

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Ремонтная организация Грэс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3827057672

Код причины постановки на учет (КПП): 382701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство коммунальных объектов для обеспечения электроэнергией и телекоммуникациями (ОКВЭД 42.22).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

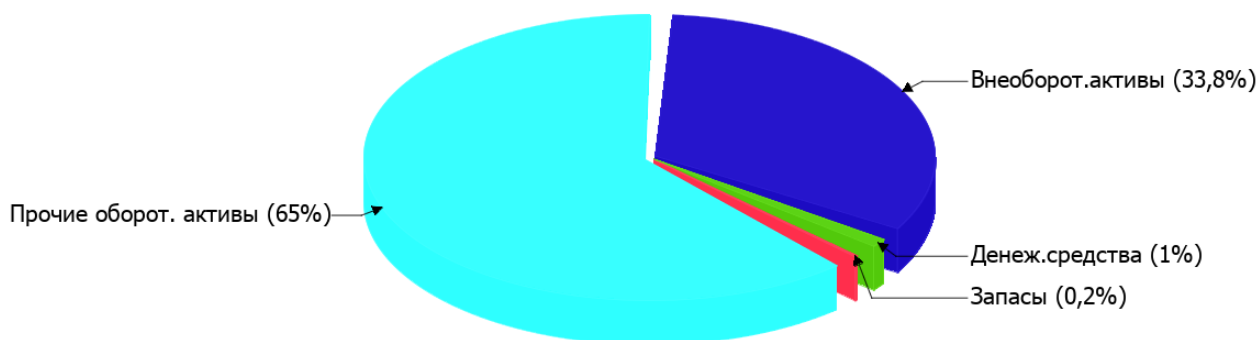
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	–	902	–	33,8	+902	–
Оборотные	143	1 764	100	66,2	+1 621	+12,3 раза
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	-310	-2 615	-216,8	-98,1	-2 305	↓
Долгосрочные обязательства	258	1 201	180,4	45,1	+943	+4,7 раза
Краткосрочные обязательства	195	4 079	136,4	153,1	+3 884	+20,9 раза
Валюта баланса	143	2 665	100	100	+2 522	+18,6 раза

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2025) в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов, соответственно, 2/3. Активы организации за весь анализируемый период значительно увеличились (в 18,6 раза). Хотя имел место значительный рост активов, собственный капитал уменьшился в 6,4 раза, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 1 733 тыс. руб. (65,7%)
- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 902 тыс. руб. (34,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 3 659 тыс. руб. (75,8%)
- долгосрочные заемные средства – 943 тыс. руб. (19,5%)

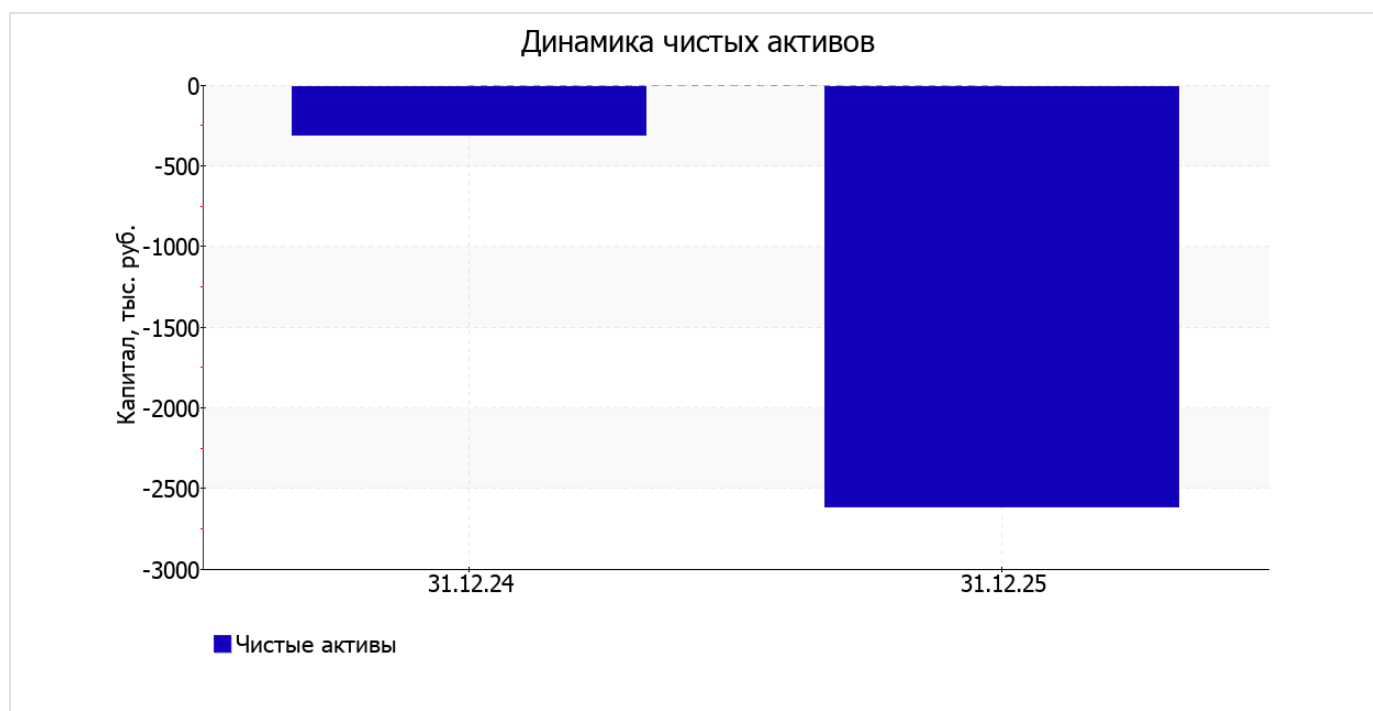
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-116 тыс. руб. и -2 305 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил -2 615,0 тыс. руб., при том что по состоянию на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся -310 тыс. руб. (уменьшение на 2 305,0 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	-310	-2 615	-216,8	-98,1	-2 305	↓

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Производственно-Ремонтная организация Грэс" 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, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за год. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

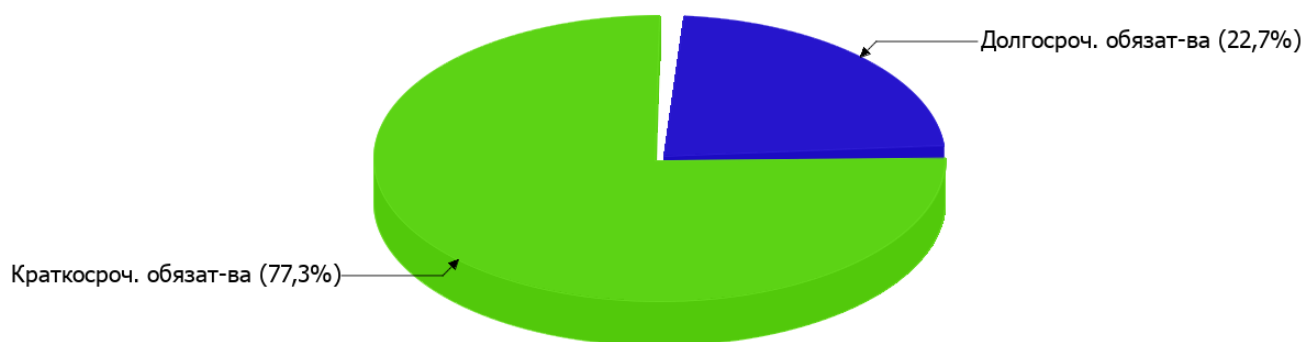
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-2,17	-0,98	+1,19	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,17	-1,99	+0,18	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,36	-0,53	-0,17	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент обеспеченности запасов	–	<b>-879,25</b>	<b>-879,25</b>	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,43	0,77	<b>+0,34</b>	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,98**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала . за последний год произошел сильный рост коэффициента автономии, на **1,19**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год явно вырос до **-1,99** (**+0,18**). на 31.12.2025 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за весь анализируемый период имело место значительное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций с **-0,36** до **-0,53** (т.е. на **0,17**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-53%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 равнялся **-879,25**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов повысился на **879,25**. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (77,3% и 22,7% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 34,2%.

## 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	0,73	0,43	-0,3	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,73	0,01	-0,72	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,43**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,3**.

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: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,72**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Производственно-Ремонтная организация ГрЭС" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

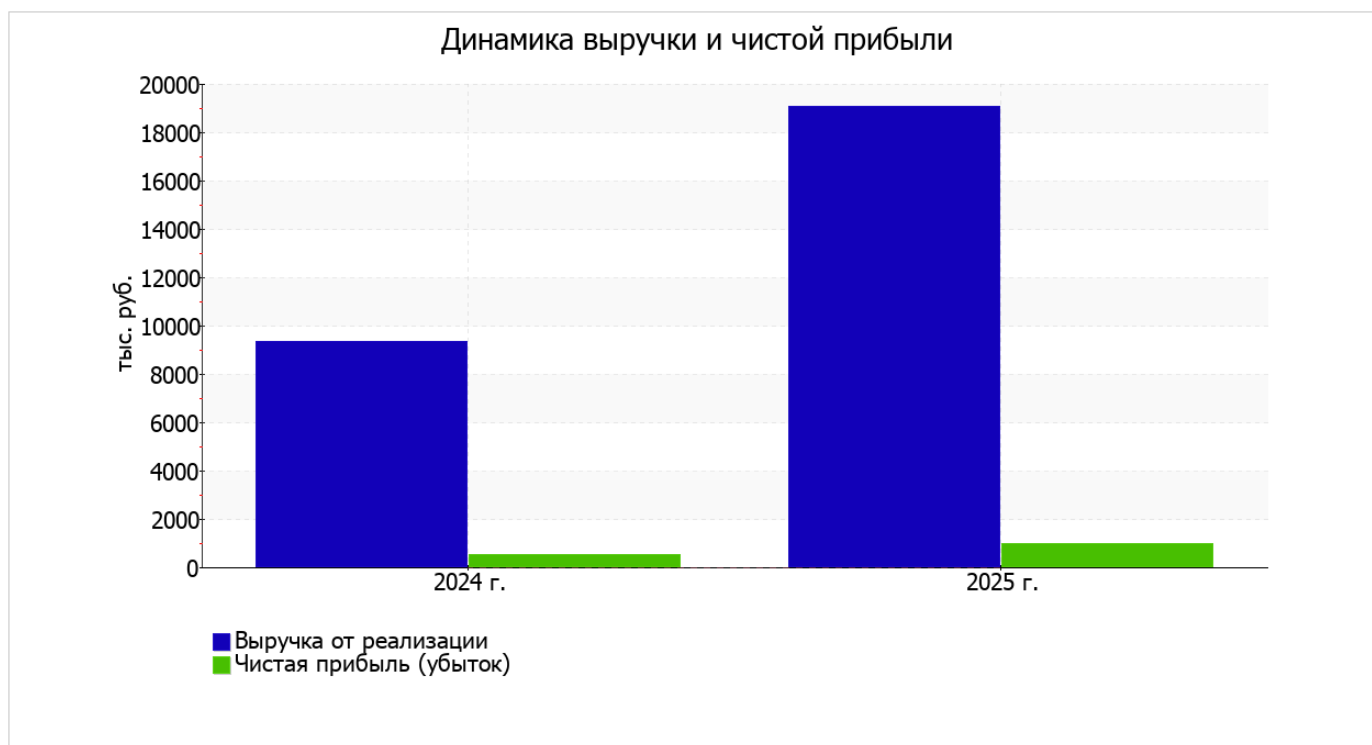
По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **1 346** тыс. руб., что составляет 7,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **616** тыс. руб., или на **84,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **9 733** и **9 117** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+106,1%**) опережает изменение выручки (**+104,4%**)

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	9 319	19 052	+9 733	+104,4	14 186
2. Расходы по обычным видам деятельности	8 589	17 706	+9 117	+106,1	13 148
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	730	1 346	+616	+84,4	1 038
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-108	-183	-75	↓	-146
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	622	1 163	+541	+87	893
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	94	202	+108	+114,9	148

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)	
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	528	961	+433	+82	745

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



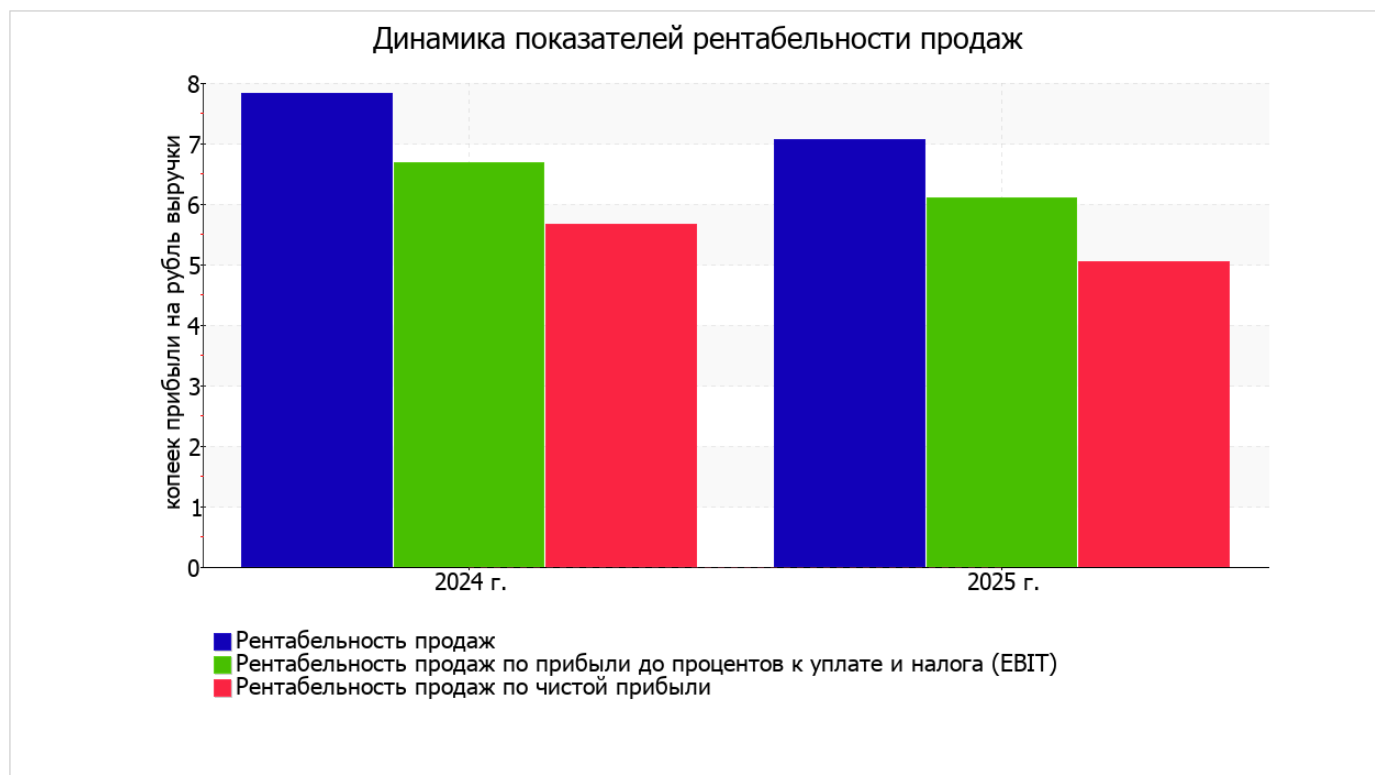
### 3.2. Анализ рентабельности

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

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за 2025 год составила 7,1%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-0,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 6,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 6,1 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	68,4	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 (ЕВИТ) 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: -2 615 тыс. руб. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) и -310 тыс. руб. по итогам предшествующего года).

за последний год значение рентабельности активов, равное 68,4%, можно характеризовать как очень хорошее.

### 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 166 дн.)	18	20
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	39	9,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	27	13,6
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 27 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 "Производственно-Ремонтная организация Грэс" за год.

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- 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;
- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-1,99**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- значительно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-53%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**68,4%** за последний год);
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (**1 346** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+616 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила **961** тыс. руб. (+433 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- незначительное падение прибыльности продаж (-0,7 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 7,8%);
- незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,6 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Производственно-Ремонтная организация Грэс", является следующий – уменьшение собственного капитала организации при том что, активы Общества с ограниченной ответственностью "Производственно-Ремонтная организация Грэс" значительно увеличились (в 18,6 раза).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Производственно-Ремонтная организация Грэс" 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.