Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5042103078

Код причины постановки на учет (КПП): 220901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая моторным топливом, включая авиационный бензин (ОКВЭД 46.71.2).

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	281 590	351 402	100	100	+69 812	+24,8
Пассив						
Собственный капитал	9 886	14 839	3,5	4,2	+4 953	+50,1
Долгосрочные обязательства	117 546	168 222	41,7	47,9	+50 676	+43,1
Краткосрочные обязательства	154 158	168 341	54,7	47,9	+14 183	+9,2
Валюта баланса	281 590	351 402	100	100	+69 812	+24,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 69 812 тыс. руб. (на 24,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 50,1%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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 – 51 218 тыс. руб. (73%)
- финансовые и другие оборотные активы – 18 912 тыс. руб. (27%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 50 676 тыс. руб. (59,1%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 30 170 тыс. руб. (35,2%)
- капитал и резервы – 4 953 тыс. руб. (5,8%)

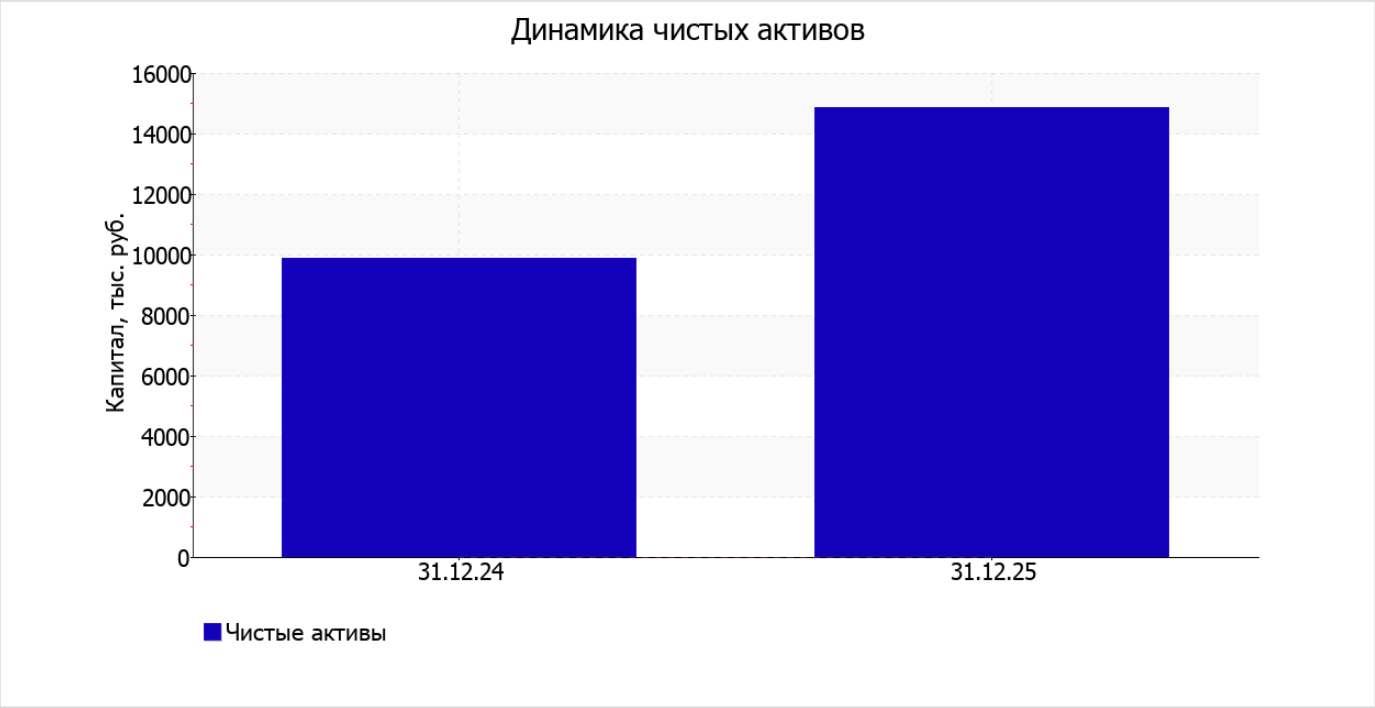
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-318 тыс. руб. и -15 987 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 значение собственного капитала составило 14 839,0 тыс. руб.; это на 4 953,0 тыс. руб. больше, чем на начало 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	9 886	14 839	3,5	4,2	+4 953	+50,1

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 50,1% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



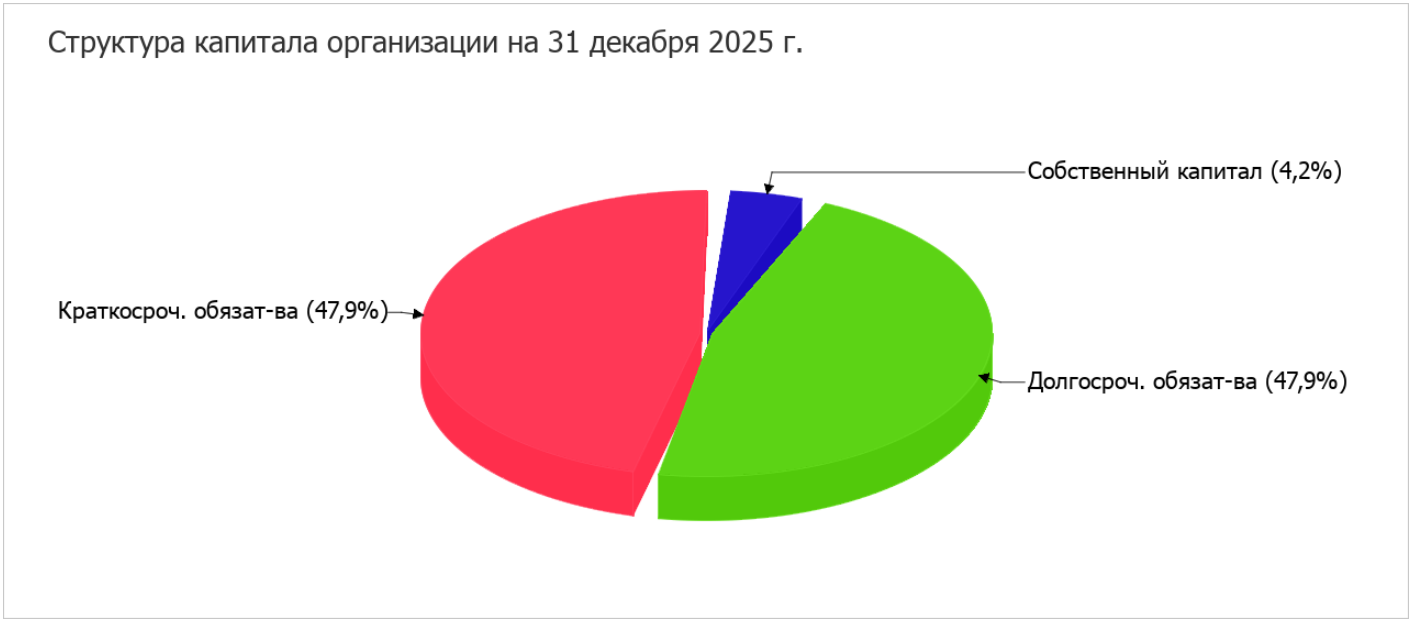
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,04	0,04	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,04	0,04	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,45	0,52	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,05	0,06	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,57	0,5	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,04. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (4% от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода отмечен существенный рост коэффициента автономии, на 0,01.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год существенно вырос (на 0,01), составив 0,04. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за год заметно вырос до 0,52 (т.е. на 0,07). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. ниже нормативного значения.

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,06. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год заметно вырос (на 0,01). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как не соответсвующее норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (50% и 50% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 6,7%.

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	1,83	2,09	+0,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,09) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,26.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,02. С начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

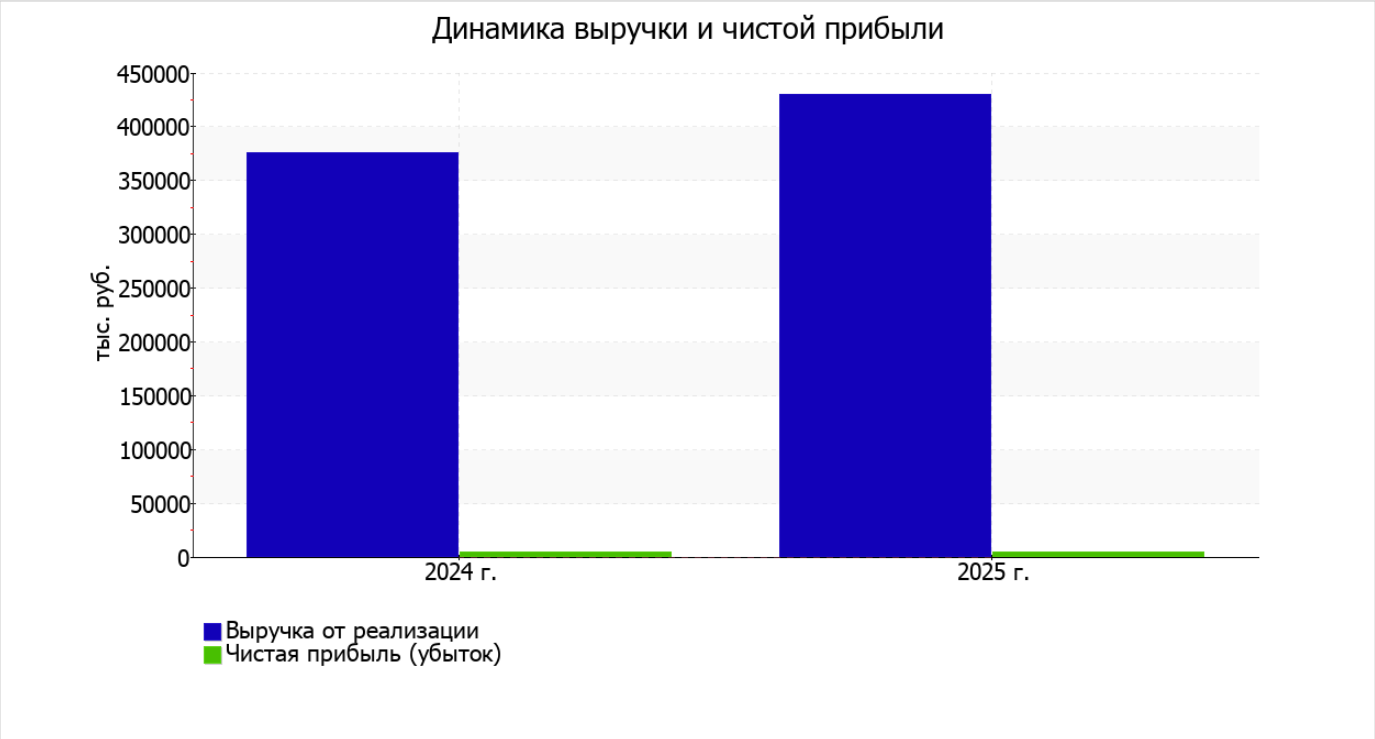
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 29 368 тыс. руб., что составило 6,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 6 762 тыс. руб., или на 29,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 54 727 и 47 965 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+14,6%) опережает изменение расходов (+13,6%)

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	375 742	430 469	+54 727	+14,6	403 106
2. Расходы по обычным видам деятельности	353 136	401 101	+47 965	+13,6	377 119
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	22 606	29 368	+6 762	+29,9	25 987
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-5 503	-4 663	+840	↑	-5 083
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	17 103	24 705	+7 602	+44,4	20 904
6. Проценты к уплате	11 216	18 652	+7 436	+66,3	14 934
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 177	1 100	-77	-6,5	1 139
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	4 710	4 953	+243	+5,2	4 832

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



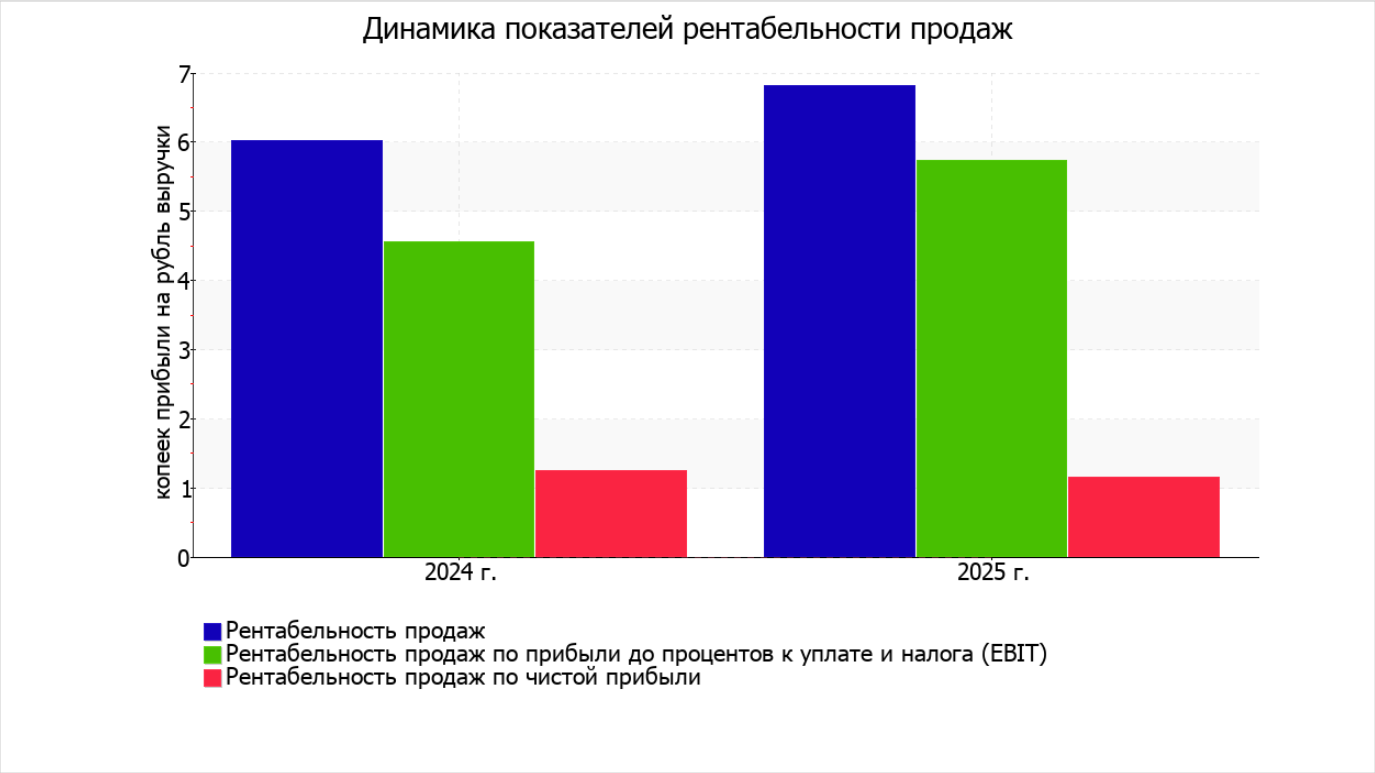
3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	6	6,8	+0,8	+13,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,6	5,7	+1,1	+26,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,3	1,2	-0,1	-8,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 6,8% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 5,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ" содержалось 5,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	40,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	1,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,401 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов (1,6%) соответствует норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 131 и менее дн.)	268	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	104	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	268	1,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	10	34,8

* 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 организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 268 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ" за год

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,8 процентных пункта от рентабельности 6% за аналогичный период прошлого года);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (29 368 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 762 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+1,1 коп. к 4,6 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (4%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,04, можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу;
- недостаточная рентабельность активов (1,6% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 52% от общего капитала организации).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ" имеют положительные значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормальному значению;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 4 953 тыс. руб. (+243 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙКАПИТАЛИНВЕСТ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.