

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "ХЛЕБ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6674111188

Код причины постановки на учет (КПП): 667901001

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

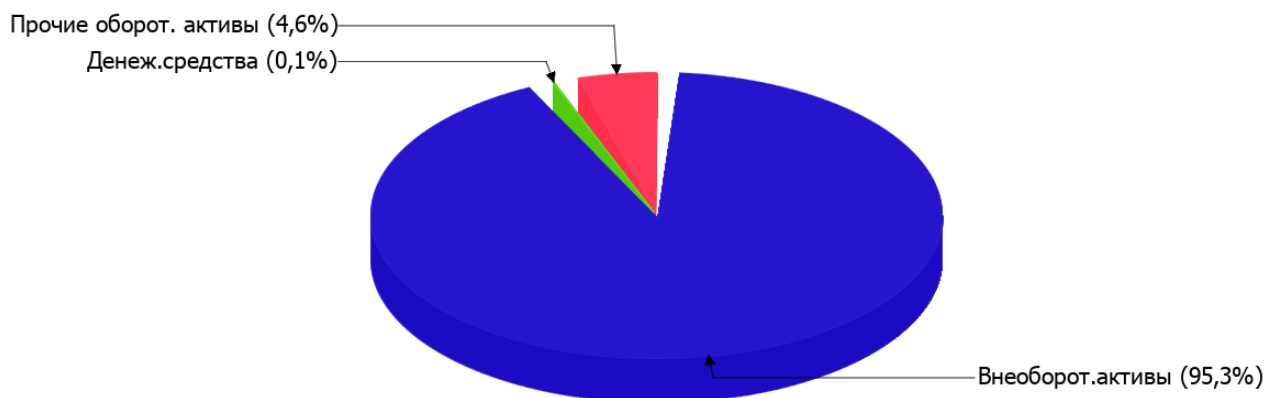
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	85 208	83 365	93,5	95,3	-1 843	-2,2
Оборотные	5 966	4 101	6,5	4,7	-1 865	-31,3
Пассив						
Собственный капитал	87 038	83 960	95,5	96	-3 078	-3,5
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	4 136	3 506	4,5	4	-630	-15,2
Валюта баланса	91 174	87 466	100	100	-3 708	-4,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (95,3%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4,1%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 3 078 тыс. руб.).

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- материальные внеоборотные активы – **1 843** тыс. руб. (**49,7%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **1 816** тыс. руб. (**49%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

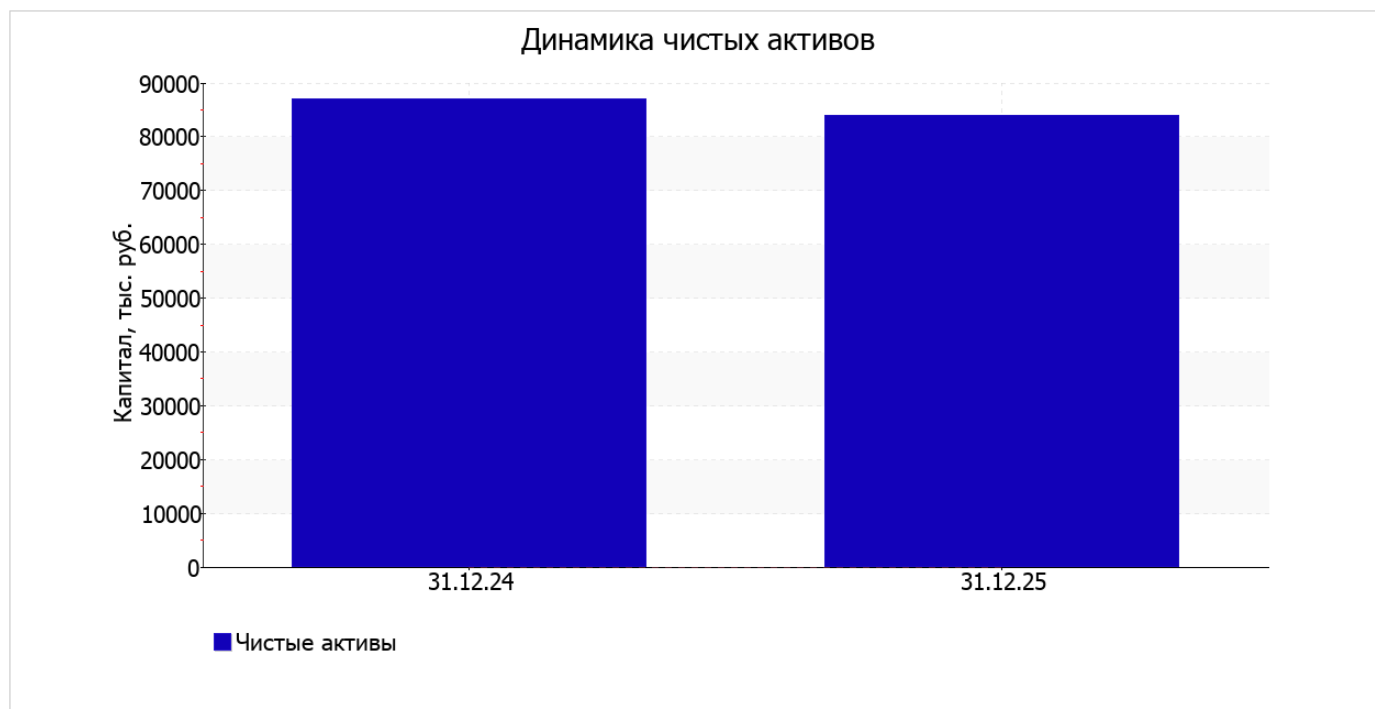
- капитал и резервы – **3 078** тыс. руб. (**83%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **630** тыс. руб. (**17%**)

в течение анализируемого периода собственный капитал организации уменьшился с **87 038,0** тыс. руб. до **83 960,0** тыс. руб. (т. е. **-3 078,0** 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	87 038	83 960	95,5	96	-3 078	-3,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на **3,5%** за весь рассматриваемый 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.



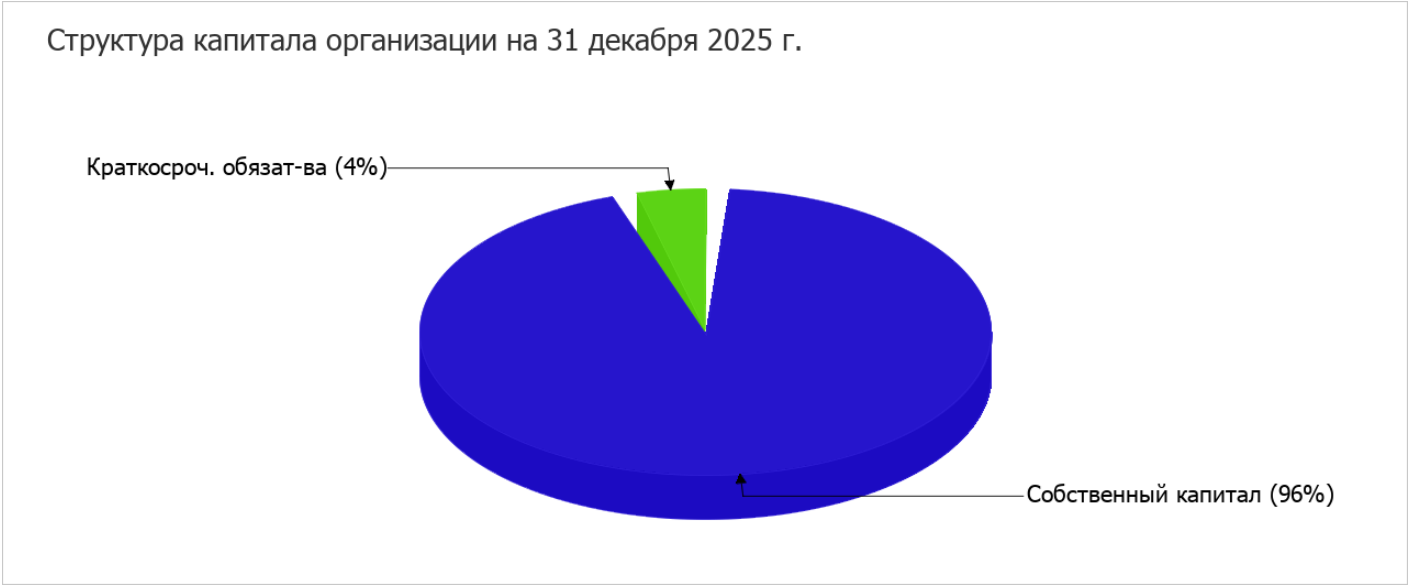
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,95	0,96	+0,01	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	0,31	0,15	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,95	0,96	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1 830,00	595	-1 235,00	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 31.12.2025 составил **0,96**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ООО "ХЛЕБ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **96%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период наблюдалось незначительное повышение коэффициента автономии.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 равнялся **0,15**; это существенно (на **0,16**) меньше, чем на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2025 г. коэффициент имеет нормальное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период практически не изменился, составив **0,96 (+0,01)**. Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **595**, что на **1 235,00** меньше, чем на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

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	1,44	1,17	-0,27	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,02	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,17** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,27**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,02** при норме 0,2). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

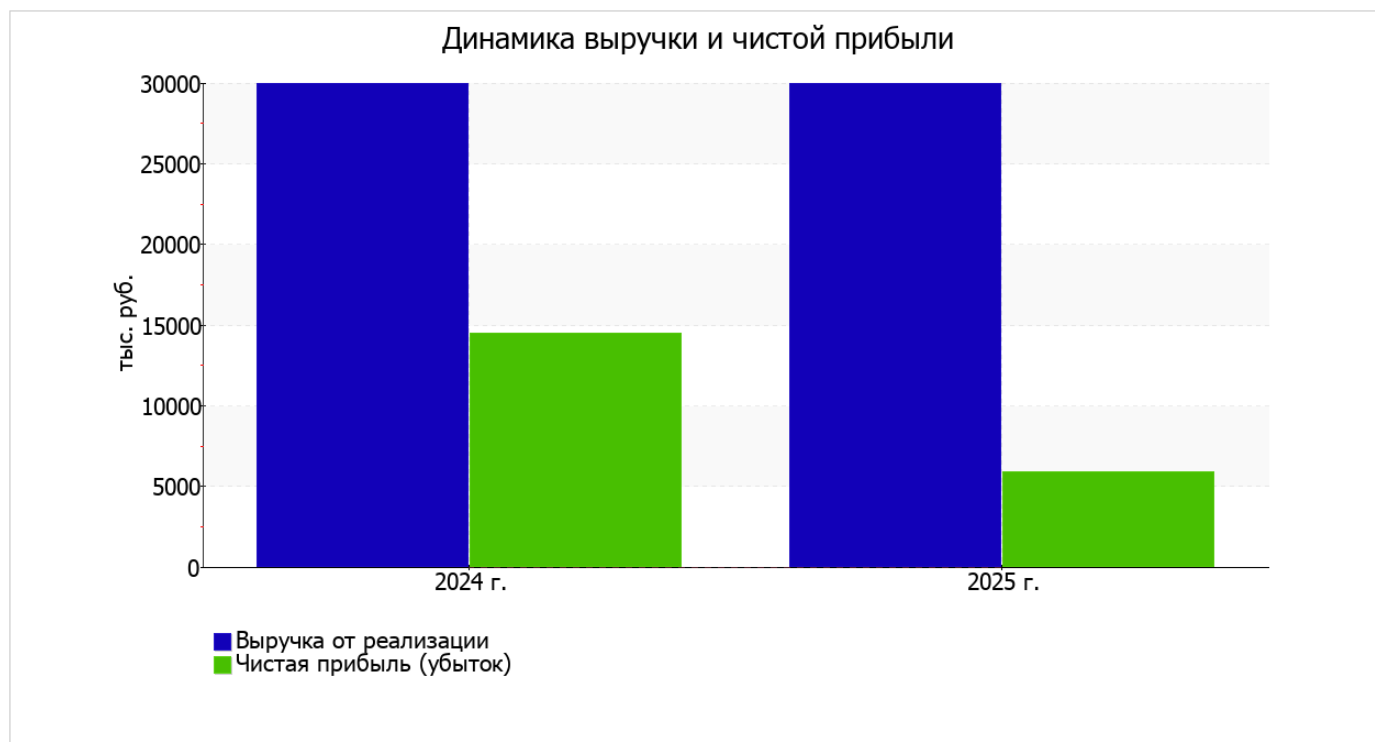
Основные финансовые результаты деятельности ООО "ХЛЕБ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 7 743 тыс. руб., что составляет 25,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 259 тыс. руб., или на 3,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 и 260 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+1,2%) опережает изменение выручки (+0,1%)

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	29 952	29 953	+1	+<0,1	29 953
2. Расходы по обычным видам деятельности	21 950	22 210	+260	+1,2	22 080
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 002	7 743	-259	-3,2	7 873
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	10 170	225	-9 945	-97,8	5 198
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	18 172	7 968	-10 204	-56,2	13 070
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налоги на прибыль (доходы)	3 688	2 046	-1 642	-44,5	2 867
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	14 484	5 922	-8 562	-59,1	10 203

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "ХЛЕБ" в течение всего анализируемого периода.



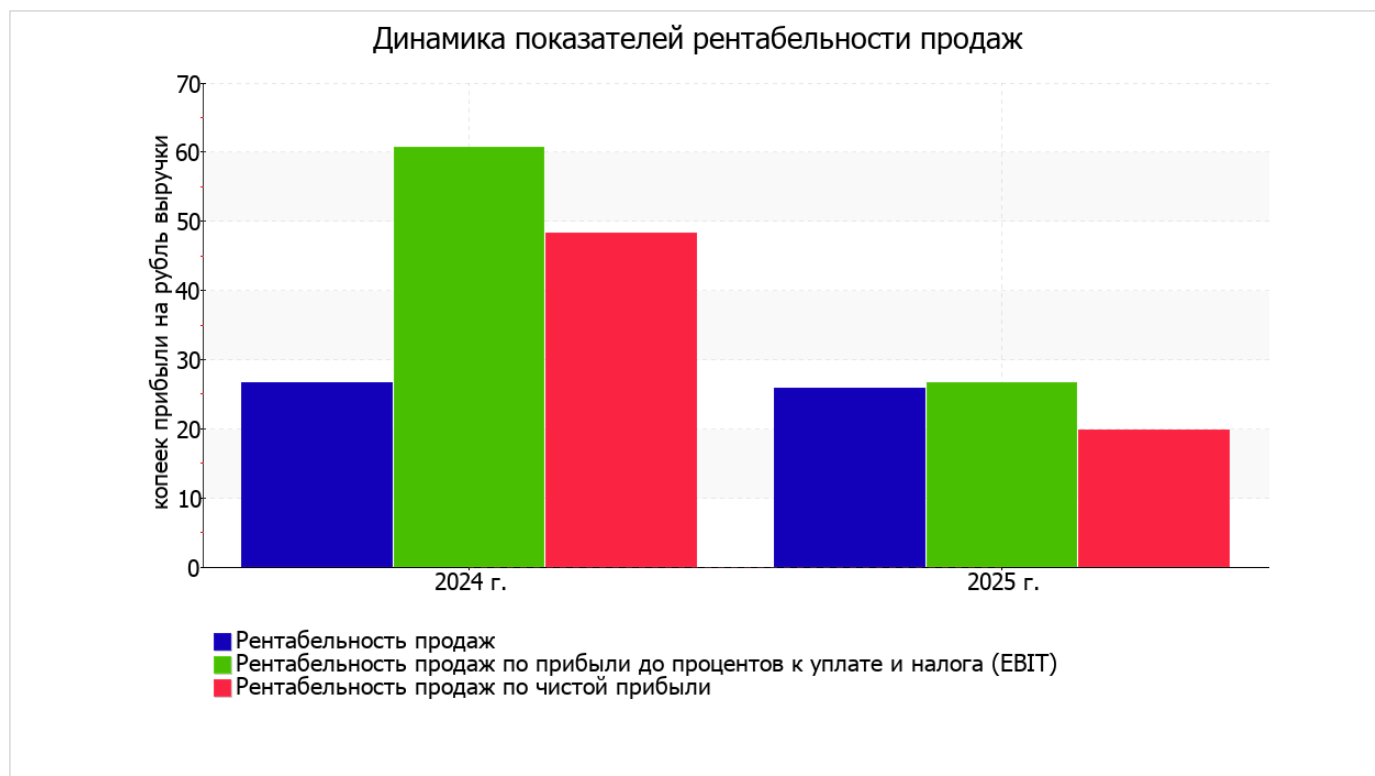
3.2. Анализ рентабельности

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: 12% и более.	26,7	25,9	-0,8	-3,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	60,7	26,6	-34,1	-56,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	48,4	19,8	-28,6	-59,1

[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 период 01.01–31.12.2025 составила 25,9%. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-0,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 26,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 26,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 16%.
Рентабельность активов (ROA)	6,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	9,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ООО "ХЛЕБ" обеспечил 0,069 руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов (6,6%) не удовлетворяет нормативному значению.

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 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.)	61	6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	47	7,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	1 088	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 042	0,4

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1088 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результаты деятельности ООО "ХЛЕБ" в течение анализируемого периода.

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (96%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,15, можно характеризовать как достаточно хорошее;
- за последний год получена прибыль от продаж (7 743 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-259 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 5 922 тыс. руб.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (6,6% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-34,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 96% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – незначительное падение рентабельности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 26,7%).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности.

Согласно проведенному анализу финансовое положение ООО "ХЛЕБ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.