

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2222849751

Код причины постановки на учет (КПП): 222201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей (ОКВЭД 25.11).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

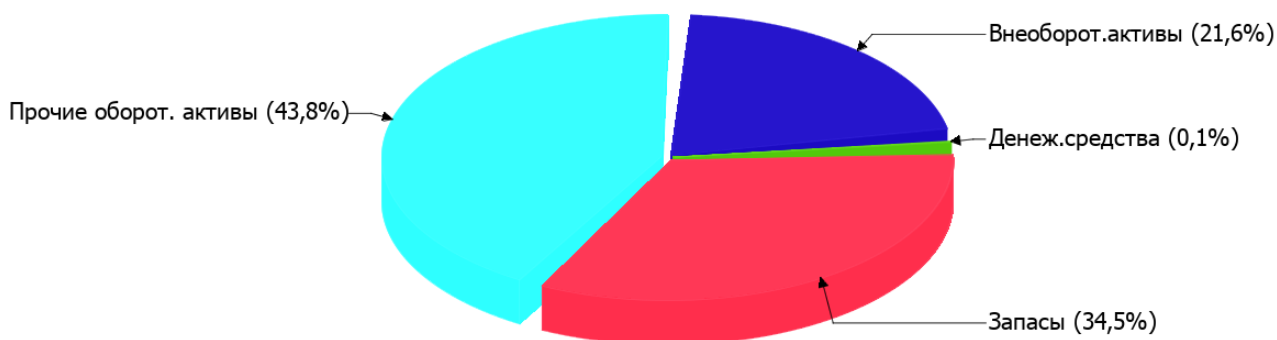
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	96 387	46 931	34	21,6	-49 456	-51,3
Оборотные	187 456	170 371	66	78,4	-17 085	-9,1
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	75 400	68 129	26,6	31,4	-7 271	-9,6
Долгосрочные обязательства	54 427	30 938	19,2	14,2	-23 489	-43,2
Краткосрочные обязательства	154 016	118 235	54,3	54,4	-35 781	-23,2
Валюта баланса	283 843	217 302	100	100	-66 541	-23,4

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется соотношением: 21,6% внеоборотных активов и 78,4% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 66 541 тыс. руб. (на 23,4%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 9,6%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – 49 456 тыс. руб. (69,4%)
- финансовые и другие оборотные активы – 19 654 тыс. руб. (27,6%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – 45 174 тыс. руб. (50,9%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 36 298 тыс. руб. (40,9%)
- капитал и резервы – 7 271 тыс. руб. (8,2%)

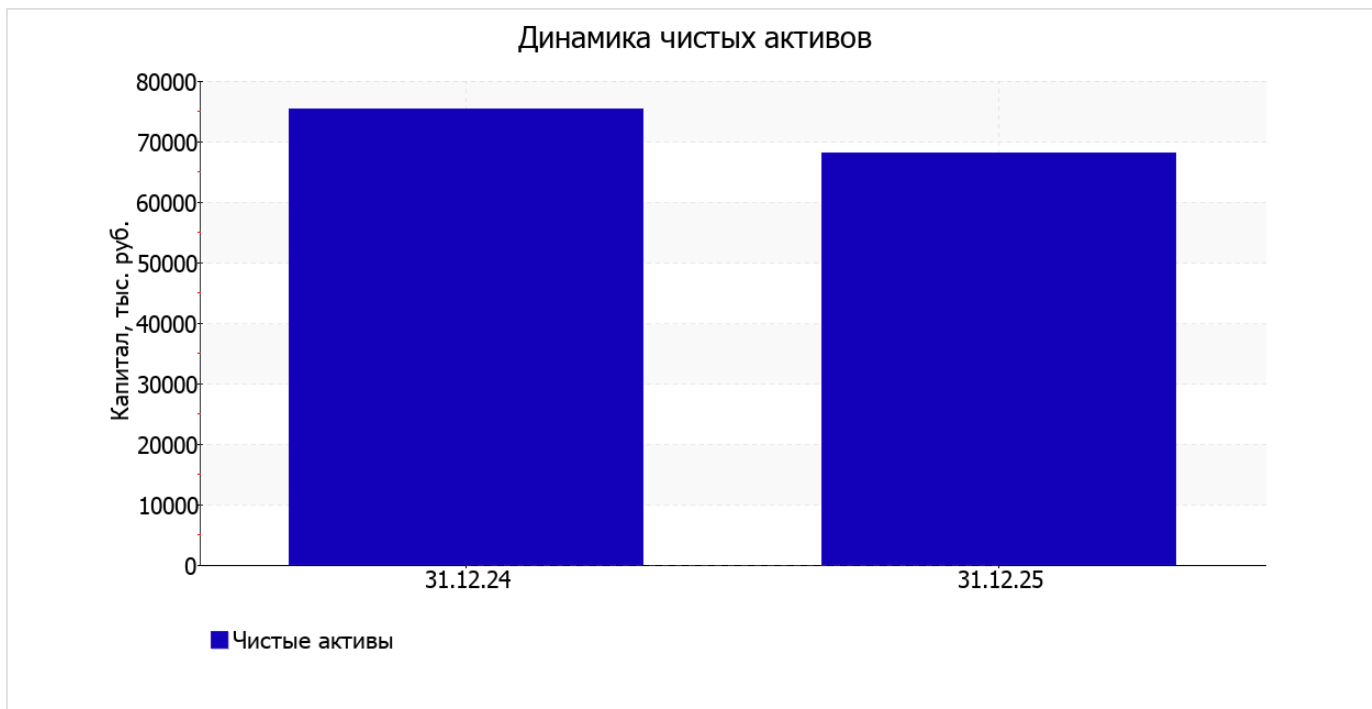
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+4 676 тыс. руб. и +21 685 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 68 129,0 тыс. руб. Это на 7 271,0 тыс. руб. ниже значения на первый день анализируемого периода.

## 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	75 400	68 129	26,6	31,4	-7 271	-9,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 9,6% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

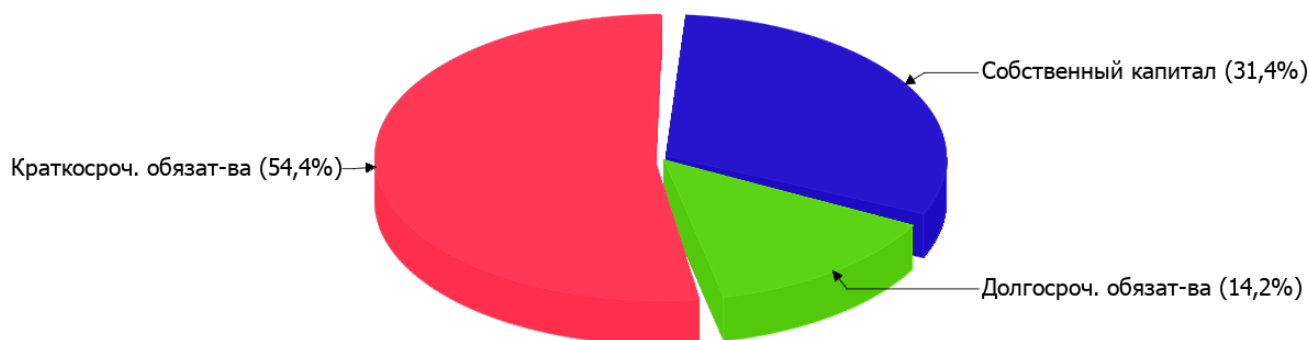
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,27	0,31	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,11	0,12	+0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,46	0,46	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,3	0,28	+0,58	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,74	0,79	+0,05	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,31**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**31%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период увеличился на **0,04**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,12**. за весь рассматриваемый период имело место стремительное, на **0,23**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент вполне укладывается в норму.

за весь анализируемый период имело место незначительное, менее чем на **0,01**, падение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,46**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **46%**).

за весь анализируемый период отмечено стремительное – с **-0,3** до **0,28** (т. е. на **0,58**) – повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (79,3% и 20,7% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 5,4%.

## 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	1,22	1,44	+0,22	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	<0,01	-0,02	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,44**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,22**.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,15). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,02**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

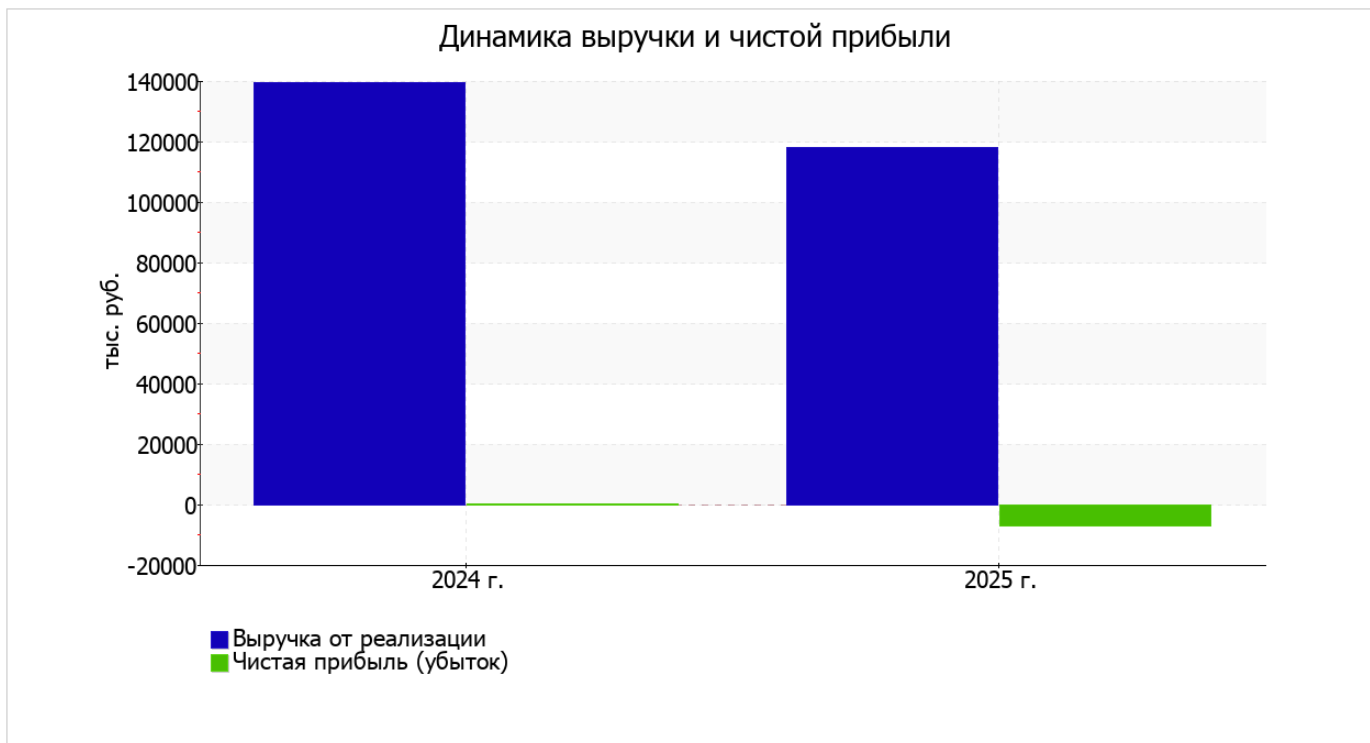
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила убыток от продаж в размере **13 531** тыс. руб., что равняется 11,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **9 568** тыс. руб., или в **3,4** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **21 504** и **11 936** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-15,4%**) опережает изменение расходов (**-8,3%**)

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	139 503	117 999	-21 504	-15,4	128 751
2. Расходы по обычным видам деятельности	143 466	131 530	-11 936	-8,3	137 498
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 963	-13 531	-9 568	↓	-8 747
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 313	11 609	+7 296	+169,2	7 961
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	350	-1 922	-2 272	↓	-786
6. Проценты к уплате	339	5 349	+5 010	+15,8 раза	2 844
7. Налоги на прибыль (доходы)	2	–	-2	-100	1
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	9	-7 271	-7 280	↓	-3 631

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ" в течение всего анализируемого периода.



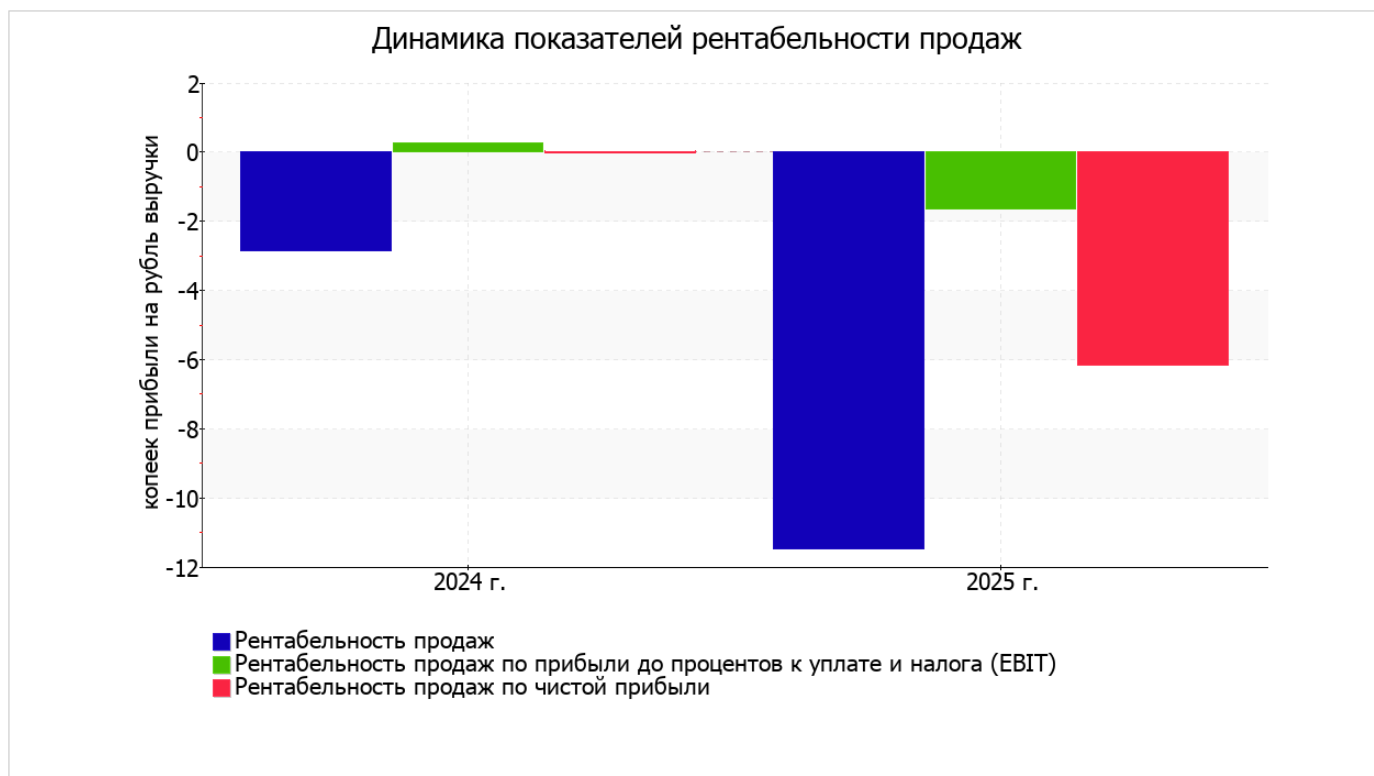
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	-2,8	-11,5	-8,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,3	-1,6	-1,9	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	<0,1	-6,2	-6,2	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-11,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-8,7** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил **-1,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ" содержалось **-1,6** 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)	-10,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	-2,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,101** руб. за 2025 год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-2,9%**.

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

Далее в 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: не более 137 дн.)	553	0,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	420	0,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 170 и менее дн.)	775	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	222	1,6

\* 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 775 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 "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ" за весь рассматриваемый период.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-8,7 процентных пункта от рентабельности -2,8% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 46% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-13 531 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 568 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -7 271 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-1,9 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет хорошее значение, равное 0,12;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показатели финансового положения организации, имеющие отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 31%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения.

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАРНАУЛЬСКИЙ ЗАВОД ВИНТОВЫХ СВАЙ" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.