Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Льеули"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9723202654

Код причины постановки на учет (КПП): 772301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность агентов по оптовой торговле текстильными изделиями, одеждой, обувью, изделиями из кожи и меха (ОКВЭД 46.16).

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	–	–	–	–	–	–
Оборотные	1 519	984	99,9	99,9	-535	-35,2
Пассив						
Собственный капитал	1 414	556	93	56,4	-858	-60,7
Долгосрочные обязательства	–	250	–	25,4	+250	–
Краткосрочные обязательства	105	179	6,9	18,2	+74	+70,5
Валюта баланса	1 520	985	100	100	-535	-35,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 535 тыс. руб. (на 35,2%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 60,7%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 838 тыс. руб. (86,7%)
- финансовые и другие оборотные активы – 129 тыс. руб. (13,3%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "капитал и резервы" (-858 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

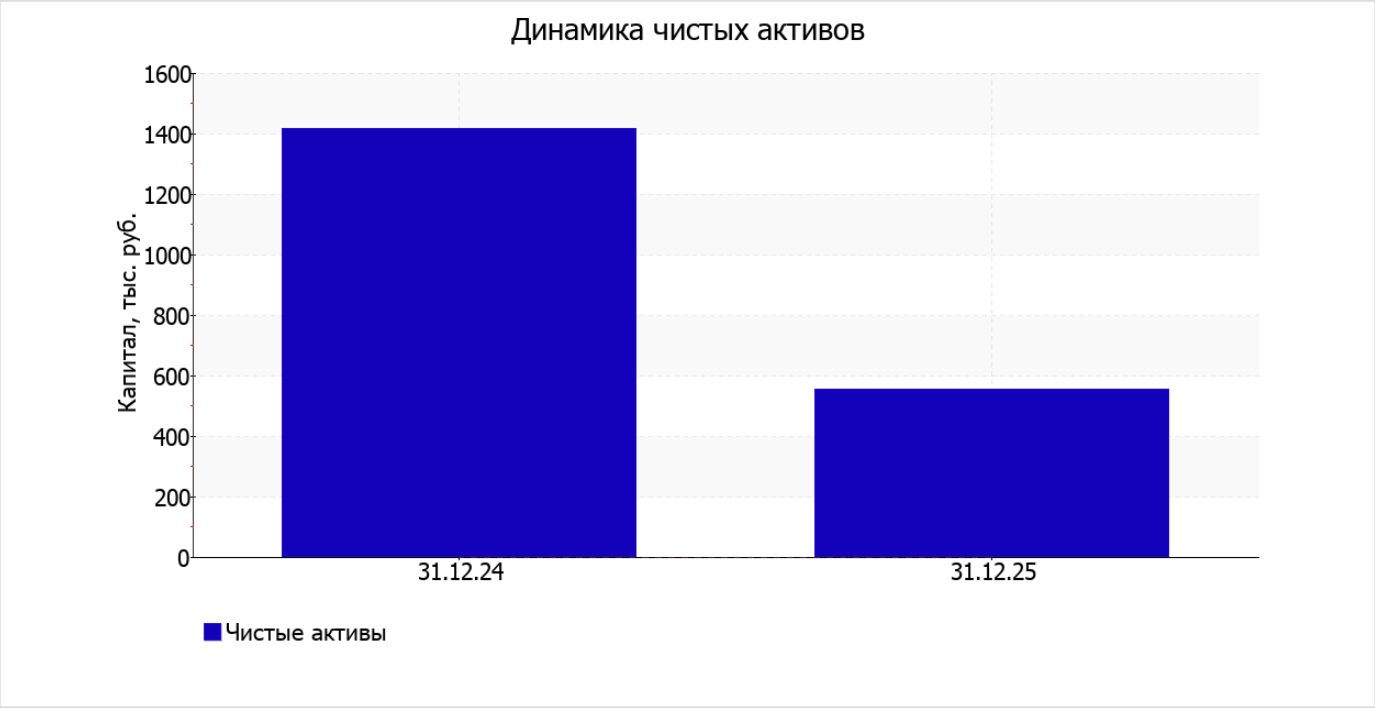
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+432 тыс. руб. и +250 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2025 г. составило 556 тыс. руб. имело место очень сильное снижение собственного капитала в течение анализируемого периода – на 858 тыс. руб., или на 60,7%.

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	1 415	556	93,1	56,4	-859	-60,7

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 60,7% 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.



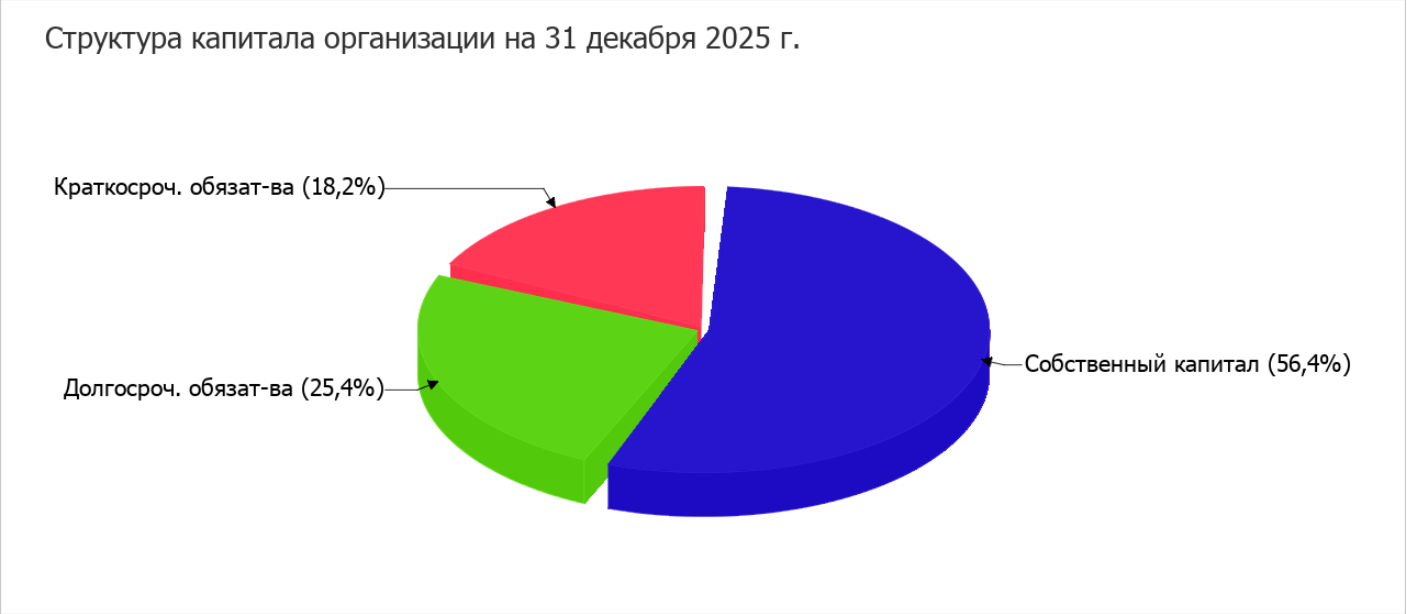
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,93	0,56	-0,37	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,93	0,57	-0,36	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,93	0,82	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	471,33	1,28	-470,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,42	-0,58	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,56. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 56% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период имело место сильное уменьшение коэффициента автономии – на 0,37.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 0,57, что на 0,36 меньше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2024). на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился на 0,11 и составил 0,82. Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 равнялся 1,28. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода очень сильно уменьшился на 470,05. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 41,7%. При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 58,3%.

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	14,47	5,5	-8,97	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	8,53	0,32	-8,21	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 5,5. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -8,97.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,32. При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -8,21.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

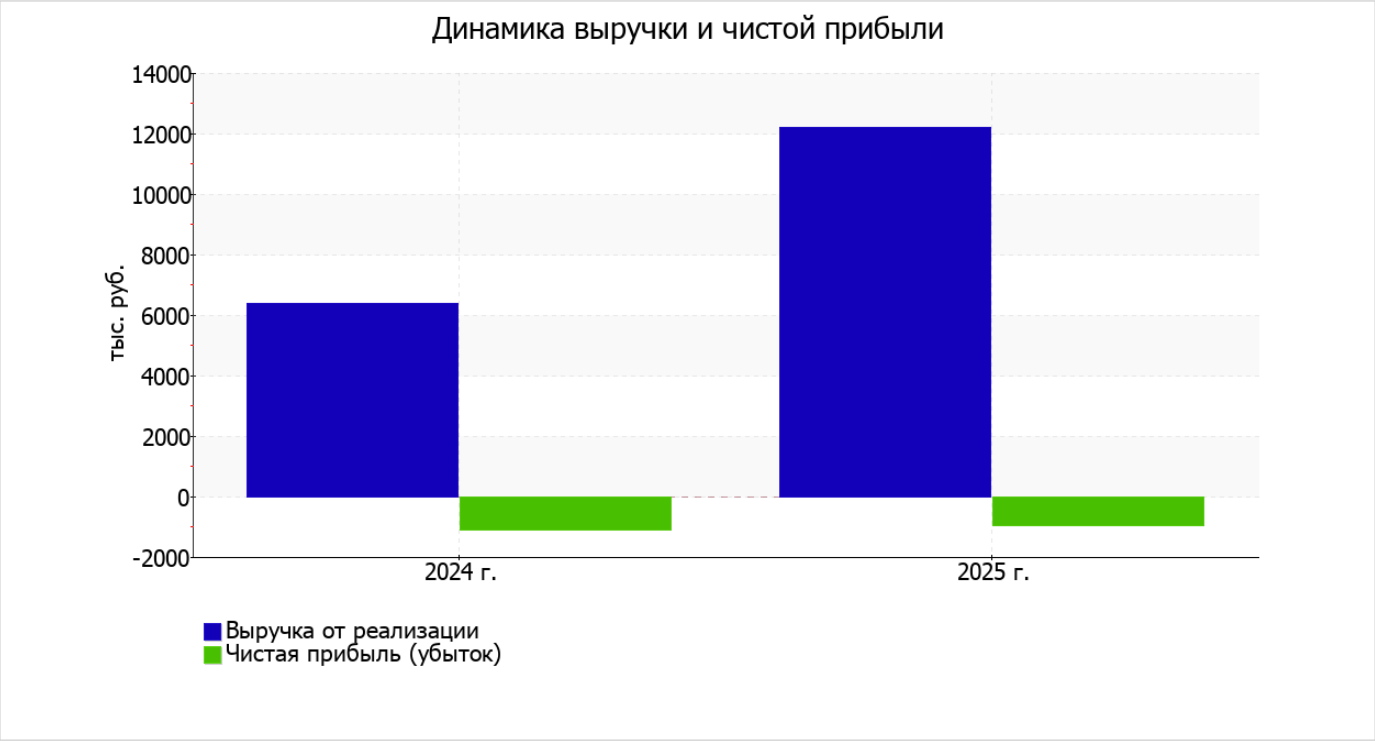
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Льеули" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере 747 тыс. руб., что составило 6,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 127 тыс. руб., или на 14,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 5 811 и 5 684 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+91%) опережает изменение расходов (+78,3%)

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	6 383	12 194	+5 811	+91	9 289
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 257	12 941	+5 684	+78,3	10 099
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-874	-747	+127	↑	-811
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	13	-91	-104	↓	-39
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-861	-838	+23	↑	-850
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	262	122	-140	-53,4	192
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-1 123	-960	+163	↑	-1 042

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



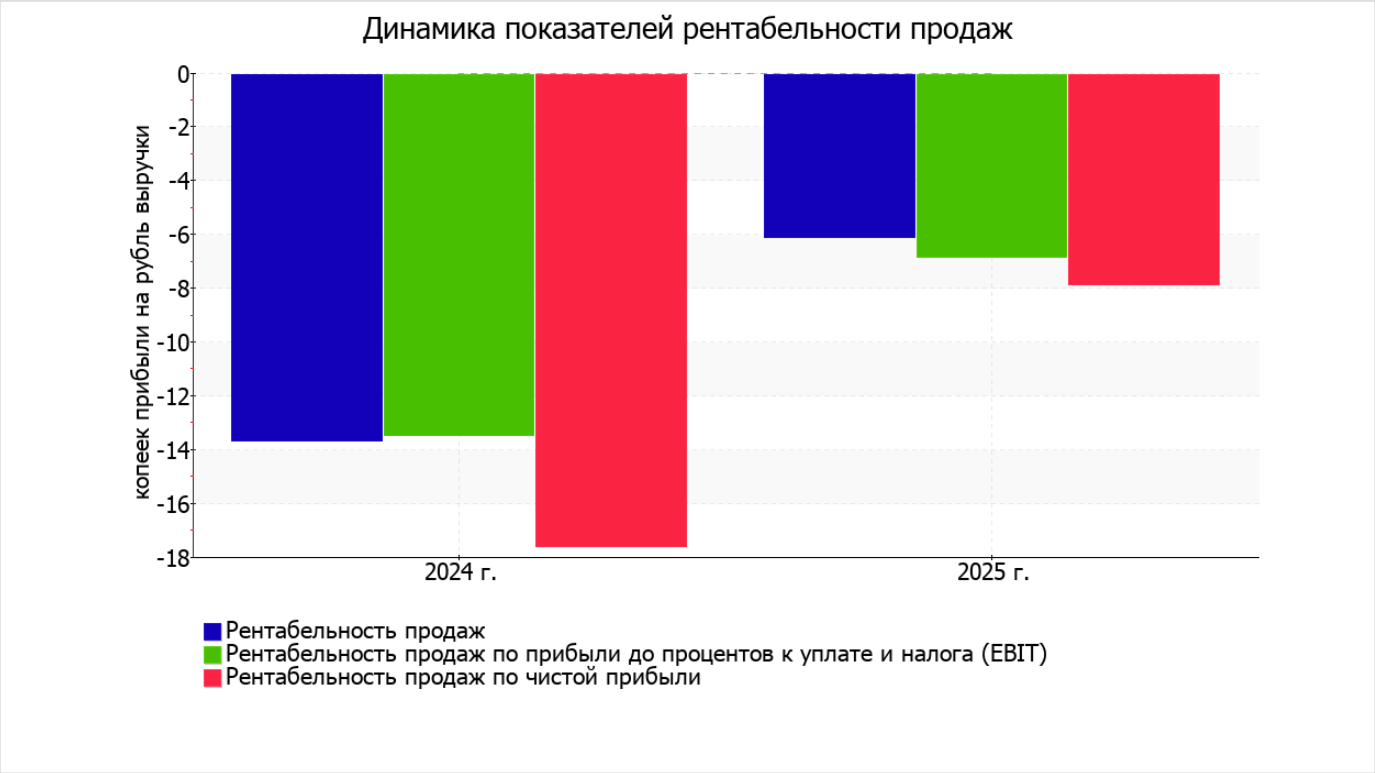
3.2. Анализ рентабельности

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.	-13,7	-6,1	+7,6	↑
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-13,5	-6,9	+6,6	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	-17,6	-7,9	+9,7	↑

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

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -6,1% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+7,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил -6,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Льеули" содержалось -6,9 коп. убытка 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)	-97,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-76,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-75,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Льеули" принес 0,975 руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов, равное -76,6%, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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.)	37	9,7
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)	4	85,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	37	9,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	29	12,4

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 37 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Льеули" за весь анализируемый период

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- оптимальная доля собственного капитала (56%);
- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,57;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 82% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие показатели результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (+7,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -13,7%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+6,6 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получен убыток от продаж (-747 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+127 тыс. руб.).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -960 тыс. руб. (+163 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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