

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "РЕФИТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7203250810

Код причины постановки на учет (КПП): 722401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является работы строительные отделочные (ОКВЭД 43.3).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "РЕФИТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

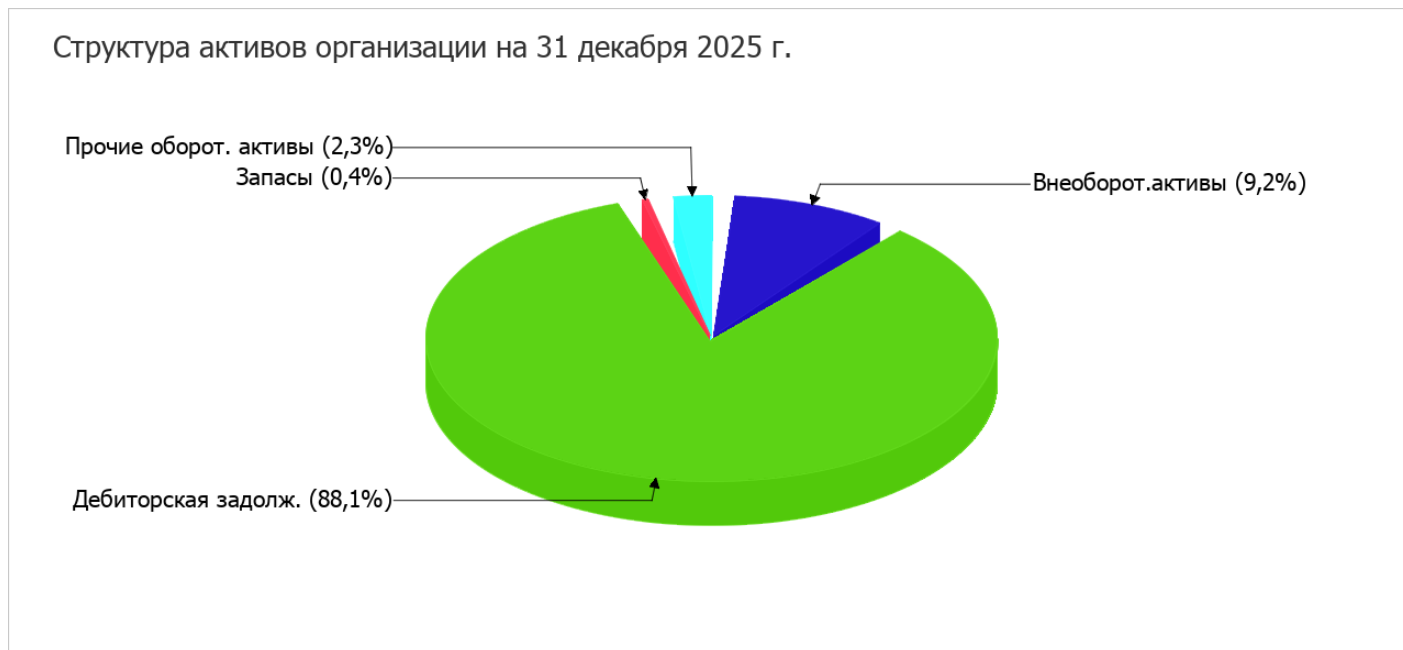
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	15 466	12 468	22,1	9,2	-2 998	-19,4
в том числе: основные средства	15 466	12 468	22,1	9,2	-2 998	-19,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	54 496	122 673	77,9	90,8	+68 177	+125,1
в том числе: запасы	–	525	–	0,4	+525	–
дебиторская задолженность	52 865	119 080	75,6	88,1	+66 215	+125,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 631	3 064	2,3	2,3	+1 433	+87,9
Пассив						
1. Собственный капитал	3 181	10 036	4,5	7,4	+6 855	+3,2 раза
Справочно: Чистые активы	3 181	10 035	4,5	7,4	+6 854	+3,2 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	7 420	–	5,5	+7 420	–

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)		
в том числе: заемные средства	–	7 420	–	5,5	+7 420	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	66 781	117 686	95,5	87,1	+50 905	+76,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	69 962	135 141	100	100	+65 179	+93,2

* 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 большой долей (90,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (на **93,2%**). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в **3,2** раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на **66 215** тыс. руб. (или **97,1%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **50 905** тыс. руб. (**78,1%**)
- долгосрочные заемные средства – **7 420** тыс. руб. (**11,4%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **6 855** тыс. руб. (**10,5%**)

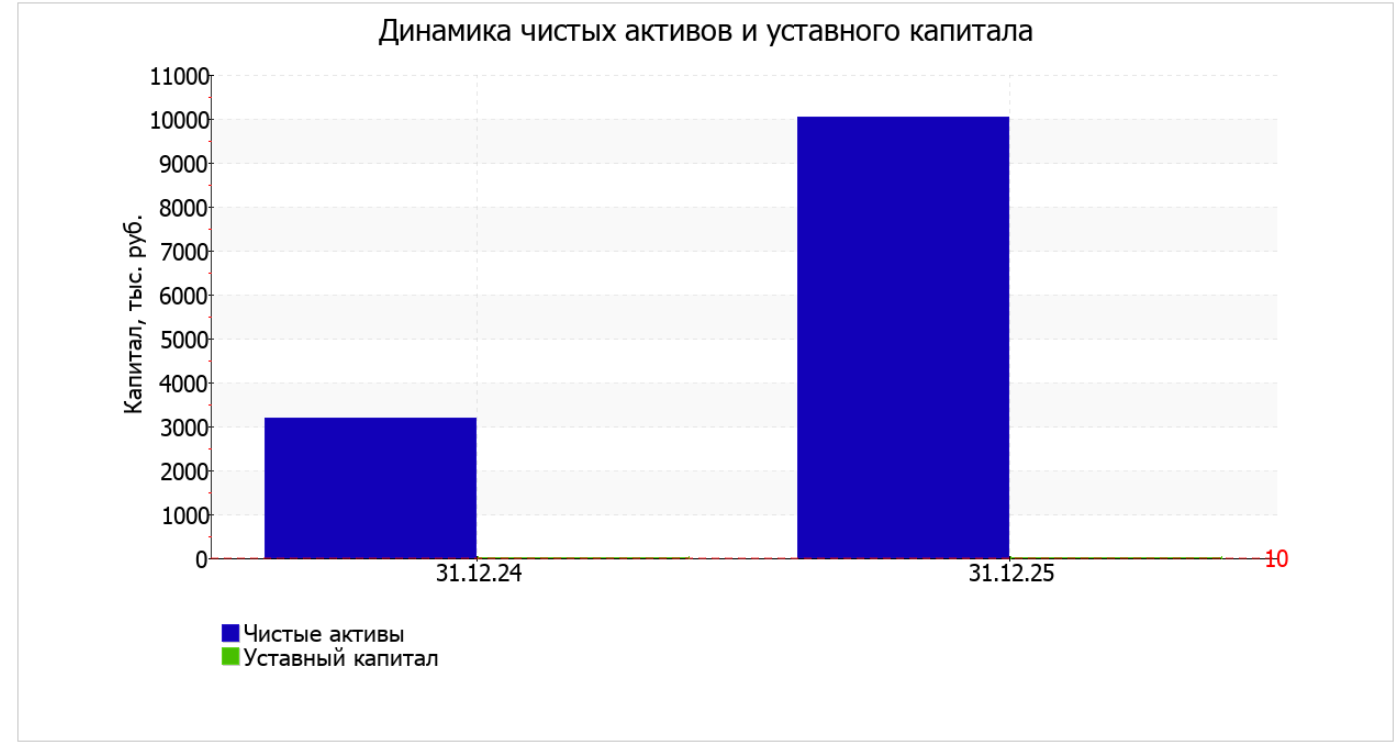
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-2 998 тыс. руб.).

собственный капитал организации за последний год стремительно вырос в 3,2 раза и составил 10 036,0 тыс. руб.

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	3 181	10 035	4,5	7,4	+6 854	+3,2 раза
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 171	10 025	4,5	7,4	+6 854	+3,2 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) namного (в 1 003,5 раза) превышают уставный капитал. Это 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 в 3,2 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

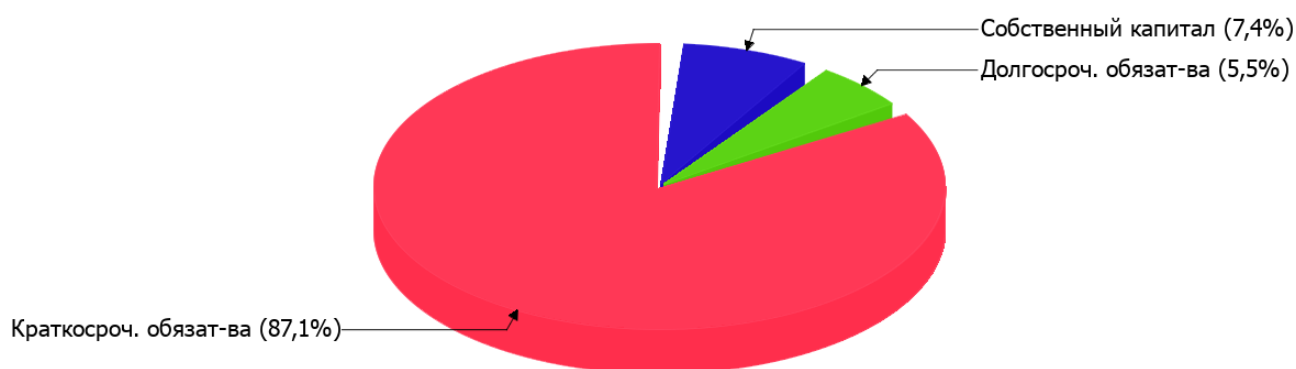
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,05	0,07	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,23	-0,02	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,05	0,13	+0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,86	-0,24	+3,62	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	-4,63	-4,63	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,94	-0,06	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,07**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**7%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период имело место очень сильное, на **0,02**, повышение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода стремительно увеличился на 0,21 и составил -0,02. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента соответствует норме.

С 0,05 до 0,13 увеличился коэффициент покрытия инвестиций за год. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -4,63, что на 4,63 превышает значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (94,1% и 5,9% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 5,9%.

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	0,82	1,04	+0,22	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,82	1,04	+0,22	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,03	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,04 против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,22.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (1,04). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,03. С начала периода коэффициент 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 "РЕФИТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере 3 426 тыс. руб., что составляет 6,3% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в сумме 4 004 тыс. руб.

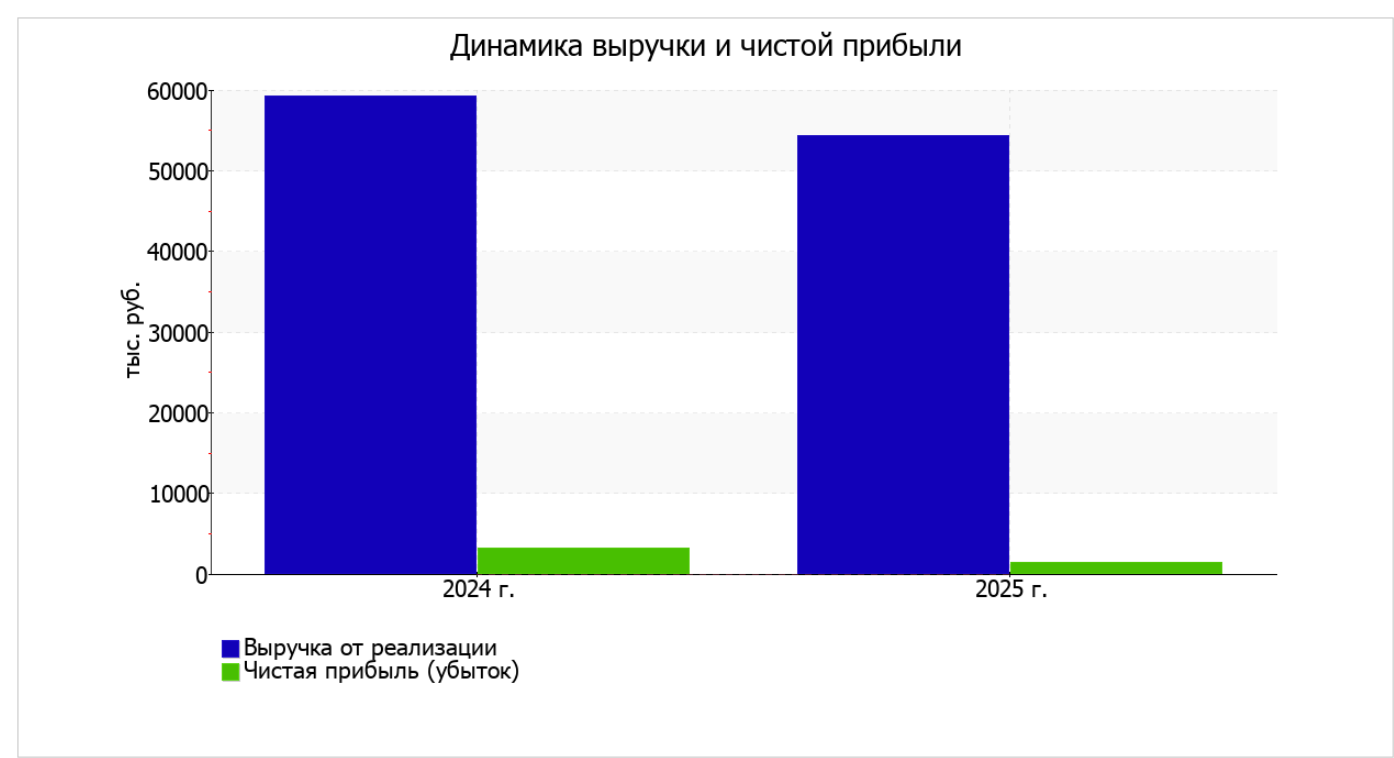
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 4 890 тыс. руб. при одновременном увеличении на 2 540 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за последний год составила 4 556 тыс. руб., что на 4 596 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	59 283	54 393	-4 890	-8,2	56 838
2. Расходы по обычным видам деятельности	55 279	57 819	+2 540	+4,6	56 549
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 004	-3 426	-7 430	↓	289
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-40	4 556	+4 596	↑	2 258
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 964	1 130	-2 834	-71,5	2 547
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-793	282	+1 075	↑	-256
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 171	1 412	-1 759	-55,5	2 292
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 171	1 412	-1 759	-55,5	2 292
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	6 855	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

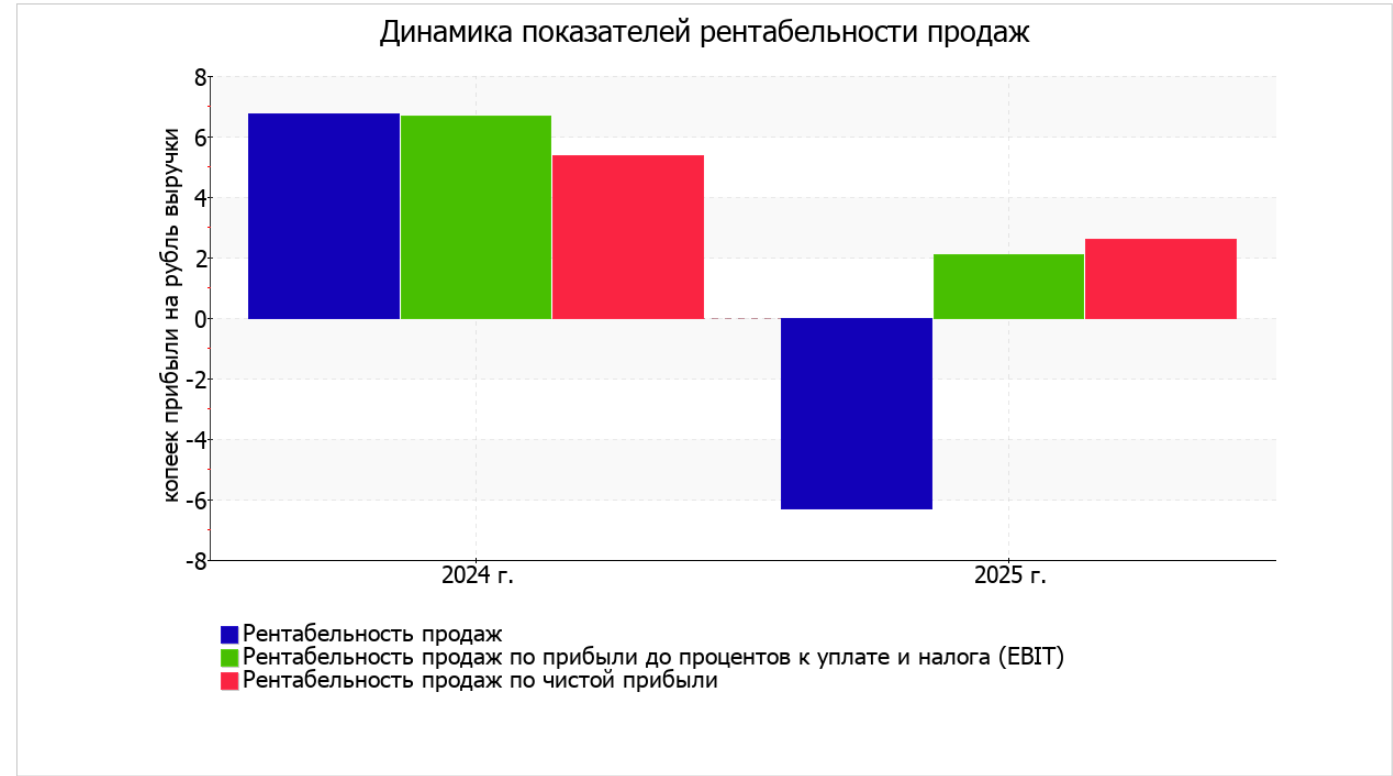


3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	6,8	-6,3	-13,1	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,7	2,1	-4,6	-68,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	5,3	2,6	-2,7	-51,5

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -6,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-13,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил 2,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "РЕФИТ" содержалось 2,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	21,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 19%.
Рентабельность активов (ROA)	1,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,214 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 1,4%, характеризуется как не соответствующее норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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: 160 и менее дн.)	594	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 20 дн.)	2	220,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	577	0,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	619	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	688	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	44	8,2

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 688 календарных дней. При этом требуется 2 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "РЕФИТ".

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **7%**);
- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (**-0,02**);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (**1,4%** за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**-4,6** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (**-13,1** процентных пункта от рентабельности **6,8%** за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **13%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- за последний год получен убыток от продаж (**-3 426** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 430 тыс. руб.).

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует нормативному значению;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила **1 412** тыс. руб.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "РЕФИТ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.