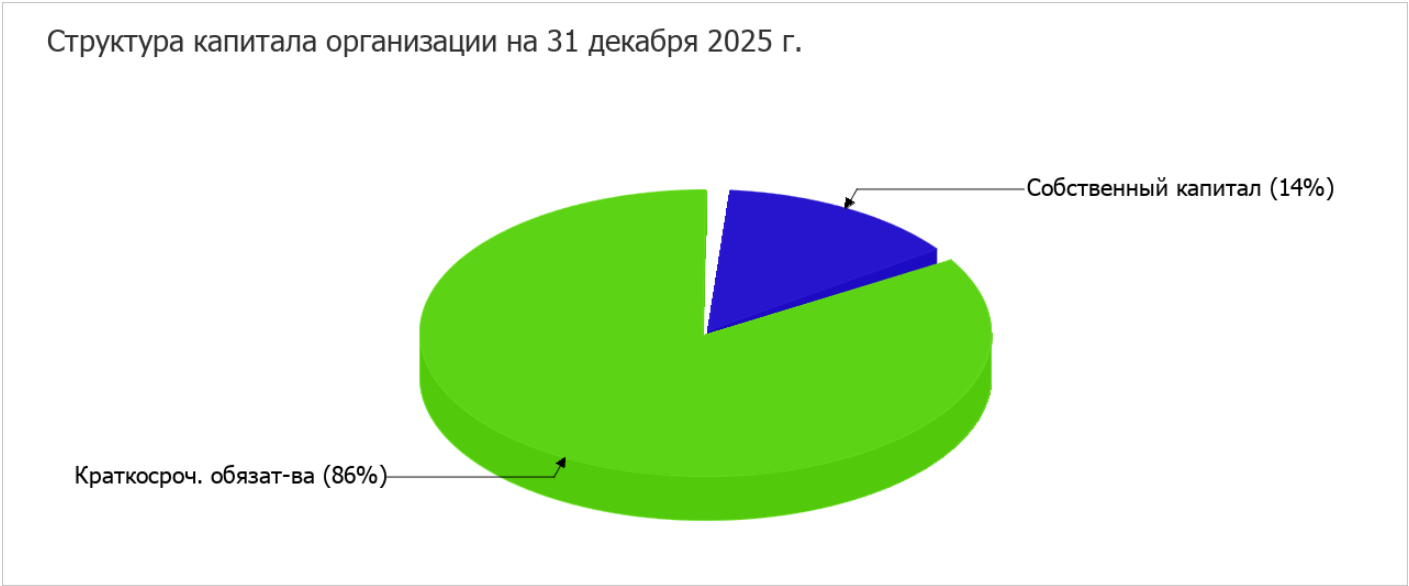
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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                                         | 0,75                | 0,14       | -0,61                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).                        |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,75                | 0,14       | -0,61                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.                                           |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,75                | 0,14       | -0,61                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 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 на 31 декабря 2025 г. составил **0,14**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии стремительно снизился за последний год (**-0,61**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



за весь анализируемый период наблюдалось весьма значительное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,61** (до **0,14**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является нормальным.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период уменьшился на **0,61** и составил **0,14**. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭНЕРГОСТРОЙ СРЕДНЯЯ ВОЛГА" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

| Показатель<br>ликвидности                     | Значение показателя |            | Изменение<br>показателя<br>(гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                                                        |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                          |                                                                                                                                         |
| Коэффициент<br>текущей (общей)<br>ликвидности | 4,04                | 1,16       | -2,88                                    | Отношение текущих активов к краткосрочным<br>обязательствам. нормальное значение для данной<br>отрасли: 1,7 и более.                    |
| Коэффициент<br>абсолютной<br>ликвидности      | 3,54                | 1,15       | -2,39                                    | Отношение денежных средств и их эквивалентов к<br>краткосрочным обязательствам. нормальное<br>значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,16** против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-2,88**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **1,15**. В тоже время за последний год коэффициент снизился на **-2,39**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

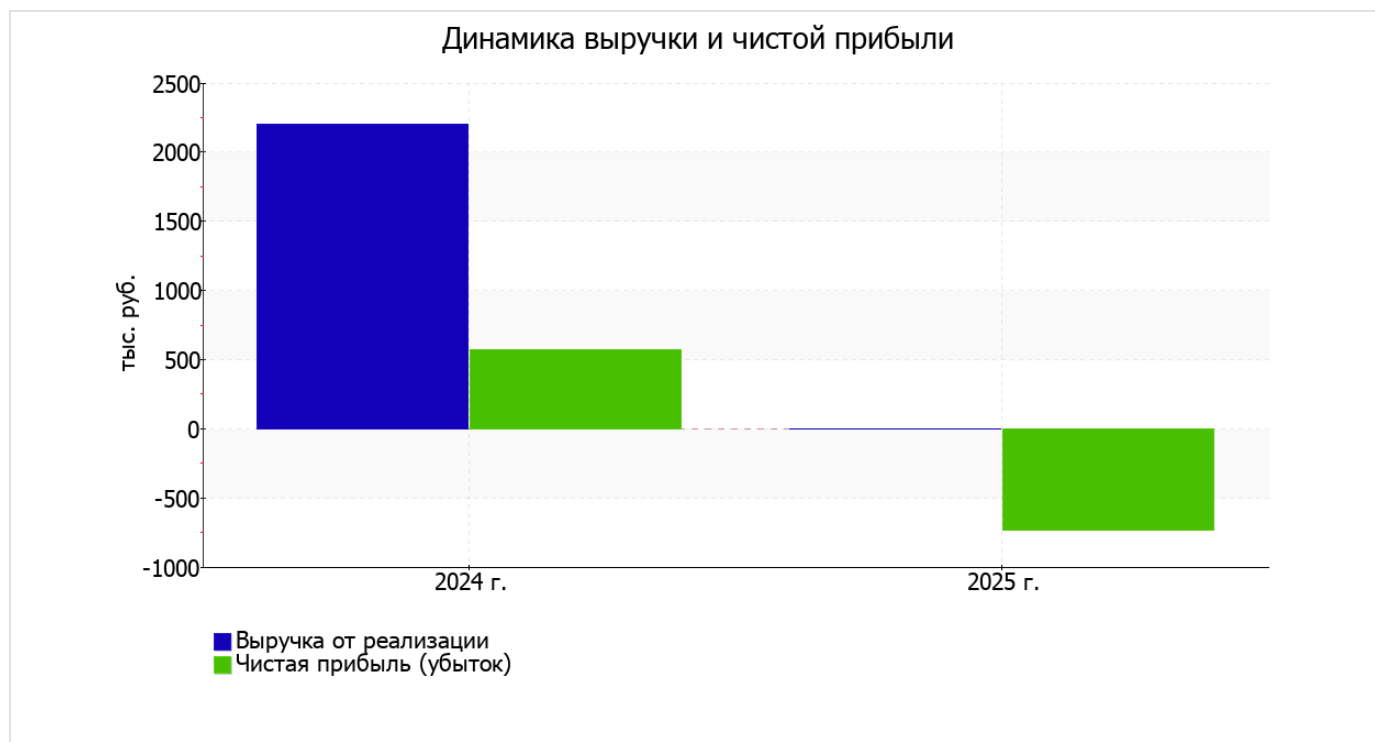
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭНЕРГОСТРОЙ СРЕДНЯЯ ВОЛГА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 729 тыс. руб. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в сумме 644 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 200 и 827 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-100%) опережает изменение расходов (-53,1%)

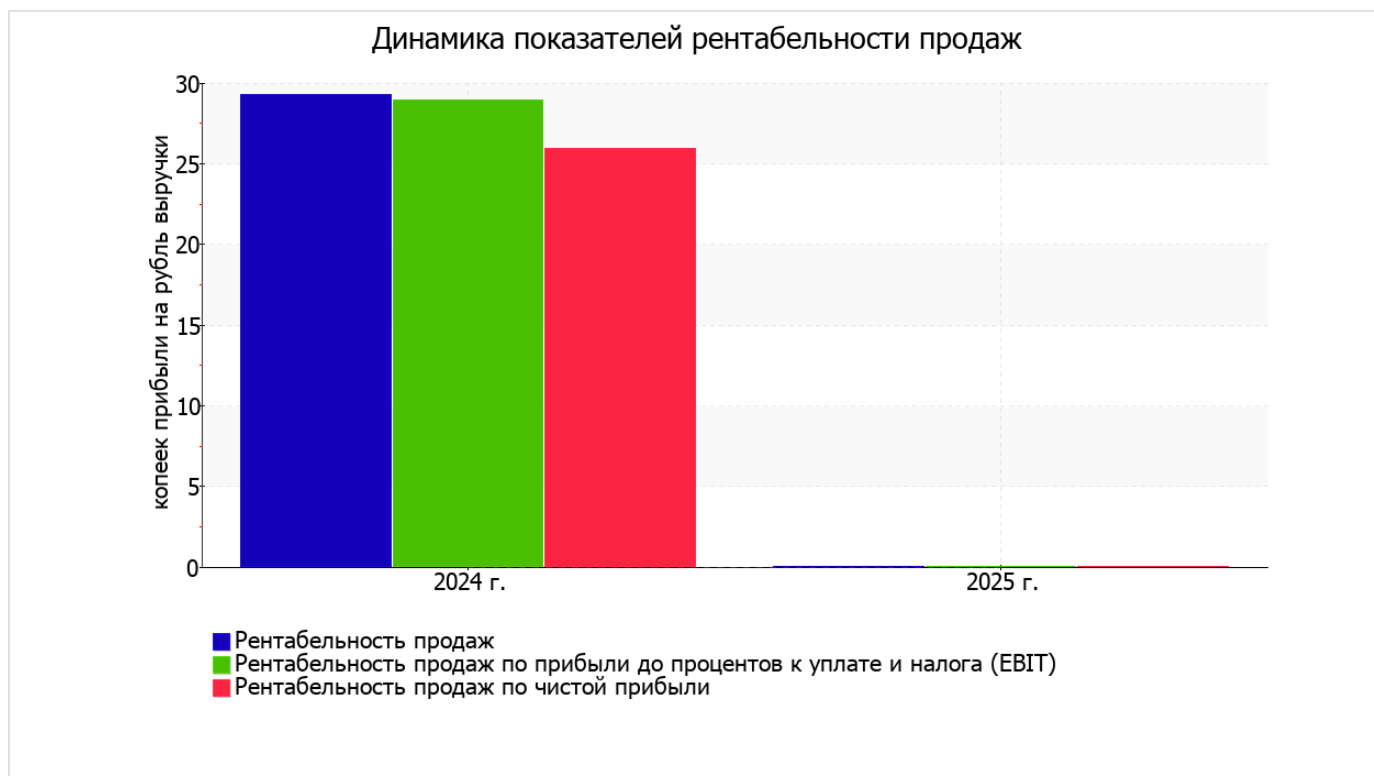
| Показатель                                            | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя    |                 | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                                                       | 2024 г.                        | 2025 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |                                     |
| 1. Выручка                                            | 2 200                          | –       | -2 200                  | -100            | 1 100                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 1 556                          | 729     | -827                    | -53,1           | 1 143                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 644                            | -729    | -1 373                  | ↓               | -43                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -7                             | -6      | +1                      | ↑               | -7                                  |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 637                            | -735    | -1 372                  | ↓               | -49                                 |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 66                             | –       | -66                     | -100            | 33                                  |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 571                            | -735    | -1 306                  | ↓               | -82                                 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                        | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя   |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                  | 2024 г.                                              | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 - гр.2) | ± %<br>((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 5%.                                  | 29,3                                                 | –       | -29,3                  | -100               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 29                                                   | –       | -29                    | -100               |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более. | 26                                                   | –       | -26                    | -100               |



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2025 г.                |                                                                                                                         |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -171,1                 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | -97,9                  | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -171,1                 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **1,711** руб. убытка.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов, равное **-97,9%**, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2025 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                       | 2025 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)    | –                  | –                 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                            | –                  | –                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)                        | –                  | –                 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | –                  | –                 |

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

## 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 "ЭНЕРГОСТРОЙ СРЕДНЯЯ ВОЛГА" за последний год.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **14%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- за 2025 год получен убыток от продаж (**-729** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 373 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-735** тыс. руб.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение, равное **0,14**.

Показатели финансового положения организации, имеющие отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **14%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭНЕРГОСТРОЙ СРЕДНЯЯ ВОЛГА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.