

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Импульс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6141061913

Код причины постановки на учет (КПП): 614101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является работы строительные специализированные прочие, не включенные в другие группировки (ОКВЭД 43.99).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

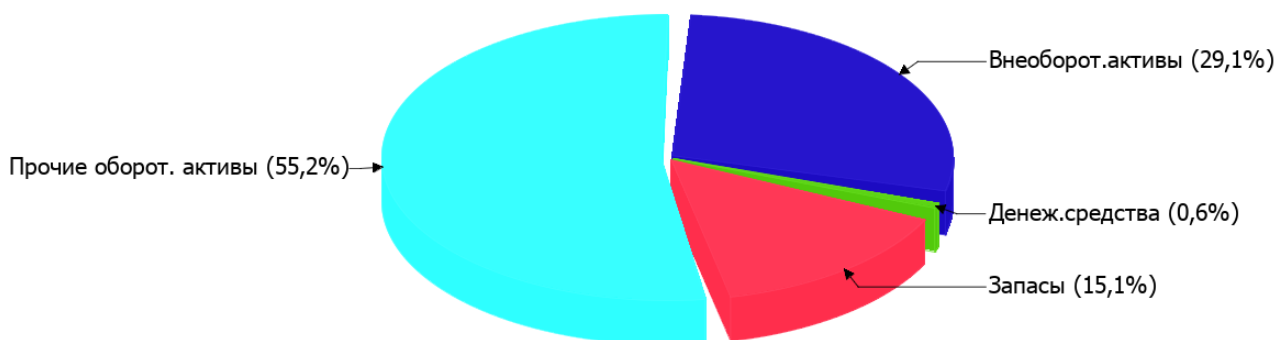
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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         | –                   | 6 657      | –                                                   | 29,1                                               | +6 657                            | –                               |
| Оборотные                   | 1 058               | 16 226     | 100                                                 | 70,9                                               | +15 168                           | +15,3 раза                      |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 177                 | 538        | 16,7                                                | 2,4                                                | +361                              | +3 раза                         |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 881                 | 22 345     | 83,3                                                | 97,6                                               | +21 464                           | +25,4 раза                      |
| Валюта баланса              | 1 058               | 22 883     | 100                                                 | 100                                                | +21 825                           | +21,6 раза                      |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 21,6 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 3 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – 11 570 тыс. руб. (53%)
- материальные внеоборотные активы – 6 657 тыс. руб. (30,5%)
- запасы – 3 461 тыс. руб. (15,9%)

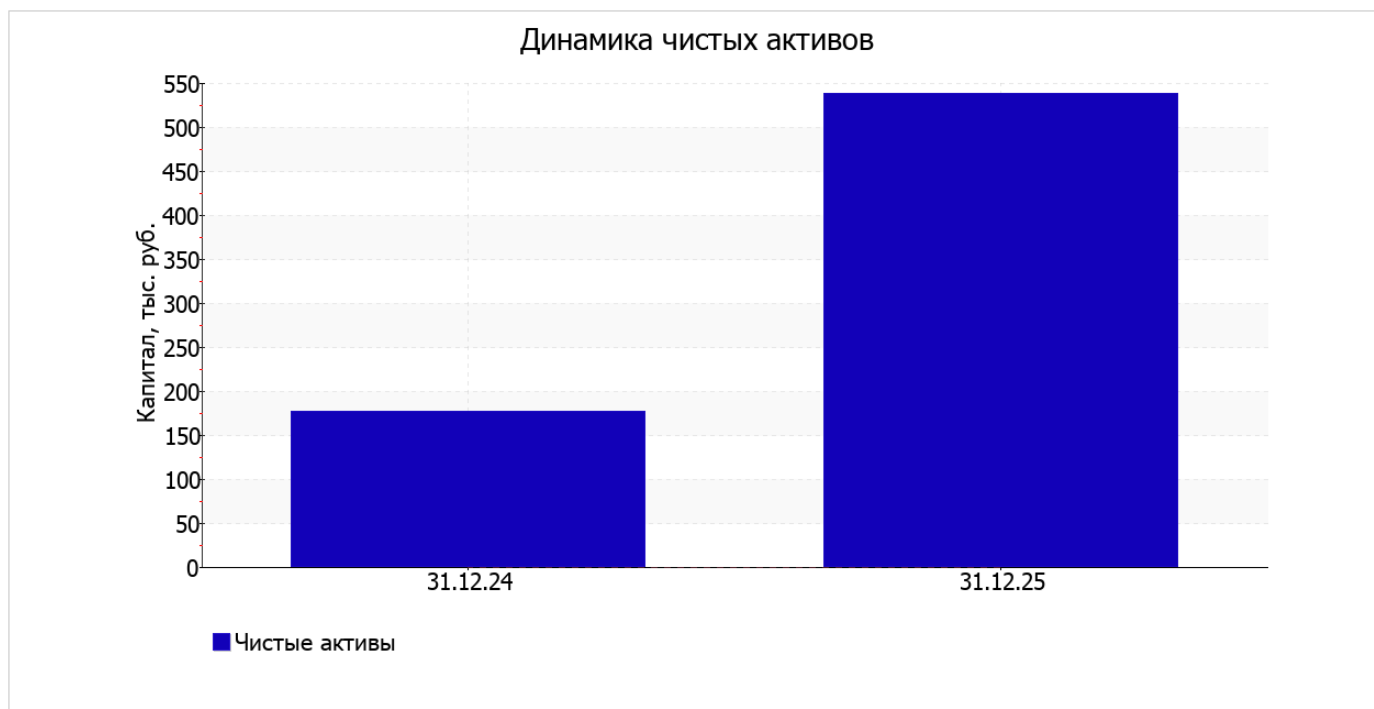
Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (+21 464 тыс. руб., или 98,3% вклада в прирост пассивов организации за год).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 538 тыс. руб. рост собственного капитала за год составил 361 тыс. руб.

## 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 | 177                 | 538        | 16,7                                                | 2,4                                                | +361                     | +3 раза                  |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 3 раза за последний 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

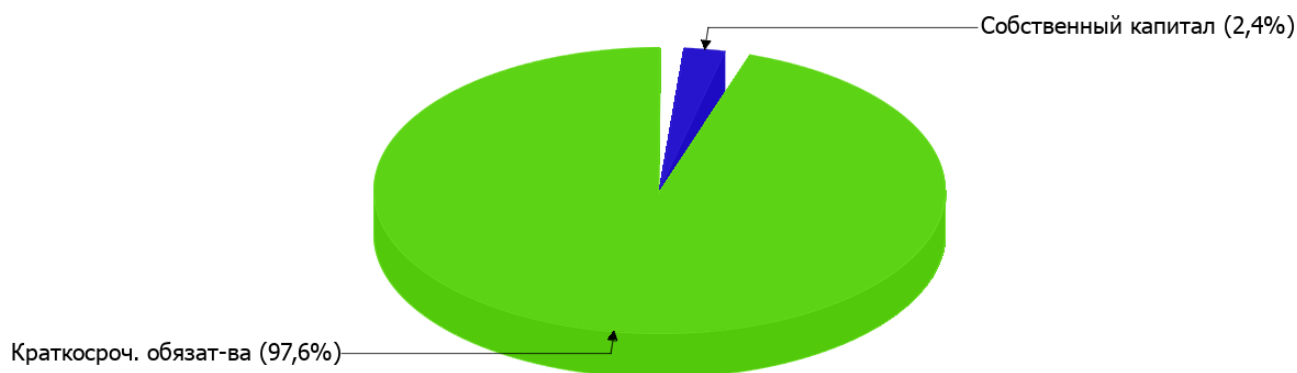
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |                                                                                                                                           |
| Коэффициент автономии                                         | 0,17                | 0,02       | -0,15                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                         |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,17                | -0,38      | -0,55                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.                                           |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,17                | 0,02       | -0,15                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | -1,77      | -1,77                            | 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 последний день анализируемого периода составил **0,02**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**2%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. снижение коэффициента автономии за год составило **0,15**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно уменьшился – с **0,17** до **-0,38** (т. е. на **0,55**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь анализируемый период наблюдалось уменьшение коэффициента покрытия инвестиций на **0,15** (до **0,02**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения.

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-1,77**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период повысился на **1,77**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации 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  |                                    |                                                                                                                                    |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | <b>1,2</b>          | <b>0,73</b> | <b>-0,47</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>0</b>            | <b>0,01</b> | <b>+0,01</b>                       | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. |

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,73**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,47**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,01**. При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

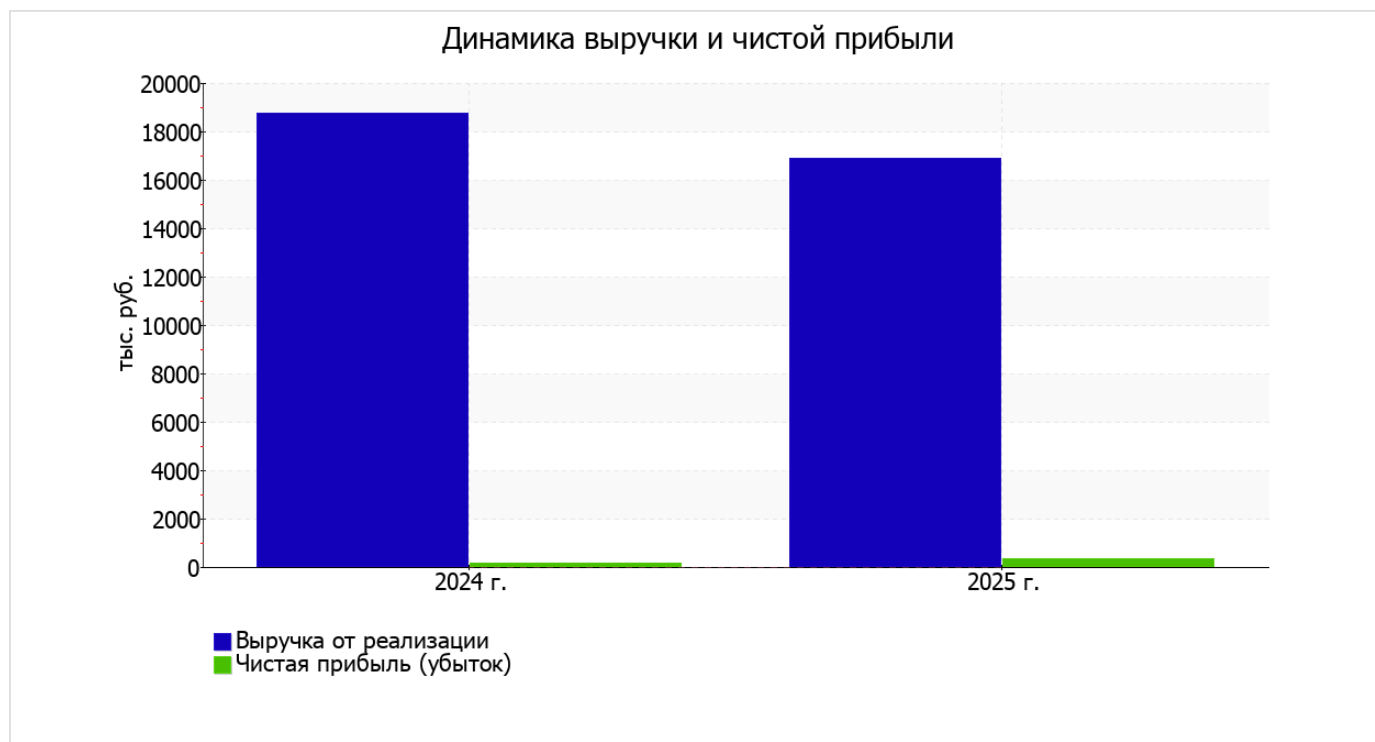
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Импульс" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 805 тыс. руб., что составило 4,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 517 тыс. руб., или на 179,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 864 и 2 381 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-12,9%) опережает изменение выручки (-9,9%)

| 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                                            | 18 737                         | 16 873  | -1 864                  | -9,9            | 17 805                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 18 449                         | 16 068  | -2 381                  | -12,9           | 17 259                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 288                            | 805     | +517                    | +179,5          | 547                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -67                            | -376    | -309                    | ↓               | -222                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 221                            | 429     | +208                    | +94,1           | 325                                 |
| 6. Проценты к уплате                                  | —                              | 5       | +5                      | —               | 3                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 44                             | 63      | +19                     | +43,2           | 54                                  |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 177                            | 361     | +184                    | +104            | 269                                 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

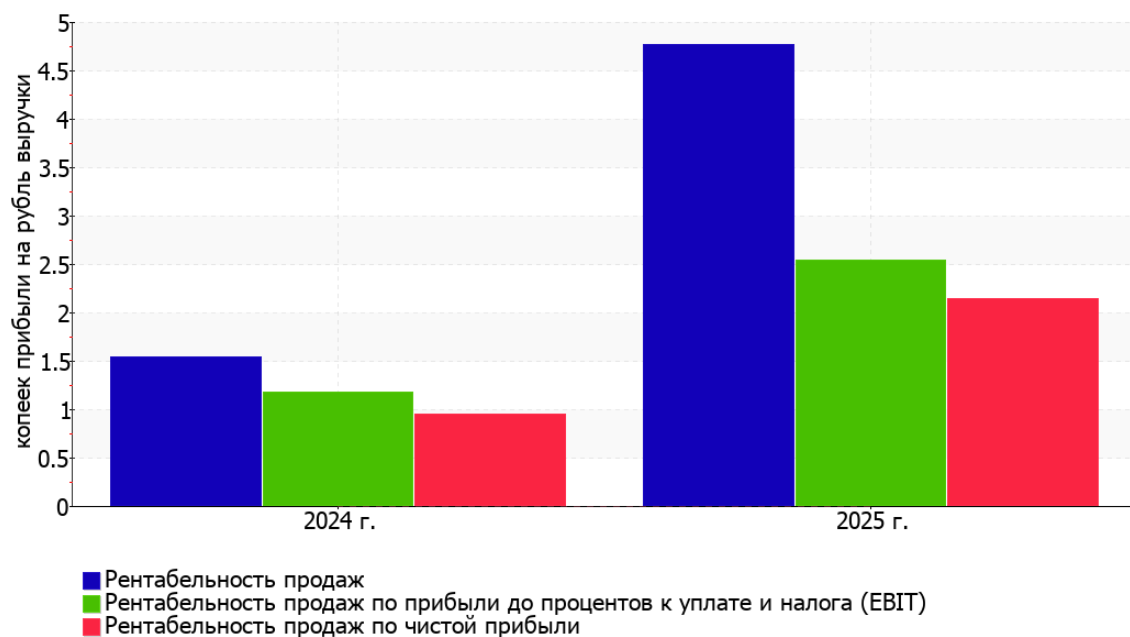
| Показатели рентабельности                                                                                                                         | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                   | 2024 г.                                                 | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 5%.                                   | 1,5                                                     | 4,8     | +3,3                      | +3,1<br>раза          |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | 1,2                                                     | 2,5     | +1,3                      | +115,6                |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | 0,9                                                     | 2,1     | +1,2                      | +126,5                |

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **4,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+3,3** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **2,5**%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Импульс" содержалось **2,5** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2025 г.                |                                                                                                                         |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 101                    | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 3                      | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.              |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 120                    | 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 1,01 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (3%) не удовлетворяет нормативному значению.

### 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<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.)    | 187                | 2                 |
| 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)                                            | 251                | 1,5               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)                       | 259                | 1,4               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | 8                  | 47,2              |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 259 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Импульс" за весь анализируемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- рост рентабельности продаж (+3,3 процентных пункта от рентабельности 1,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за последний год получена прибыль от продаж (805 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+517 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 361 тыс. руб. (+184 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "Импульс" (+1,3 коп. к 1,2 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,38, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 2% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,02);
- низкая рентабельность активов (3% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Импульс" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.