

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3827040936

Код причины постановки на учет (КПП): 382701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания (ОКВЭД 55.10).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

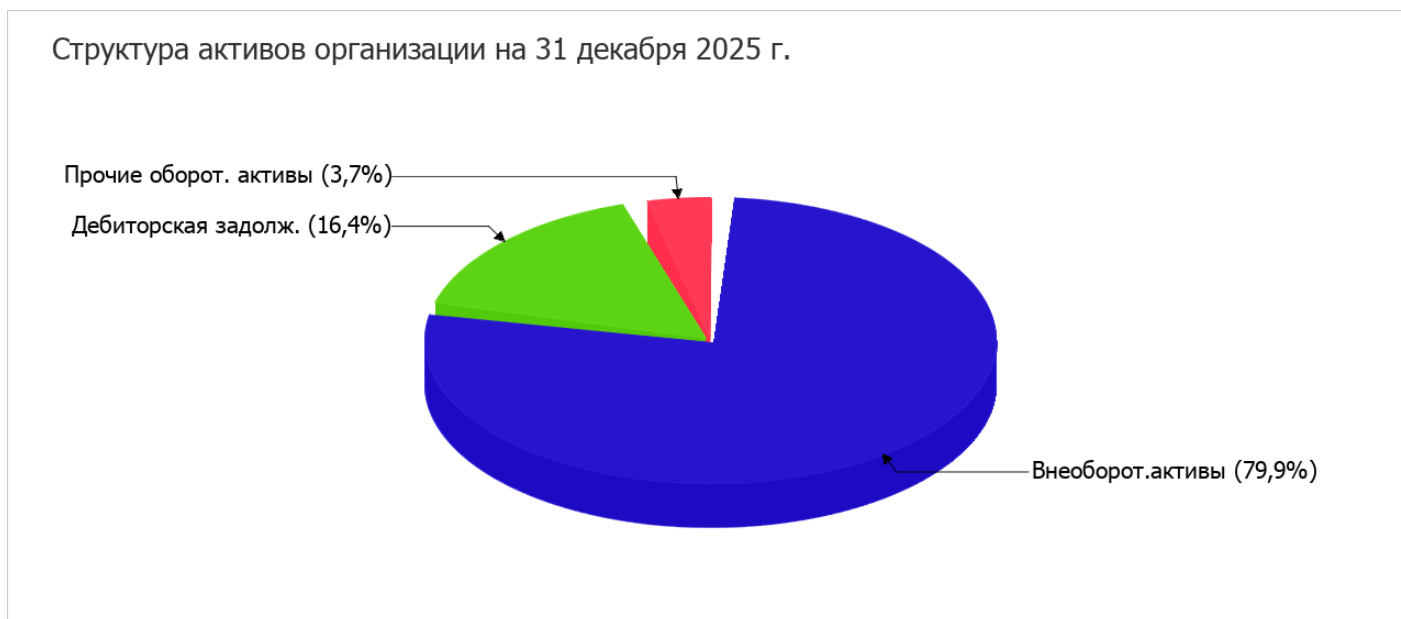
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	92 215	84 565	94,3	79,9	-7 650	-8,3
в том числе: основные средства	92 215	84 565	94,3	79,9	-7 650	-8,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	5 614	21 299	5,7	20,1	+15 685	+3,8 раза
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	3 314	17 336	3,4	16,4	+14 022	+5,2 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 300	3 963	2,4	3,7	+1 663	+72,3
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	31 087	32 145	31,8	30,4	+1 058	+3,4
Справочно: Чистые активы	31 087	32 146	31,8	30,4	+1 059	+3,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	63 486	58 563	64,9	55,3	-4 923	-7,8

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	63 486	58 563	64,9	55,3	-4 923	-7,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 256	15 155	3,3	14,3	+11 899	+4,7 раза
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	97 829	105 864	100	100	+8 035	+8,2

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется следующим соотношением: 79,9% внеоборотных активов и 20,1% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 8 035 тыс. руб. (на 8,2%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 3,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- дебиторская задолженность – 14 022 тыс. руб. (89,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 663 тыс. руб. (10,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 11 899 тыс. руб. (91,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 058 тыс. руб. (8,2%)

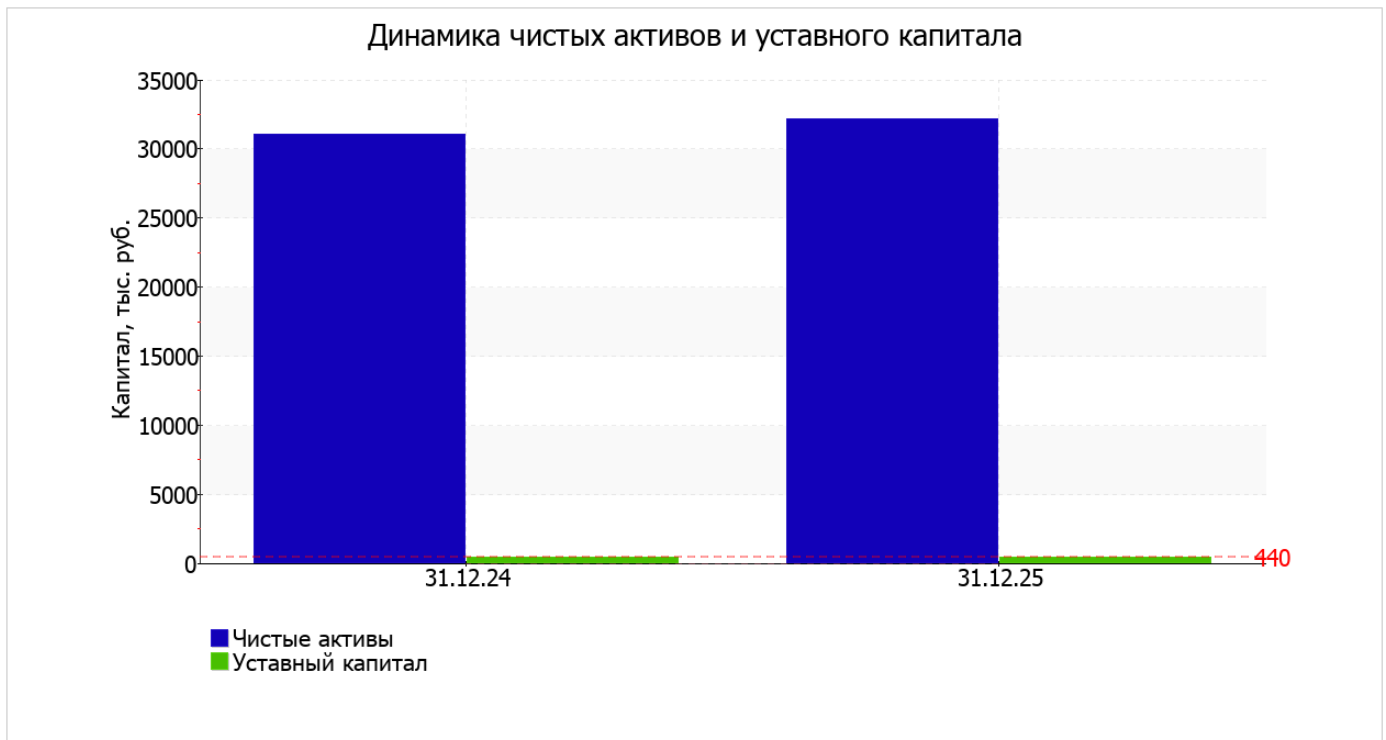
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-7 650 тыс. руб. и -4 923 тыс. руб. соответственно).

за год произошел слабый, но рост собственного капитала с 31 087,0 тыс. руб. до 32 145,0 тыс. руб. (+1 058,0 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	31 087	32 146	31,8	30,4	+1 059	+3,4
2. Уставный капитал	440	440	0,4	0,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	30 647	31 706	31,3	29,9	+1 059	+3,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) намного (в 73,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 3,4% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала 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	0,32	0,3	-0,02	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	-10,89	-2,46	+8,43	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,86	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,97	-1,63	+0,34	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,05	0,21	+0,16	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,3**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**30%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период наблюдалось небольшое уменьшение коэффициента автономии (**-0,02**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил **-2,46**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период стремительно вырос (на **8,43**). на 31.12.2025 коэффициент имеет крайне неудовлетворительное значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций явно снизился до **0,86** (на **0,11**). Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (79,4% и 20,6% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на 15,7%.

## 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	1,72	1,41	-0,31	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,72	1,41	-0,31	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,71	0,26	-0,45	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 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-0,31**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,41** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение, соответствующее норме (**0,26**). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,45**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **2 284** тыс. руб., что составляет 10,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **16 773** тыс. руб., или на **88%**.

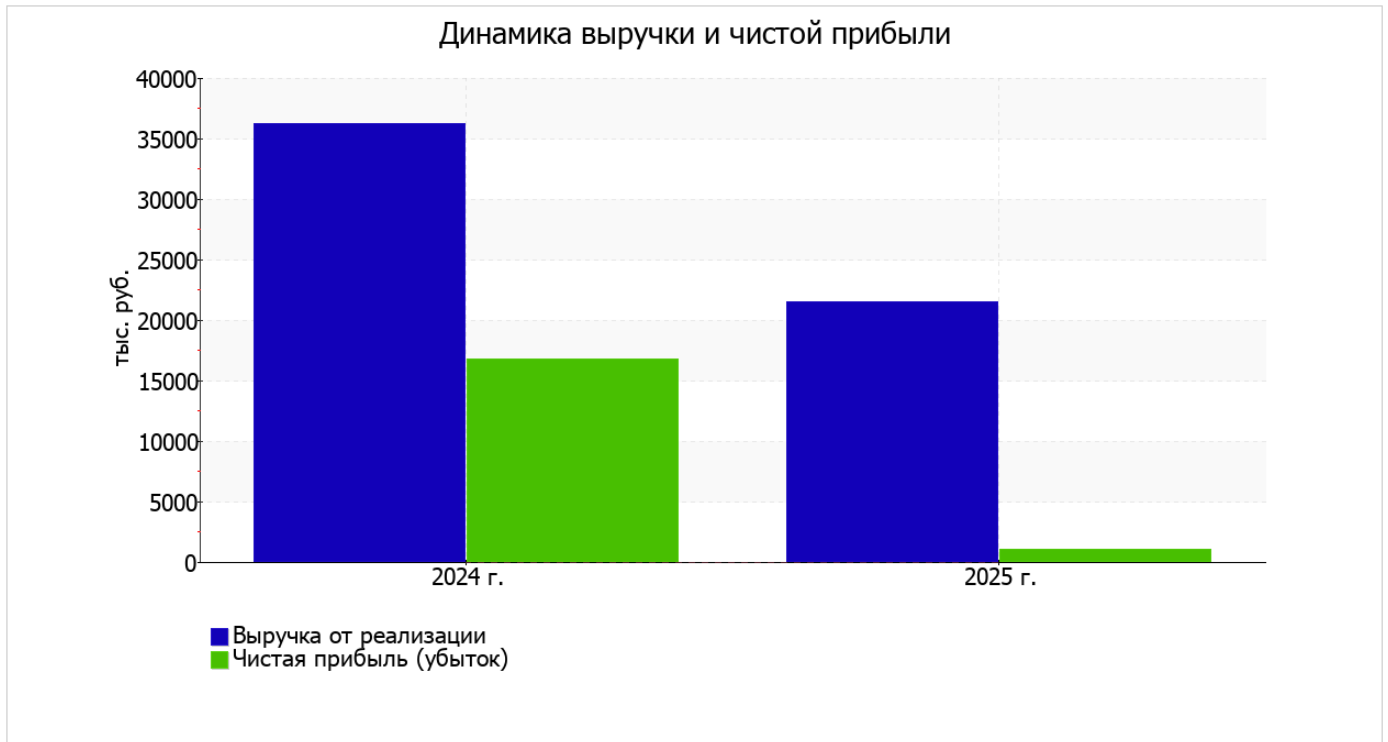
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **14 780** тыс. руб. при одновременном росте на **1 993** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

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.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 72 тыс. руб., что на 295 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 3,2% 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	36 270	21 490	-14 780	-40,7	28 880
2. Расходы по обычным видам деятельности	17 213	19 206	+1 993	+11,6	18 210
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	19 057	2 284	-16 773	-88	10 671
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-223	72	+295	↑	-76
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	18 834	2 356	-16 478	-87,5	10 595
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 094	-1 298	+796	↑	-1 696
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	16 740	1 058	-15 682	-93,7	8 899
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	16 740	1 058	-15 682	-93,7	8 899
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 058	x	x	x

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



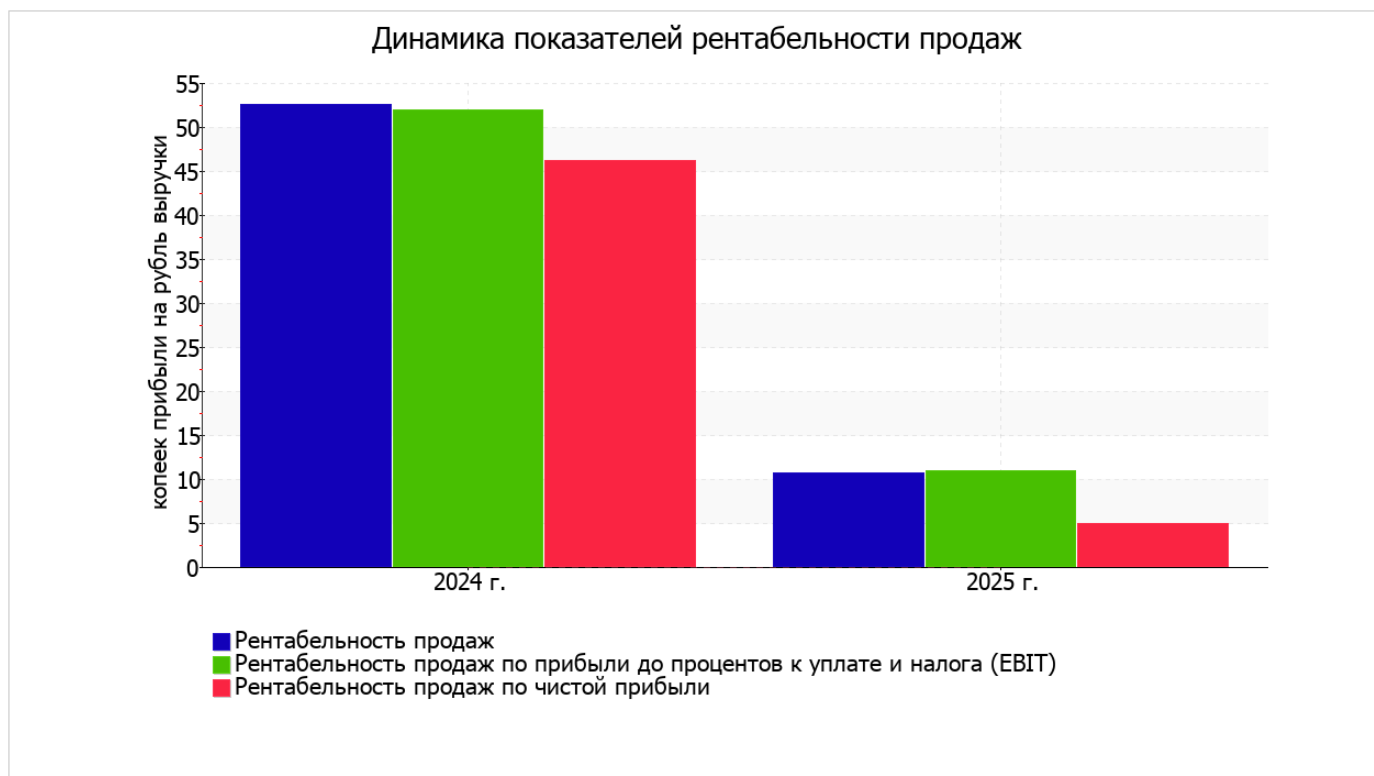
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 9%.	52,5	10,6	-41,9	-79,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	51,9	11	-40,9	-78,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	46,2	4,9	-41,3	-89,3

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2025 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 10,6% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-41,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 11%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ" содержалось 11 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)	3,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ" обеспечил 0,033 руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за последний год имеет неудовлетворительное значение (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: 123 и менее дн.)	229	1,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 7 дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 49 и менее дн.)	175	2,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	156	2,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 226 дн.)	1 730	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	537	0,7

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1730 календарных дней (т.е. 5 лет).

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,3);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (1% за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (-41,9 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 52,5%);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-40,9 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 86% от общего капитала организации).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 1 058 тыс. руб.

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

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (2 284 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-16 773 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -2,46, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БОЛЬШОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.