

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕСБИЗНЕС-М"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2285004901

Код причины постановки на учет (КПП): 228501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является лесозаготовки (ОКВЭД 02.20).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

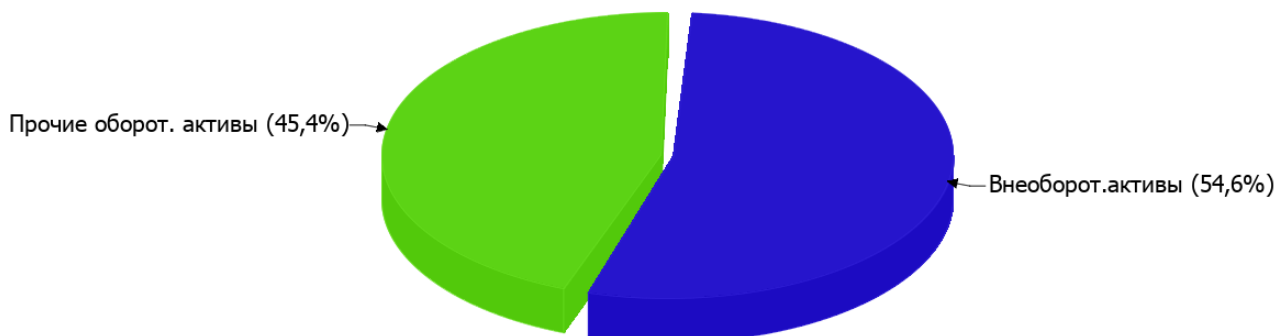
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2025) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 230                 | 206        | 56,9  | 54,6   | -24                               | -10,4                           |
| Оборотные                   | 174                 | 171        | 43,1  | 45,4   | -3                                | -1,7                            |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 214                 | 195        | 53  | 51,7   | -19                               | -8,9                            |
| Долгосрочные обязательства  | -                   | -          | -   | -  | -                                 | -                               |
| Краткосрочные обязательства | 190                 | 182        | 47  | 48,3   | -8                                | -4,2                            |
| Валюта баланса              | 404                 | 377        | 100   | 100  | -27                               | -6,7                            |

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (54,6% и 45,4% соответственно). Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 27 тыс. руб. (на 6,7%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 8,9%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – 24 тыс. руб. (88,9%)
- финансовые и другие оборотные активы – 3 тыс. руб. (11,1%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

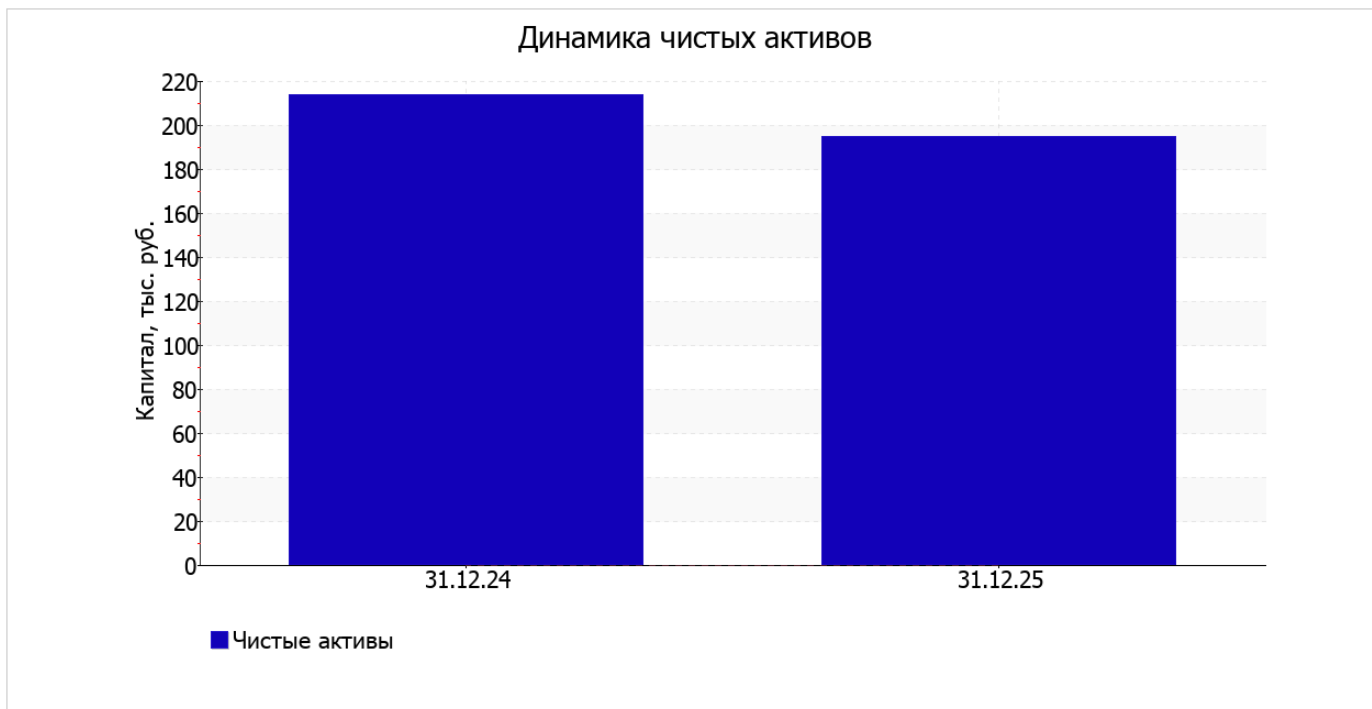
- капитал и резервы – 19 тыс. руб. (70,4%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 8 тыс. руб. (29,6%)

по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 195 тыс. руб., что на 19 тыс. руб., или на 8,9% ниже значения на 31.12.2024.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                          |  | тыс. руб.<br>(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 | 214                 | 195        | 53  | 51,7   | -19                      | -8,9                     |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 8,9% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

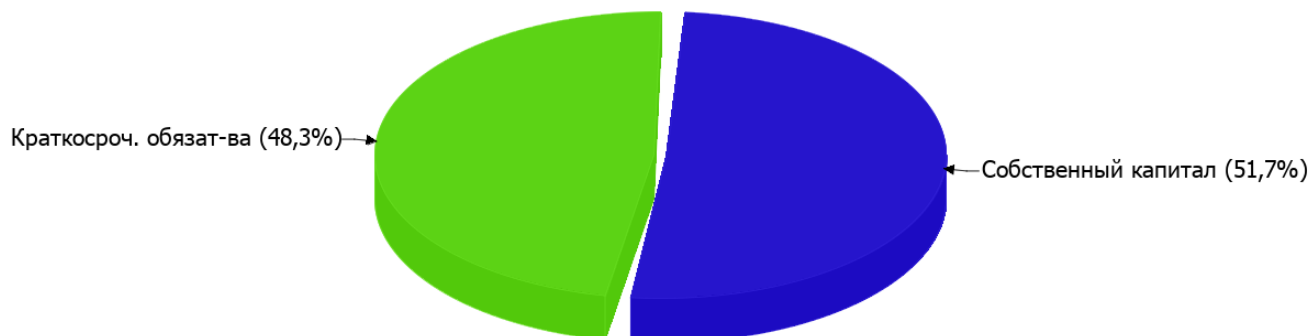
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,53                | 0,52       | -0,01                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,09               | -0,06      | +0,03                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                     |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,53                | 0,52       | -0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.            |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                     |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 1          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.   |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,52**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **52%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более, оптимальное 0,6-0,7). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии несильно снизился.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за весь рассматриваемый период произошло увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **-0,06** (на **0,03**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативу.

за год имело место небольшое, но падение коэффициента покрытия инвестиций с **0,53** до **0,52** (на **0,01**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормы.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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 | <b>0,92</b>         | <b>0,94</b> | <b>+0,02</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>0</b>            | <b>0</b>    | -                                  | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,94** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,02**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0**. При этом с начала период коэффициент не изменился.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

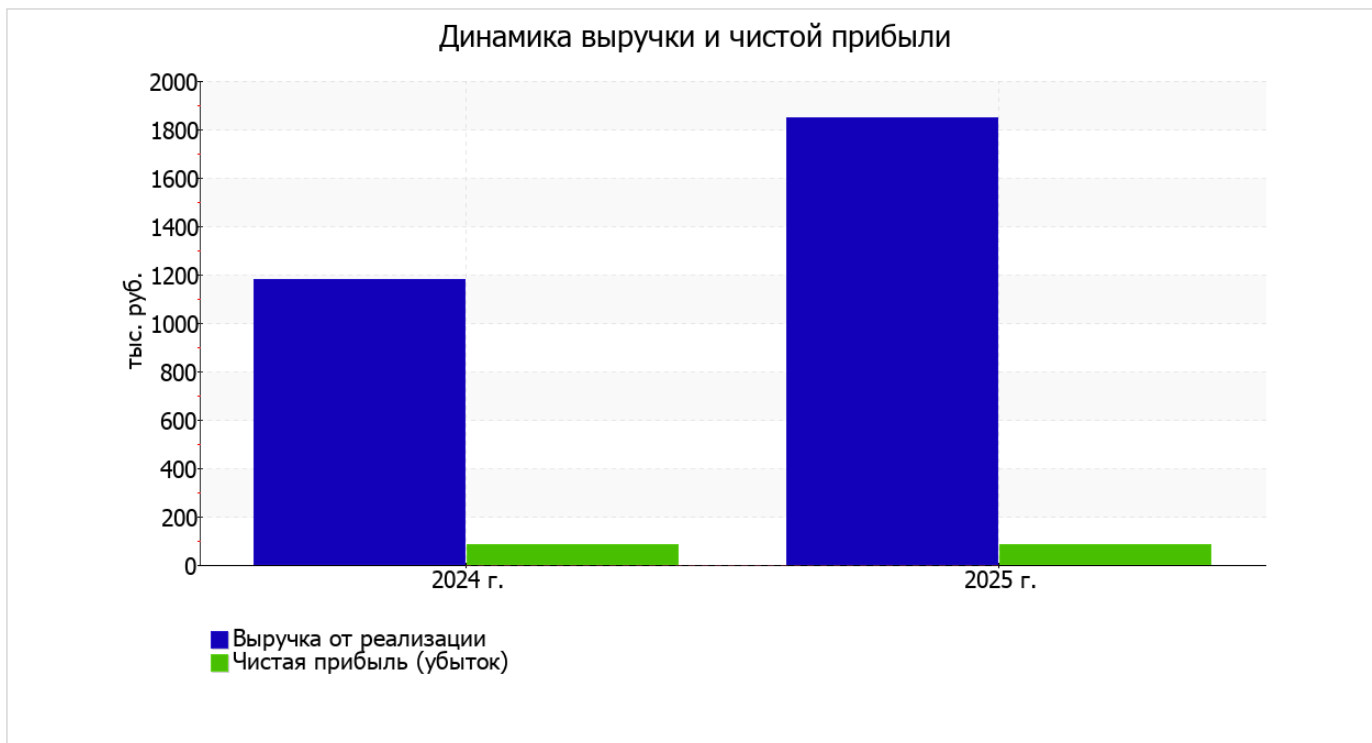
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕСБИЗНЕС-М" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 480 тыс. руб., что равняется 26% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 116 тыс. руб., или на 31,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 669 и 553 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+67,9%) опережает изменение выручки (+56,7%)

| 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  | 1 179                          | 1 848   | +669                    | +56,7           | 1 514                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 815                            | 1 368   | +553                    | +67,9           | 1 092                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 364                            | 480     | +116                    | +31,9           | 422                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -279                           | -394    | -115                    | ↓               | -337                                |
| 5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 85                             | 86      | +1                      | +1,2            | 86                                  |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 85                             | 86      | +1                      | +1,2            | 86                                  |

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



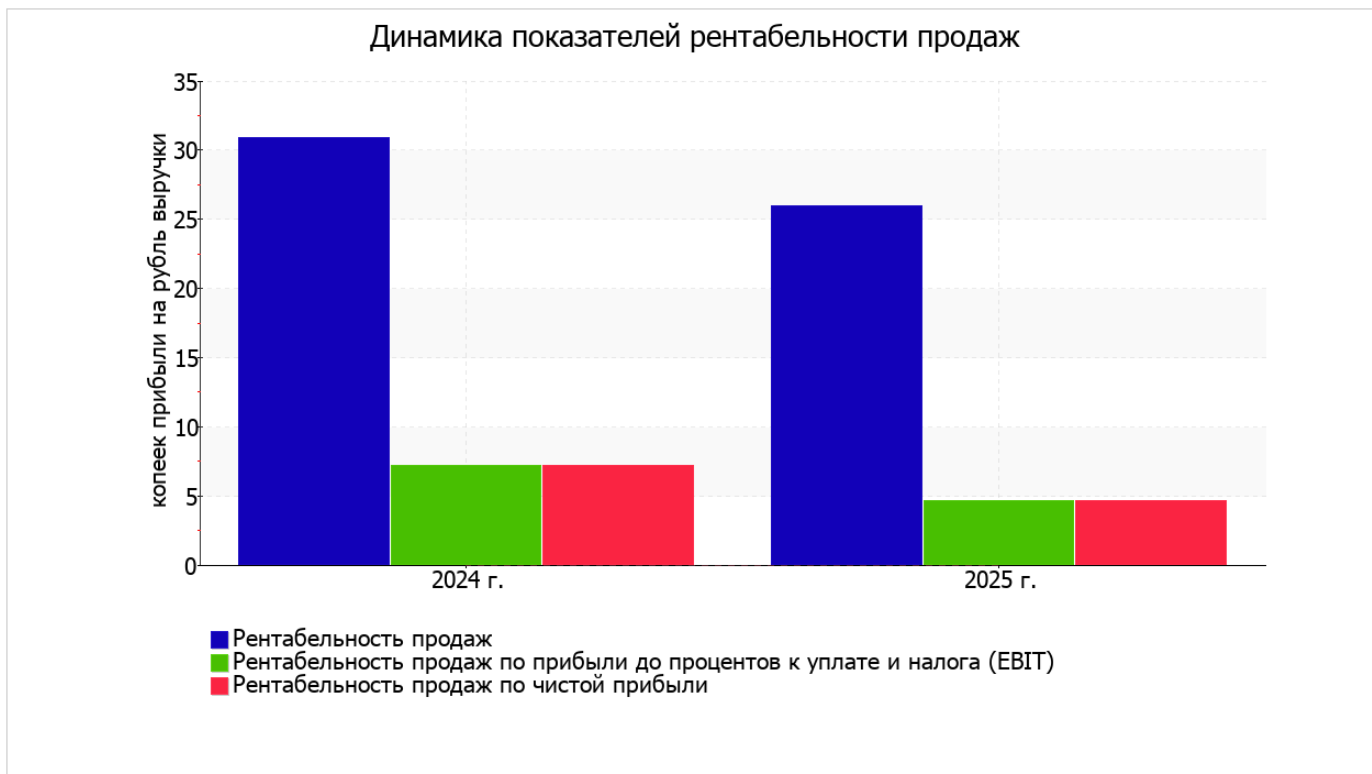
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2024 г.   | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.               | 30,9  | 26      | -4,9                      | -15,9                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 7,2   | 4,7     | -2,5                      | -35,5                 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | 7,2   | 4,7     | -2,5                      | -35,5                 |

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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 26 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-4,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил 4,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4,7 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) | 42,1                   | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.          |
| Рентабельность активов (ROA)               | 22                     | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.     |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 42,1                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,421 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 значение рентабельности активов, равное 22%, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2025 г. |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2025 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 176 и менее дн.)    | 34                 | 10,7              |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 34 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)  | 37                 | 9,9               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 254 дн.)                       | 77                 | 4,7               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)  | 40                 | 9                 |

\* 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 организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 77 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕСБИЗНЕС-М" за последний год

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,06) соответствует норме;
- значительное падение рентабельности продаж (-4,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 30,9%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 52% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-2,5 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- существенно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии имеет хорошее значение (0,52);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 86 тыс. руб. (+1 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С очень хорошей стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (22% за период 01.01–31.12.2025);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (480 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+116 тыс. руб.).

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕСБИЗНЕС-М" имеются все возможности для эффективной деятельности.