

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью " "

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0274949908

Код причины постановки на учет (КПП): 027401001

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

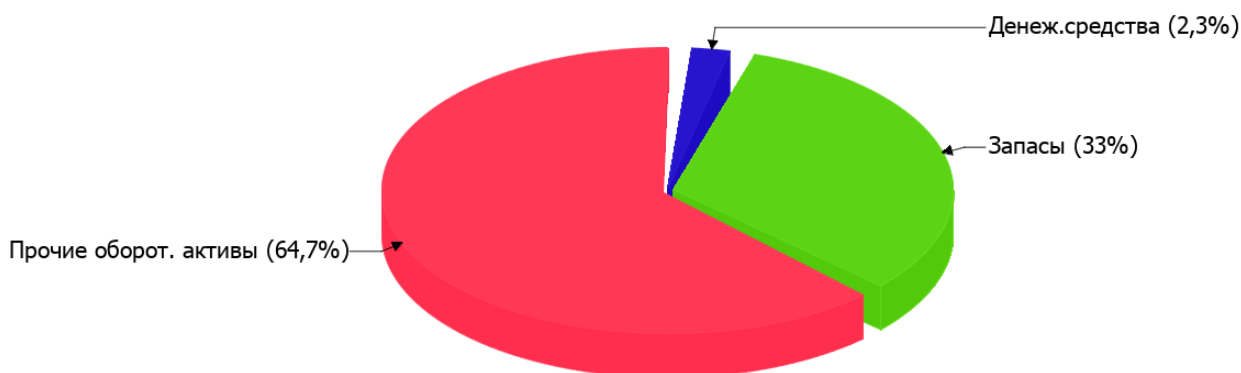
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	6 604	14 088	100	100	+7 484	+113,3
Пассив						
Собственный капитал	6 182	6 064	93,6	43	-118	-1,9
Долгосрочные обязательства	–	2 339	–	16,6	+2 339	–
Краткосрочные обязательства	422	5 685	6,4	40,4	+5 263	+13,5 раза
Валюта баланса	6 604	14 088	100	100	+7 484	+113,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за последний год существенно увеличились (на 113,3%). Несмотря на значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 1,9%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- запасы – 4 654 тыс. руб. (53,9%)
- финансовые и другие оборотные активы – 3 983 тыс. руб. (46,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 4 142 тыс. руб. (54,5%)
- долгосрочные заемные средства – 2 339 тыс. руб. (30,8%)
- краткосрочные заемные средства – 1 121 тыс. руб. (14,7%)

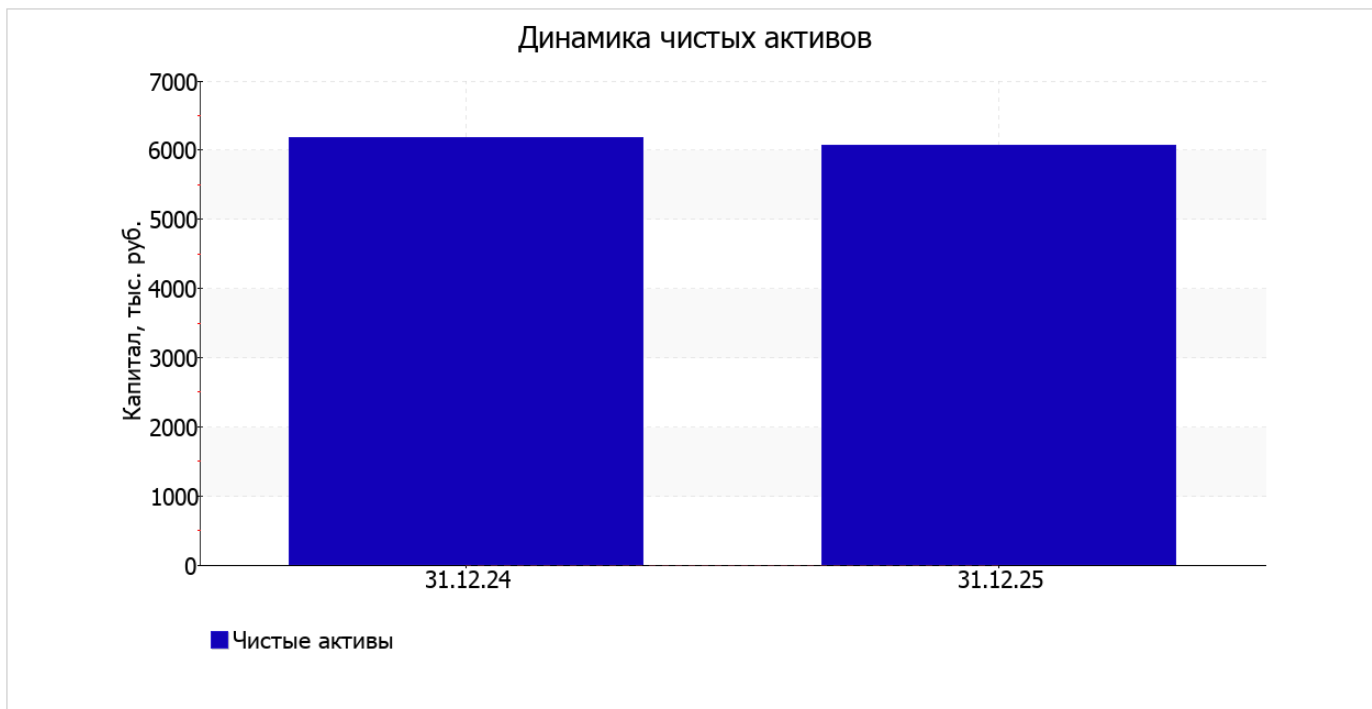
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-1 153 тыс. руб. и -118 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. равнялся 6 064,0 тыс. руб. за год отмечено незначительное падение собственного капитала (-118 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	6 182	6 064	93,6	43	-118	-1,9

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 1,9% за весь рассматриваемый период. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



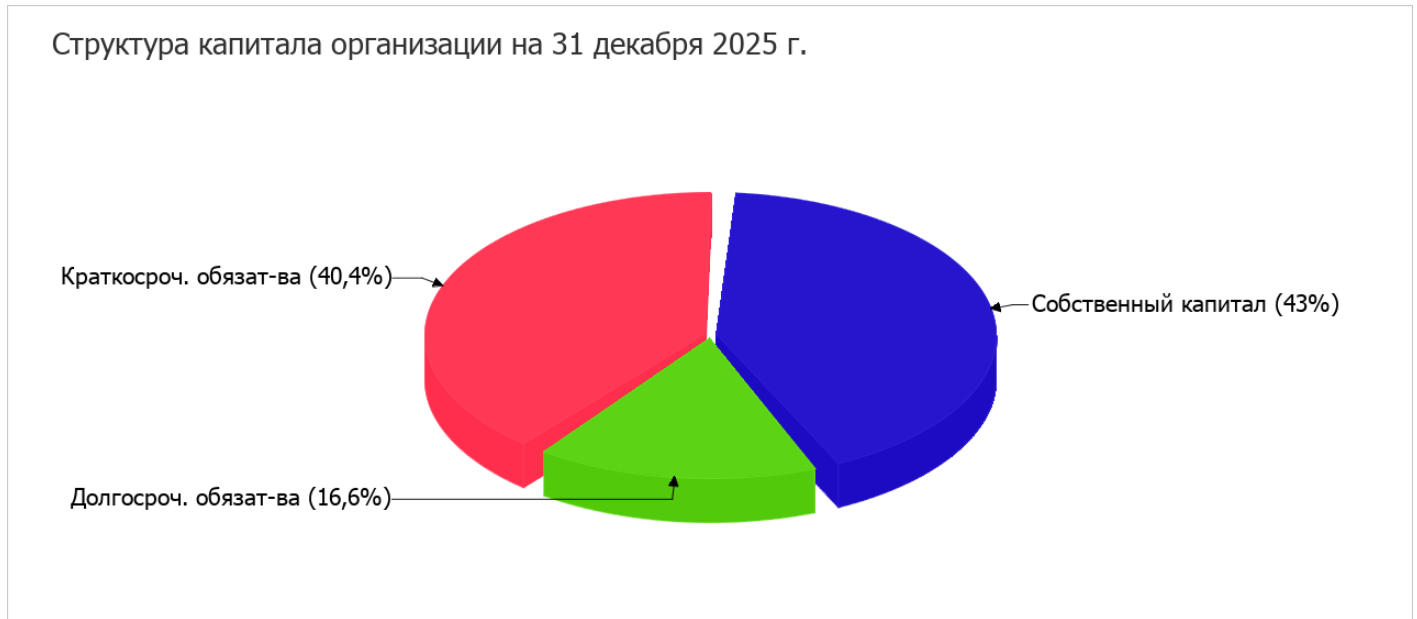
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,94	0,43	-0,51	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,94	0,43	-0,51	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,6	-0,34	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	1,3	+1,3	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,71	-0,29	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,43**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4, оптимальное 0,5-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. в течение анализируемого периода коэффициент автономии уменьшился на **0,51**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,43**, при том что на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был существенно выше – **0,94** (произошло уменьшение на **0,51**). коэффициент по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций снизился на **0,34**, с **0,94** до **0,6**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **60%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,3**, но на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.) коэффициент обеспеченности материальных запасов был ниже – (т.е. рост составил **1,3**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2025) доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 29,2%.

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	15,65	2,48	-13,17	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	3,49	0,06	-3,43	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,48** при нормативном значении 1,7). Несмотря на это следует отметить, что за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на **-13,17**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,06 при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -3,43.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

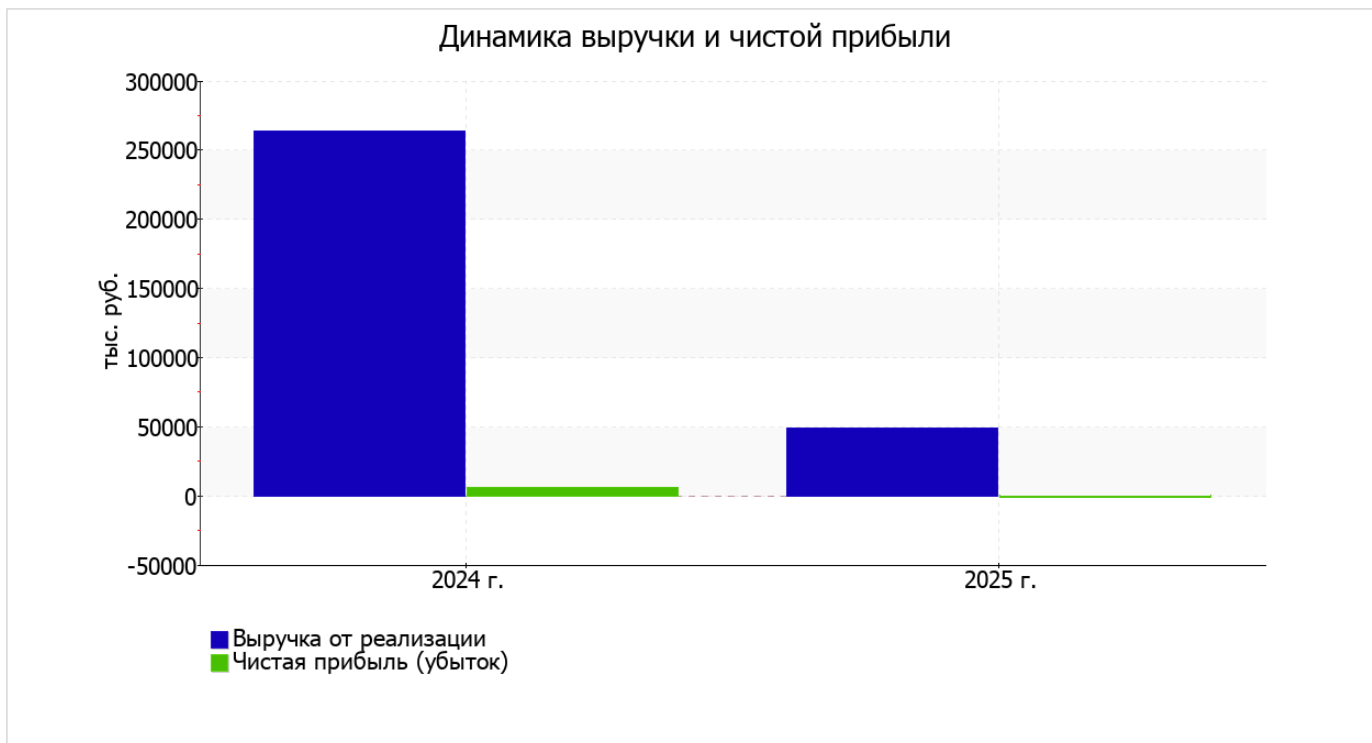
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью " " за последний год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 957 тыс. руб., что составляет 2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 8 697 тыс. руб., или на 90,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 214 477 и 205 780 тыс. руб. соответственно).

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	263 540	49 063	-214 477	-81,4	156 302
2. Расходы по обычным видам деятельности	253 886	48 106	-205 780	-81,1	150 996
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	9 654	957	-8 697	-90,1	5 306
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-390	-1 022	-632	↓	-706
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 264	-65	-9 329	↓	4 600
6. Проценты к уплате	61	4	-57	-93,4	33
7. Налоги на прибыль (доходы)	3 102	49	-3 053	-98,4	1 576
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	6 101	-118	-6 219	↓	2 992

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



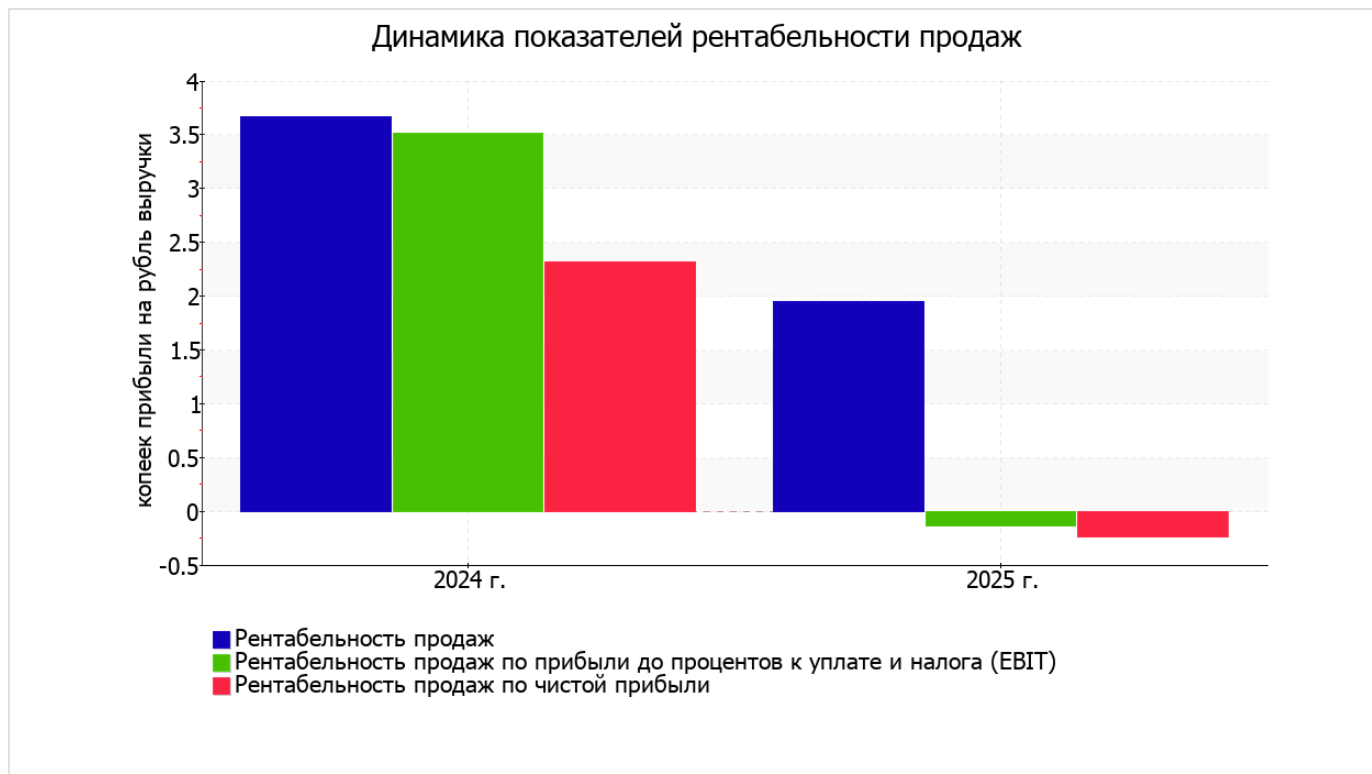
3.2. Анализ рентабельности

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.	3,7	2	-1,7	-46,8
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,5	-0,1	-3,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2,3	-0,2	-2,5	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-1,7 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за 2025 год составила -0,1%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Грандстрой" содержалось -0,1 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)	-1,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-0,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,019** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-1,1%**, не соответствует 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 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.)	77	4,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 24 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	19	19,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.)	77	4,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	46	8

* 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 77 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью " " за год.

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-1,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 3,7%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью " " при том что, активы организации значительно увеличились (на 113,3%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 60% от общего капитала организации).

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,43, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- коэффициент автономии соответствует норме (0,43);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Показатели результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -118 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-3,6 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (957 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-8 697 тыс. руб.).

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью " " имеются все возможности для эффективной деятельности.