

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Кофесто Фемели Групп"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2366043955

Код причины постановки на учет (КПП): 236601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая кофе, чаем, какао и пряностями (ОКВЭД 46.37).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

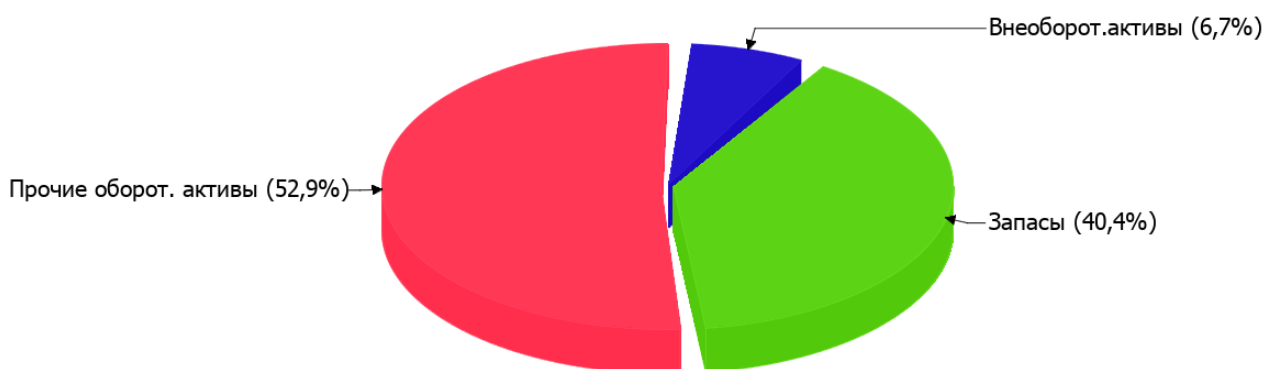
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	336	324	11,1	6,7	-12	-3,6
Оборотные	2 693	4 522	88,9	93,3	+1 829	+67,9
Пассив						
Собственный капитал	1 884	2 238	62,2	46,2	+354	+18,8
Долгосрочные обязательства	–	780	–	16,1	+780	–
Краткосрочные обязательства	1 145	1 829	37,8	37,7	+684	+59,7
Валюта баланса	3 029	4 847	100	100	+1 818	+60

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются большой долей (93,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на **1 818** тыс. руб. (на **60%**). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на **18,8%**. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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

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):

- запасы – 1 423 тыс. руб. (77,8%)
- финансовые и другие оборотные активы – 407 тыс. руб. (22,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 780 тыс. руб. (42,9%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 684 тыс. руб. (37,6%)
- капитал и резервы – 354 тыс. руб. (19,5%)

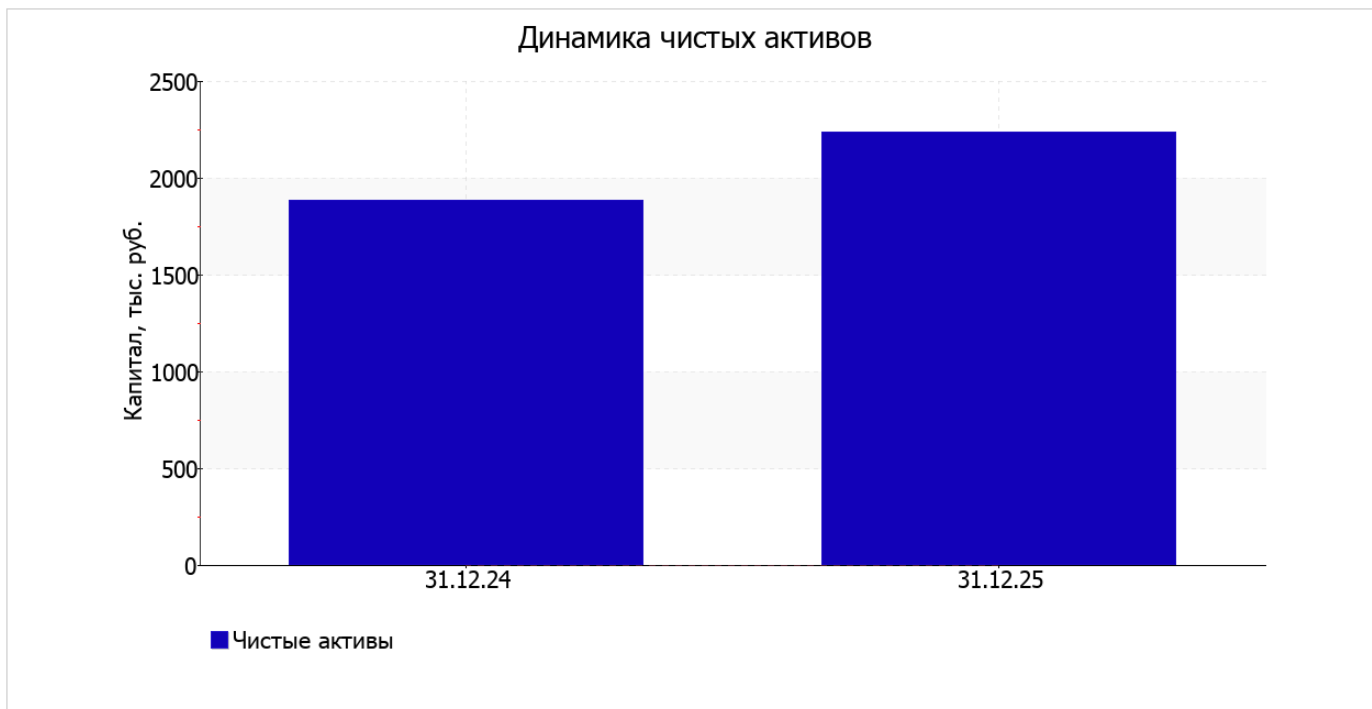
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе (-12 тыс. руб.).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации равнялся 2 238,0 тыс. руб., что на 354 тыс. руб. превышает значение на 31.12.2024.

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	1 884	2 238	62,2	46,2	+354	+18,8

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 18,8% в течение анализируемого периода. 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

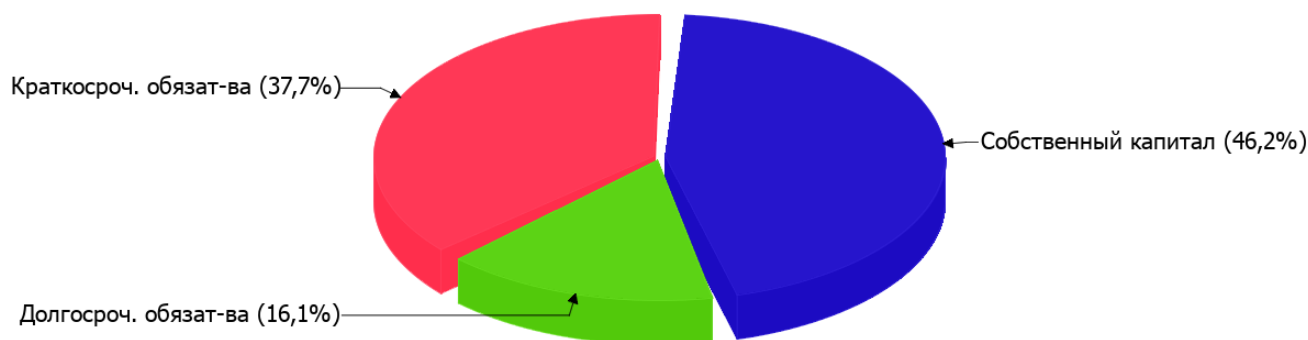
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,62	0,46	-0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,57	0,42	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,62	0,62	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,89	0,98	-1,91	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,7	-0,3	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,46**. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за весь рассматриваемый период отмечено сильное уменьшение коэффициента автономии – на **0,16**.

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 составил **0,42**. за год изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,15**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода незначительно вырос, составив **0,62**. Значение коэффициента на 31.12.2025 ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **62%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **0,98**. изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период составило **-1,91**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности – 2/3. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 29,9%.

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	2,35	2,47	+0,12	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**2,47** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент вырос на **0,12**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**0**) ниже допустимого предела (норма: 0,15). С начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

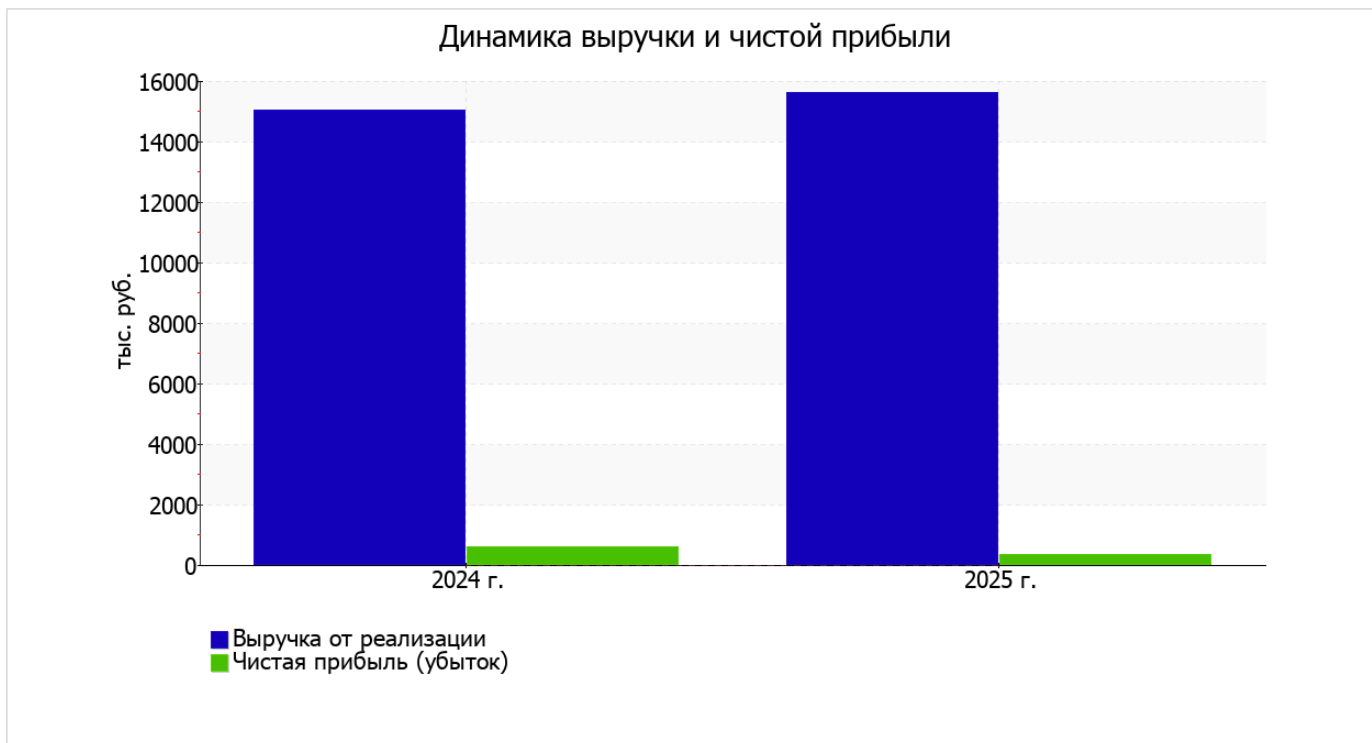
Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Кофесто Фемели Групп" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила прибыль от продаж в размере 494 тыс. руб., что равняется 3,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 445 тыс. руб., или на 47,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 587 и 1 032 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+7,3%) опережает изменение выручки (+3,9%)

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	15 027	15 614	+587	+3,9	15 321
2. Расходы по обычным видам деятельности	14 088	15 120	+1 032	+7,3	14 604
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	939	494	-445	-47,4	717
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-175	-17	+158	↑	-96
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	764	477	-287	-37,6	621
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	156	123	-33	-21,2	140
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	608	354	-254	-41,8	481

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Кофесто Фемели Групп" в течение всего анализируемого периода.



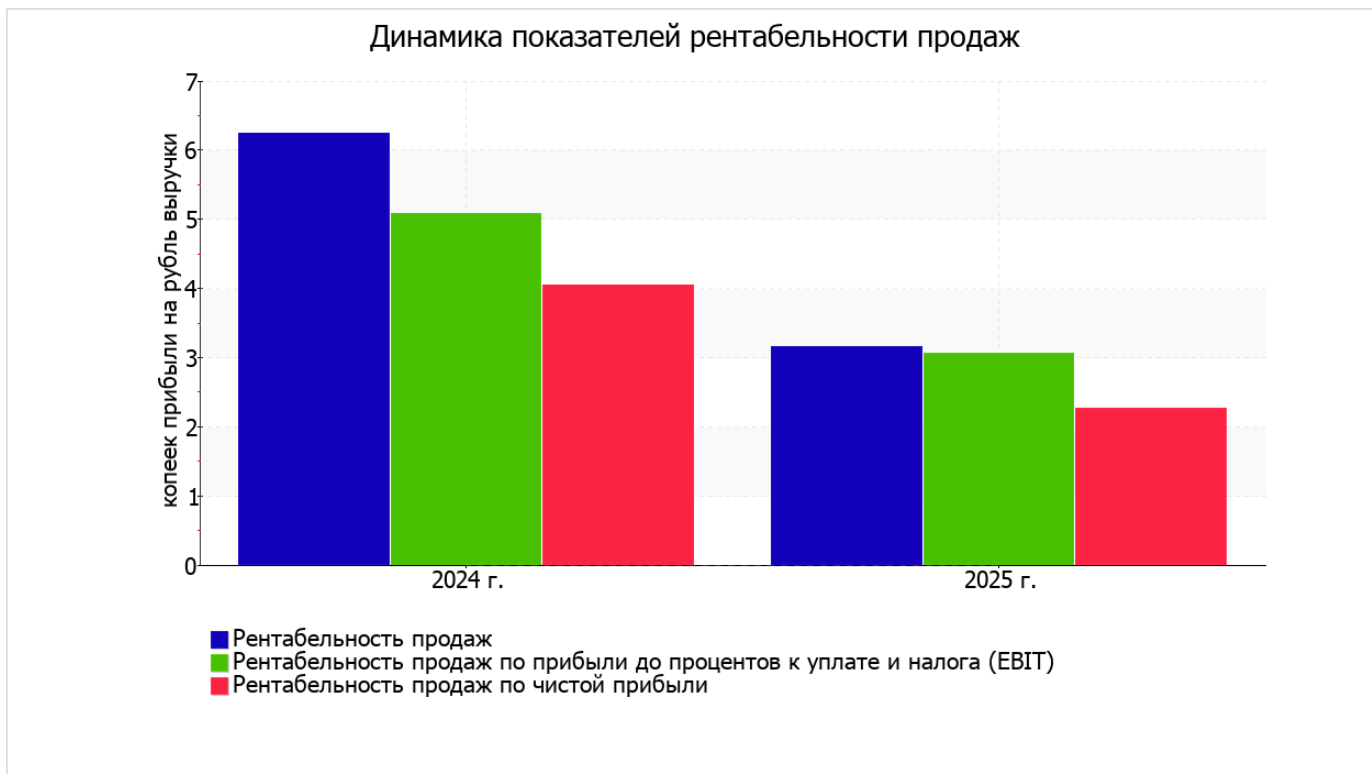
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	6,2	3,2	-3	-49,4
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,1	3,1	-2	-39,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	4	2,3	-1,7	-44

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 3,2%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил 3,1%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 3,1 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)	17,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,172** руб. чистой прибыли. за 2025 год рентабельность активов вполне укладывается в норму (**9%**).

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: 131 и менее дн.)	84	4,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	35	10,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	92	4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	48	7,6

* 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 92 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Кофесто Фемели Групп" в течение анализируемого периода

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- доля собственного капитала в активах организации составляет **46%**, что укладывается в норму;
- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (**9%** за последний год);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила **354** тыс. руб.

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-3** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной **6,2%**);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **62%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-2** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,42**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (**494** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-445** тыс. руб.).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общества с ограниченной ответственностью "Кофесто Фемели Групп", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.