

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙМОНТАЖИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6441010910

Код причины постановки на учет (КПП): 644101001

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 "СТРОЙМОНТАЖИНВЕСТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

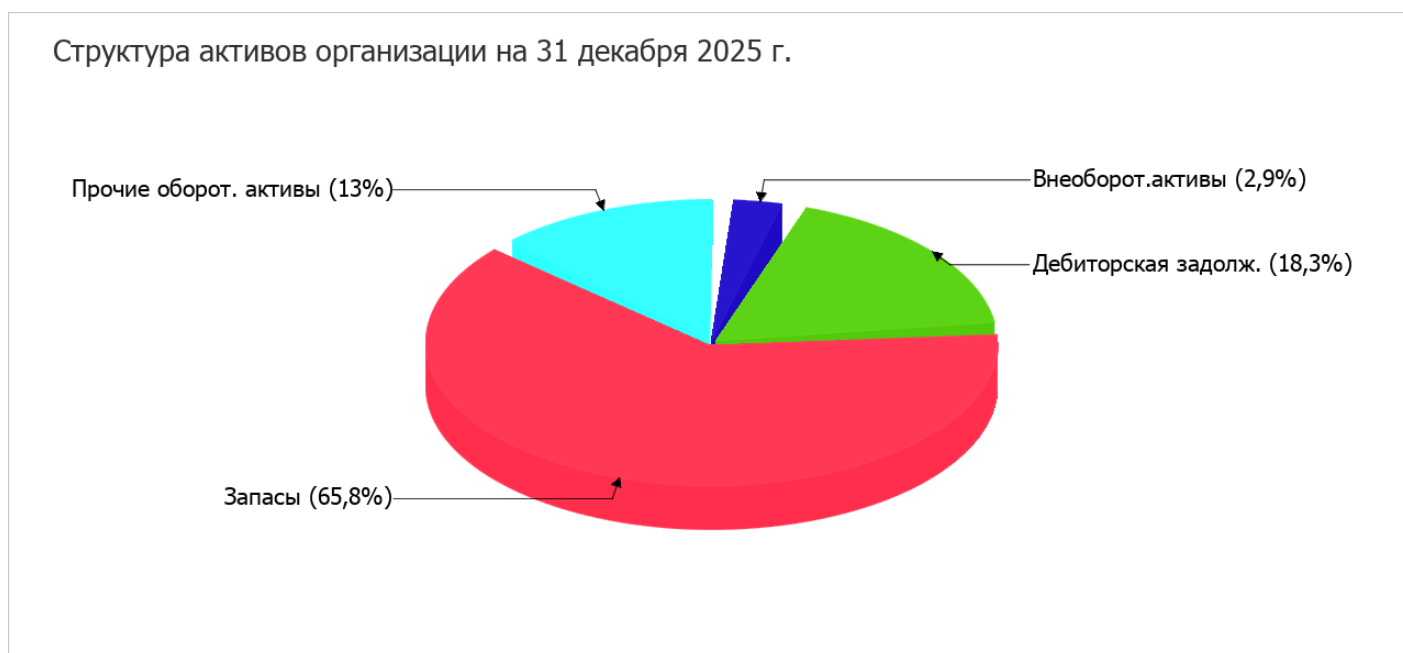
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 032	1 366	1,5	2,9	+334	+32,4
в том числе: основные средства	1 032	1 366	1,5	2,9	+334	+32,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	67 800	46 491	98,5	97,1	-21 309	-31,4
в том числе: запасы	18 257	31 488	26,5	65,8	+13 231	+72,5
дебиторская задолженность	37 771	8 763	54,9	18,3	-29 008	-76,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	143	1 050	0,2	2,2	+907	+7,3 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	5 331	7 877	7,7	16,5	+2 546	+47,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	9 878	6 975	14,4	14,6	-2 903	-29,4
в том числе: заемные средства	9 878	6 975	14,4	14,6	-2 903	-29,4
3. Краткосрочные обязательства*, всего	53 623	33 005	77,9	69	-20 618	-38,4

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	68 832	47 857	100	100	-20 975	-30,5

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (97,1%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на 20 975 тыс. руб. (на 30,5%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 47,8%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- дебиторская задолженность – 29 008 тыс. руб. (81,6%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 6 439 тыс. руб. (18,1%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 20 618 тыс. руб. (87,7%)
- долгосрочные заемные средства – 2 903 тыс. руб. (12,3%)

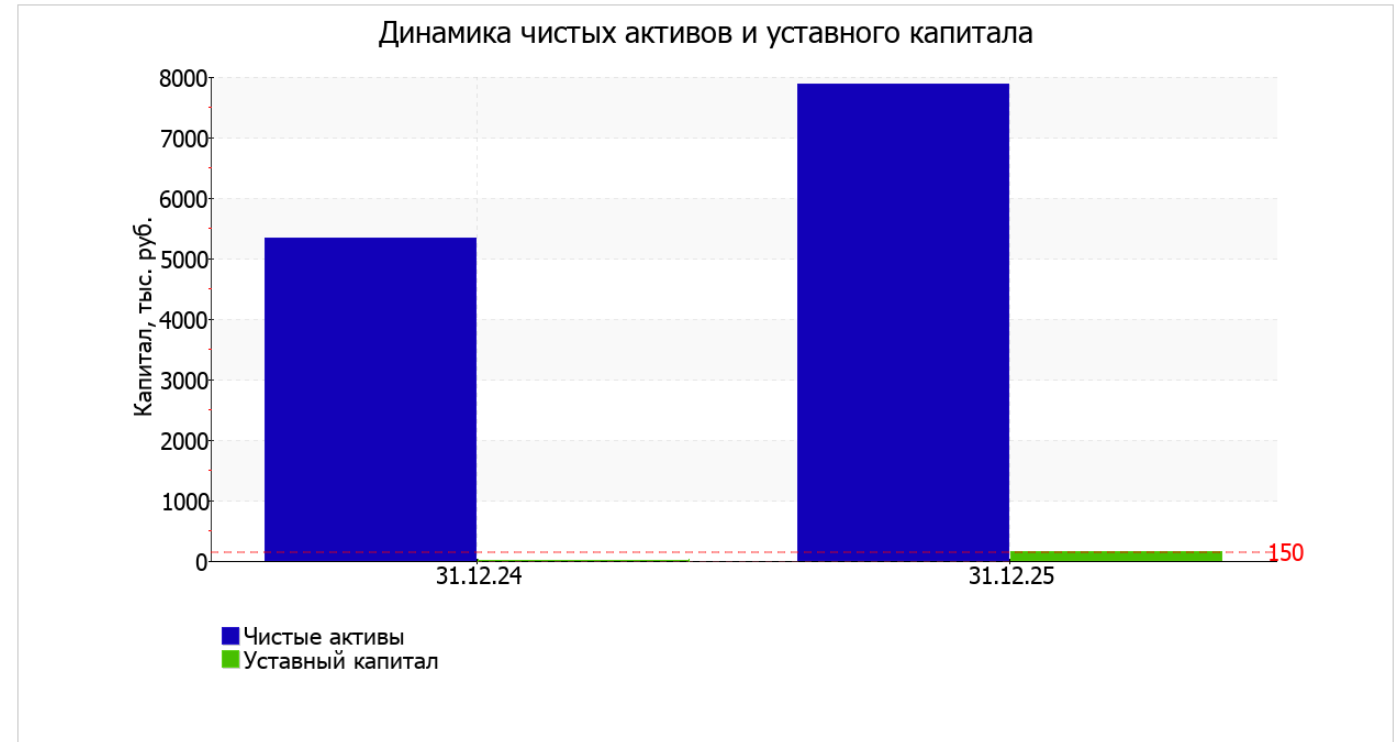
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+13 231 тыс. руб. и +2 406 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2025 составило 7 877,0 тыс. руб. собственный капитал организации существенно вырос за весь рассматриваемый период (на 2 546,0 тыс. руб., или на 47,8%).

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	5 331	7 877	7,7	16,5	+2 546	+47,8
2. Уставный капитал	10	150	<0,1	0,3	+140	+15 раз
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	5 321	7 727	7,7	16,1	+2 406	+45,2

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 52,5 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 47,8% за весь рассматриваемый период. 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 и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

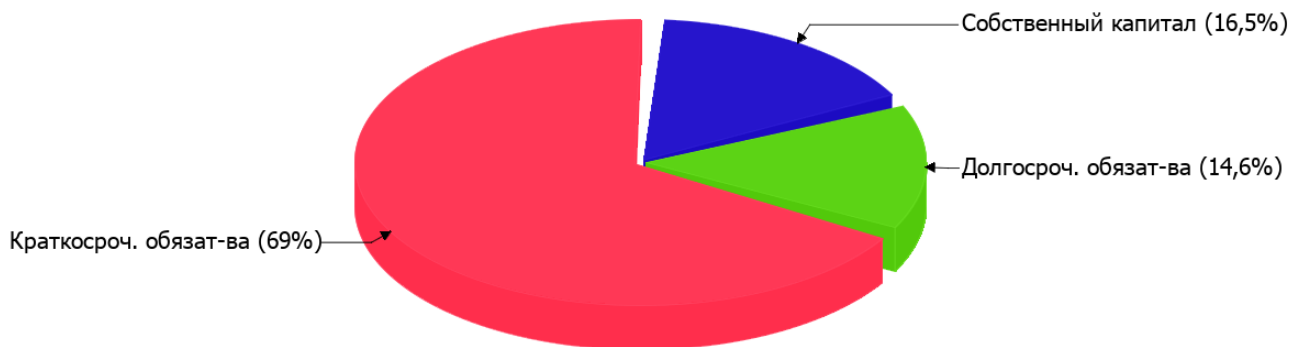
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,08	0,16	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,14	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,31	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,81	0,83	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,24	0,21	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,84	0,83	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,16**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**16%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период произошло очень сильное, на **0,08**, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко вырос – с **0,06** до **0,14** (на **0,08**). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент имеет достаточно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период существенно вырос (на **0,09**), составив **0,31**. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины.

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,21**. за последний год произошло заметное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов на **0,03**. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (82,6% и 17,4% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 1,9%.

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	1,26	1,41	+0,15	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,71	0,3	-0,41	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,03	+0,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,41** против нормативного значения 1,7). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,15**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,3**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,03**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **2 613** тыс. руб., что составило 2,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **6 565** тыс. руб., или на **71,5%**.

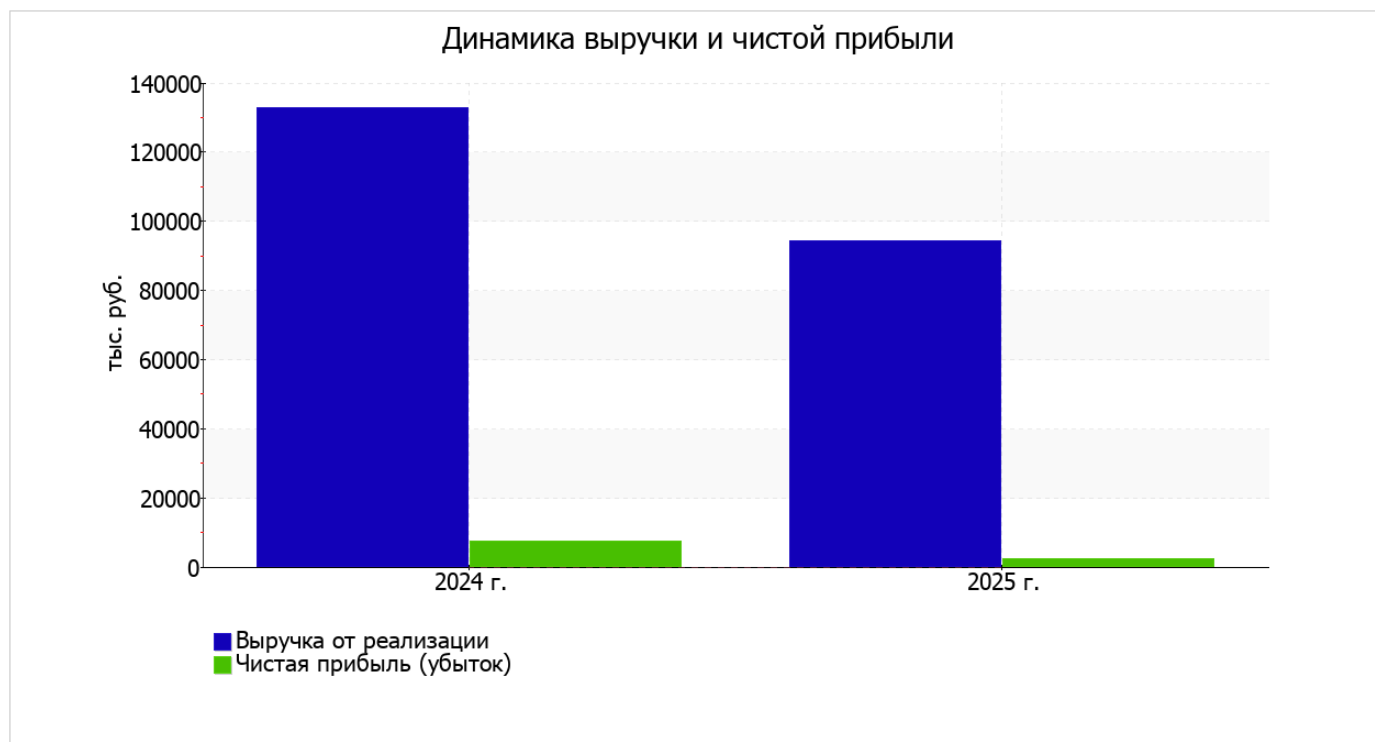
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **38 459** и **31 894** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-28,9%**) опережает изменение расходов (**-25,8%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, 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 **694** тыс. руб. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 26,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	132 944	94 485	-38 459	-28,9	113 715
2. Расходы по обычным видам деятельности	123 766	91 872	-31 894	-25,8	107 819
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	9 178	2 613	-6 565	-71,5	5 896
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	991	+991	–	496
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 178	3 604	-5 574	-60,7	6 391
6. Проценты к уплате	–	297	+297	–	149
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 835	-901	+934	↑	-1 368
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 343	2 406	-4 937	-67,2	4 875
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	7 343	2 406	-4 937	-67,2	4 875
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 406	x	x	x

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



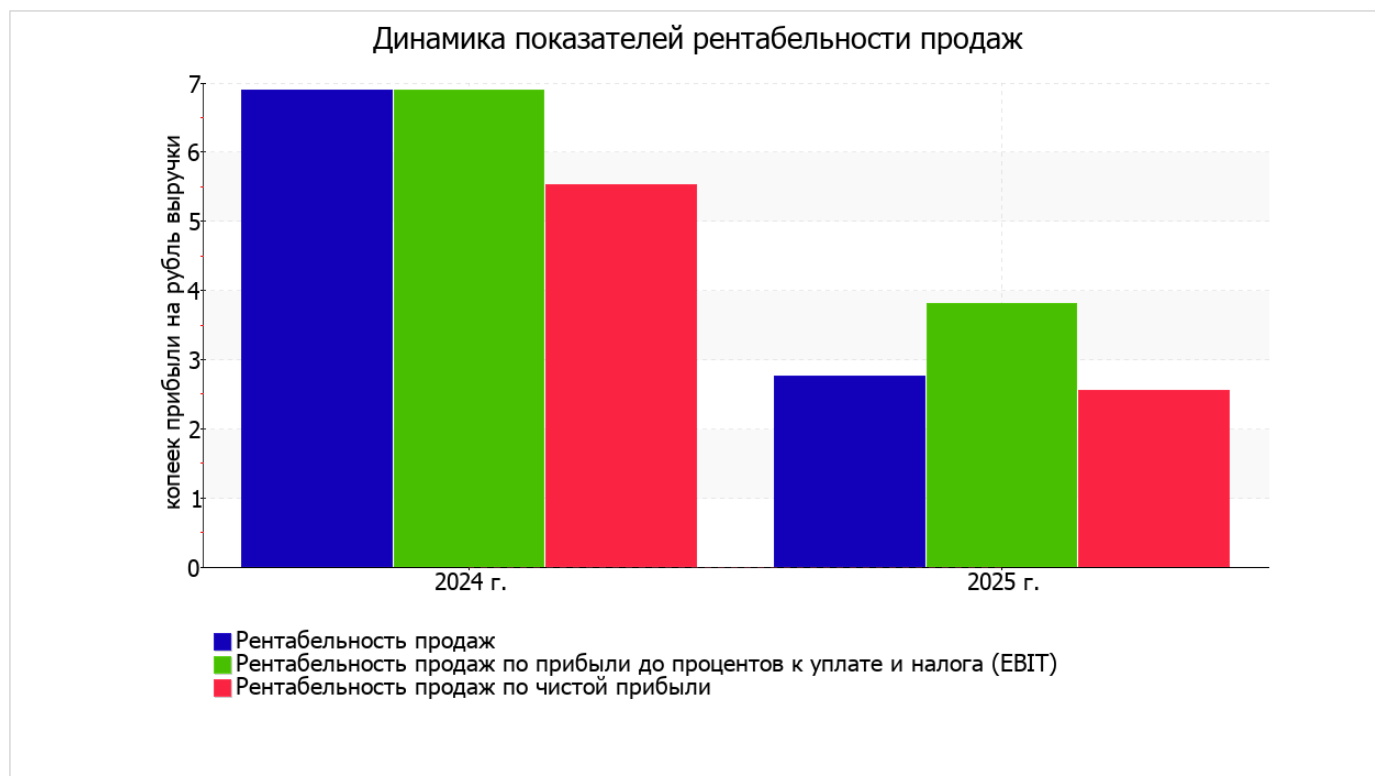
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	6,9	2,8	-4,1	-59,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,9	3,8	-3,1	-44,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	5,5	2,5	-3	-53,9

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 2,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-4,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 3,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 3,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	36,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,364 руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 4,1%, не соответствует нормативному значению.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность 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.)	221	1,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 20 дн.)	99	3,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 83 дн.)	90	4,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	167	2,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	225	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	26	14,3

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 225 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 99 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙМОНТАЖИНВЕСТ".

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙМОНТАЖИНВЕСТ" характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (16%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (4,1% за период 01.01–31.12.2025);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-4,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 6,9%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-3,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 31% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙМОНТАЖИНВЕСТ" уменьшились на 20 975 тыс. руб. (на 30,5%).

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

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение (0,14);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила 2 406 тыс. руб.

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (2 613 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 565 тыс. руб.).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙМОНТАЖИНВЕСТ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.