# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5911077631

Код причины постановки на учет (КПП): 591101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разработка строительных проектов (ОКВЭД 41.10).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

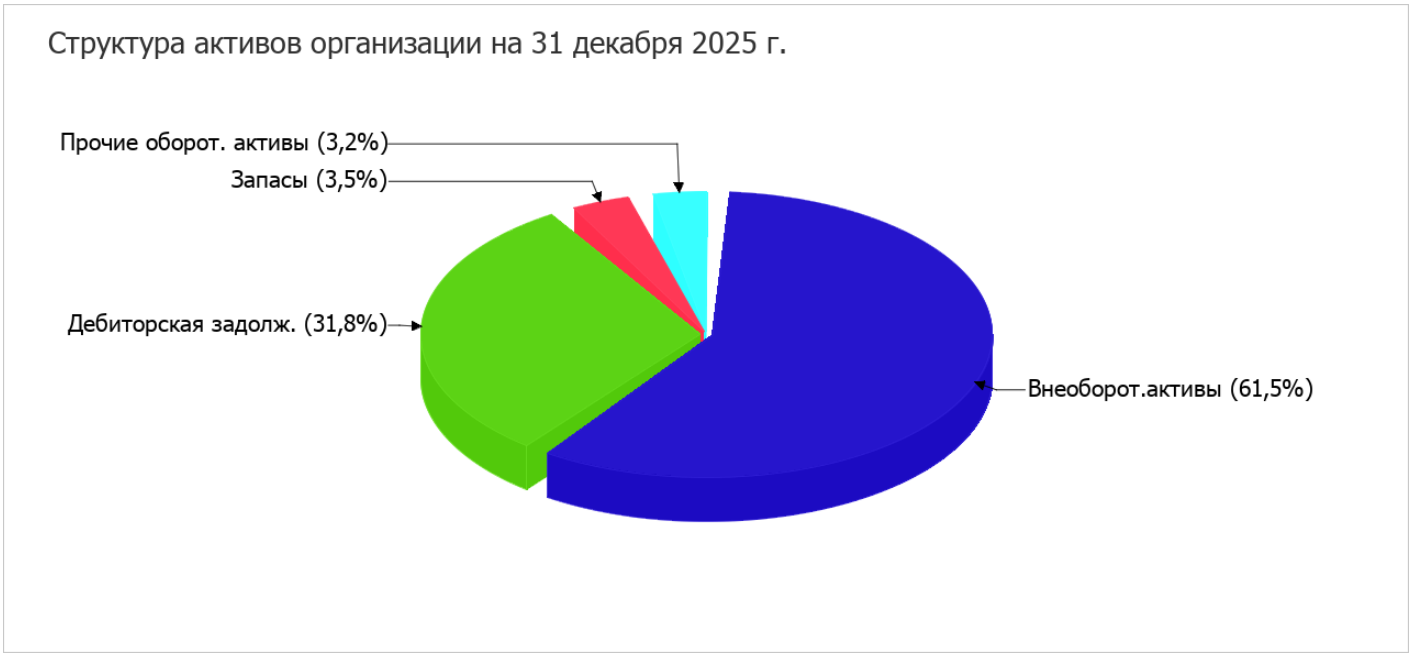
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 33 524 | 29 245 | 68,3 | 61,5 | -4 279 | -12,8 |
| в том числе: основные средства | 33 524 | 29 245 | 68,3 | 61,5 | -4 279 | -12,8 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 15 536 | 18 295 | 31,7 | 38,5 | +2 759 | +17,8 |
| в том числе: запасы | 6 765 | 1 651 | 13,8 | 3,5 | -5 114 | -75,6 |
| дебиторская задолженность | 4 530 | 15 116 | 9,2 | 31,8 | +10 586 | +3,3 раза |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 3 722 | 404 | 7,6 | 0,8 | -3 318 | -89,1 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 20 | 5 724 | <0,1 | 12 | +5 704 | +286,2 раза |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |

| 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) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 49 040 | 41 816 | 100 | 88 | -7 224 | -14,7 |
| в том числе: заемные средства | 18 492 | 20 529 | 37,7 | 43,2 | +2 037 | +11 |
| Валюта баланса | 49 060 | 47 540 | 100 | 100 | -1 520 | -3,1 |

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются следующим соотношением: 61,5% внеоборотных активов и 38,5% текущих. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 3,1%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился в 286,2 раза, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:




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 – 5 114 тыс. руб. (40%)
- основные средства – 4 279 тыс. руб. (33,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 3 318 тыс. руб. (25,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- прочие краткосрочные обязательства – 7 872 тыс. руб. (85%)
- кредиторская задолженность – 1 389 тыс. руб. (15%)

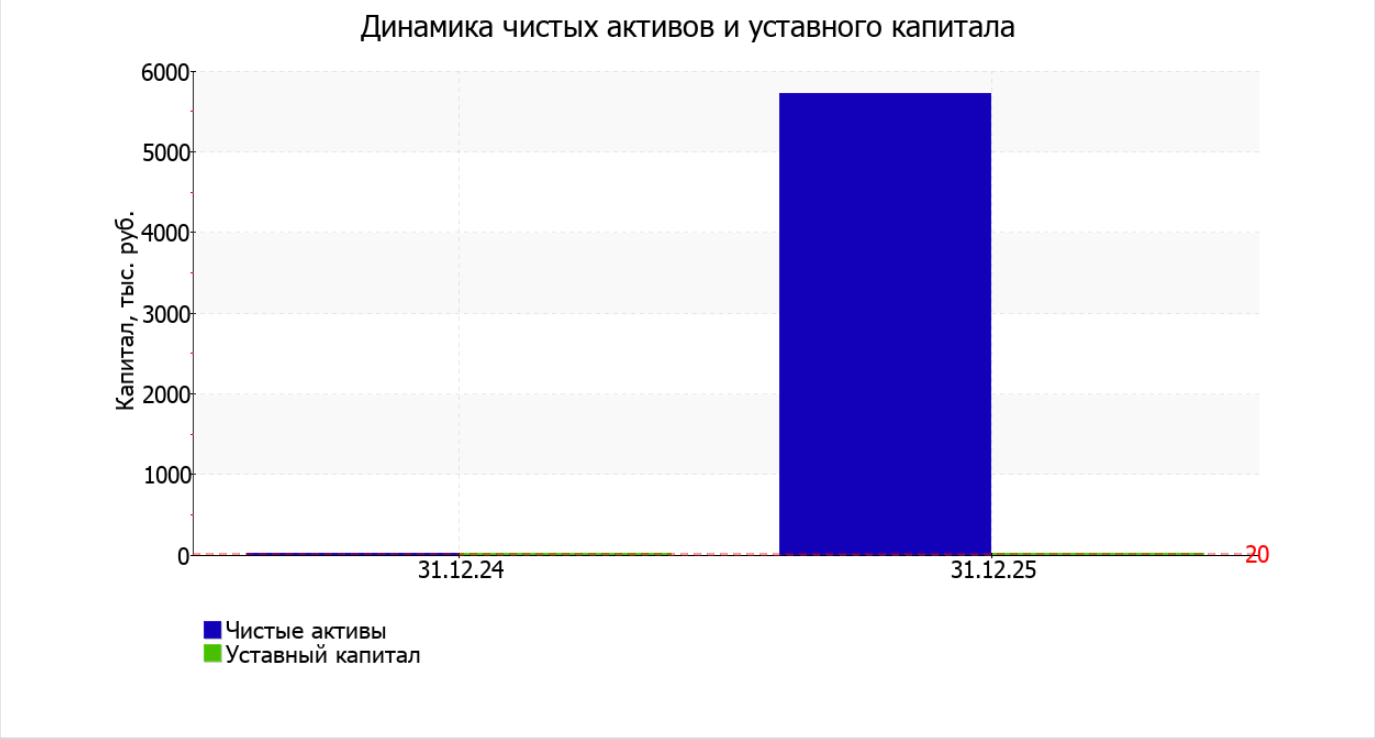
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+10 586 тыс. руб. и +5 704 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 равнялся 5 724,0 тыс. руб. за год отмечено очень сильное, в 286 раз, повышение собственного капитала.

## 2.2. Чистые активы 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 | 20 | 5 724 | <0,1 | 12 | +5 704 | +286,2 раза |
| 2. Уставный капитал | 20 | 20 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 0 | 5 704 | – | 12 | +5 704 | – |

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 286,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение 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 в 286,2 раза 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



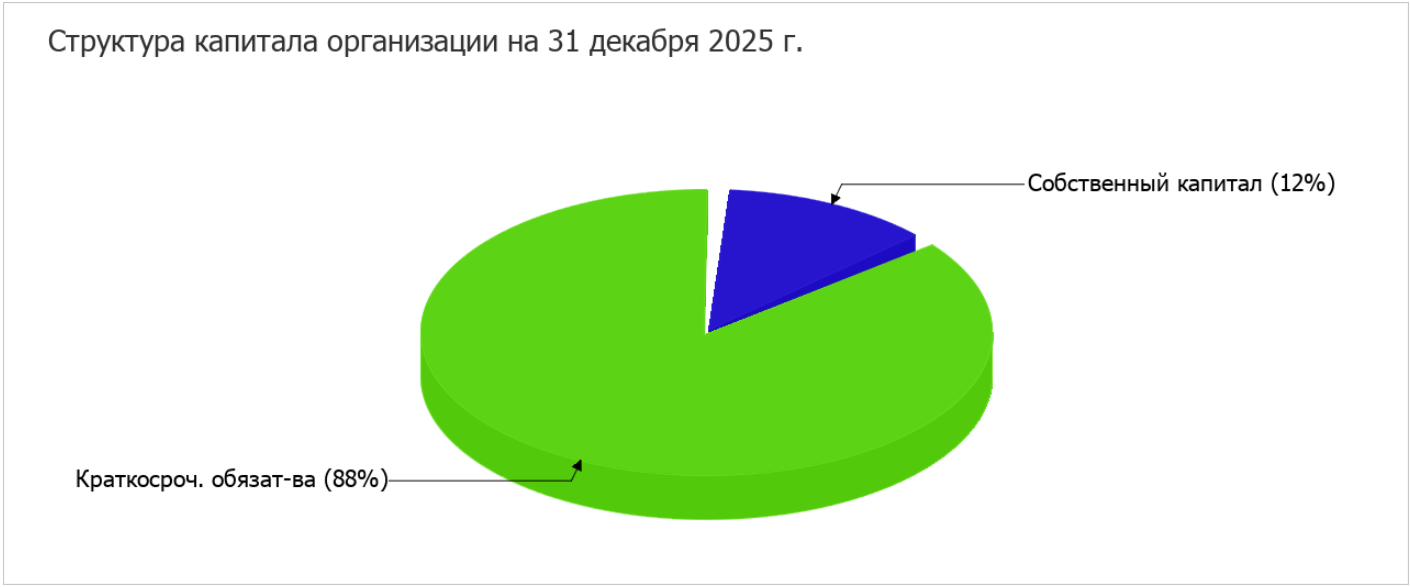
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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 | <0,01 | 0,12 | +0,12 | 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 | -2,16 | -1,29 | +0,87 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | <0,01 | 0,12 | +0,12 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -1 675,20 | -4,11 | +1 671,09 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -4,95 | -14,25 | -9,3 | 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 0,12. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (12% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период коэффициент автономии стремительно вырос (+0,12).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на 0,87 и составил -1,29. на последний день анализируемого периода коэффициент имеет критическое значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций очень сильно вырос на 0,12 и составил 0,12. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 12%).

за год коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшился с -4,95 до -14,25 (на 9,3). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО" 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 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,32 | 0,44 | +0,12 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,17 | 0,37 | +0,2 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,08 | 0,01 | -0,07 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,44) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,12.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,37. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,07.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 16 501 тыс. руб., что равняется 11,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 15 626 тыс. руб., или в 18,9 раза.

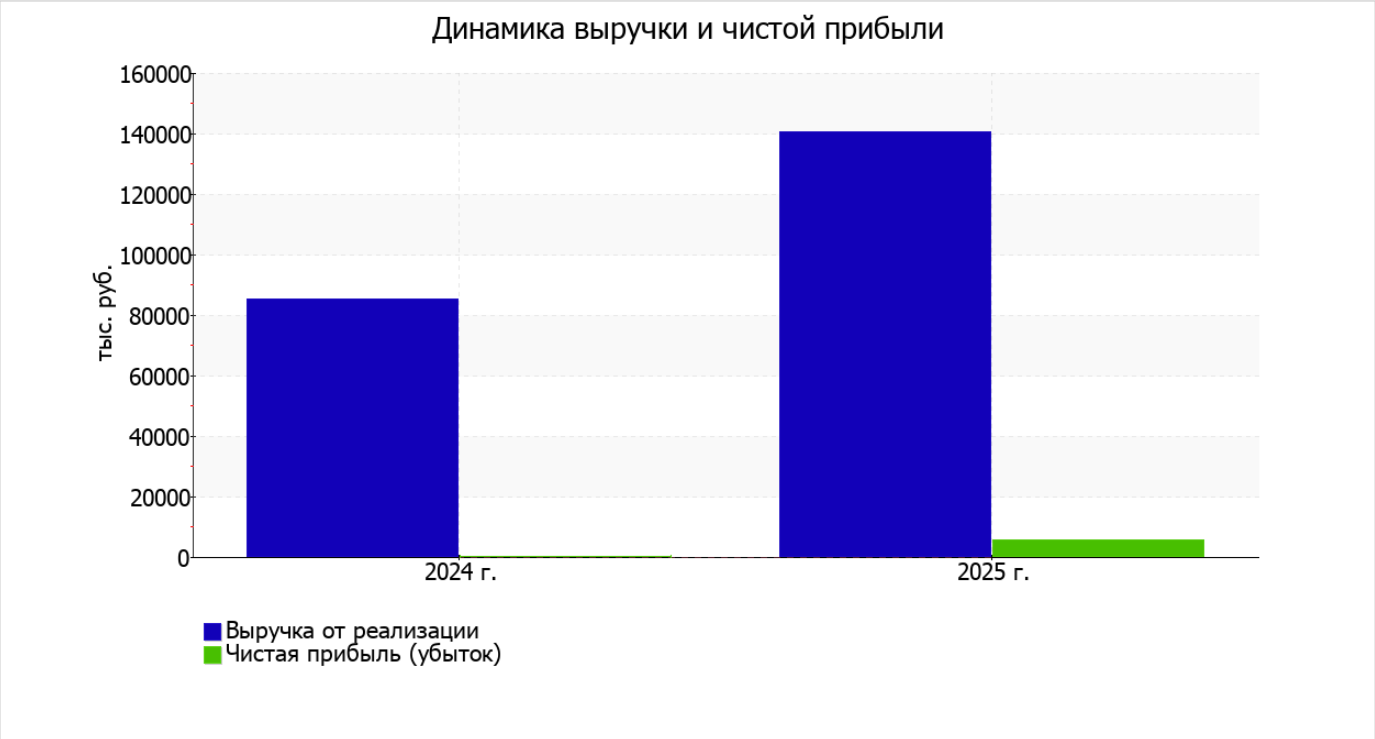
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 55 287 и 39 661 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+65%) опережает изменение расходов (+47,1%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 8 794 тыс. руб.,что на 7 978 тыс. руб. (в 10,8 раза) больше, чем убыток 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 | 85 094 | 140 381 | +55 287 | +65 | 112 738 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 84 219 | 123 880 | +39 661 | +47,1 | 104 050 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 875 | 16 501 | +15 626 | +18,9 раза | 8 688 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -816 | -3 129 | -2 313 | ↓ | -1 973 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 59 | 13 372 | +13 313 | +226,6 раза | 6 716 |
| 6. Проценты к уплате | – | 5 665 | +5 665 | – | 2 833 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -12 | -1 938 | -1 926 | ↓ | -975 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 47 | 5 769 | +5 722 | +122,7 раза | 2 908 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 47 | 5 769 | +5 722 | +122,7 раза | 2 908 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 5 704 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



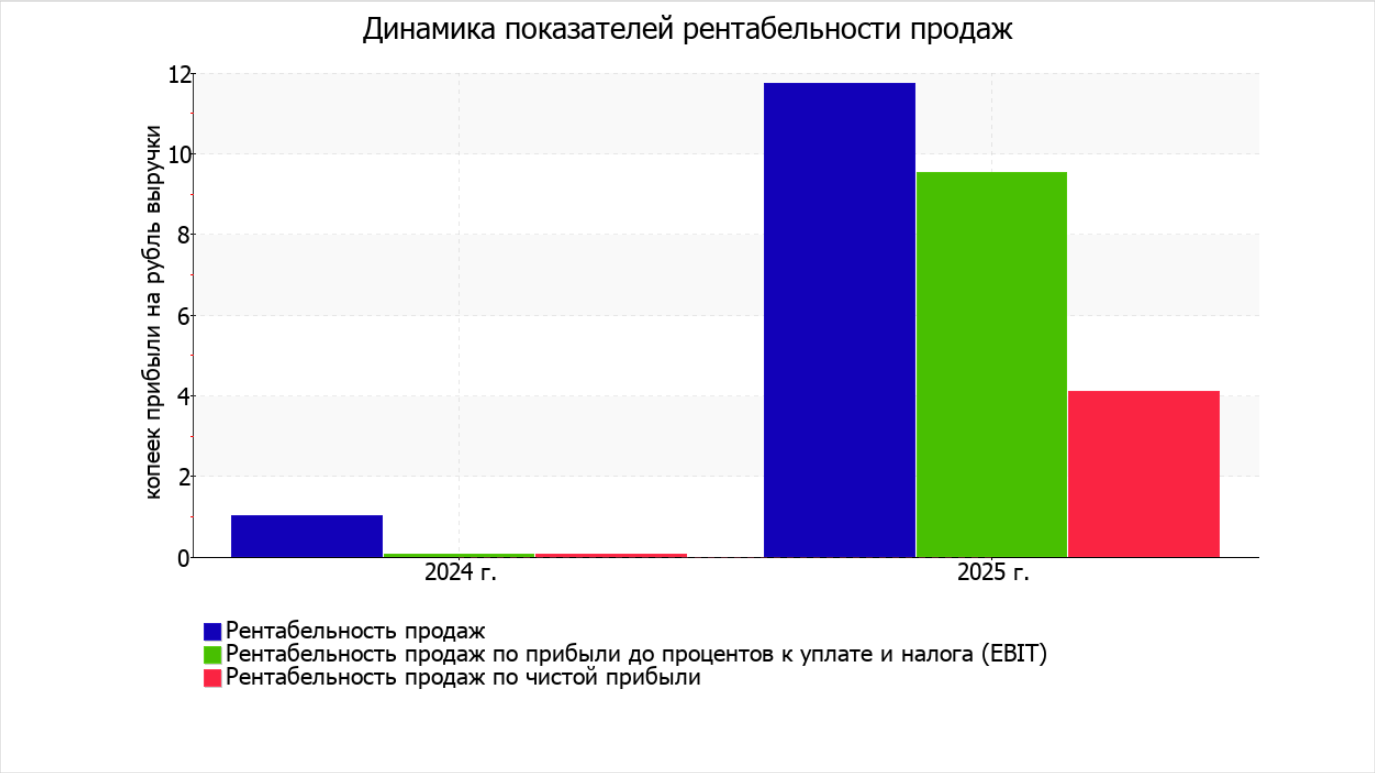

## 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 4% и более. | 1 | 11,8 | +10,8 | +11,4 раза |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 0,1 | 9,5 | +9,4 | +137,4 раза |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 0,1 | 4,1 | +4 | +74,4 раза |

[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.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 11,8%. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+10,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 9,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО" содержалось 9,5 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) | 200,9 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 11,9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 465,6 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 2,009 руб.

за последний год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – 11,9%.

## 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: 180 и менее дн.) | 44 | 8,3 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 24 дн.) | 12 | 29,4 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 96 дн.) | 26 | 14,3 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 47 | 7,7 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.) | 126 | 2,9 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 7 | 48,9 |

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 126 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 12 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО".

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (11,9% за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+10,8 процентных пункта от рентабельности 1% за такой же период прошлого года);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО" несколько уменьшились (на 3,1%);
- за последний год получена прибыль от продаж (16 501 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+15 626 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2025 год составила 5 769 тыс. руб. (+5 722 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+9,4 коп. к 0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-1,29) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 12% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (12%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "КАПИТАЛ ПРО" 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.