Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0257010530

Код причины постановки на учет (КПП): 025701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная напитками в специализированных магазинах (ОКВЭД 47.25).

2. Анализ финансового положения

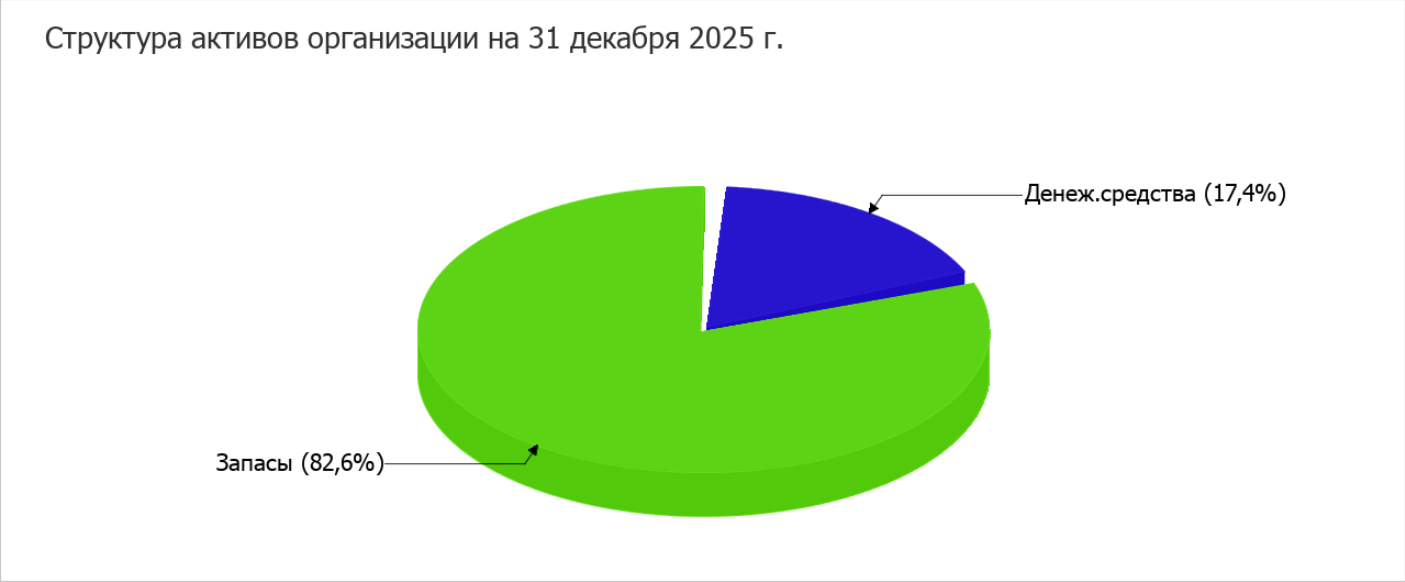
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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	10 868	6 489	100	100	-4 379	-40,3
Пассив						
Собственный капитал	8 884	1 434	81,7	22,1	-7 450	-83,9
Долгосрочные обязательства	–	2 905	–	44,8	+2 905	–
Краткосрочные обязательства	1 984	2 150	18,3	33,1	+166	+8,4
Валюта баланса	10 868	6 489	100	100	-4 379	-40,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 4 379 тыс. руб. (на 40,3%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 83,9%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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



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):

- запасы – 3 391 тыс. руб. (77,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 988 тыс. руб. (22,6%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "капитал и резервы" (-7 450 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

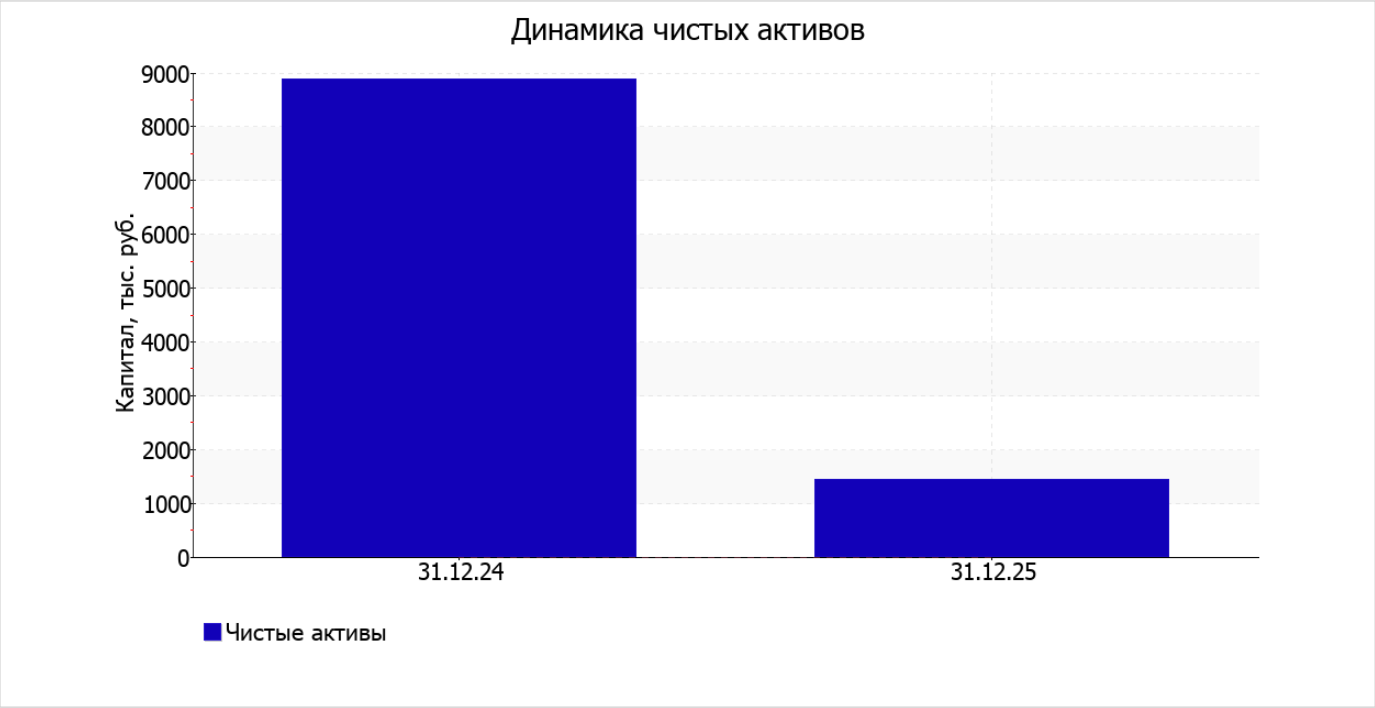
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+2 905 тыс. руб.).

за год собственный капитал организации снизился на 7 450,0 тыс. руб., или на 83,9% и составил 1 434,0 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	8 884	1 434	81,7	22,1	-7 450	-83,9

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 83,9% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



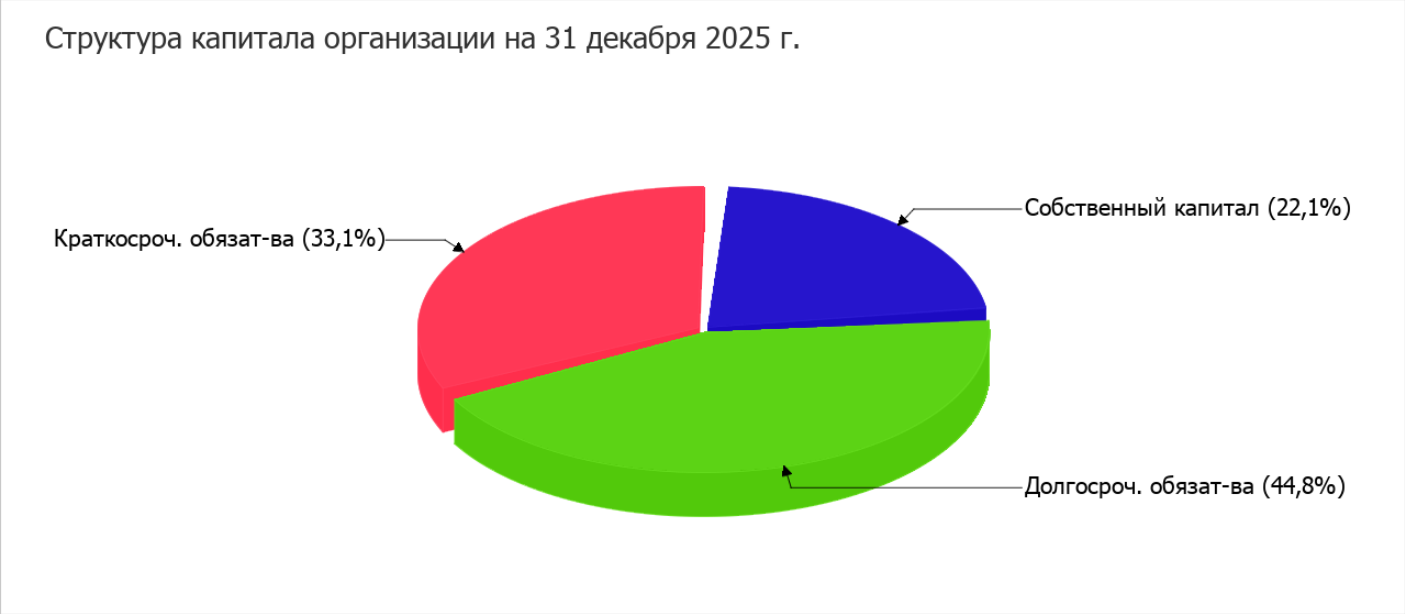
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,82	0,22	-0,6	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,82	0,22	-0,6	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,67	-0,15	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,02	0,27	-0,75	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,43	-0,57	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,22. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (22%) в общем капитале организации. произошло очень сильное уменьшение коэффициента автономии за последний год – на 0,6.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил 0,22. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период стремительно снизился на 0,6. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2025) демонстрирует очень хорошее значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций явно снизился, уменьшившись на 0,15: до 0,67. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины.

за весь анализируемый период отмечено очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на 0,75 (до 0,27). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 имеет значение, не соответствующее нормативному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 42,5%. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 57,5%.

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	5,48	3,02	-2,46	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,07	0,53	-0,54	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (3,02 при нормативном значении 1,9). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на -2,46.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (0,53). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,54.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

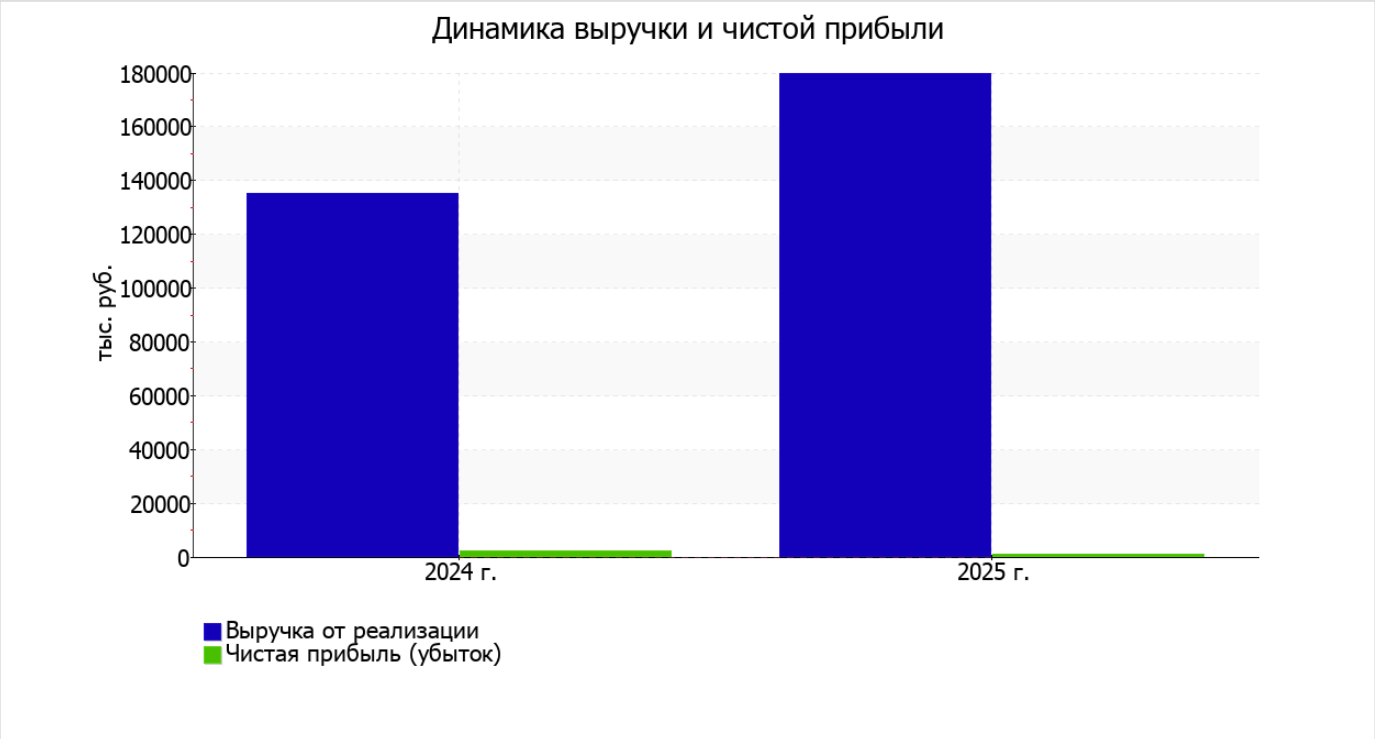
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 4 019 тыс. руб., что составило 2,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 241 тыс. руб., или на 6,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 44 637 и 44 396 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+33,8%) опережает изменение выручки (+33%)

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	135 148	179 785	+44 637	+33	157 467
2. Расходы по обычным видам деятельности	131 370	175 766	+44 396	+33,8	153 568
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 778	4 019	+241	+6,4	3 899
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 522	-1 149	+373	↑	-1 336
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 256	2 870	+614	+27,2	2 563
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	–	1 936	+1 936	–	968
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	2 256	934	-1 322	-58,6	1 595

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН" в течение всего анализируемого периода.



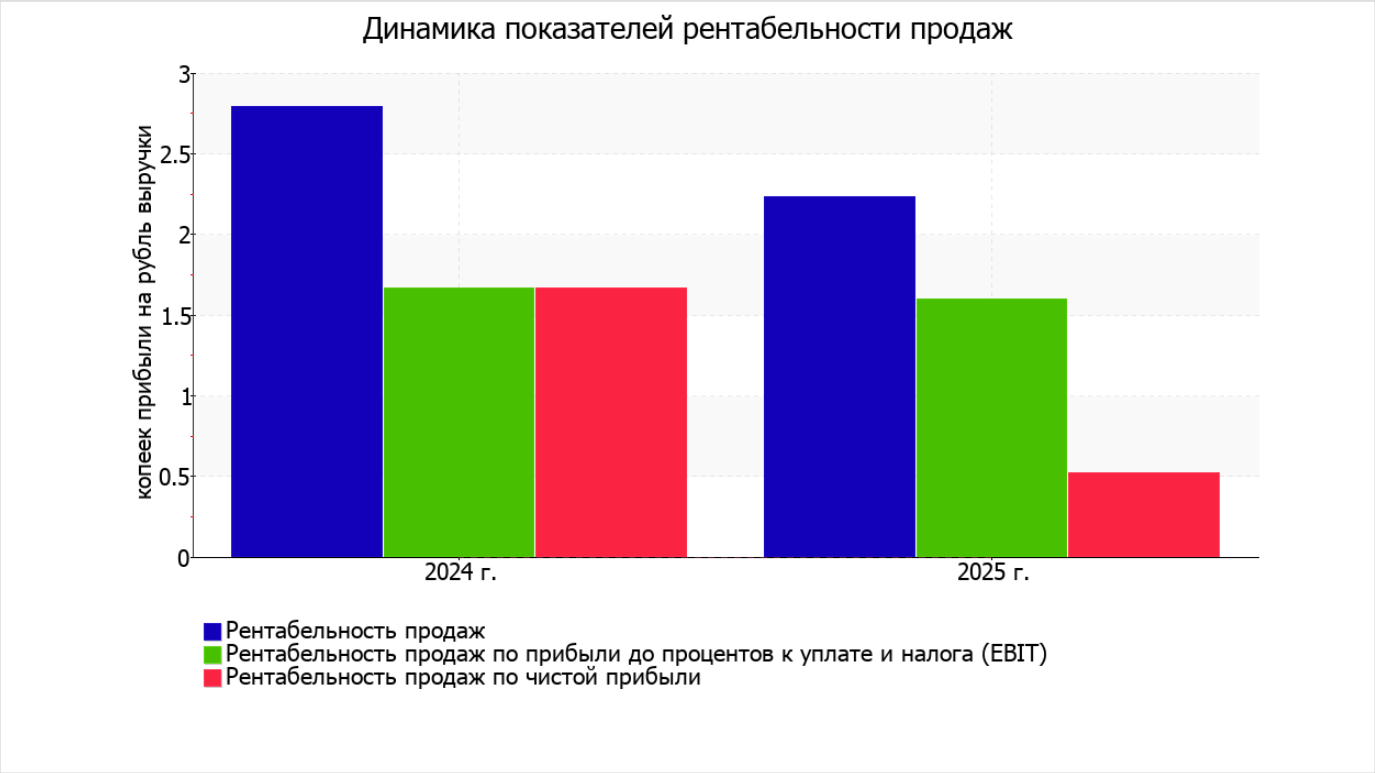
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 6%.	2,8	2,2	-0,6	-20
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,7	1,6	-0,1	-4,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	1,7	0,5	-1,2	-68,9

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила 2,2%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-0,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 1,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 1,6 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)	18,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	10,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	43,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,181 руб.

за период 01.01–31.12.2025 рентабельность активов вполне укладывается в норму (10,8%).

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: 108 и менее дн.)	18	20,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	4	87
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	18	20,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	10	34,8

* 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 18 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН" за весь анализируемый период.

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (10,8% за последний год);
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (4 019 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+241 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 934 тыс. руб.

Показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН", имеющие исключительно хорошие значения:

- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,22, является исключительно хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 22%);
- значительное падение рентабельности продаж (-0,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 2,8%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 67% от общего капитала организации).

Анализ выявил следующие показатели, критически храктеризующие финансовое положение организации:

- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН" (-0,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГУРМАН", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.