

Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРТ-СТРОЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7000008186

Код причины постановки на учет (КПП): 700001001

Основным видом деятельности, (ОКВЭД 43.12.3).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " АРТ-СТРОЙ "

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.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
в том числе:						
основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	48	1 607	100	100	+1 559	+33,5 раза

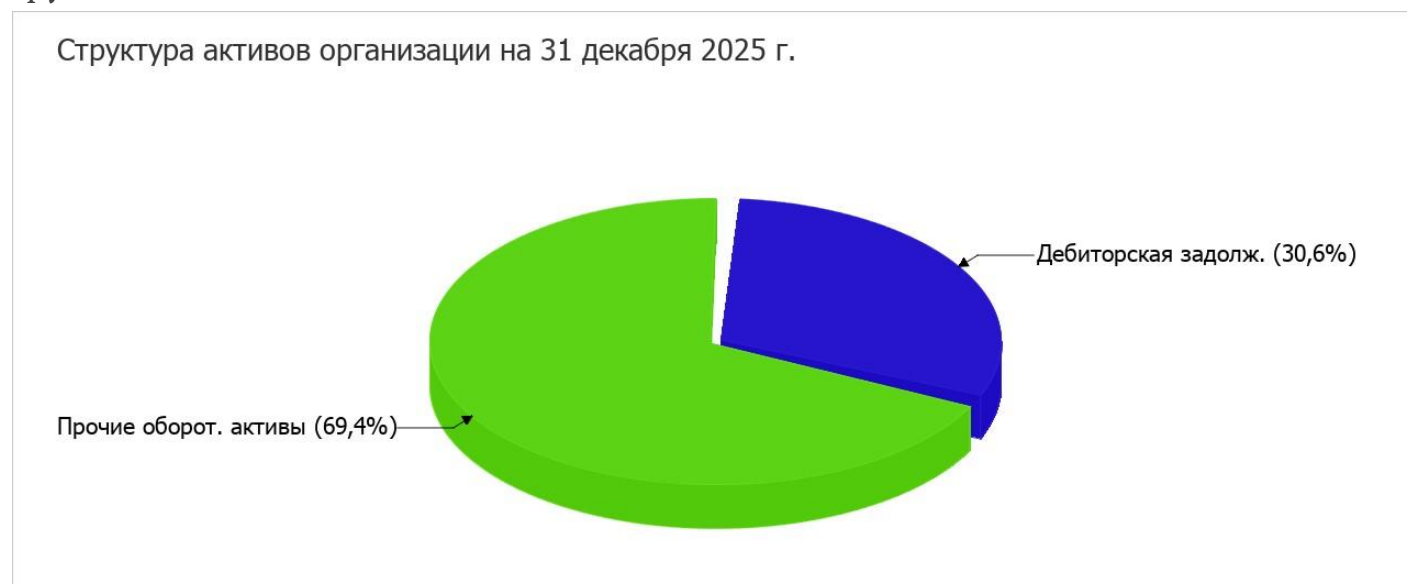
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	38	491	79,2	30,6	+453	+12,9 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10	1 116	20,8	69,4	+1 106	+111,6 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	42	835	87,5	52	+793	+19,9 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	175	–	10,9	+175	–
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируе мого периода (31.12.2024)	на конец анализируе мого периода (31.12.2025)		
в том числе: заемные средства	–	175	–	10,9	+175	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	6	597	12,5	37,1	+591	+99,5 раза
в том числе: заемные	–	–	–	–	–	–

средства						
Валюта баланса	48	1 607	100	100	+1 559	+33,5 раза

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2025 характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода значительно увеличились (в **33,5** раза). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в **19,9** раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 106** тыс. руб. (**70,9%**)
- дебиторская задолженность – **453** тыс. руб. (**29,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

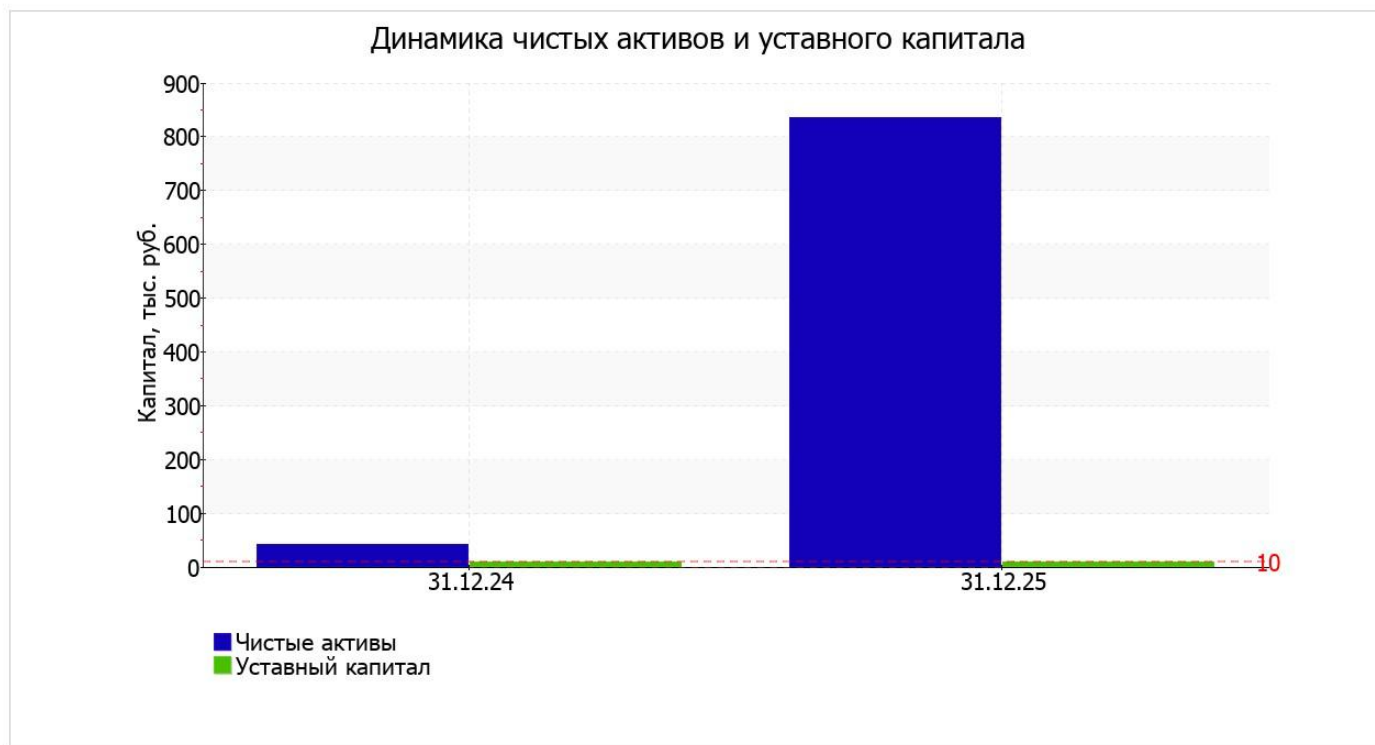
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **793** тыс. руб. (**50,9%**)
- кредиторская задолженность – **591** тыс. руб. (**37,9%**)
- долгосрочные заемные средства – **175** тыс. руб. (**11,2%**)

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 835 тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период резко вырос (в 19,9 раза).

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.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	42	835	87,5	52	+793	+19,9 раза
2. Уставный капитал	10	10	20,8	0,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	32	825	66,7	51,3	+793	+25,8 раза

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 83,5 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 19,9 раза за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

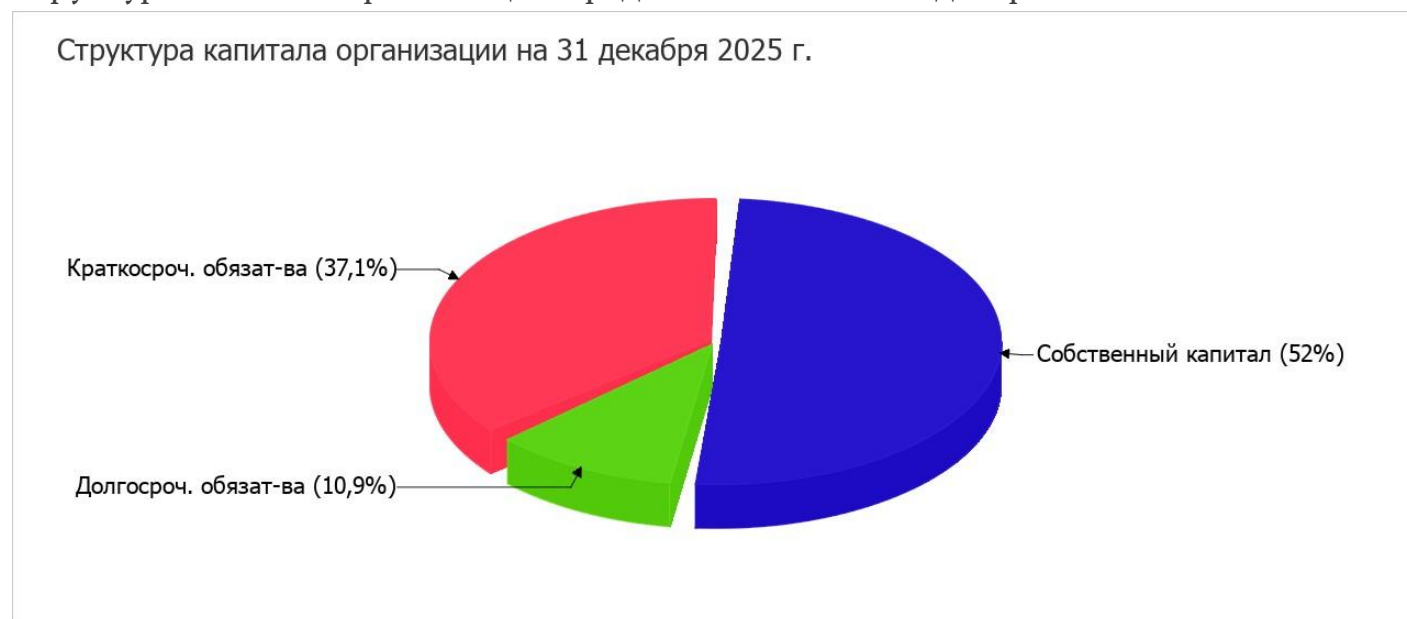
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,88	0,52	-0,36	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,88	0,52	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,63	-0,25	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли:

				не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,77	-0,23	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,52**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **52%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение: не менее 0,45, оптимальное 0,55-0,7). коэффициент автономии уменьшился за весь анализируемый период на **0,36**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,52**, что на **0,36** меньше, чем на начало анализируемого периода

(31.12.2024). по состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год снизился с 0,88 до 0,63 (-0,25). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только 63%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (77,3% и 22,7% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 22,7%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	8	2,69	-5,31	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	8	2,69	-5,31	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,67	1,87	+0,2	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,69) соответствует норме. При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на 5,31.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 2,69 при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (1,87). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,2.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 916 тыс. руб., что равняется 40% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 868 тыс. руб., или в 19,1 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 800 и 932 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+366,6%) опережает изменение расходов (+210,4%)

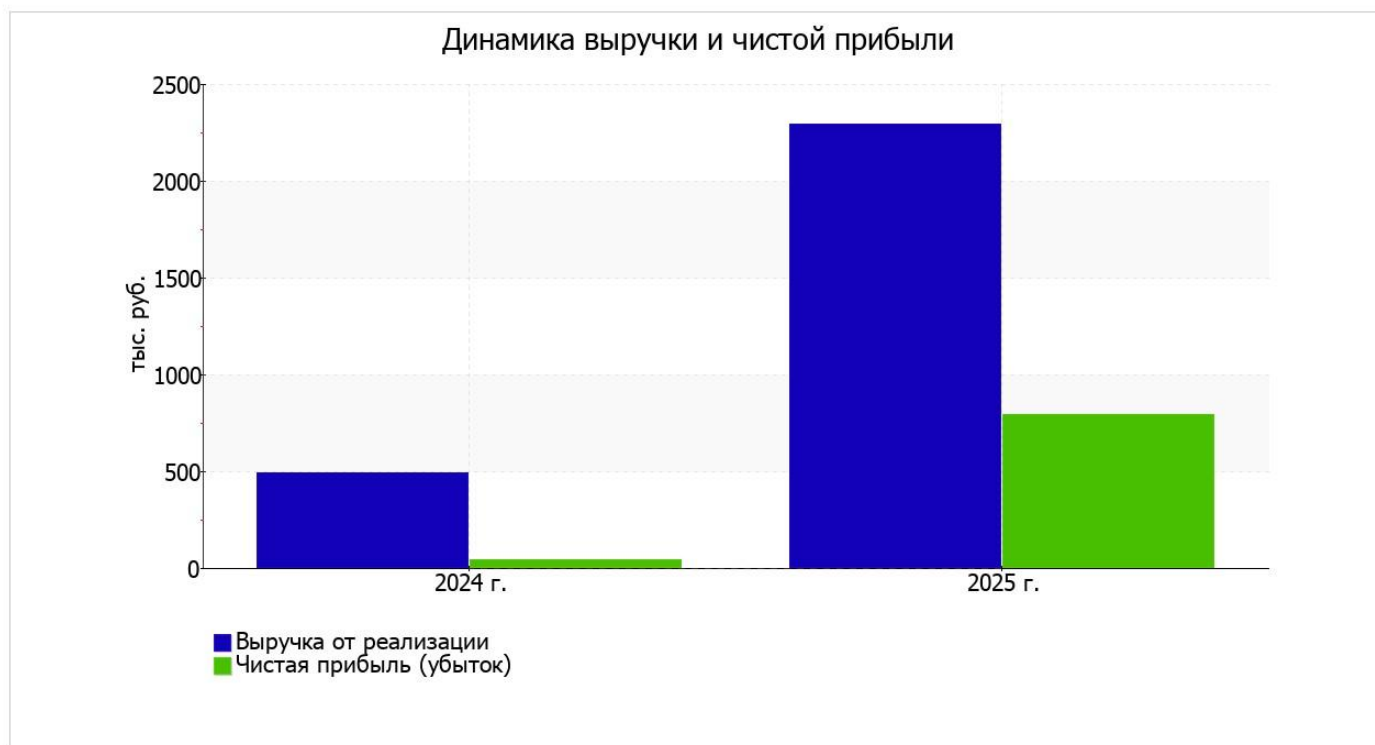
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 11 тыс. руб., что на 11 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

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	491	2 291	+1 800	+4,7 раза	1 391
2. Расходы по обычным видам деятельности	443	1 375	+932	+3,1 раза	909
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	48	916	+868	+19,1 раза	482

4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	-11	-11	–	-6
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	48	905	+857	+18,9 раза	477
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6	-112	-106	↓	-59
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	42	793	+751	+18,9 раза	418
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	42	793	+751	+18,9 раза	418
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	793	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя	Изменение показателя
---------------------------	---------------------	----------------------

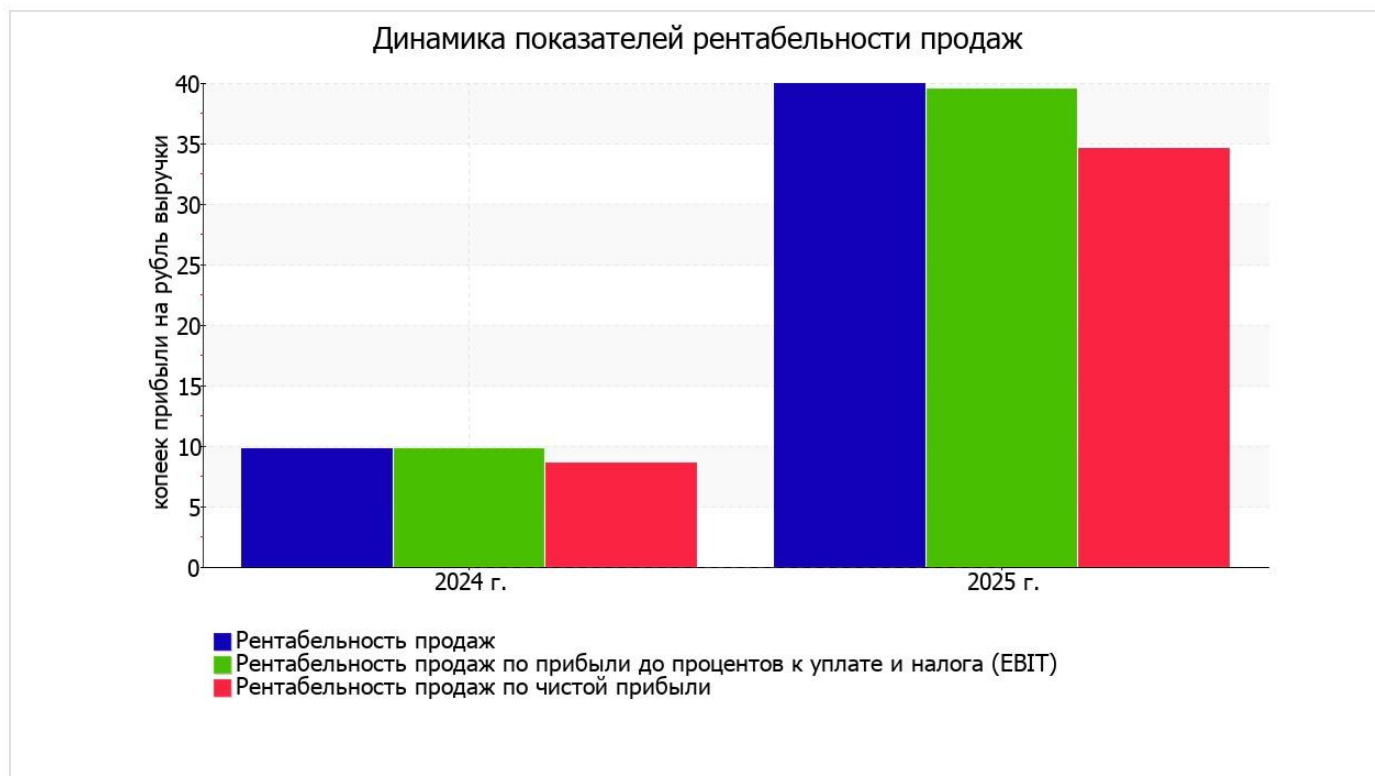
	(в %, или в копейках с рубля)		коп., (гр.3 гр.2)	± % ((3-2) : 2)
	2024 г.	2025 г.		
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 5% и более.	9,8	40	+30,2	+4,1 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	9,8	39,5	+29,7	+4 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	8,6	34,6	+26	+4 раза

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 40 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+30,2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения

(ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 39,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " АРТ-СТРОЙ " содержалось 39,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	180,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 19%.
Рентабельность активов (ROA)	95,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	172,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " АРТ-СТРОЙ " обеспечил чистую прибыль в размере **1,808** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 95,8%, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 160 и менее дн.)	132	2,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	42	8,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	48	7,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	132	2,8
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 в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 132 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " АРТ-СТРОЙ " за весь анализируемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности

организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,52;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению; коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению; коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению; значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (95,8% за последний год); положительная динамика рентабельности продаж (+30,2 процентных пункта от рентабельности 9,8% за аналогичный период прошлого года); абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств; за 2025 год получена прибыль от продаж (916 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+868 тыс. руб.); чистая прибыль за последний год составила 793 тыс. руб. (+751 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года); рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+29,7 коп. к 9,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,52); хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации; коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 63% от общего капитала организации).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " АРТ-СТРОЙ " относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.