

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Инфраструктура"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2463122264

Код причины постановки на учет (КПП): 246301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство коммунальных объектов для обеспечения электроэнергией и телекоммуникациями (ОКВЭД 42.22).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

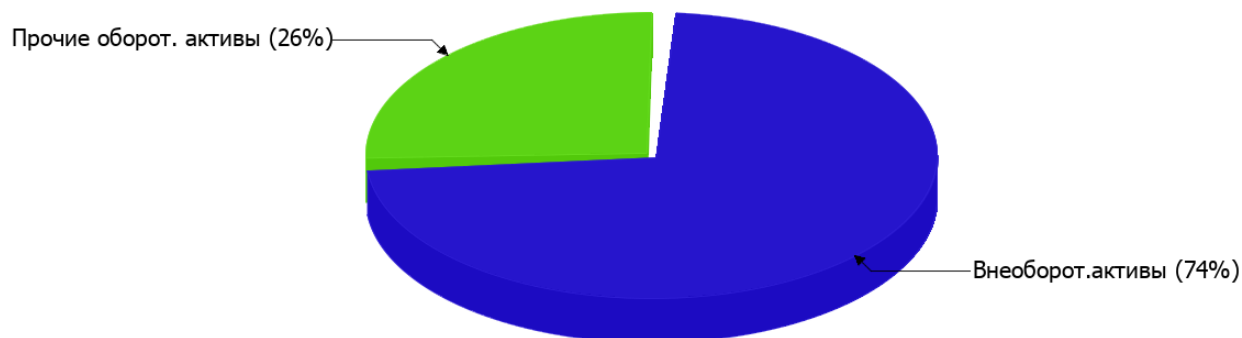
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	12 955	18 579	60,8	73,9	+5 624	+43,4
Оборотные	8 359	6 549	39,2	26,1	-1 810	-21,7
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	17 810	20 800	83,6	82,8	+2 990	+16,8
Долгосрочные обязательства	3 250	2 200	15,2	8,8	-1 050	-32,3
Краткосрочные обязательства	254	2 128	1,2	8,5	+1 874	+8,4 раза
Валюта баланса	21 314	25 128	100	100	+3 814	+17,9

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2025) в активах организации доля текущих активов составляет одну четвертую, а внеоборотных средств, соответственно, три четвертых. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 3 814 тыс. руб. (на 17,9%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 2 990 тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на 5 624 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 2 990 тыс. руб. (61,5%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 1 874 тыс. руб. (38,5%)

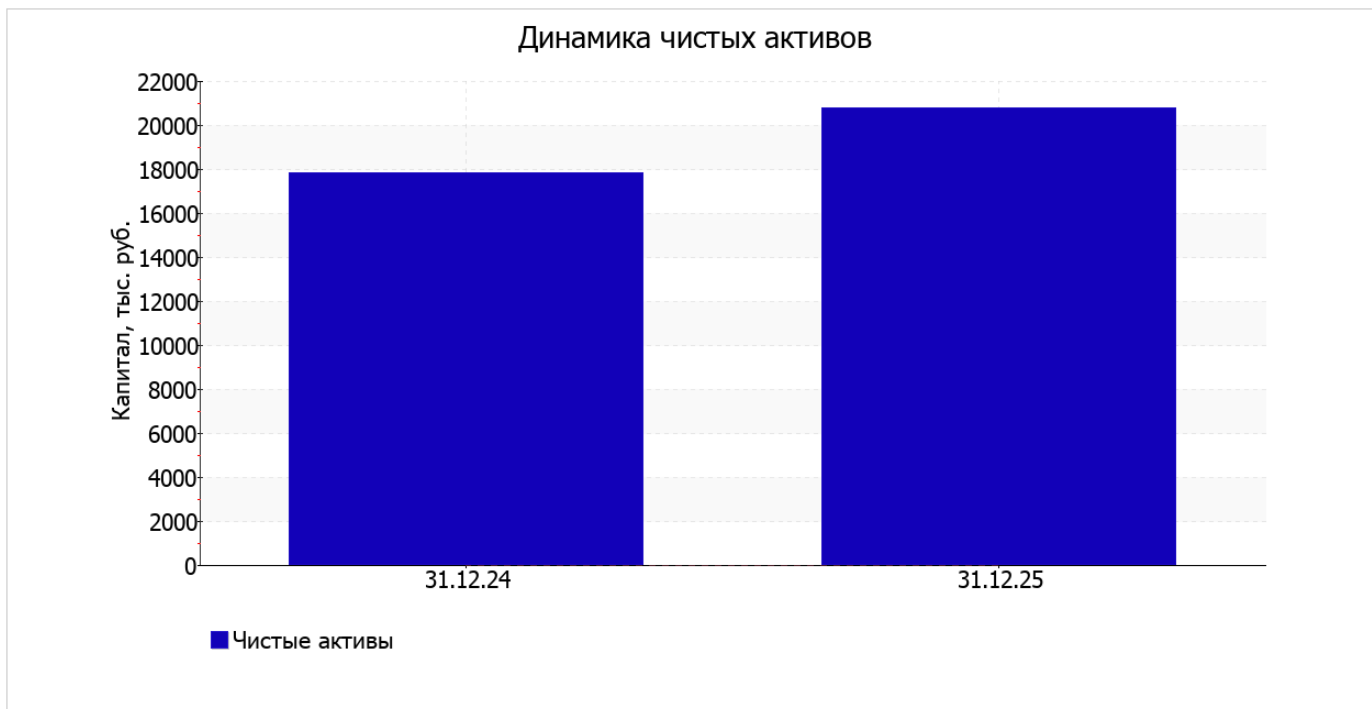
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-1 587 тыс. руб. и -1 050 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. значение собственного капитала составило 20 800,0 тыс. руб. за год отмечен явный рост собственного капитала, составивший 2 990,0 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	17 810	20 800	83,6	82,8	+2 990	+16,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 16,8% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

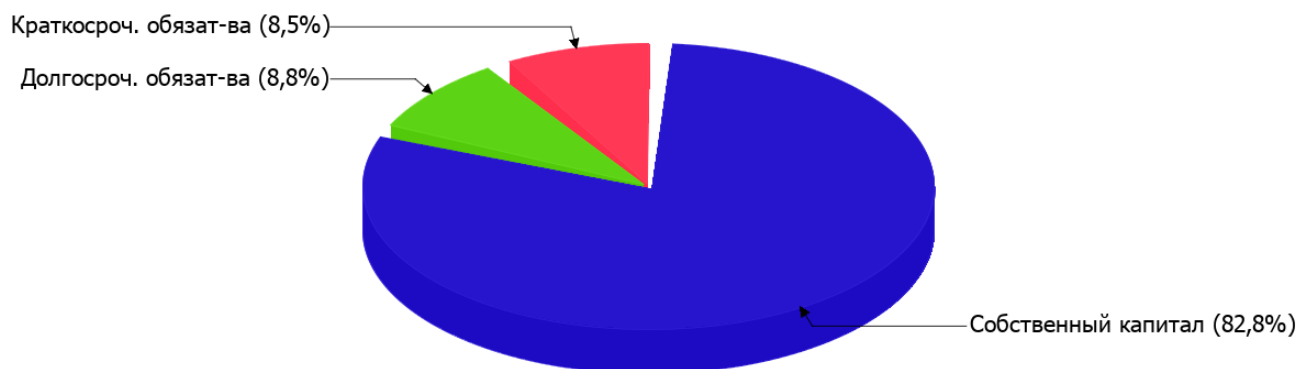
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,84	0,83	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,58	0,34	-0,24	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,92	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,07	0,49	+0,42	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,83**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Инфраструктура" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **83%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии незначительно уменьшился.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сильно уменьшился до **0,34** (на **0,24**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

за весь рассматриваемый период наблюдалось явное падение коэффициента покрытия инвестиций до **0,92** (на **0,07**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **92%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Инфраструктура" показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (49,2% и 50,8% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 41,9%.

## 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	32,91	3,08	-29,83	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,92	<0,01	-0,92	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**3,08** при нормативном значении 1,7). При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-29,83**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,92**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

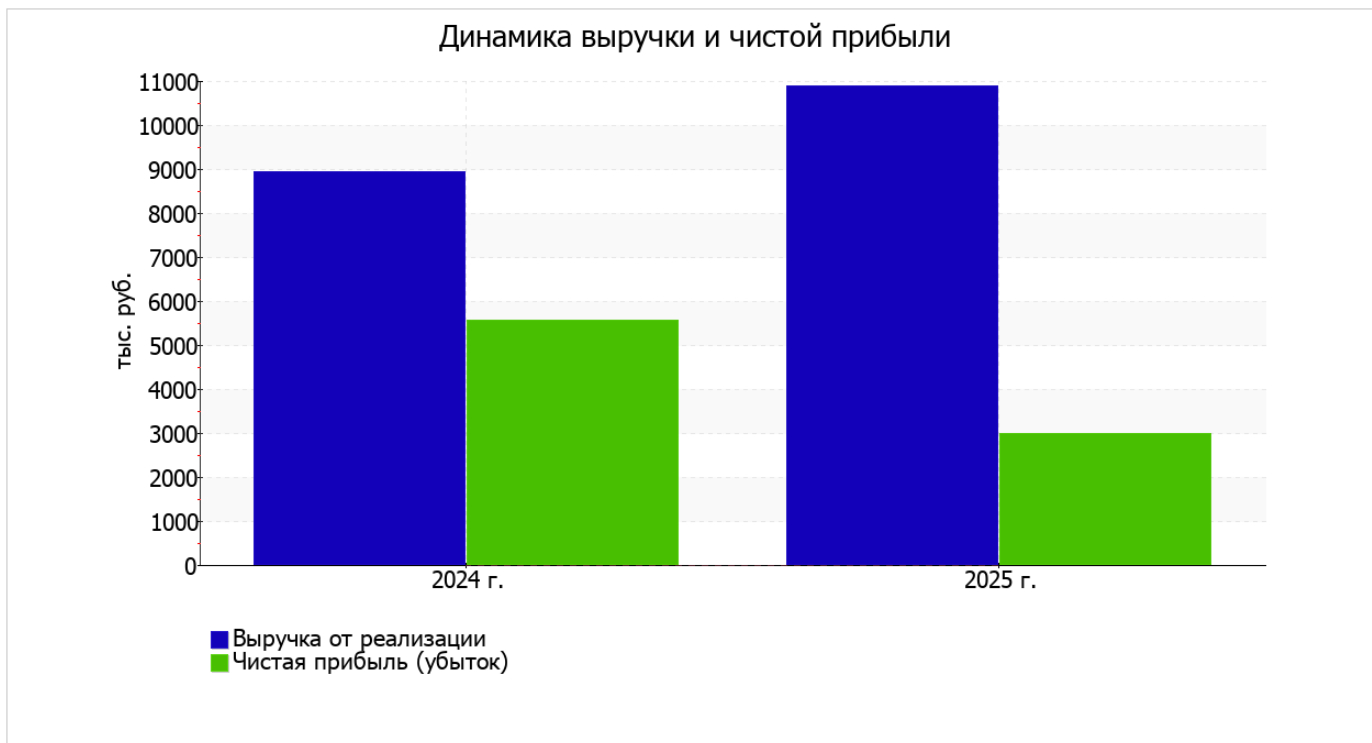
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Инфраструктура" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 3 885 тыс. руб., что составило 35,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 185 тыс. руб., или на 36%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 946 и 4 131 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+144,2%) опережает изменение выручки (+21,8%)

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	8 934	10 880	+1 946	+21,8	9 907
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 864	6 995	+4 131	+144,2	4 930
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	6 070	3 885	-2 185	-36	4 978
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	26	-389	-415	↓	-182
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 096	3 496	-2 600	-42,7	4 796
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	537	506	-31	-5,8	522
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	5 559	2 990	-2 569	-46,2	4 275

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



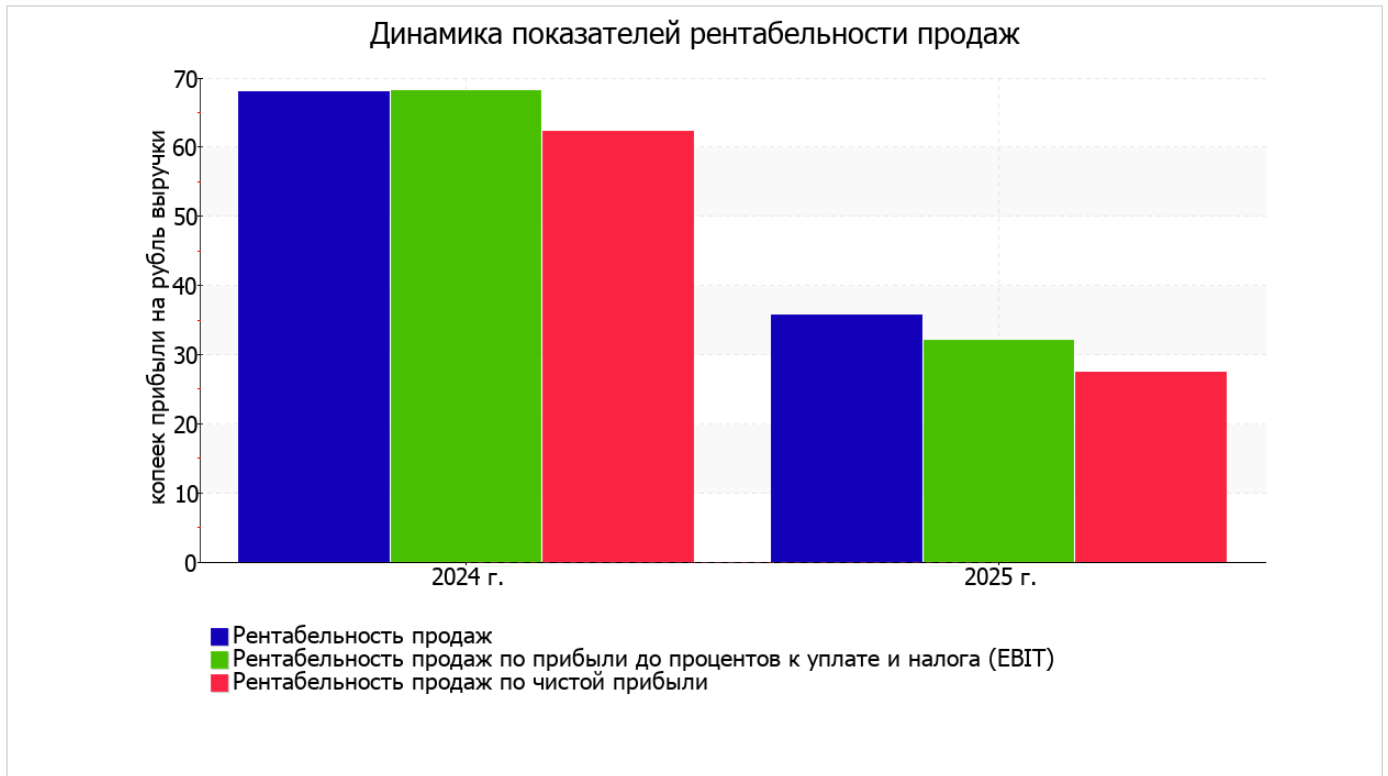
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	67,9	35,7	-32,2	-47,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	68,2	32,1	-36,1	-52,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	62,2	27,5	-34,7	-55,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Инфраструктура".

Рентабельность продаж за последний год составила **35,7%**. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-32,2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **32,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **32,1** 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)	15,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Инфраструктура" обеспечил чистую прибыль в размере 0,155 руб.

рентабельность активов за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 12,9%.

### 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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 166 дн.)	250	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	40	9,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	779	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	648	0,6

\* 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 779 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Инфраструктура" за последний год

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,34, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (12,9% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 92% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,83);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила 2 990 тыс. руб.

Анализ выявил следующие отрицательные показатели результатов деятельности организации:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-32,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 67,9%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-36,1 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за 2025 год получена прибыль от продаж (3 885 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 185 тыс. руб.).

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

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.