

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6612056603

Код причины постановки на учет (КПП): 661201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство жилых и нежилых зданий (ОКВЭД 41.20).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

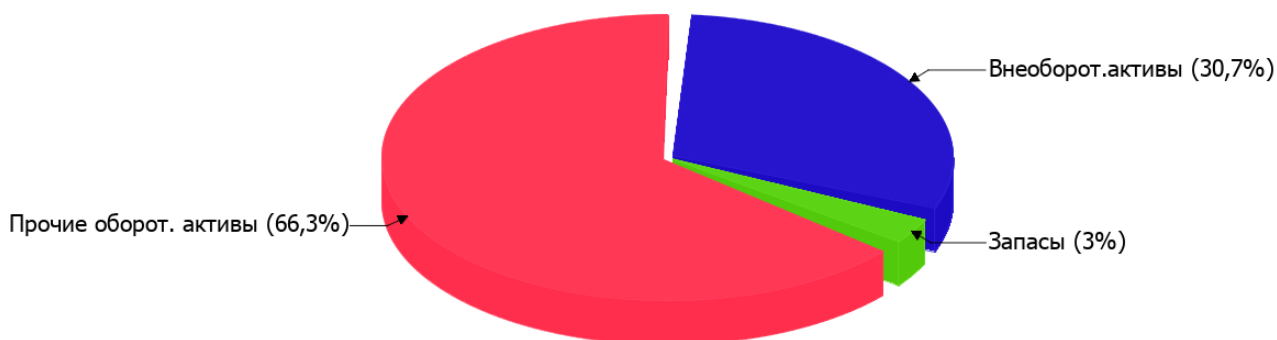
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<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         | 10 471              | 8 756      | 22                                                  | 30,7                                               | -1 715                            | -16,4                           |
| Оборотные                   | 37 055              | 19 753     | 78                                                  | 69,3                                               | -17 302                           | -46,7                           |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 7 942               | 8 989      | 16,7                                                | 31,5                                               | +1 047                            | +13,2                           |
| Долгосрочные обязательства  | 7 830               | 2 007      | 16,5                                                | 7                                                  | -5 823                            | -74,4                           |
| Краткосрочные обязательства | 31 754              | 17 513     | 66,8                                                | 61,4                                               | -14 241                           | -44,8                           |
| Валюта баланса              | 47 526              | 28 509     | 100                                                 | 100                                                | -19 017                           | -40                             |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2025 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за весь период уменьшились на 19 017 тыс. руб. (на 40%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 13,2%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- запасы – **18 402** тыс. руб. **(91,5%)**
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – **1 133** тыс. руб. **(5,6%)**

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **15 853** тыс. руб. **(73,1%)**
- другие долгосрочные обязательства – **5 341** тыс. руб. **(24,6%)**

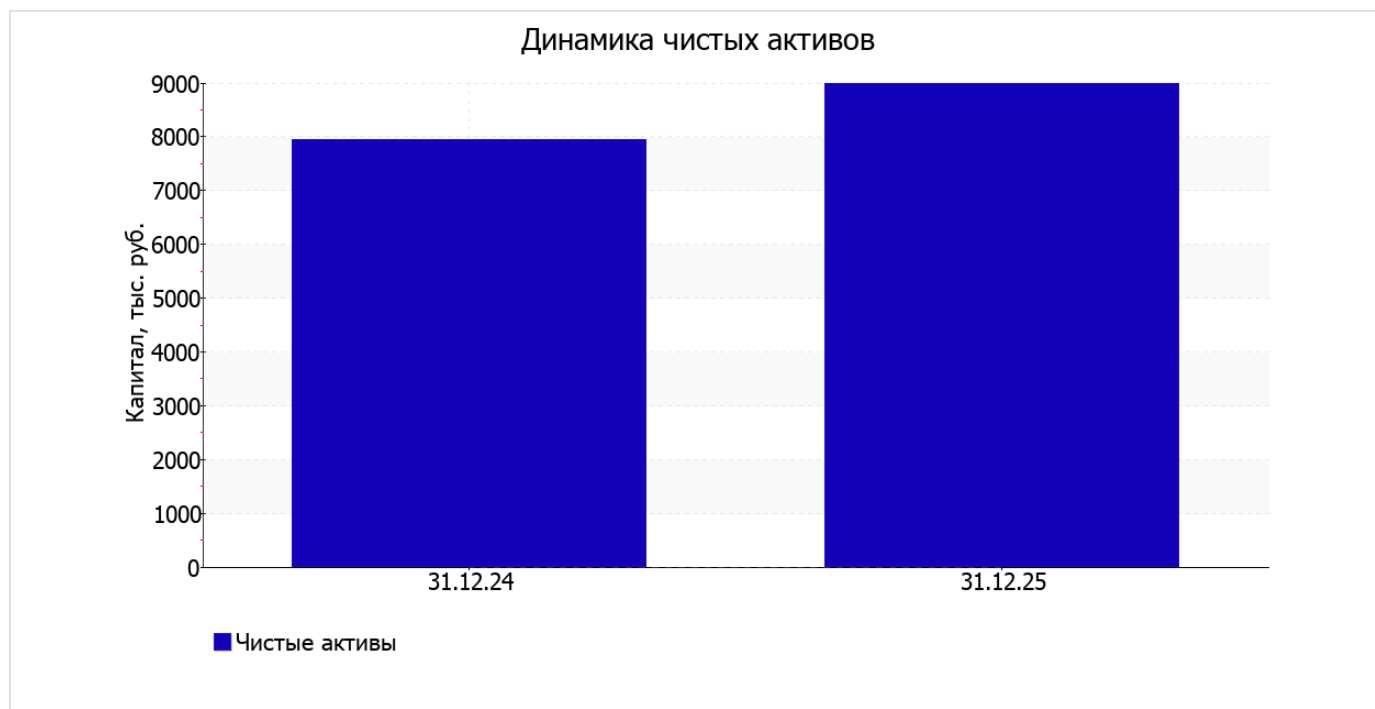
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "другие краткосрочные обязательства" в пассиве (**+1 101** тыс. руб. и **+1 612** тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода наблюдался ощутимый рост собственного капитала до **8 989,0** тыс. руб. (на **1 047,0** тыс. руб., или на **13,2%**).

## 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 | 7 942               | 8 989      | 16,7                                                | 31,5                                               | +1 047                   | +13,2                    |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на **13,2%** 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

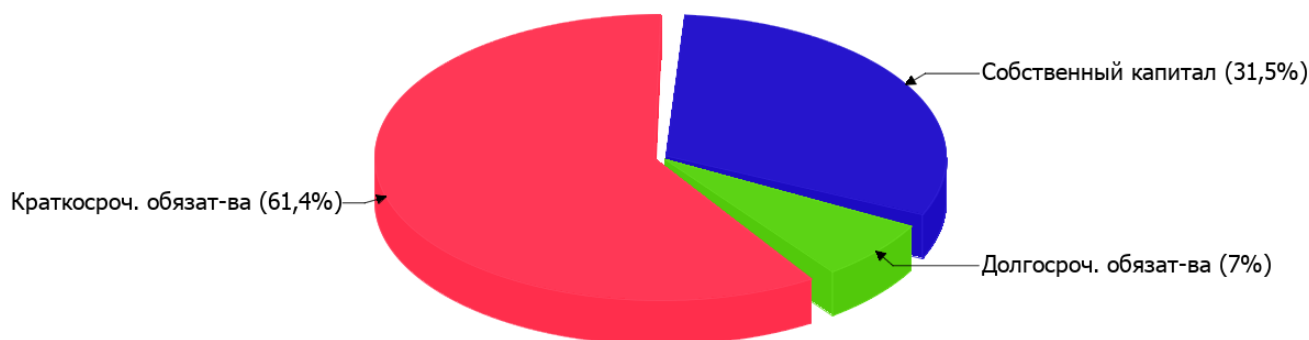
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |                                                                                                                                            |
| Коэффициент автономии                                         | 0,17                | 0,32       | +0,15                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).         |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,07               | 0,01       | +0,08                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                             |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,33                | 0,39       | +0,06                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -0,13               | 0,28       | +0,41                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                             |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,8                 | 0,9        | +0,1                             | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                         |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,32**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**32%**) в общем капитале организации. за год рост коэффициента автономии составил **0,15**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,01**. в течение анализируемого периода произошло весьма значительное, на **0,08**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативу.

за весь рассматриваемый период имел место явный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,39 (+0,06)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся **0,28**. за год рост коэффициента обеспеченности материальных запасов составил **0,41**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (89,7% и 10,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 9,5%.

## 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>1,17</b>         | <b>1,13</b> | <b>-0,04</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>&lt;0,01</b>     | <b>0</b>    | –                                  | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,13**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

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

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

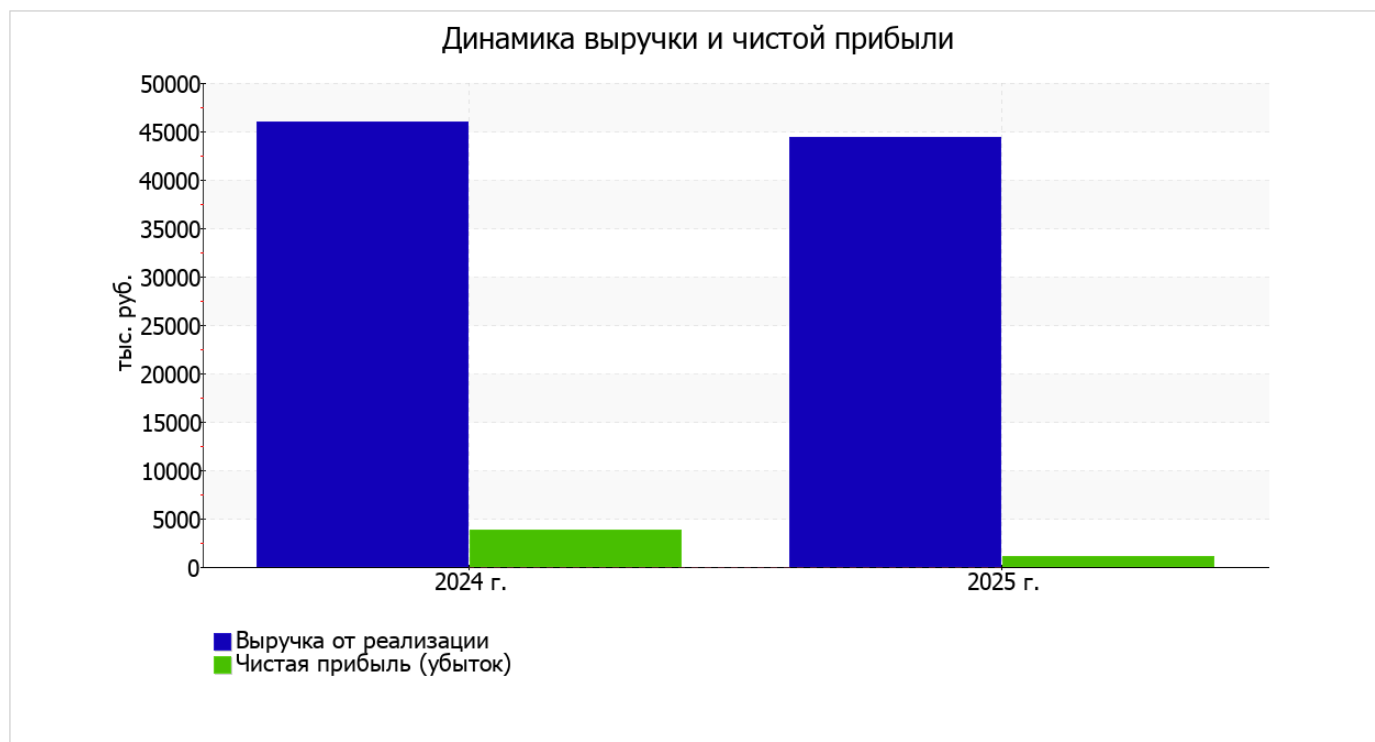
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 3 248 тыс. руб., что равняется 7,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 613 тыс. руб., или на 44,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 1 581 тыс. руб. при одновременном увеличении на 1 032 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                                            | 45 940                         | 44 359  | -1 581                  | -3,4            | 45 150                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 40 079                         | 41 111  | +1 032                  | +2,6            | 40 595                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 5 861                          | 3 248   | -2 613                  | -44,6           | 4 555                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -904                           | -1 363  | -459                    | ↓               | -1 134                              |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 4 957                          | 1 885   | -3 072                  | -62             | 3 421                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 1 188                          | 838     | -350                    | -29,5           | 1 013                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 3 769                          | 1 047   | -2 722                  | -72,2           | 2 408                               |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК" в течение всего анализируемого периода.



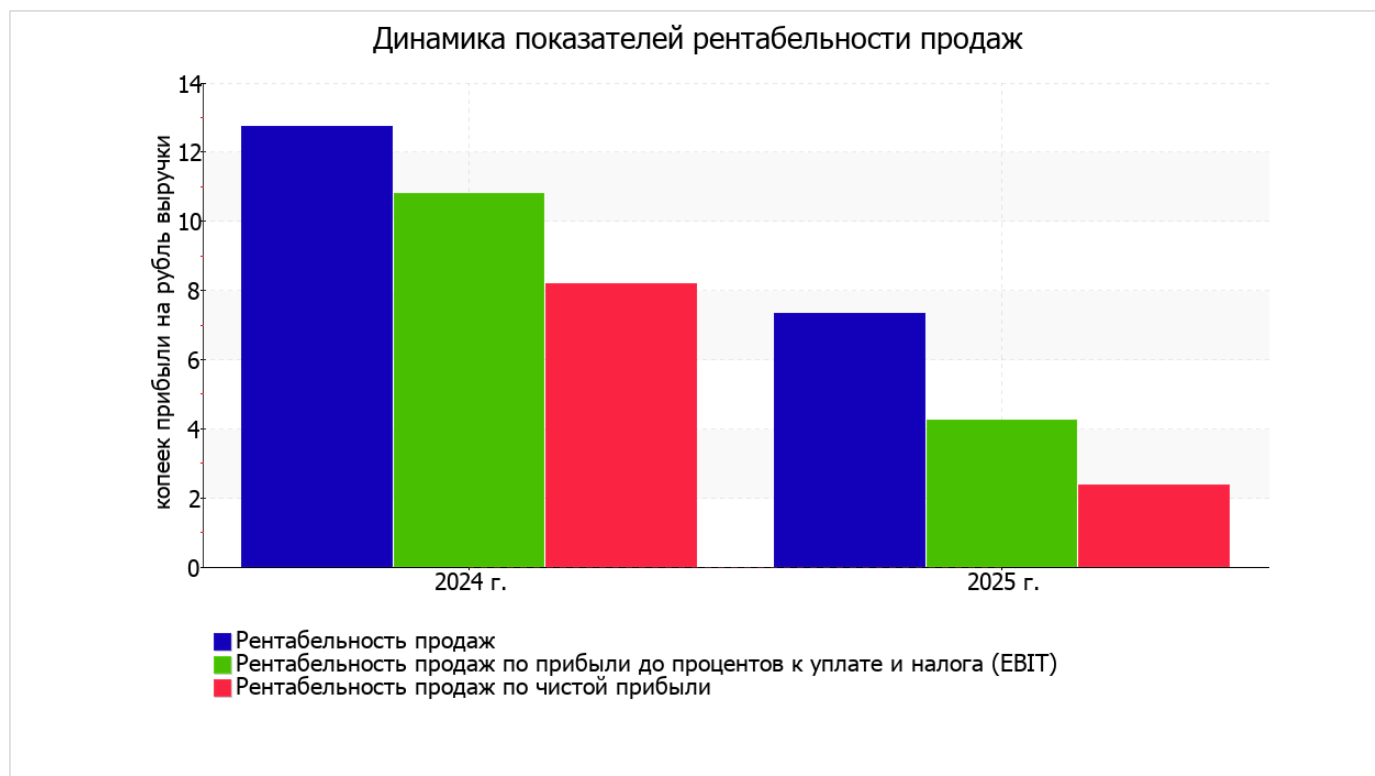
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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 для данной отрасли: 4% и более.                | 12,8                                                 | 7,3     | -5,5                   | -42,6              |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 10,8                                                 | 4,2     | -6,6                   | -60,6              |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 8,2                                                  | 2,4     | -5,8                   | -71,2              |

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК".

Рентабельность продаж за последний год составила 7,3%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-5,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4,2 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) | 12,4                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 2,8                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 14,1                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,124 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за последний год имеет значение, не соответствующее нормативному (2,8%).

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

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: не более 180 дн.)   | 234                | 1,6               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                            | 196                | 1,9               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 204 дн.)                       | 313                | 1,2               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | 70                 | 5,2               |

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 313 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК" за весь анализируемый период

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 32%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,01, характеризуется как не соответствующее норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (2,8% за период 01.01–31.12.2025);
- значительное падение прибыльности продаж (-5,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 12,8%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-6,6 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- положительная динамика изменения собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК" при том что, активы организации уменьшились на 19 017 тыс. руб. (на 40%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2025 год составила 1 047 тыс. руб.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 39% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (3 248 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 613 тыс. руб.).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ООО "ГРУППА РСТК" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.