

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2311369362

Код причины постановки на учет (КПП): 231101001

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

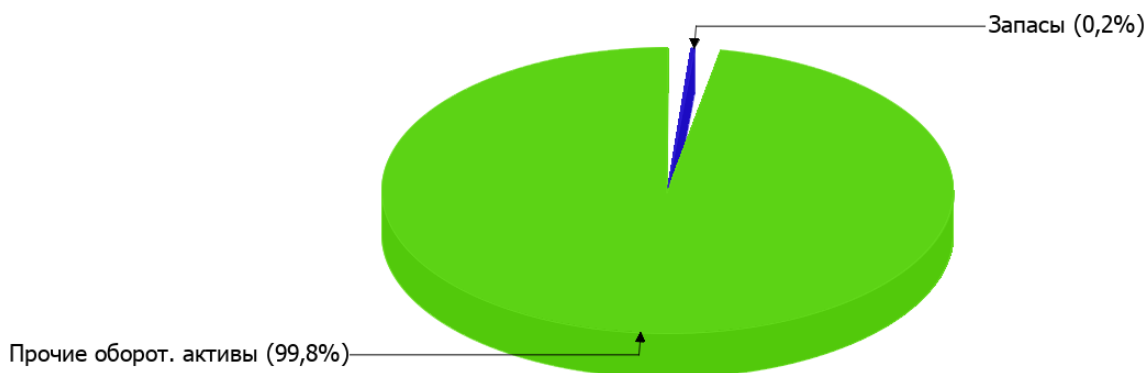
| Показатель                  | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | 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         | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 641                 | 2 087      | 100                                                 | 100                                                | +1 446                            | +3,3 раза                       |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 265                 | -390       | 41,3                                                | -18,7                                              | -655                              | ↓                               |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | 16         | –                                                   | 0,8                                                | +16                               | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 377                 | 2 462      | 58,8                                                | 118                                                | +2 085                            | +6,5 раза                       |
| Валюта баланса              | 641                 | 2 087      | 100                                                 | 100                                                | +1 446                            | +3,3 раза                       |

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за год значительно увеличились (в 3,3 раза). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал уменьшился в 1,5 раза, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **2 064** тыс. руб. (или **100%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" **+2 085** тыс. руб., или **99,2%** вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

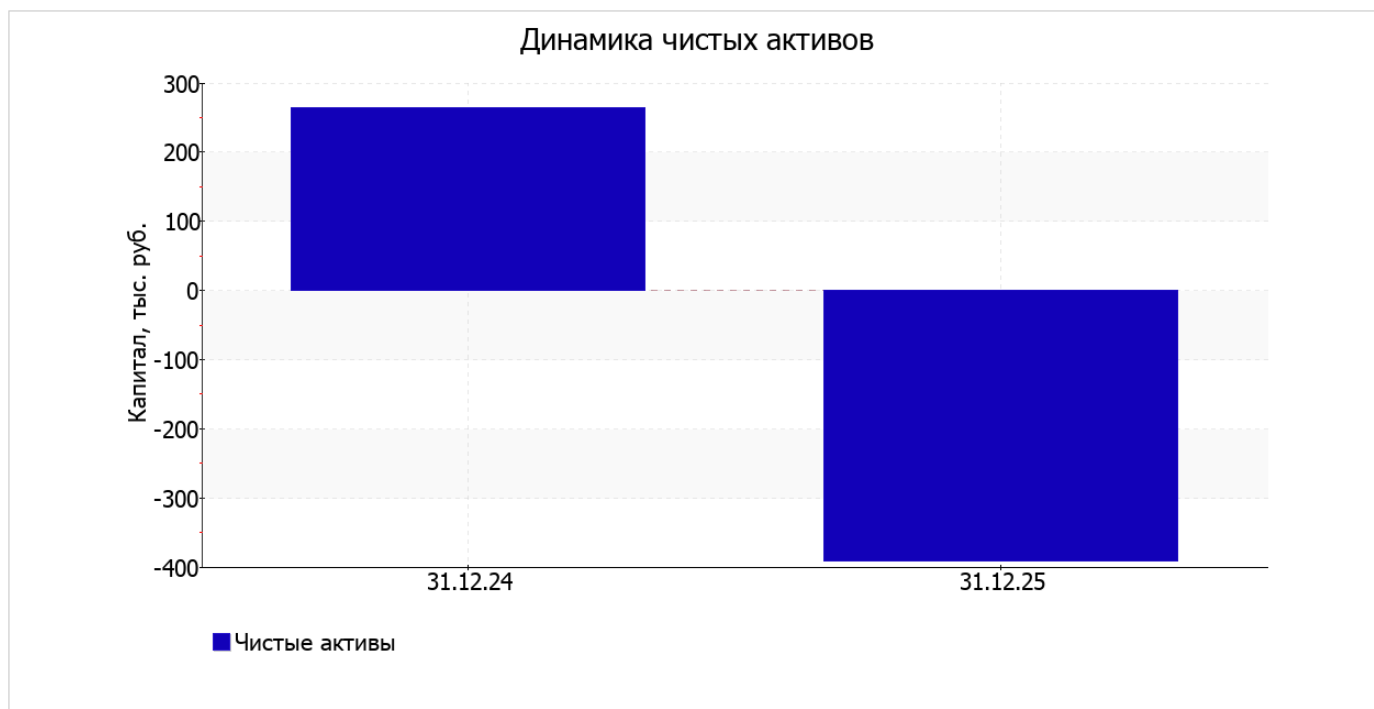
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-560** тыс. руб. и **-655** тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации равнялся **-390** тыс. руб., хотя на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.) собственный капитал организации составлял **265** тыс. руб. (имело место снижение на **655** 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 | <b>264</b>          | <b>-391</b> | <b>41,2</b>                                         | <b>-18,7</b>                                       | <b>-655</b>              | ↓                        |

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же следует отметить снижение чистых активов за год. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



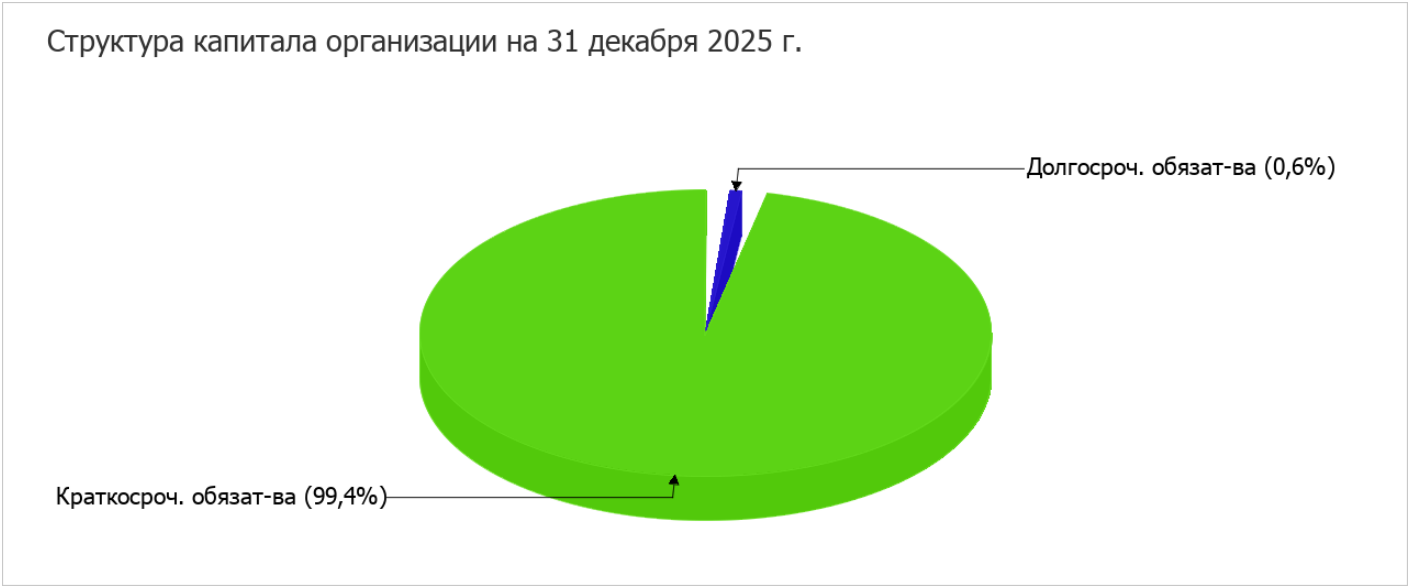
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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                                         | 0,41                | -0,19      | -0,6                             | 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 | 0,41                | -0,19      | -0,6                             | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                            |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,41                | -0,18      | -0,59                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,47                | -97,5      | -97,97                           | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.                                           |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 0,99       | -0,01                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                        |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,19**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. изменение коэффициента автономии в течение анализируемого периода составило **-0,6**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период стремительно снизился – с **0,41** до **-0,19** (т. е. на **0,6**). коэффициент на последний день анализируемого периода имеет значение, не укладывающееся в норматив.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций очень сильно уменьшился на **0,59** и составил **-0,18**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **-97,5**, что намного (на **97,97**) меньше значения на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,4% и 0,6% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 0,6%.

2.4. Ликвидность

| Показатель<br>ликвидности                     | Значение показателя |            | Изменение<br>показателя<br>(гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                                       |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                          |                                                                                                                        |
| Коэффициент<br>текущей (общей)<br>ликвидности | 1,7                 | 0,85       | -0,85                                    | Отношение текущих активов к краткосрочным<br>обязательствам. нормальное значение для данной<br>отрасли: 1,7 и более.   |
| Коэффициент<br>абсолютной<br>ликвидности      | 0,16                | <0,01      | -0,16                                    | Отношение денежных средств и их эквивалентов к<br>краткосрочным обязательствам. нормальное<br>значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,85** против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,85**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,16**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

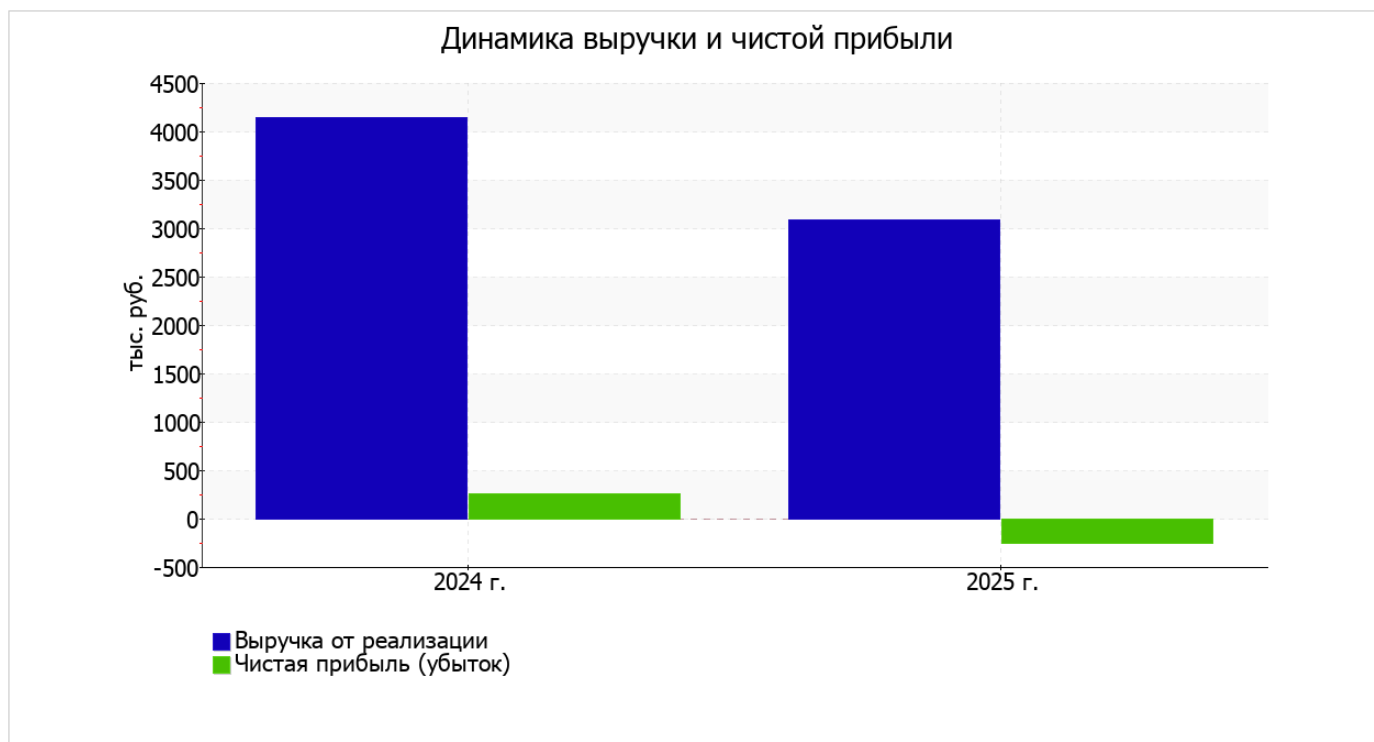
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере **352** тыс. руб., что равняется 11,4% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в сумме **180** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **1 060** и **528** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-25,6%**) опережает изменение расходов (**-13,3%**)

| 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                                            | 4 140                          | 3 080   | -1 060                  | -25,6           | 3 610                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 3 960                          | 3 432   | -528                    | -13,3           | 3 696                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 180                            | -352    | -532                    | ↓               | -86                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 139                            | 97      | -42                     | -30,2           | 118                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 319                            | -255    | -574                    | ↓               | 32                                  |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 64                             | –       | -64                     | -100            | 32                                  |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 255                            | -255    | -510                    | ↓               | –                                   |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой" в течение всего анализируемого периода.



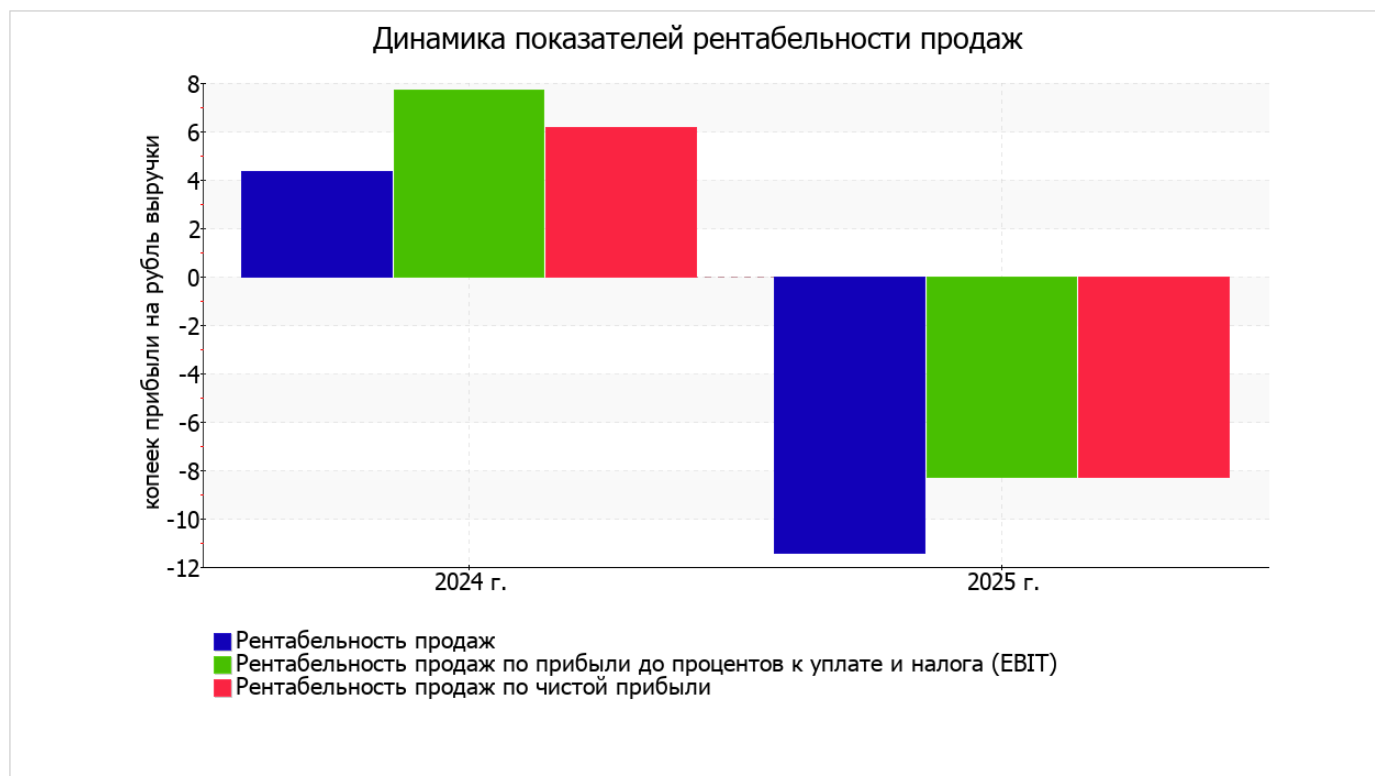
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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 для данной отрасли: 4% и более.                | 4,3                                                     | -11,4   | -15,7                     | ↓                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 7,7                                                     | -8,3    | -16                       | ↓                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 6,2                                                     | -8,3    | -14,5                     | ↓                     |

Все три показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2025, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

Рентабельность продаж за последний год составила **-11,4%**. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-15,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-8,3%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой" содержалось **-8,3** коп. убытка 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) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | <b>-18,7</b>           | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | –                      | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-390** тыс. руб. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) и **265** тыс. руб. на 31 декабря 2024).

за последний год значение рентабельности активов, равное **-18,7%**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

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

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 180 и менее дн.)    | 162                | 2,3               |
| 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)                                            | 168                | 2,2               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.)                        | 162                | 2,3               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                      | –                  | –                 |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 162 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой" за весь рассматриваемый период

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-15,7 процентных пункта от рентабельности 4,3% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -18% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-352 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-532 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -255 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-16 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,19, не укладывается в норму;
- уменьшение собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью "Мегастрой" при том что, активы организации значительно увеличились (в 3,3 раза).

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