

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРАНЦУЗСКИЙ ДВОРИК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6670145348

Код причины постановки на учет (КПП): 667901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая парфюмерными и косметическими товарами, кроме мыла (ОКВЭД 46.45.1).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

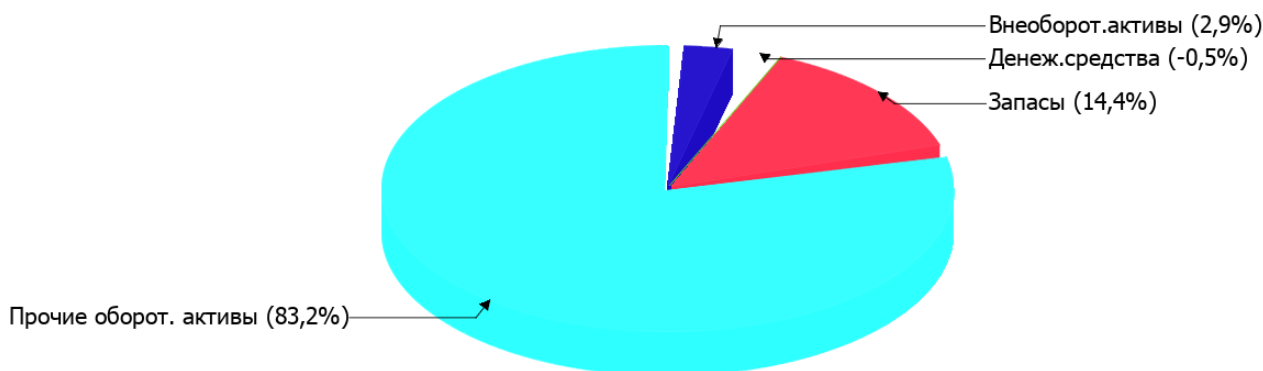
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	5 900	5 918	1,9	2,9	+18	+0,3
Оборотные	303 811	200 309	98,1	97,1	-103 502	-34,1
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	66 937	49 602	21,6	24,1	-17 335	-25,9
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	242 774	156 625	78,4	75,9	-86 149	-35,5
Валюта баланса	309 711	206 227	100	100	-103 484	-33,4

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

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются большой долей (97,1%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 103 484 тыс. руб. (на 33,4%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 25,9%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## 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):

- финансовые и другие оборотные активы – **67 009** тыс. руб. (**64,7%**)
- запасы – **22 956** тыс. руб. (**22,2%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **13 537** тыс. руб. (**13,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **84 449** тыс. руб. (**81,6%**)
- капитал и резервы – **17 335** тыс. руб. (**16,8%**)

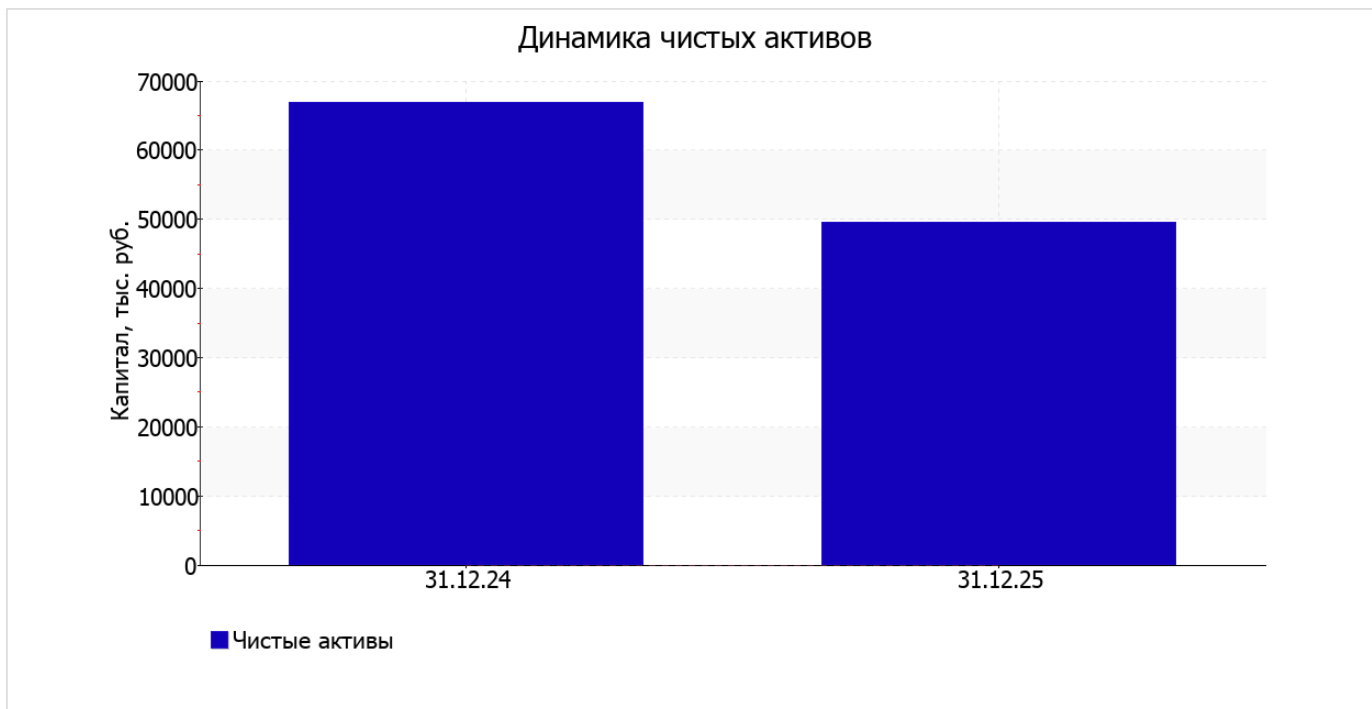
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе (+18 тыс. руб. ).

С **66 937,0** тыс. руб. до **49 602,0** тыс. руб. (**-17 335,0** тыс. руб.) уменьшился собственный капитал организации в течение анализируемого периода.

## 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	66 937	49 602	21,6	24,1	-17 335	-25,9

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **25,9%** за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

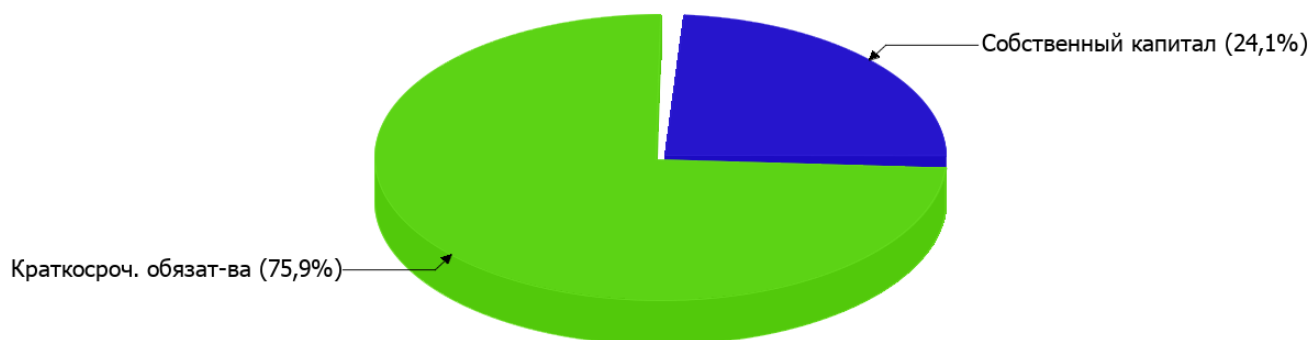
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,22	0,24	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,2	0,22	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,24	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,16	1,47	+0,31	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 декабря 2025 г. составил **0,24**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода заметно вырос (на **0,02**).

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

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,22**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода явно вырос (**+0,02**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь анализируемый период отмечен заметный рост коэффициента покрытия инвестиций до **0,24 (+0,02)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **24%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило **1,47**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов существенно вырос (на **0,31**). на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно 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	<b>1,25</b>	<b>1,28</b>	<b>+0,03</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,05</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,06</b>	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,28**. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,03**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**-0,01** при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,06**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

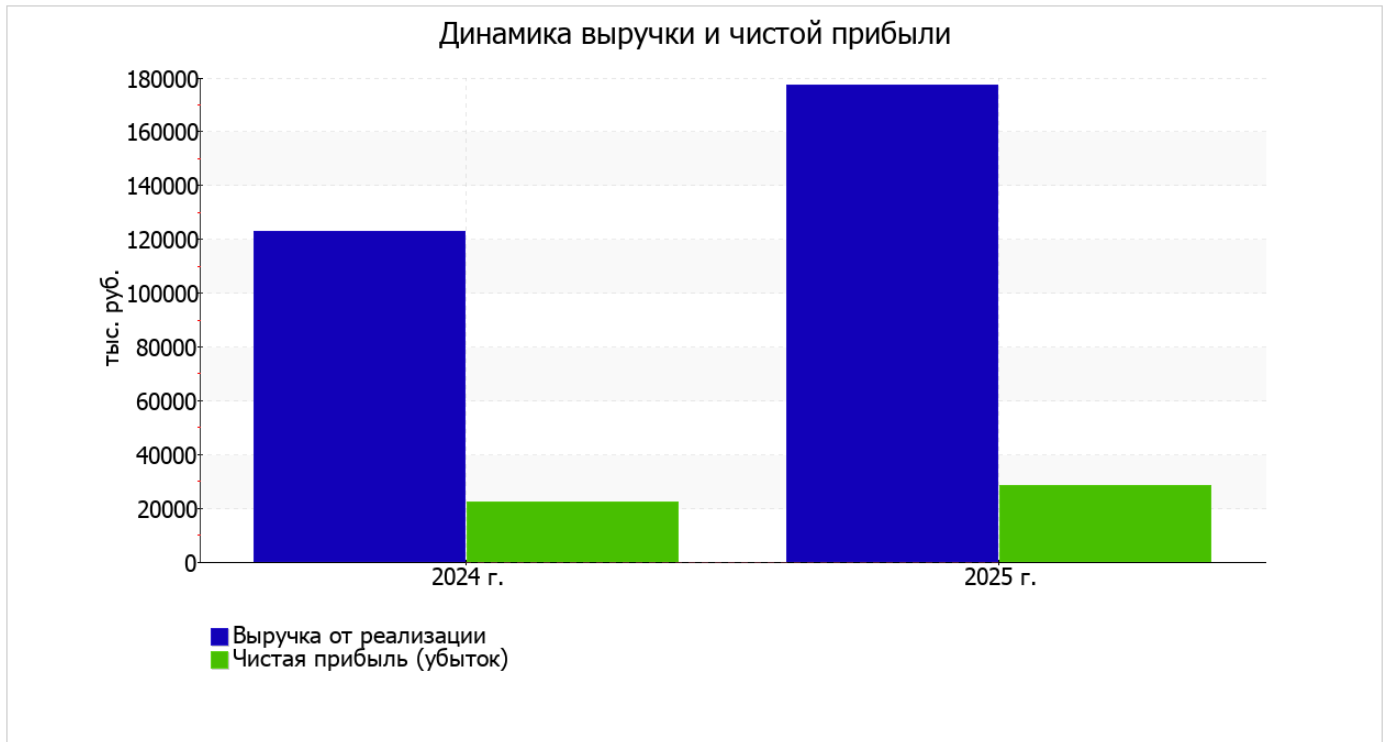
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРАНЦУЗСКИЙ ДВОРИК" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 26 309 тыс. руб., что составило 14,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 8 687 тыс. руб., или на 49,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 54 270 и 45 583 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+44,1%) опережает изменение расходов (+43,2%)

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	123 127	177 397	+54 270	+44,1	150 262
2. Расходы по обычным видам деятельности	105 505	151 088	+45 583	+43,2	128 297
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	17 622	26 309	+8 687	+49,3	21 966
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 310	3 972	+662	+20	3 641
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	20 932	30 281	+9 349	+44,7	25 607
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	-1 231	1 842	+3 073	↑	306
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	22 163	28 439	+6 276	+28,3	25 301

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

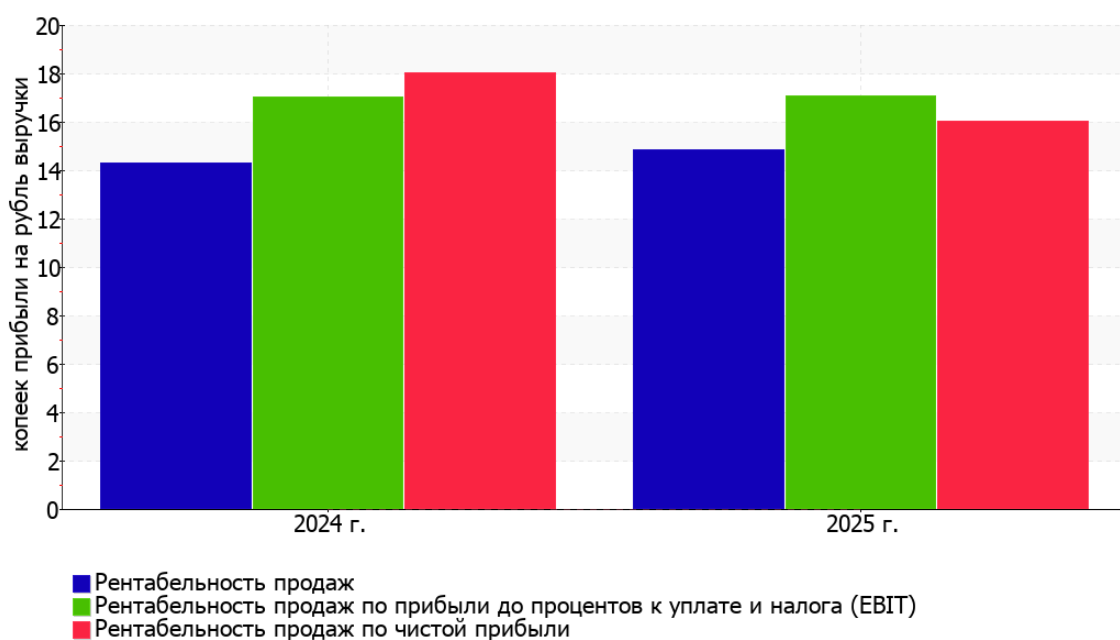
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	14,3	14,8	+0,5	+3,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	17	17,1	+0,1	+0,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	18	16	-2	-10,9

[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 **14,8%** от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+0,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **17,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРАНЦУЗСКИЙ ДВОРИК" содержалось **17,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

### Динамика показателей рентабельности продаж



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	48,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	11	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	52	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,488 руб. чистой прибыли. за 2025 год рентабельность активов имеет нормальное значение (11%).

### 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: не более 131 дн.)	519	0,7
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)	409	0,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	531	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	120	3

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 531 календарный день.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРАНЦУЗСКИЙ ДВОРИК" за весь анализируемый период

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРАНЦУЗСКИЙ ДВОРИК" характеризуют такие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- хорошая рентабельность активов (11% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,5 процентных пункта от рентабельности 14,3% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+0,1 коп. к 17 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,22, является вполне соответствующее нормальному;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (26 309 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+8 687 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 28 439 тыс. руб. (+6 276 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 24%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 24% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%).

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФРАНЦУЗСКИЙ ДВОРИК" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.