Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СОЛИКАМСКИЙ ЛЕСОЗАГОТОВИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5919016817

Код причины постановки на учет (КПП): 591901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство шпона, фанеры, деревянных плит и панелей (ОКВЭД 16.21).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СОЛИКАМСКИЙ ЛЕСОЗАГОТОВИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

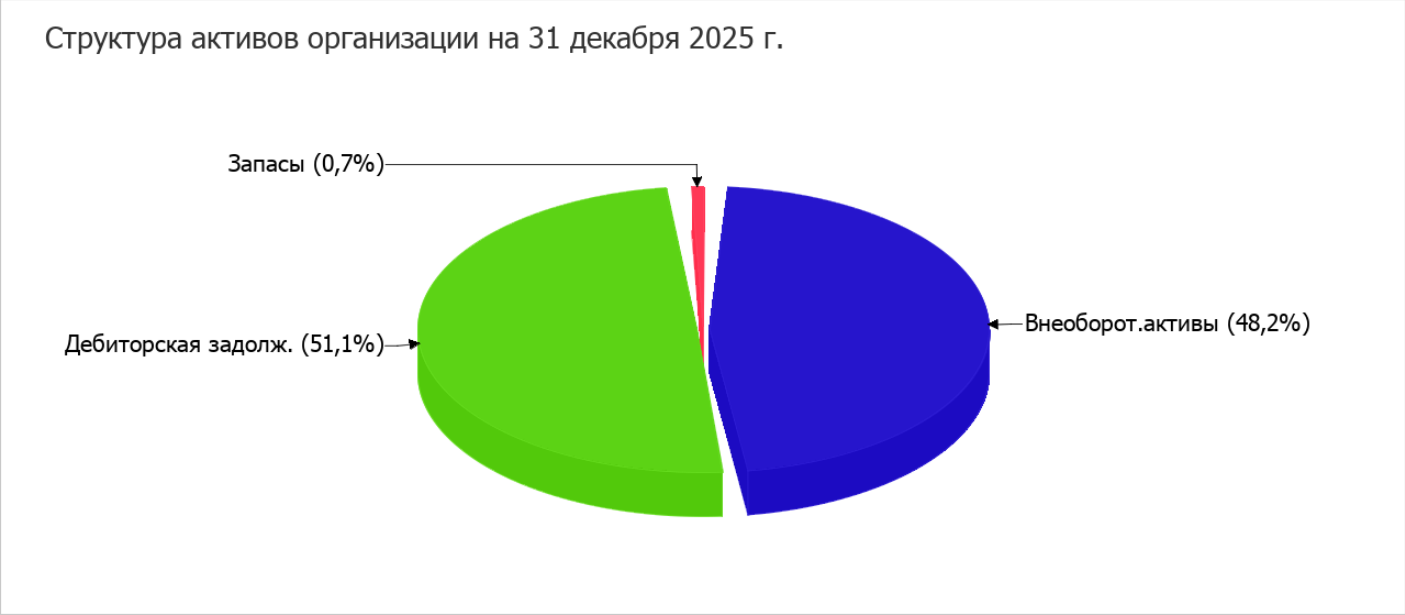
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	254 021	244 815	35,6	48,2	-9 206	-3,6
в том числе: основные средства	172 085	161 668	24,1	31,8	-10 417	-6,1
нематериальные активы	81 936	83 147	11,5	16,4	+1 211	+1,5
2. Оборотные, всего	459 971	263 419	64,4	51,8	-196 552	-42,7
в том числе: запасы	31 085	3 752	4,4	0,7	-27 333	-87,9
дебиторская задолженность	428 830	259 633	60,1	51,1	-169 197	-39,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	56	34	<0,1	<0,1	-22	-39,3
Пассив						
1. Собственный капитал	1 000	1 000	0,1	0,2	–	–
2. Долгосрочные обязательства, всего	120 748	120 384	16,9	23,7	-364	-0,3
в том числе: заемные средства	114 078	114 078	16	22,4	–	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	592 244	386 850	82,9	76,1	-205 394	-34,7
в том числе: заемные средства	27 109	34 941	3,8	6,9	+7 832	+28,9
Валюта баланса	713 992	508 234	100	100	-205 758	-28,8

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (48,2% и 51,8% соответственно). Активы организации за весь период уменьшились на 205 758 тыс. руб. (на 28,8%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал остался неизменным, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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 – 169 197 тыс. руб. (81,7%)
- запасы – 27 333 тыс. руб. (13,2%)
- основные средства – 10 417 тыс. руб. (5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-213 226 тыс. руб., или 99,8% вклада в снижение пассивов организации за год).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+1 211 тыс. руб. и +7 832 тыс. руб. соответственно).

за год изменения собственного капитала не произошло, значение сохранилось на уровне 1 000,0 тыс. руб.

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	1 000	1 000	0,1	0,2	–	–
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,1	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	0	0	–	–	–	–

[На конец периода] величина чистых активов общества равна уставному капиталу. Это характеризует финансовое положение организации как удовлетворительное.

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	<0,01	<0,01	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,55	-0,93	-0,38	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,17	0,24	+0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-253,02	-243,82	+9,2	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-8,14	-64,98	-56,84	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,83	0,76	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил <0,01. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (<1%) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период отмечено незначительное повышение коэффициента автономии.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -0,93; это намного (на 0,38) меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент имеет критическое значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций существенно вырос (на 0,07), составив 0,24. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 24%).

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил -64,98, вместе с тем, на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного больше – -8,14 (т.е. изменение -56,84). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 6,8%.

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	0,78	0,68	-0,1	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,72	0,67	-0,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,68) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,1.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2025 г. тоже оказался ниже нормы (0,67). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (<0,01 при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СОЛИКАМСКИЙ ЛЕСОЗАГОТОВИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 5 328 тыс. руб., что составило 1,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 5 669 тыс. руб., или на 51,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 379 171 и 373 502 тыс. руб. соответственно).

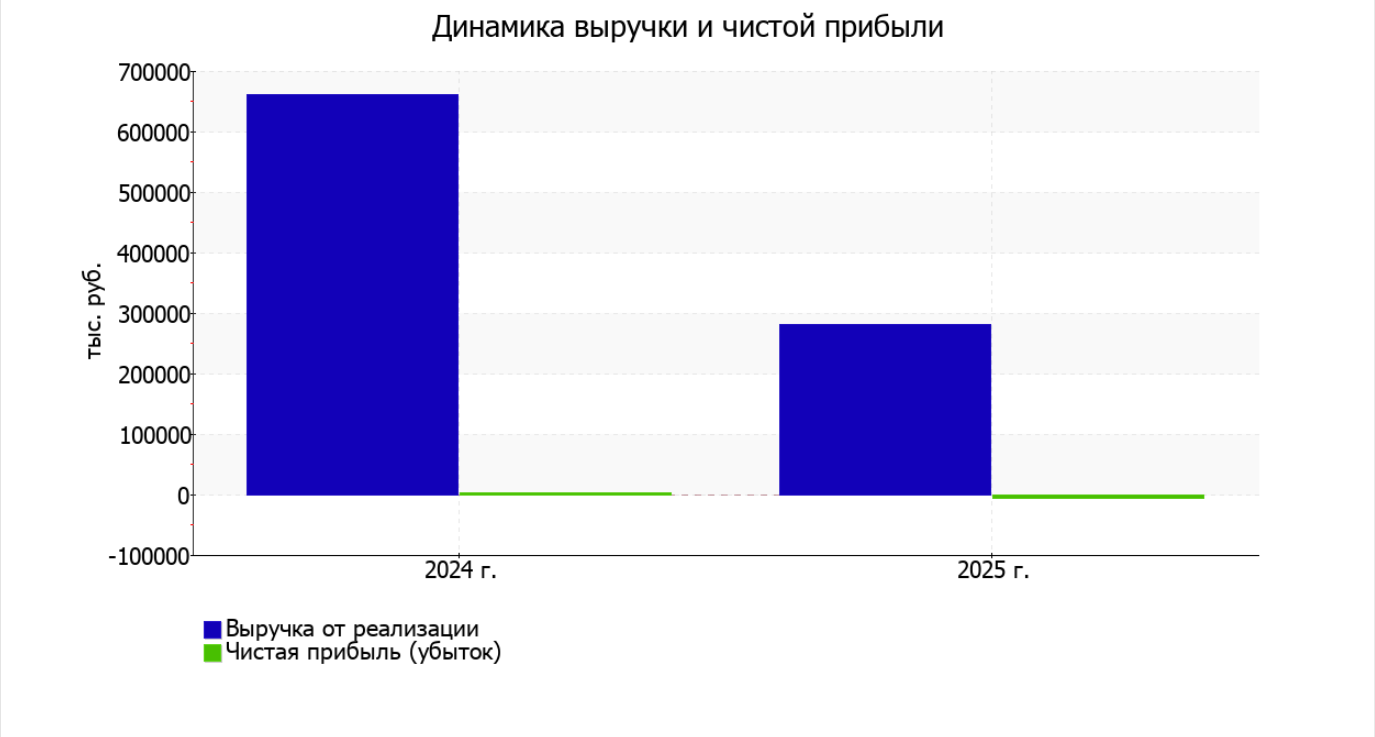
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 13 416 тыс. руб.,что на 4 473 тыс. руб. (50%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	660 490	281 319	-379 171	-57,4	470 905
2. Расходы по обычным видам деятельности	649 493	275 991	-373 502	-57,5	462 742
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 997	5 328	-5 669	-51,6	8 163
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 083	-5 584	-2 501	↓	-4 334
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	7 914	-256	-8 170	↓	3 829
6. Проценты к уплате	5 860	7 832	+1 972	+33,7	6 846
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	707	1 574	+867	+122,6	1 141
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 761	-6 514	-9 275	↓	-1 877
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 761	-6 514	-9 275	↓	-1 877

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	–	x	x	x

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



3.2. Анализ рентабельности

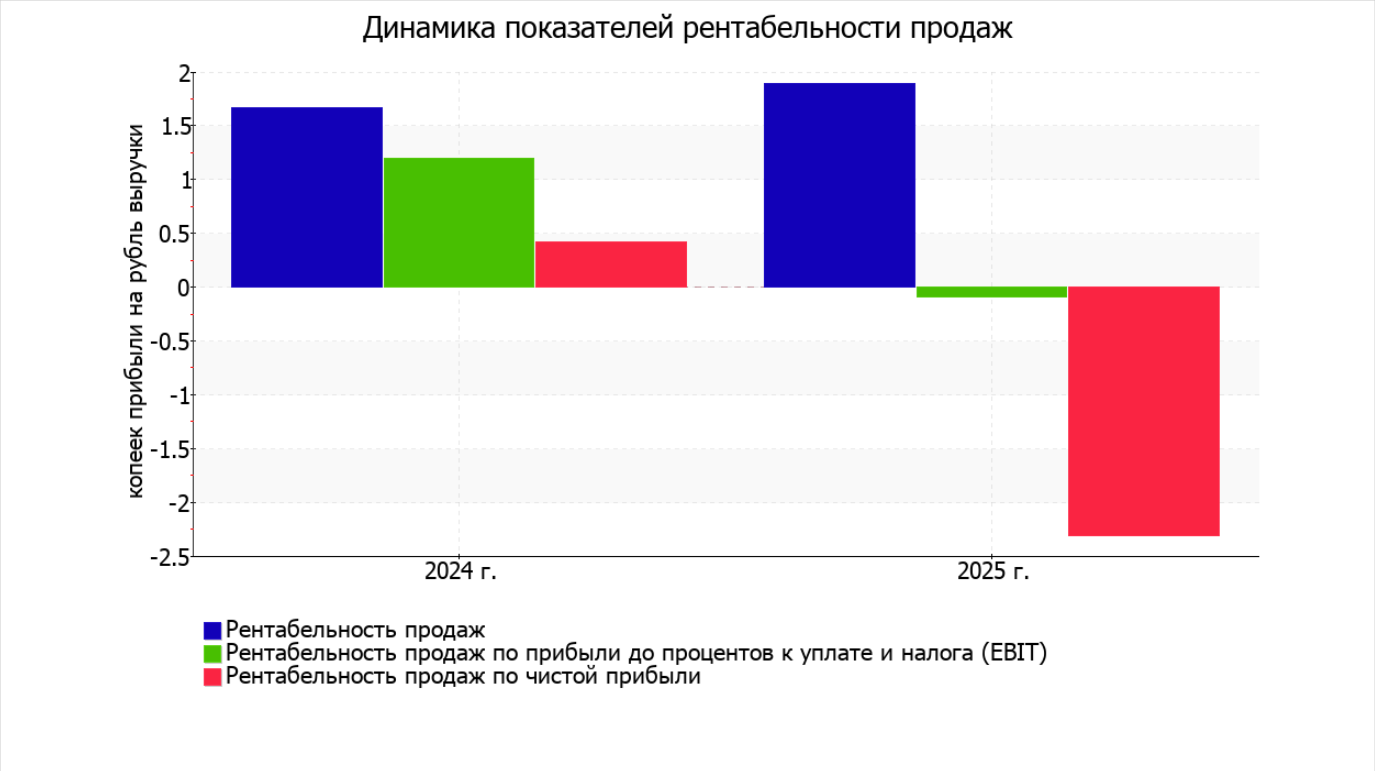
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	1,7	1,9	+0,2	+13,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,2	-0,1	-1,3	↓

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	0,4	-2,3	-2,7	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

Рентабельность продаж за 2025 год составила 1,9%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+0,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил -0,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -0,1 коп. убытка 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)	-651,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-0,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СОЛИКАМСКИЙ ЛЕСОЗАГОТОВИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ" принес убыток в размере 6,514 руб.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение (-1,1%).

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: 149 и менее дн.)	469	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 44 дн.)	23	15,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	447	0,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	595	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 198 и менее дн.)	793	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1	281,3

* 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 общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 793 календарных дня. При этом требуется 23 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СОЛИКАМСКИЙ ЛЕСОЗАГОТОВИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ".

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,93, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 24% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -6 514 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-1,3 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

С негативной стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (<1%);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- уменьшение собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СОЛИКАМСКИЙ ЛЕСОЗАГОТОВИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ" при том что, активы организации уменьшились на 205 758 тыс. руб. (на 28,8%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- чистые активы равны уставному капиталу;
- за последний год получена прибыль от продаж (5 328 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-5 669 тыс. руб.).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – рост рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 1,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Представленный анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значение, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.