

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Компания Сван"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4003038810

Код причины постановки на учет (КПП): 400301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания (ОКВЭД 56.10).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

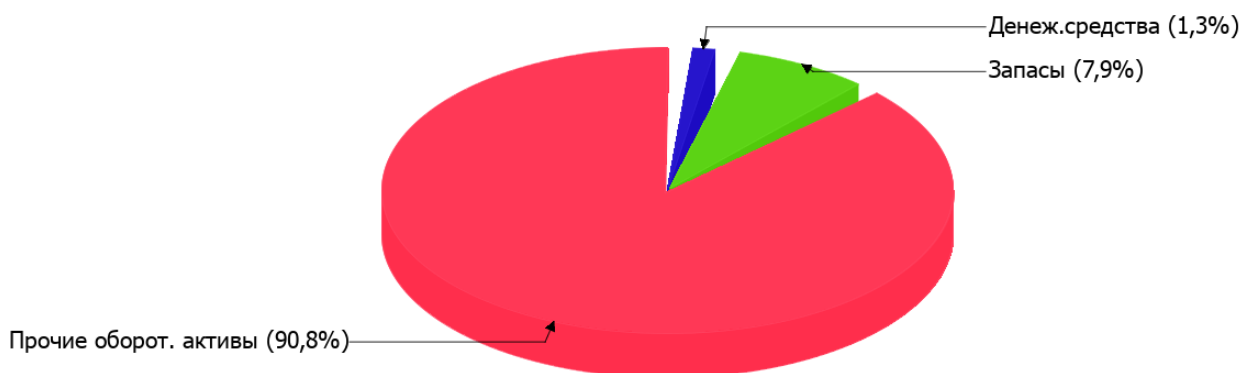
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-
Оборотные	16 977	16 151	100	100	-826	-4,9
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	14 398	14 405	84,8	89,2	+7	+<0,1
Долгосрочные обязательства	915	254	5,4	1,6	-661	-72,2
Краткосрочные обязательства	1 664	1 492	9,8	9,2	-172	-10,3
Валюта баланса	16 977	16 151	100	100	-826	-4,9

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

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 4,9%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на <0,1%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – **919** тыс. руб. (**73%**)
- финансовые и другие оборотные активы – **340** тыс. руб. (**27%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – **661** тыс. руб. (**79,4%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **172** тыс. руб. (**20,6%**)

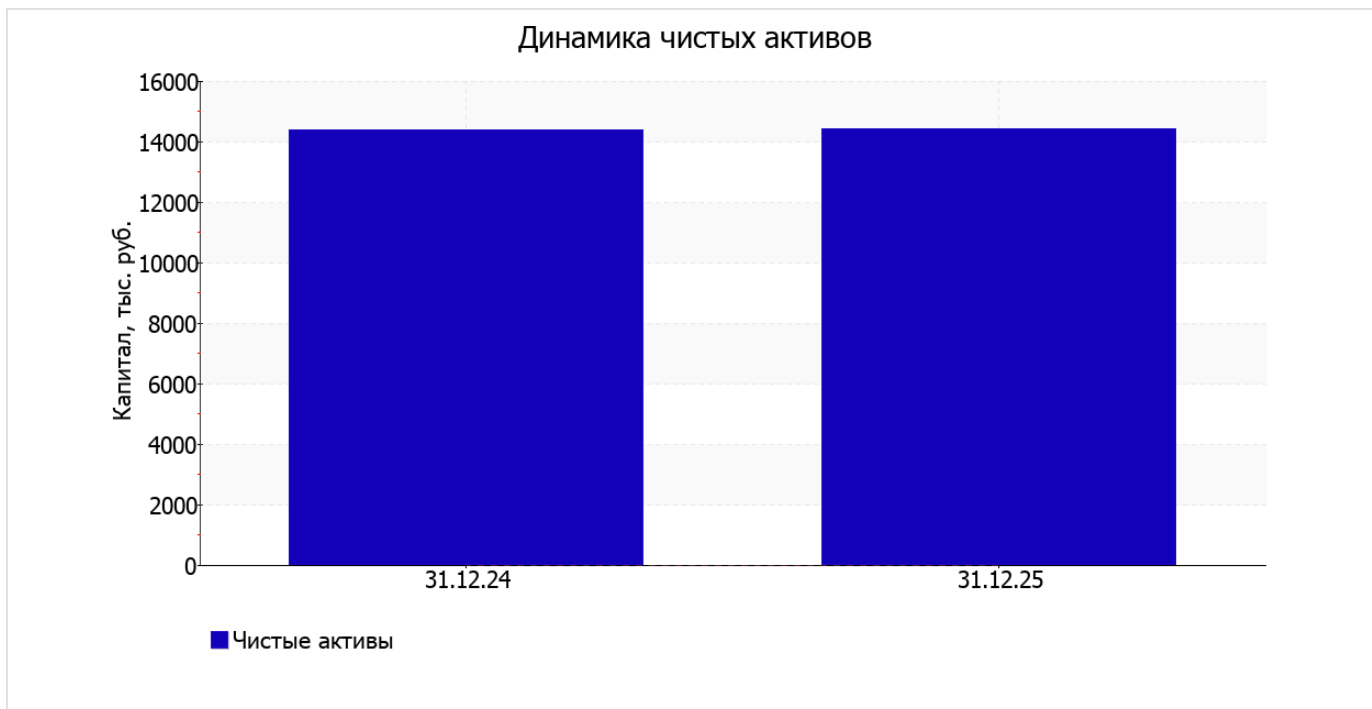
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+433** тыс. руб. и **+7** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся **14 405,0** тыс. руб. за последний год произошел несущественный рост собственного капитала.

## 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	14 398	14 405	84,8	89,2	+7	+<0,1

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

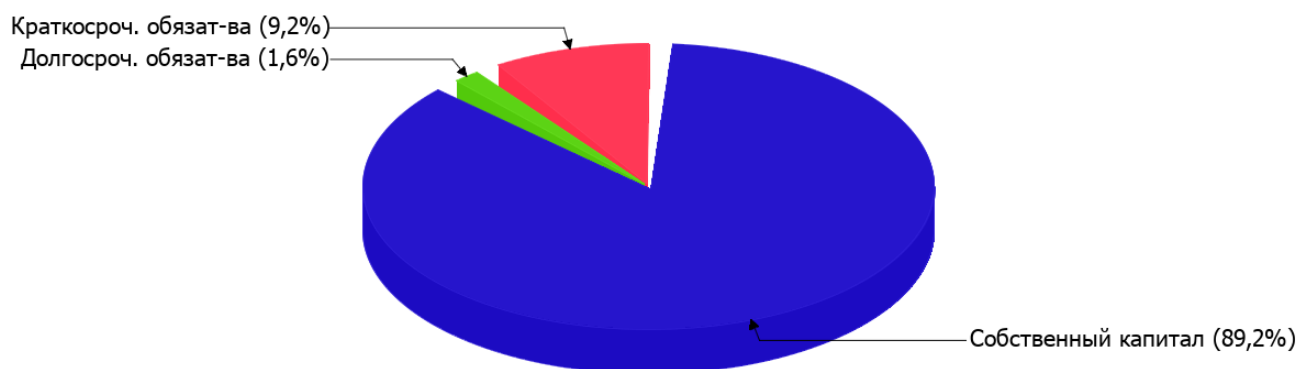
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,85	0,89	+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	0,85	0,89	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,9	0,91	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент обеспеченности запасов	17,02	11,26	-5,76	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,65	0,85	+0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,89**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**89%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. изменение коэффициента автономии в течение анализируемого периода составило **+0,04**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,89**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год повысился на **0,04**. на 31.12.2025 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь анализируемый период имело место незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,91**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **91%**).

за последний год произошло сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов с **17,02** до **11,26** (т.е. на **5,76**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (85,5% и 14,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 20,9%.

## 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	10,2	10,83	+0,63	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,68	0,14	-0,54	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**10,83**) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,63**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,14** при норме 0,25). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на **-0,54**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

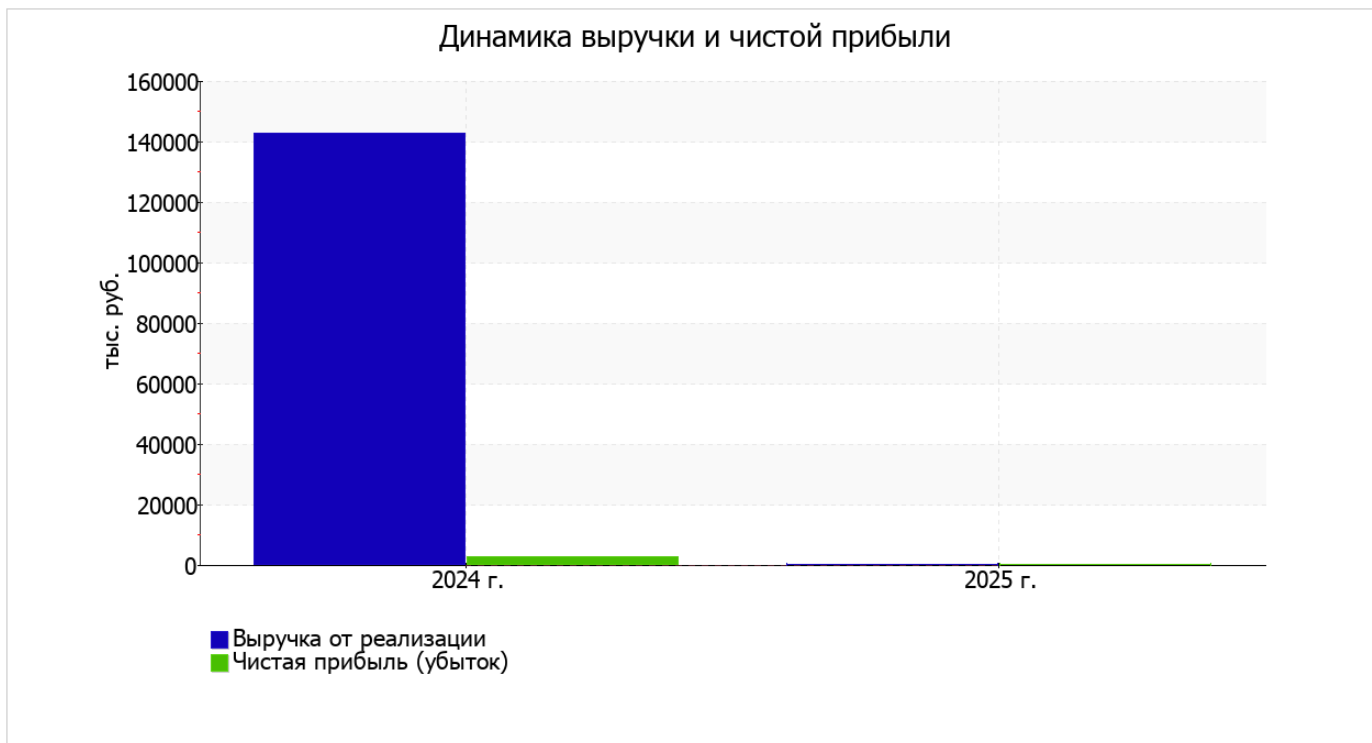
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Компания Сван" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 13 тыс. руб., что составляет 14,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 4 510 тыс. руб., или на 99,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 142 511 и 138 001 тыс. руб. соответственно).

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	142 603	92	-142 511	-99,9	71 348
2. Расходы по обычным видам деятельности	138 080	79	-138 001	-99,9	69 080
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 523	13	-4 510	-99,7	2 268
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-515	-2	+513	↑	-259
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 008	11	-3 997	-99,7	2 010
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 454	4	-1 450	-99,7	729
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	2 554	7	-2 547	-99,7	1 281

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



### 3.2. Анализ рентабельности

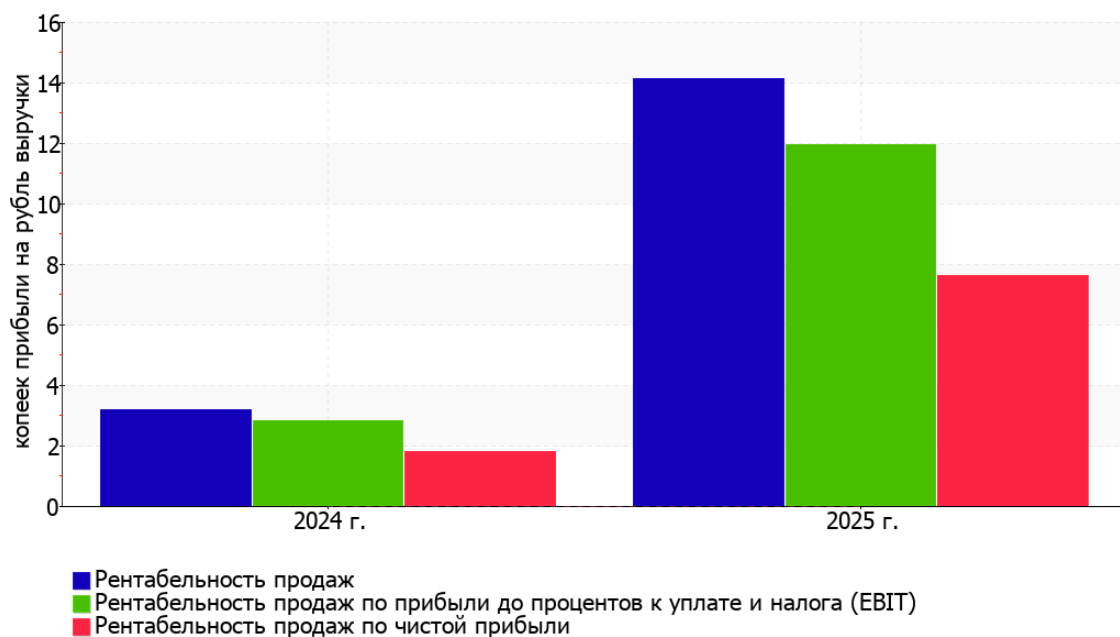
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.	3,2	14,1	+10,9	+4,5 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,8	12	+9,2	+4,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	1,8	7,6	+5,8	+4,2 раза

[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 с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 14,1%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+10,9%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 12%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 12 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

### Динамика показателей рентабельности продаж



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)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	0,1	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 "Компания Сван" принес чистую прибыль в размере <0,001 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (менее 0,1%) не соответствует нормативу.

### 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: 87 и менее дн.)	65 716	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 17 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	6 261	0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.)	65 716	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	57 136	<0,1

\* 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 65716 календарных дней (т.е. 180 лет).

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Компания Сван" за год.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – **0,89**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительная динамика рентабельности продаж (**+10,9** процентных пункта от рентабельности **3,2%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **91%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+9,2** коп. к **2,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Компания Сван", имеющие хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**89%**);
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Компания Сван" изменились незначительно (на **4,9%**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила **7** тыс. руб.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (**<0,1%** за 2025 год).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (13 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 510 тыс. руб.).

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