

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Восток"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0300010659

Код причины постановки на учет (КПП): 030001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является добыча руд и песков драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы) (ОКВЭД 07.29.41).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

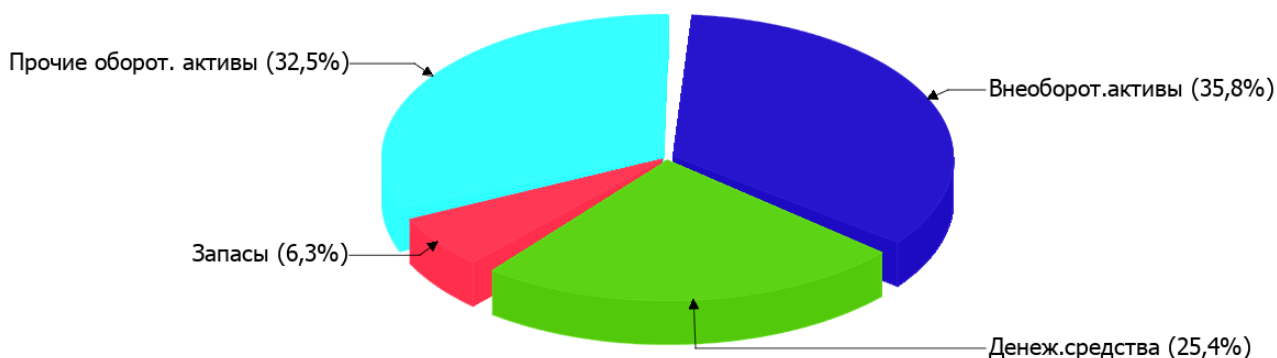
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	4 139	16 540	41,7	35,8	+12 401	+4 раза
Оборотные	5 796	29 711	58,3	64,2	+23 915	+5,1 раза
Пассив						
Собственный капитал	4 297	6 009	43,3	13	+1 712	+39,8
Долгосрочные обязательства	3 059	331	30,8	0,7	-2 728	-89,2
Краткосрочные обязательства	2 579	39 911	26	86,3	+37 332	+15,5 раза
Валюта баланса	9 935	46 251	100	100	+36 316	+4,7 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2025 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за год существенно увеличились (в 4,7 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 39,8%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- материальные внеоборотные активы – 16 314 тыс. руб. (38%)
- финансовые и другие оборотные активы – 15 041 тыс. руб. (35%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 11 597 тыс. руб. (27%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 19 056 тыс. руб. (48,8%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 18 276 тыс. руб. (46,8%)

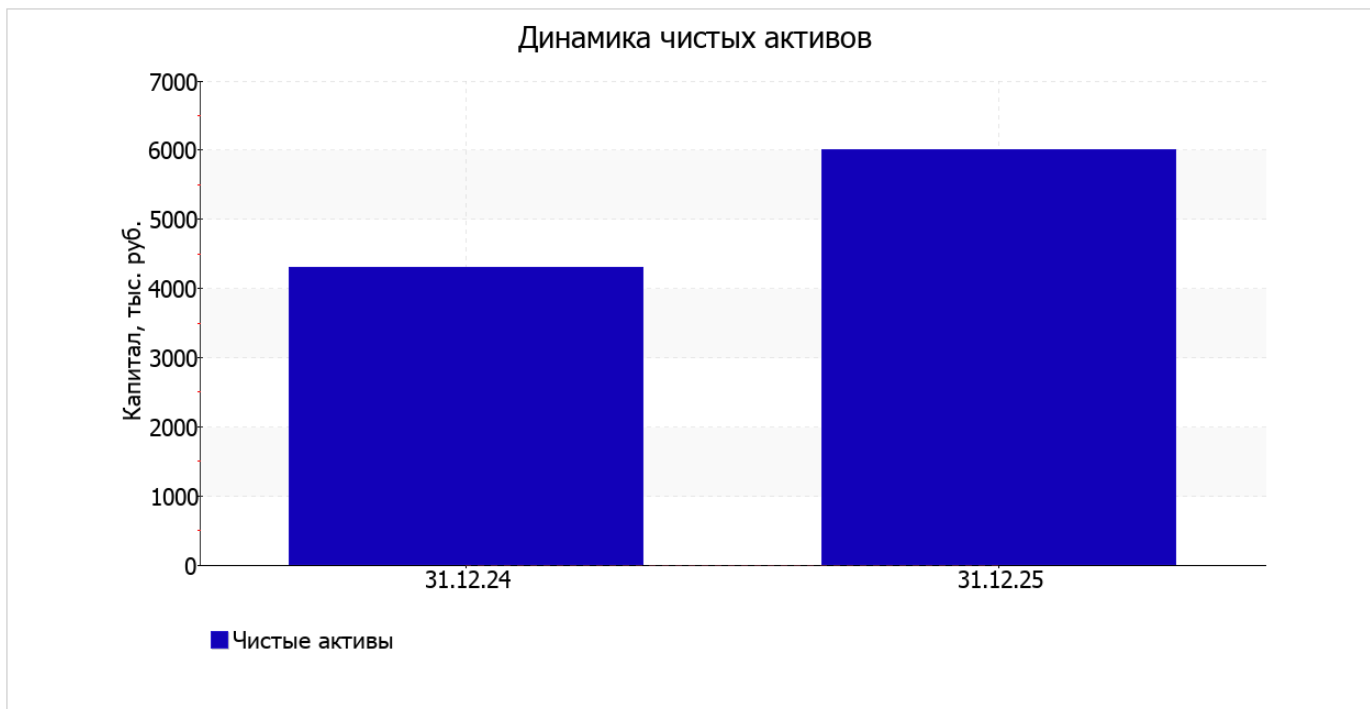
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-3 913 тыс. руб. и -2 728 тыс. руб. соответственно).

за последний год собственный капитал организации вырос с 4 297,0 тыс. руб. до 6 009,0 тыс. руб. (т.е. на 1 712,0 тыс. руб., или на 39,8%).

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	4 297	6 009	43,3	13	+1 712	+39,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 39,8% за год. 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

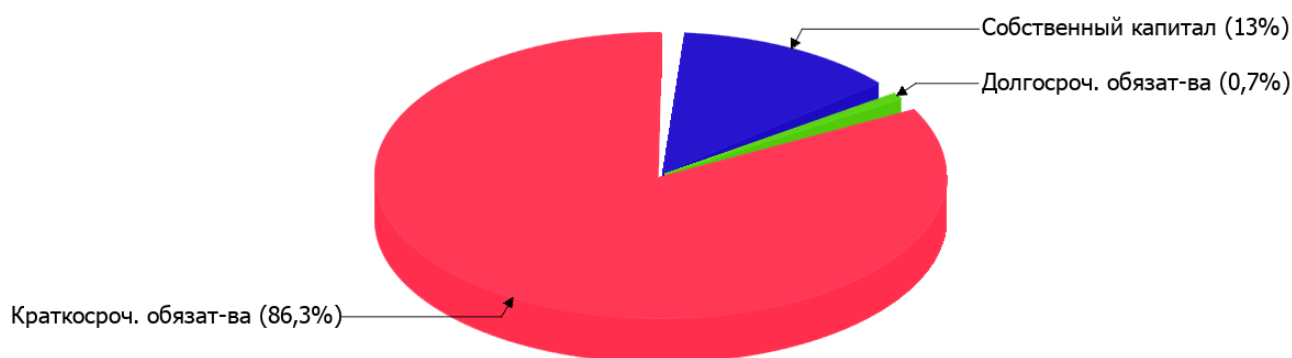
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,43	0,13	-0,3	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	-0,35	-0,38	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,14	-0,6	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,03	-3,61	-3,64	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,46	0,99	+0,53	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,13**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии очень сильно снизился за весь анализируемый период на **0,3**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся **-0,35**, при том что на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,03** (уменьшение на **0,38**). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за год произошло стремительное снижение коэффициента покрытия инвестиций – на **0,6** (до **0,14**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **14%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся **-3,61**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода резко уменьшился на **3,64**. на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,2% и 0,8% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 53,4%.

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	2,25	0,74	-1,51	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,29	+0,23	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,74**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,51**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,29**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,23**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

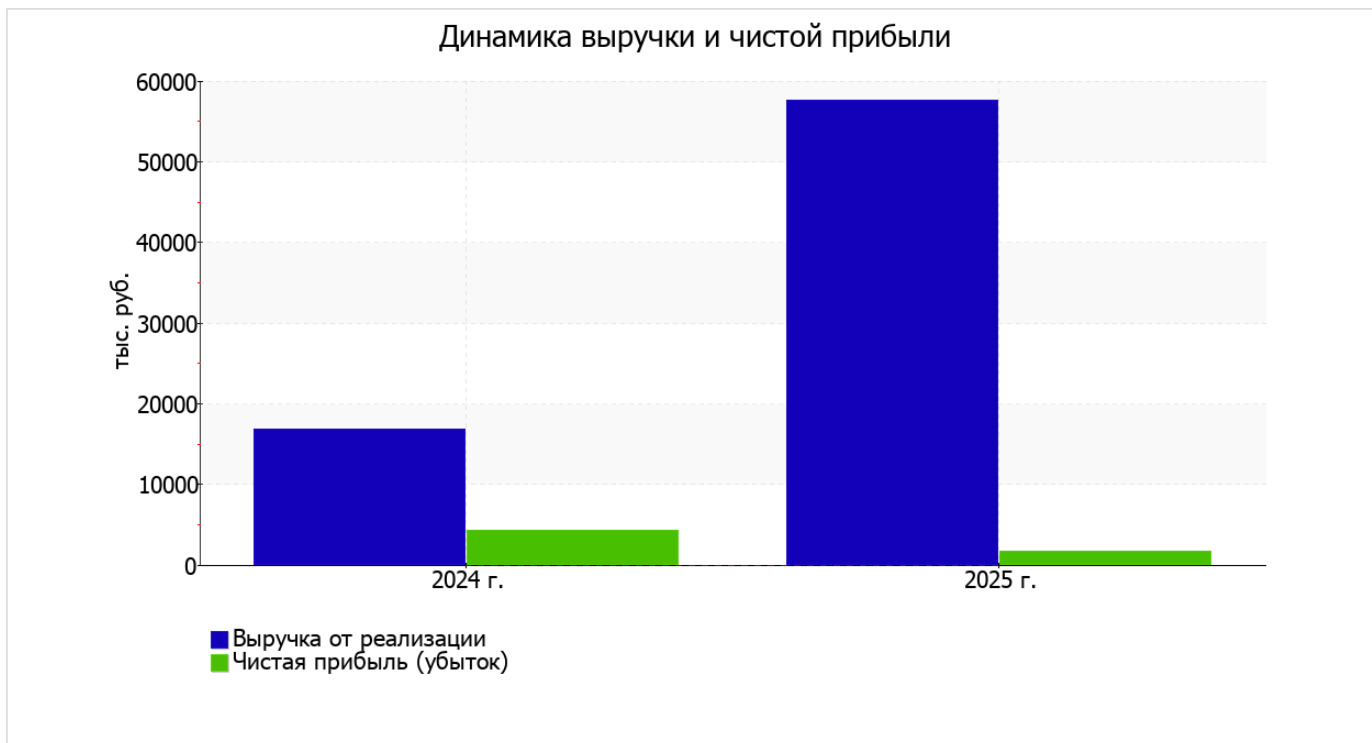
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Восток" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 2 685 тыс. руб., что составляет 4,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 3 144 тыс. руб., или на 53,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 40 730 и 43 874 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+399,1%) опережает изменение выручки (+242,1%)

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	16 821	57 551	+40 730	+3,4 раза	37 186
2. Расходы по обычным видам деятельности	10 992	54 866	+43 874	+5 раз	32 929
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 829	2 685	-3 144	-53,9	4 257
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-451	-402	+49	↑	-427
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 378	2 283	-3 095	-57,5	3 831
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 072	571	-501	-46,7	822
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	4 306	1 712	-2 594	-60,2	3 009

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общества с ограниченной ответственностью "Восток" в течение всего анализируемого периода.



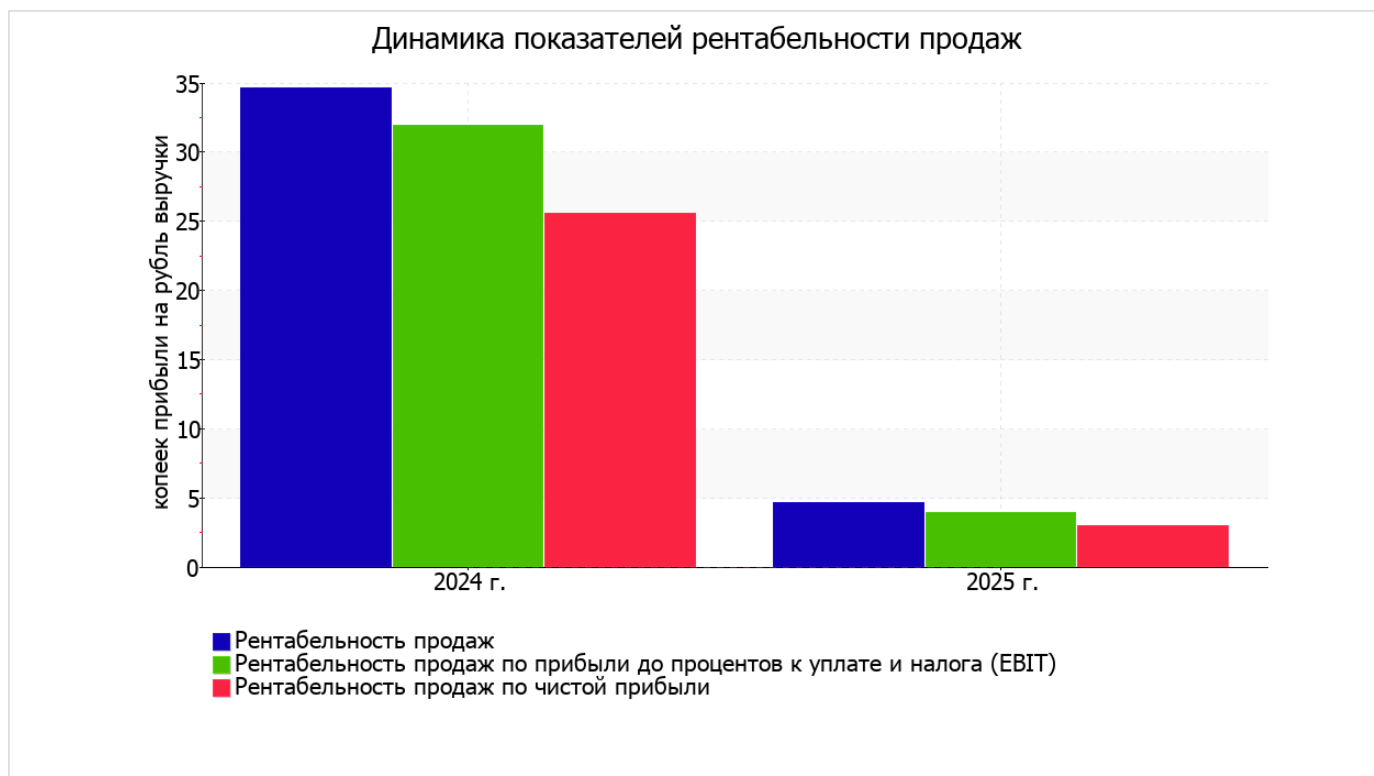
3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	34,7	4,7	-30	-86,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	32	4	-28	-87,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	25,6	3	-22,6	-88,4

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 4,7%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-30%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 4%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4 коп. прибыли 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)	33,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	6,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	33,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,332** руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 рентабельность активов имеет неудовлетворительное значение (**6,1%**).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: 175 и менее дн.)	113	3,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 42 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	67	5,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 315 и менее дн.)	178	2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	33	11,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 178 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Восток" в течение анализируемого периода

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Восток" характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (13%);
- недостаточная рентабельность активов (6,1% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-30 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 34,7%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-28 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,35, не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 14% (нормальное значение: 75% и более).

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за последний год составила 1 712 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (2 685 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 144 тыс. руб.).

Согласно полученным показателям финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Восток" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.