

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Лаки Лама"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9719036852

Код причины постановки на учет (КПП): 771901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения (ОКВЭД 10.71).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Лаки Лама"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

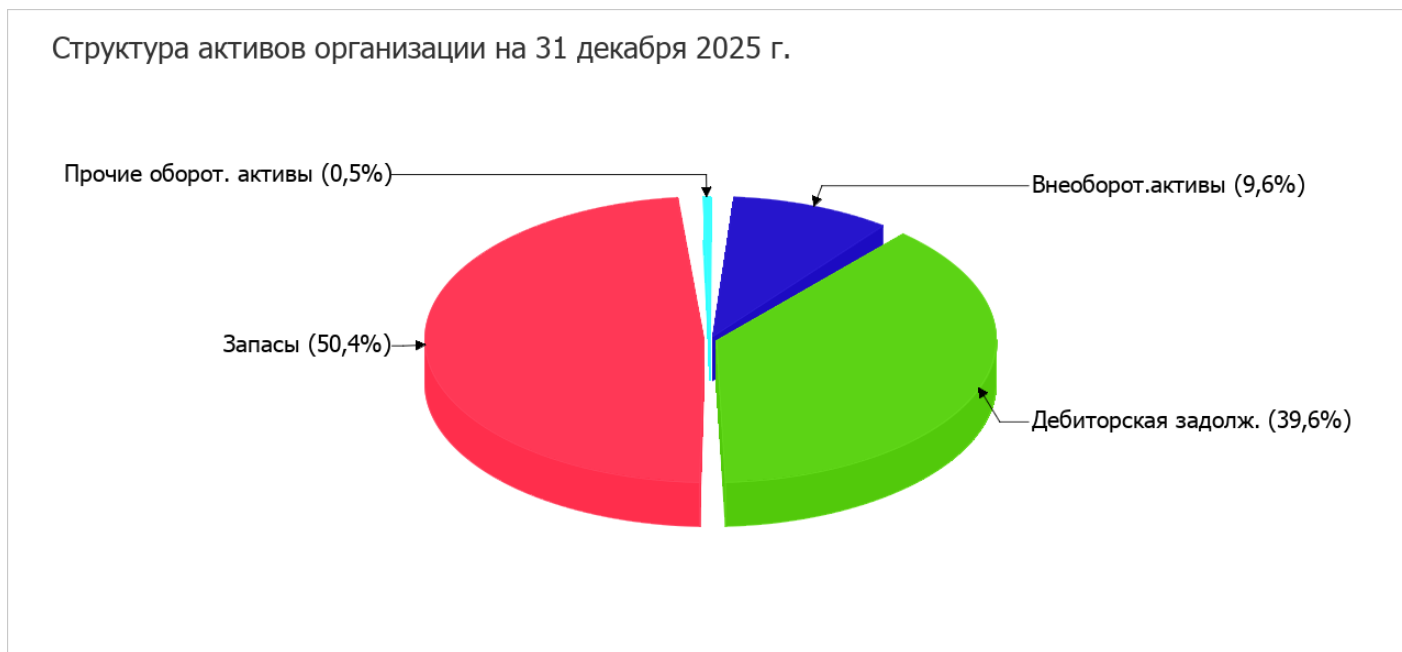
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 747	1 289	32,1	9,6	-1 458	-53,1
в том числе: основные средства	2 187	729	25,6	5,4	-1 458	-66,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	5 810	12 205	67,9	90,4	+6 395	+110,1
в том числе: запасы	3 429	6 795	40,1	50,4	+3 366	+98,2
дебиторская задолженность	2 372	5 347	27,7	39,6	+2 975	+125,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8	51	0,1	0,4	+43	+6,4 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	286	982	3,3	7,3	+696	+3,4 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	6 524	6 123	76,2	45,4	-401	-6,1
в том числе: заемные средства	6 524	6 123	76,2	45,4	-401	-6,1

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 747	6 389	20,4	47,3	+4 642	+3,7 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	8 557	13 494	100	100	+4 937	+57,7

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

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются большой долей (90,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 4 937 тыс. руб. (на 57,7%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,4 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 3 366 тыс. руб. (52,6%)
- дебиторская задолженность – 2 975 тыс. руб. (46,5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 642 тыс. руб. (87%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 696 тыс. руб. (13%)

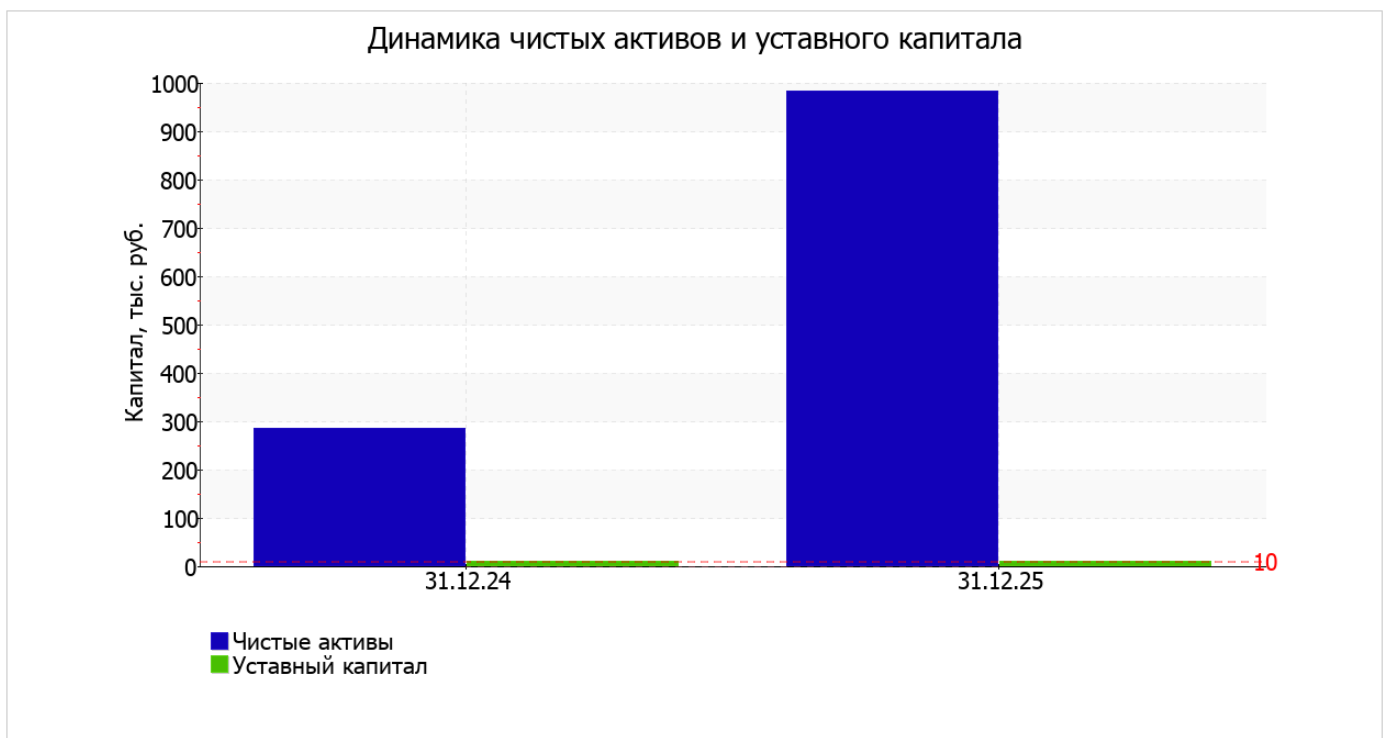
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-1 458 тыс. руб. и -401 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил 982 тыс. руб. собственный капитал организации очень сильно вырос за весь рассматриваемый период (+696 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	286	982	3,3	7,3	+696	+3,4 раза
2. Уставный капитал	10	10	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	276	972	3,2	7,2	+696	+3,5 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 98,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,4 раза 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 капитал 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	0,03	0,07	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,42	-0,03	+0,39	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	0,53	-0,27	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-8,6	-0,31	+8,29	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,72	-0,05	+0,67	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,21	0,51	+0,3	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,07**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**7%**) в общем капитале организации. изменение коэффициента автономии за весь рассматриваемый период составило **+0,04**.

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



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,03**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно вырос в течение анализируемого периода (на **0,39**). на 31.12.2025 значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период сильно уменьшился до **0,53 (-0,27)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **53%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составило **-0,05**. за весь рассматриваемый период отмечено очень сильное, на **0,67**, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (48,9% и 51,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,33	1,91	-1,42	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,36	0,84	-0,52	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,01	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**1,91** при нормативном значении 1,8). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-1,42**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,84**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Лаки Лама" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **986** тыс. руб., что составляет 3,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **48** тыс. руб., или на **4,6%**.

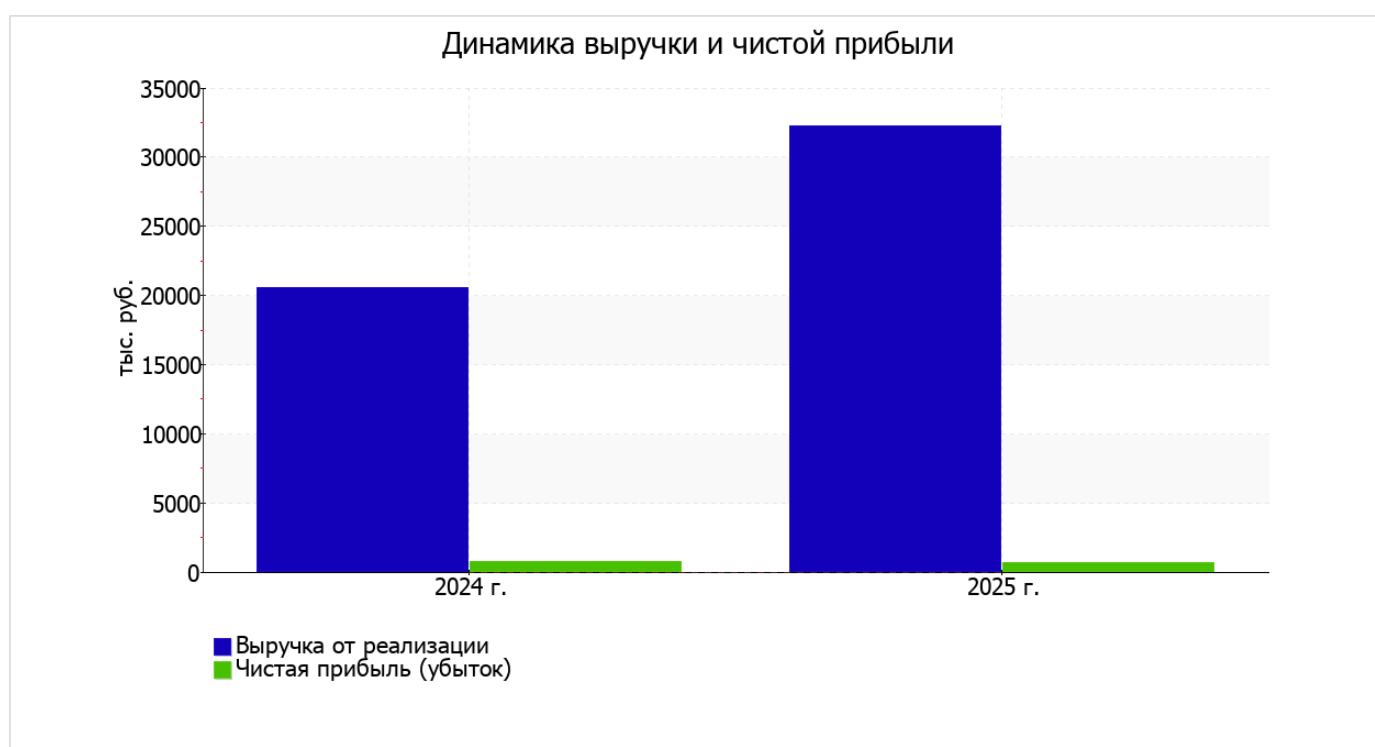
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **11 700** и **11 748** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+60,1%**) опережает изменение выручки (**+56,9%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за последний год составил 46 тыс. руб., что на 6 тыс. руб. (11,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	20 580	32 280	+11 700	+56,9	26 430
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 546	31 294	+11 748	+60,1	25 420
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 034	986	-48	-4,6	1 010
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-52	-46	+6	↑	-49
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	982	940	-42	-4,3	961
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-210	-253	-43	↓	-232
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	772	687	-85	-11	730
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	772	687	-85	-11	730
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	696	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



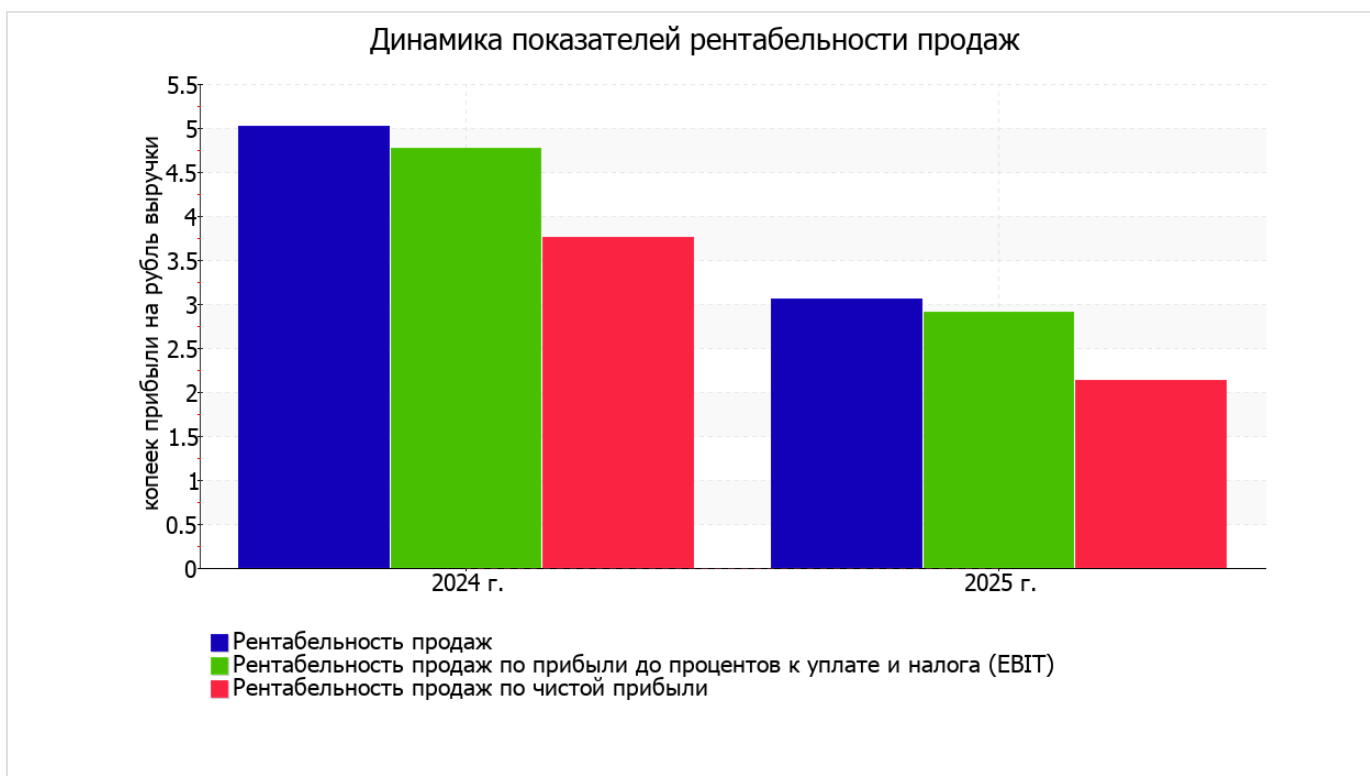
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	5	3,1	-1,9	-39,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,8	2,9	-1,9	-39
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	3,8	2,1	-1,7	-43,3

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 3,1% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-1,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 2,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Лаки Лама" содержалось 2,9 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)	108,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	6,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,5	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 "Лаки Лама" принес 1,084 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное 6,2%, можно характеризовать как достаточно хорошее.

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 122 дн.)	102	3,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	60	6,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	44	8,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	46	7,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)	125	2,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	7	50,9

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 125 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 60 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Лаки Лама" за последний год.

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **7%**);
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,03**) соответствует норме;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-1,9** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной **5%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **53%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-1,9** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие положительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности соответствует нормативному значению;
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (**6,2%** за последний год);
- за последний год получена прибыль от продаж (**986** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-48** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2025 составила **687** тыс. руб.

Показатели финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Лаки Лама", имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "Лаки Лама" имеются все возможности для эффективной деятельности.