

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Бажовский"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7452169929

Код причины постановки на учет (КПП): 745201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

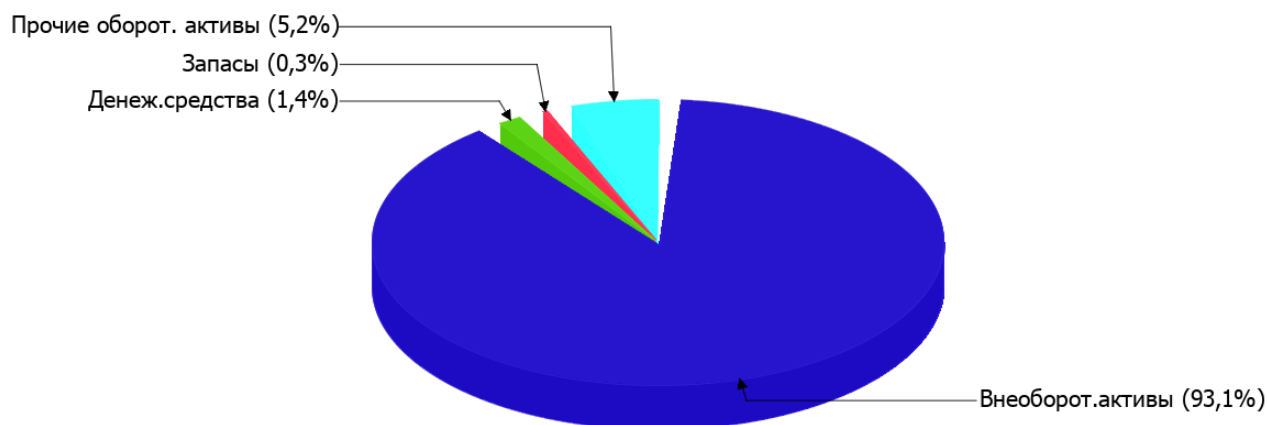
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	144 360	135 215	94,4	93,1	-9 145	-6,3
Оборотные	8 510	9 998	5,6	6,9	+1 488	+17,5
Пассив						
Собственный капитал	128 902	122 223	84,3	84,2	-6 679	-5,2
Долгосрочные обязательства	1 904	258	1,2	0,2	-1 646	-86,4
Краткосрочные обязательства	22 064	22 732	14,4	15,7	+668	+3
Валюта баланса	152 870	145 213	100	100	-7 657	-5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется большой долей (93,1%) внеоборотных средств и малым процентом текущих активов. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 5%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 6 679 тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- материальные внеоборотные активы – **9 141** тыс. руб. (**88,3%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 203** тыс. руб. (**11,6%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **6 679** тыс. руб. (**54,3%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **3 974** тыс. руб. (**32,3%**)
- долгосрочные заемные средства – **1 552** тыс. руб. (**12,6%**)

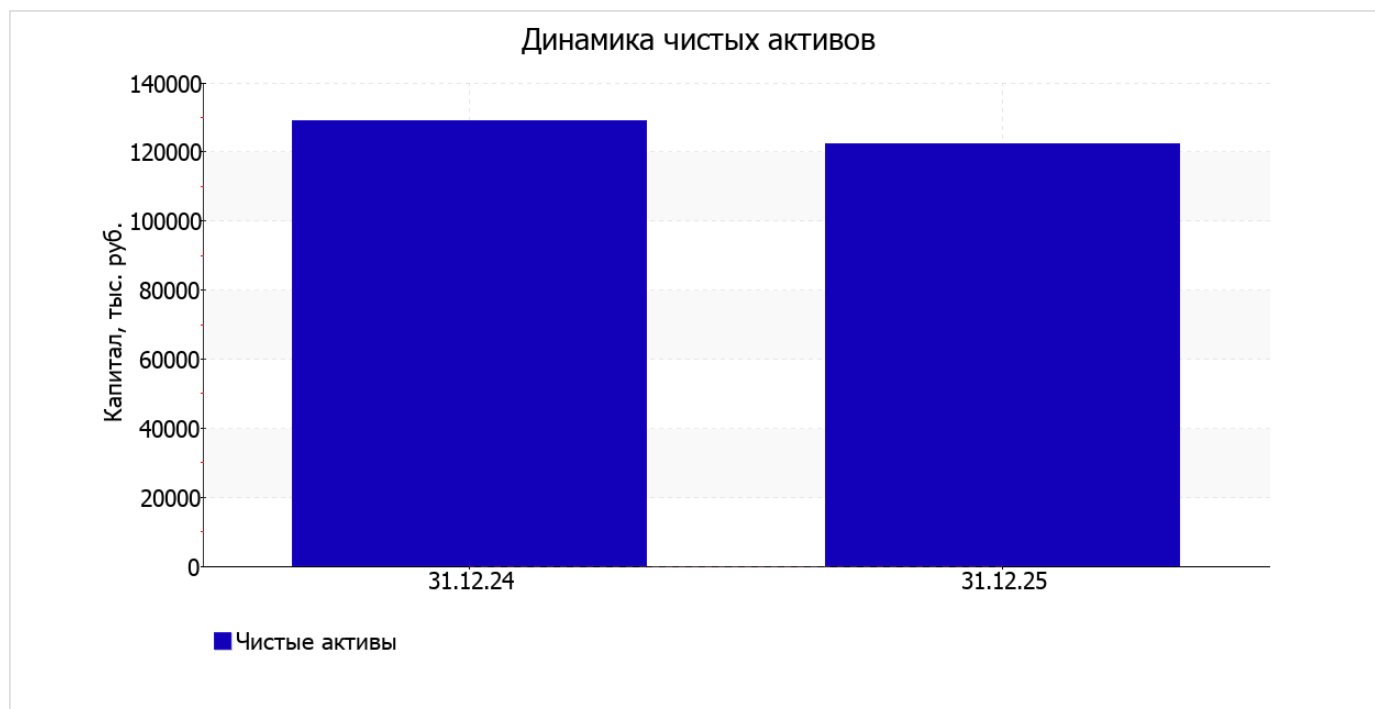
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**+2 407** тыс. руб. и **+4 642** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. составил **122 223,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации заметно уменьшился (**-6 679,0** 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	128 902	122 223	84,3	84,2	-6 679	-5,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **5,2%** за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



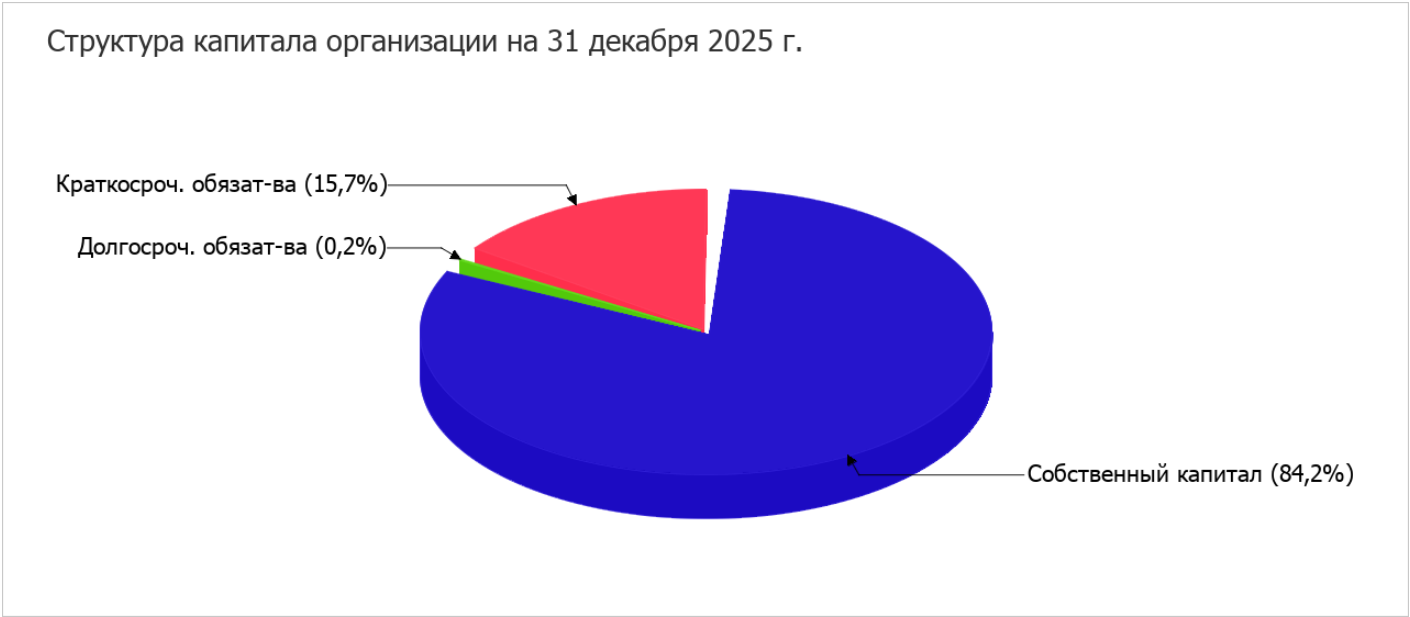
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,84	0,84	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,82	-1,3	+0,52	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,84	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-107,35	-30,36	+76,99	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,92	0,99	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,84**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Бажовский" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **84%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за год уменьшился всего менее чем на **0,01**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило **-1,3**, вместе с тем, на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был меньше – **-1,82** (т.е. увеличение составило **0,52**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций несущественно уменьшился до **0,84**. Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **84%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **-30,36**. за год коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на **76,99**. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,9% и 1,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась 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		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,39	0,44	+0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,09	-0,06	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,44** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,05**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,09**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

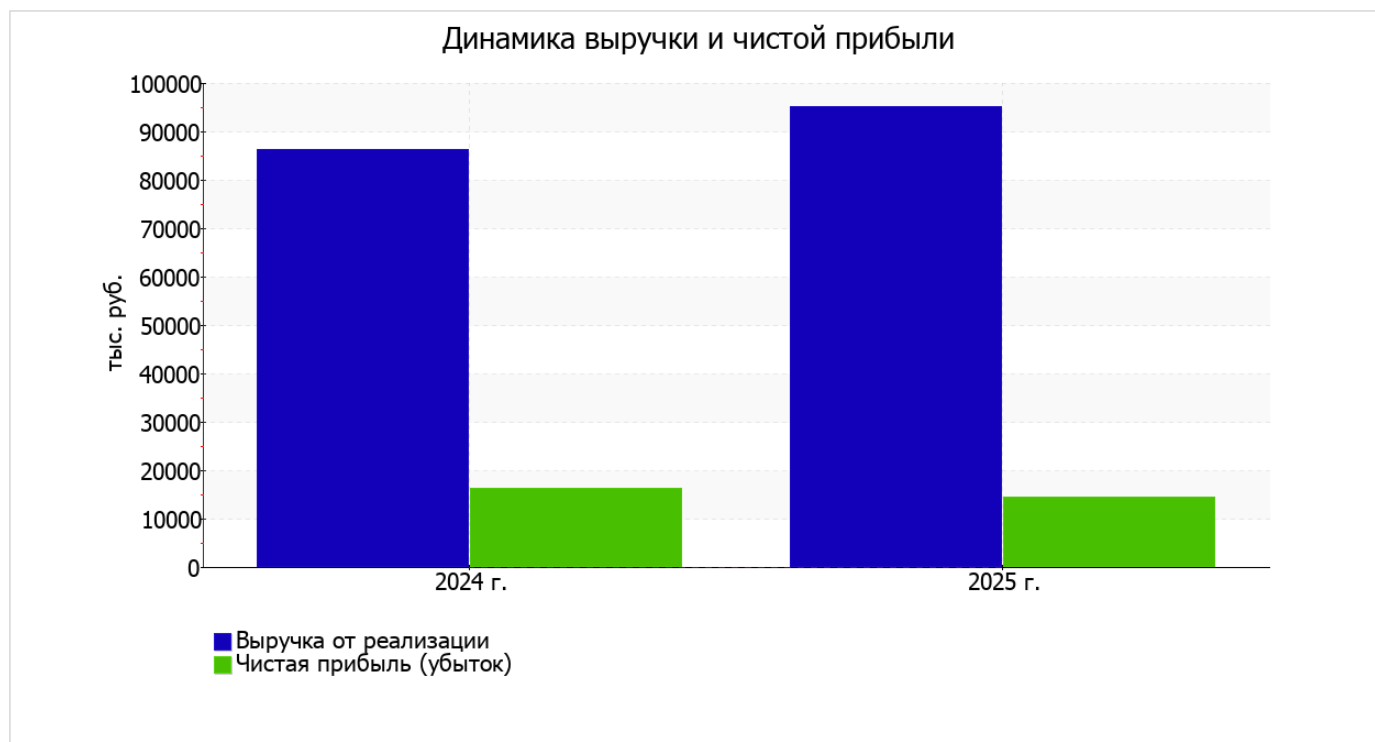
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Бажовский" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **18 554** тыс. руб., что составляет 19,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 409** тыс. руб., или на **11,5%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **8 717** и **11 126** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+17%**) опережает изменение выручки (**+10,1%**)

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	86 334	95 051	+8 717	+10,1	90 693
2. Расходы по обычным видам деятельности	65 371	76 497	+11 126	+17	70 934
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	20 963	18 554	-2 409	-11,5	19 759
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	564	927	+363	+64,4	746
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	21 527	19 481	-2 046	-9,5	20 504
6. Проценты к уплате	1 138	443	-695	-61,1	791
7. Налоги на прибыль (доходы)	4 091	4 497	+406	+9,9	4 294
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	16 298	14 541	-1 757	-10,8	15 420

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



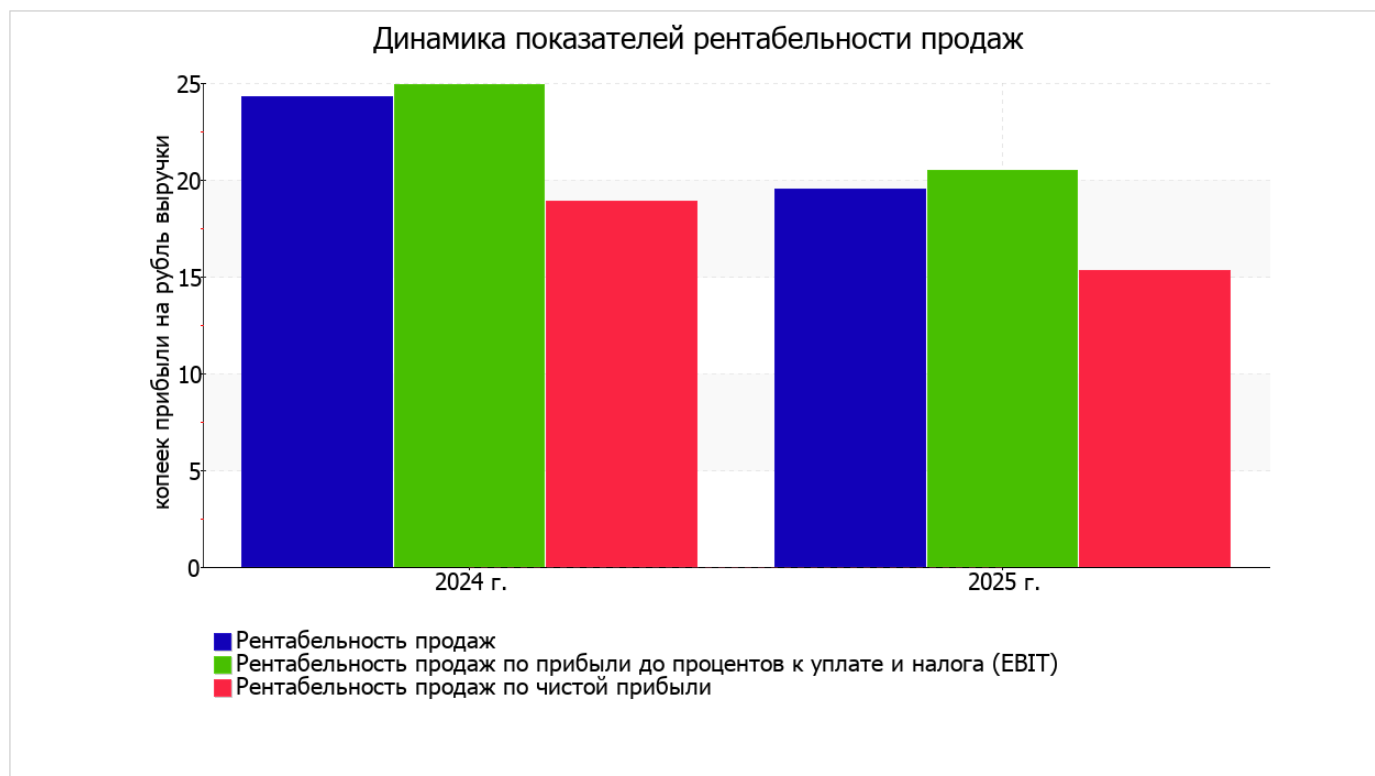
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	24,3	19,5	-4,8	-19,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	24,9	20,5	-4,4	-17,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	18,9	15,3	-3,6	-19

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Бажовский".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 19,5% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-4,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 20,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Бажовский" содержалось 20,5 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)	11,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	9,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,116** руб.

за 2025 год рентабельность активов вполне укладывается в норму (**9,8%**).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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: 192 и менее дн.)	36	10,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	60	6,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	572	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	482	0,8

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 572 календарных дня.

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 "Бажовский" за весь анализируемый период.

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (84%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- хорошая рентабельность активов (9,8% за 2025 год);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84% в общей сумме капитала организации);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (18 554 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 409 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 14 541 тыс. руб.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Бажовский" имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- значительное падение прибыльности продаж (-4,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 24,3%);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-4,4 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,3, можно считать критическим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Согласно полученным показателям финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Бажовский" 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.