

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУТЛЕГЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7719451446

Код причины постановки на учет (КПП): 501201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая пивом (ОКВЭД 46.34.23).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУТЛЕГЕР"

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	15 459	12 605	15,3	16,2	-2 854	-18,5
в том числе: основные средства	15 459	12 605	15,3	16,2	-2 854	-18,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	85 296	65 097	84,7	83,8	-20 199	-23,7
в том числе: запасы	19 057	27 058	18,9	34,8	+8 001	+42
дебиторская задолженность	65 588	37 378	65,1	48,1	-28 210	-43
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	14	8	<0,1	<0,1	-6	-42,9
Пассив						
1. Собственный капитал	10 489	12 329	10,4	15,9	+1 840	+17,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	54 029	54 629	53,6	70,3	+600	+1,1
в том числе: заемные средства	54 029	54 629	53,6	70,3	+600	+1,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	36 237	10 744	36	13,8	-25 493	-70,4

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)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	100 755	77 702	100	100	-23 053	-22,9

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 16,2% внеоборотных активов и 83,8% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **23 053** тыс. руб. (на **22,9%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **17,5%**, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – **28 210** тыс. руб. (**90,8%**)
- основные средства – **2 854** тыс. руб. (**9,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (**-25 493** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

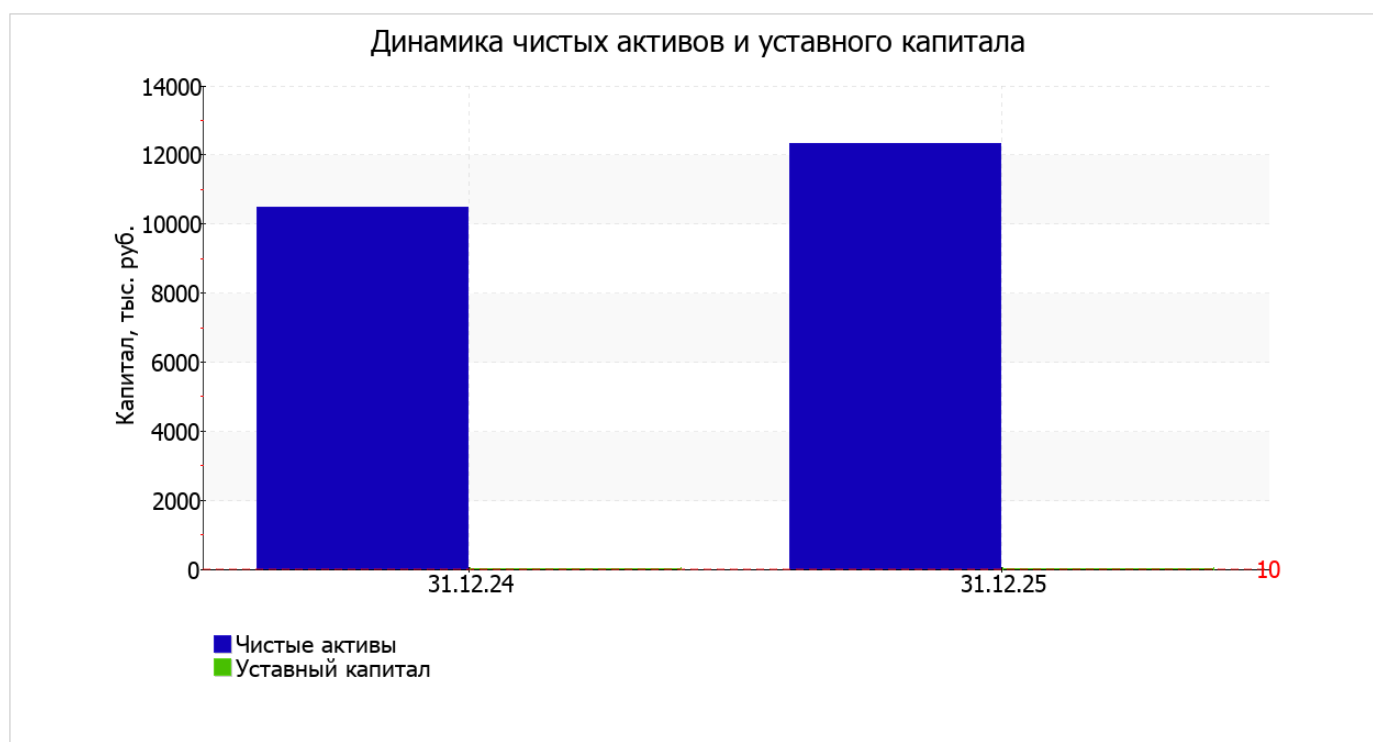
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+8 001** тыс. руб. и **+1 840** тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся **12 329,0** тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации заметно вырос (на **1 840,0** тыс. руб., или на **17,5%**).

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	10 489	12 329	10,4	15,9	+1 840	+17,5
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	10 479	12 319	10,4	15,9	+1 840	+17,6

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в **1 232,9** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **17,5%** за весь анализируемый 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	0,1	0,16	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,06	-<0,01	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,86	+0,22	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,47	-0,02	+0,45	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,26	-0,01	+0,25	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,4	0,16	-0,24	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,16**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**16%**) в общем капитале организации. в течение анализируемого периода коэффициент автономии вырос на **0,06**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся **менее -0,01**, однако на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного меньше – **-0,06** (т.е. изменение **+0,06**). коэффициент на 31 декабря 2025 г. имеет значение, не укладывающееся в норматив.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период увеличился на **0,22** и составил **0,86**. Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составил **-0,01**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период возрос на **0,25**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (83,6% и 16,4% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 23,7%.

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	2,35	6,06	+3,71	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,81	3,48	+1,67	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**6,06** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **3,71**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **3,48**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**<0,01**). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **2 505** тыс. руб., что составило 4,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **37** тыс. руб., или на **1,5%**.

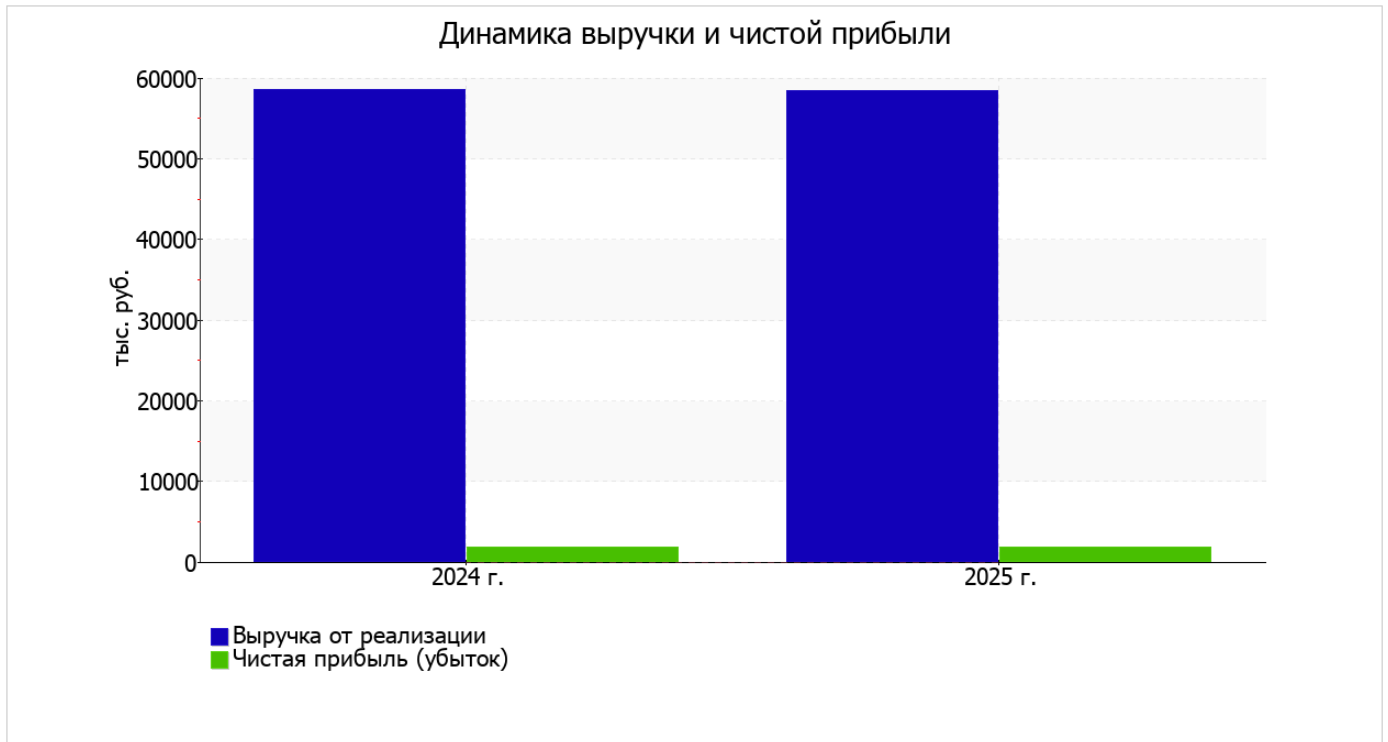
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 51 и 88 тыс. руб. соответственно).

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 52 тыс. руб., что на 63 тыс. руб. (54,8%) 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	58 535	58 484	-51	-0,1	58 510
2. Расходы по обычным видам деятельности	56 067	55 979	-88	-0,2	56 023
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 468	2 505	+37	+1,5	2 487
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-115	-52	+63	↑	-84
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 353	2 453	+100	+4,2	2 403
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-471	-613	-142	↓	-542
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 882	1 840	-42	-2,2	1 861
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 882	1 840	-42	-2,2	1 861
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 840	x	x	x

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



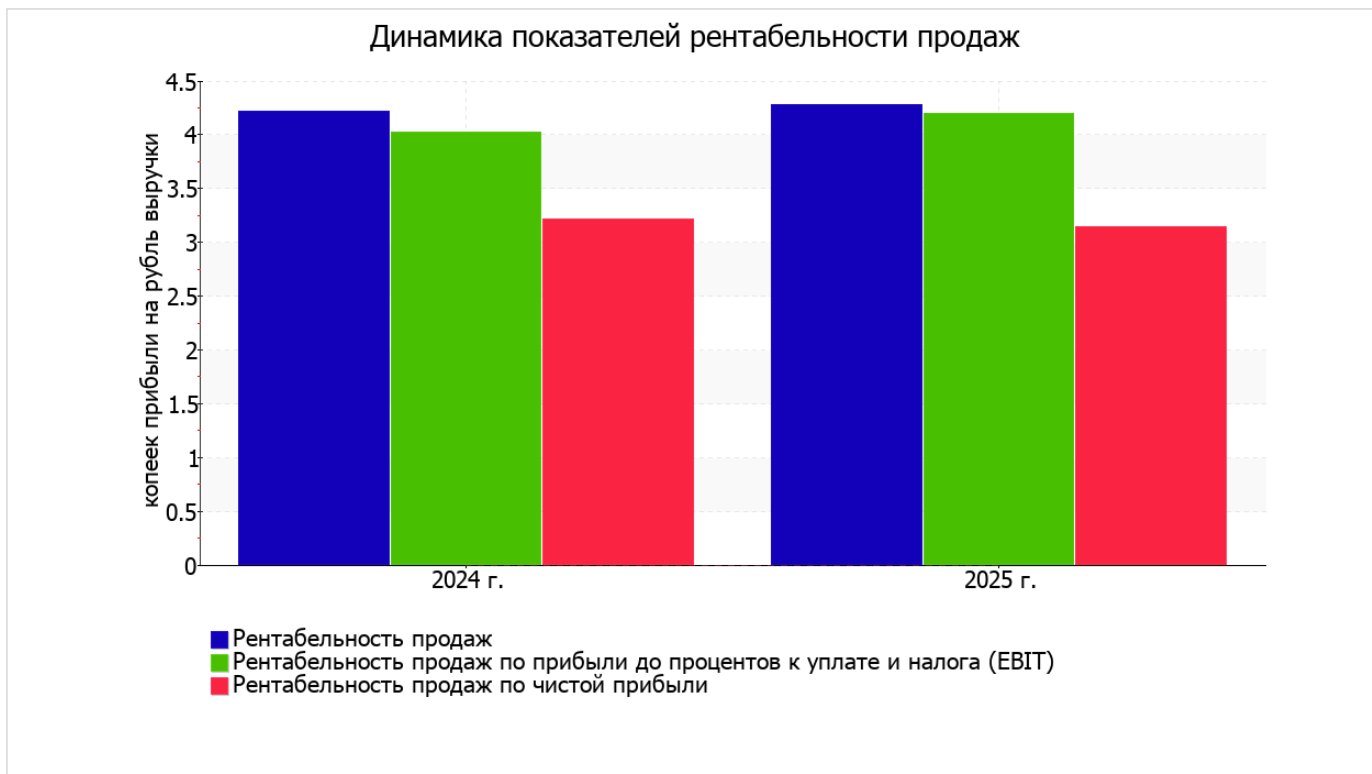
3.2. Анализ рентабельности

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: 4% и более.	4,2	4,3	+0,1	+1,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4	4,2	+0,2	+4,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	3,2	3,1	-0,1	-2,1

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 4,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (+0,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,2%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУТЛЕГЕР" содержалось 4,2 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)	16,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,161** руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **2,1%**, является неудовлетворительным.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	469	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	150	2,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	321	1,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	147	2,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	557	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	71	5,1

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 557 календарных дней. При этом требуется 150 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУТЛЕГЕР" в течение анализируемого периода.

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

- рост рентабельности продаж (+0,1 процентных пункта от рентабельности 4,2% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БУТЛЕГЕР" при том что, активы организации уменьшились на 23 053 тыс. руб. (на 22,9%);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (2 505 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+37 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила 1 840 тыс. руб.;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+0,2 коп. к 4 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 86% от общего капитала организации).

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,16);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (менее -0,01) соответствует норме;
- низкая рентабельность активов (2,1% за последний год).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы.

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