

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОЛОЧНЫЙ ДВОРИК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5320024017

Код причины постановки на учет (КПП): 532001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочей молочной продукции (ОКВЭД 10.51.9).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОЛОЧНЫЙ ДВОРИК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

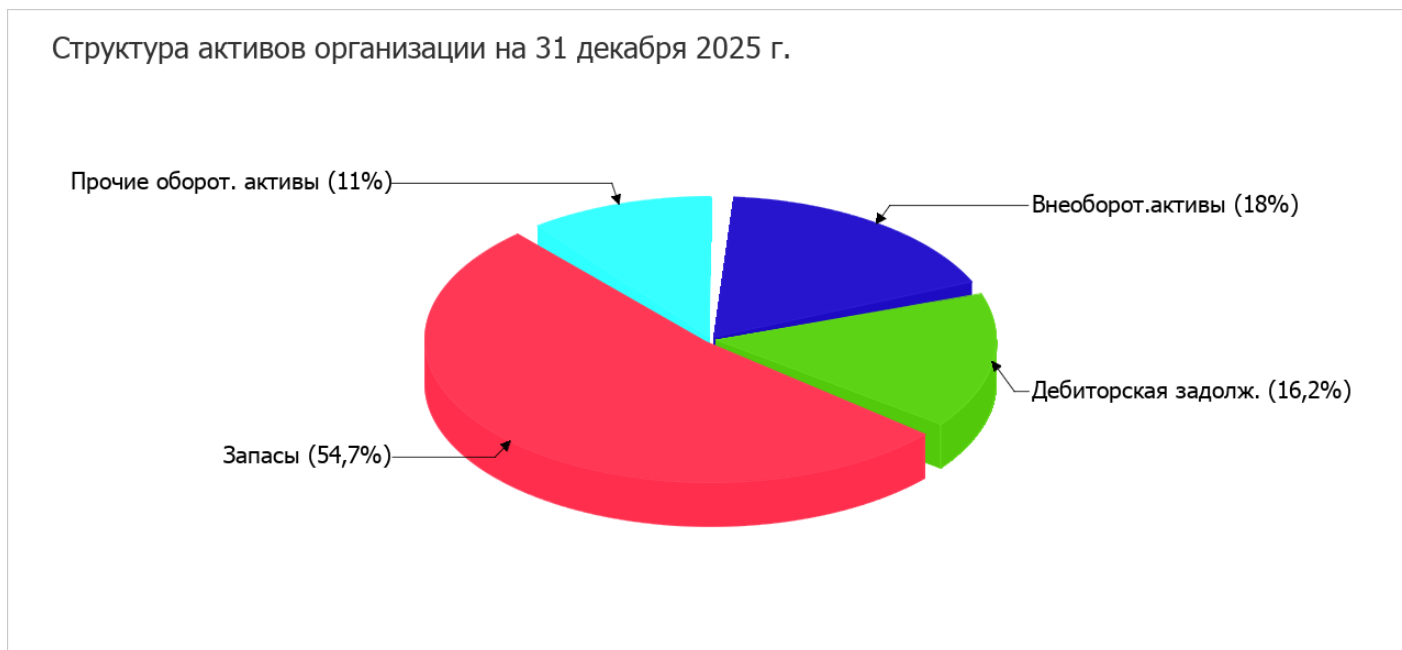
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 670	2 210	17,7	18	-460	-17,2
в том числе: основные средства	2 670	2 210	17,7	18	-460	-17,2
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	12 375	10 048	82,3	82	-2 327	-18,8
в том числе: запасы	8 506	6 710	56,5	54,7	-1 796	-21,1
дебиторская задолженность	2 754	1 989	18,3	16,2	-765	-27,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 115	1 349	7,4	11	+234	+21
Пассив						
1. Собственный капитал	4 893	8 476	32,5	69,1	+3 583	+73,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	1 130	-	9,2	+1 130	-
в том числе: заемные средства	-	1 130	-	9,2	+1 130	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	10 152	2 652	67,5	21,6	-7 500	-73,9

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	3 076	6	20,4	<0,1	-3 070	-99,8
Валюта баланса	15 045	12 258	100	100	-2 787	-18,5

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются соотношением: 18% внеоборотных активов и 82% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 2 787 тыс. руб. (на 18,5%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 73,2%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено 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 – 1 796 тыс. руб. (59,5%)
- дебиторская задолженность – 765 тыс. руб. (25,3%)
- основные средства – 460 тыс. руб. (15,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 430 тыс. руб. (59,1%)
- краткосрочные заемные средства – 3 070 тыс. руб. (40,9%)

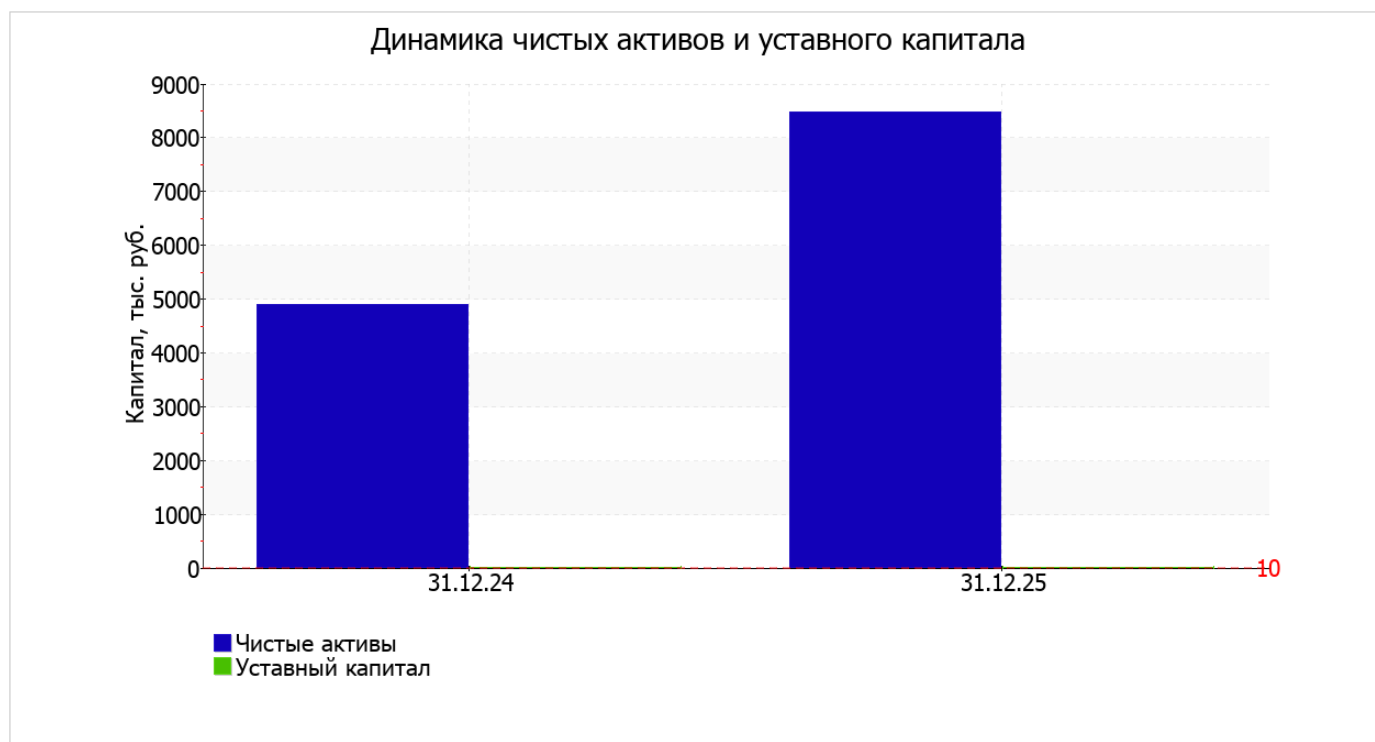
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+234 тыс. руб. и +3 583 тыс. руб. соответственно).

за год имел место стремительный рост собственного капитала – на **3 583,0** тыс. руб., или на **73%** (до **8 476,0** тыс. руб.).

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	4 893	8 476	32,5	69,1	+3 583	+73,2
2. Уставный капитал	10	10	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 883	8 466	32,5	69,1	+3 583	+73,4

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в **847,6** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **73,2%** 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



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	0,33	0,69	+0,36	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,18	0,62	+0,44	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,33	0,78	+0,45	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,45	0,74	+0,29	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,26	0,93	+0,67	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,7	-0,3	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,69. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 69% в общем капитале организации). за год рост коэффициента автономии составил 0,36.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,62**. за весь рассматриваемый период имел место стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,44**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период резко увеличился на **0,45** и составил **0,78**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению.

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,93**, хотя на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного меньше – **0,26** (т.е. рост составил **0,67**). на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности – две третьих. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 29,9%.

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	1,22	3,79	+2,57	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,38	1,26	+0,88	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,51	+0,4	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **3,79**. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **2,57**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **1,26** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,51**). [За весь период] коэффициент вырос на **0,4**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОЛОЧНЫЙ ДВОРИК" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **7 955** тыс. руб., что составляет 7,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **6 073** тыс. руб., или в **4,2** раза.

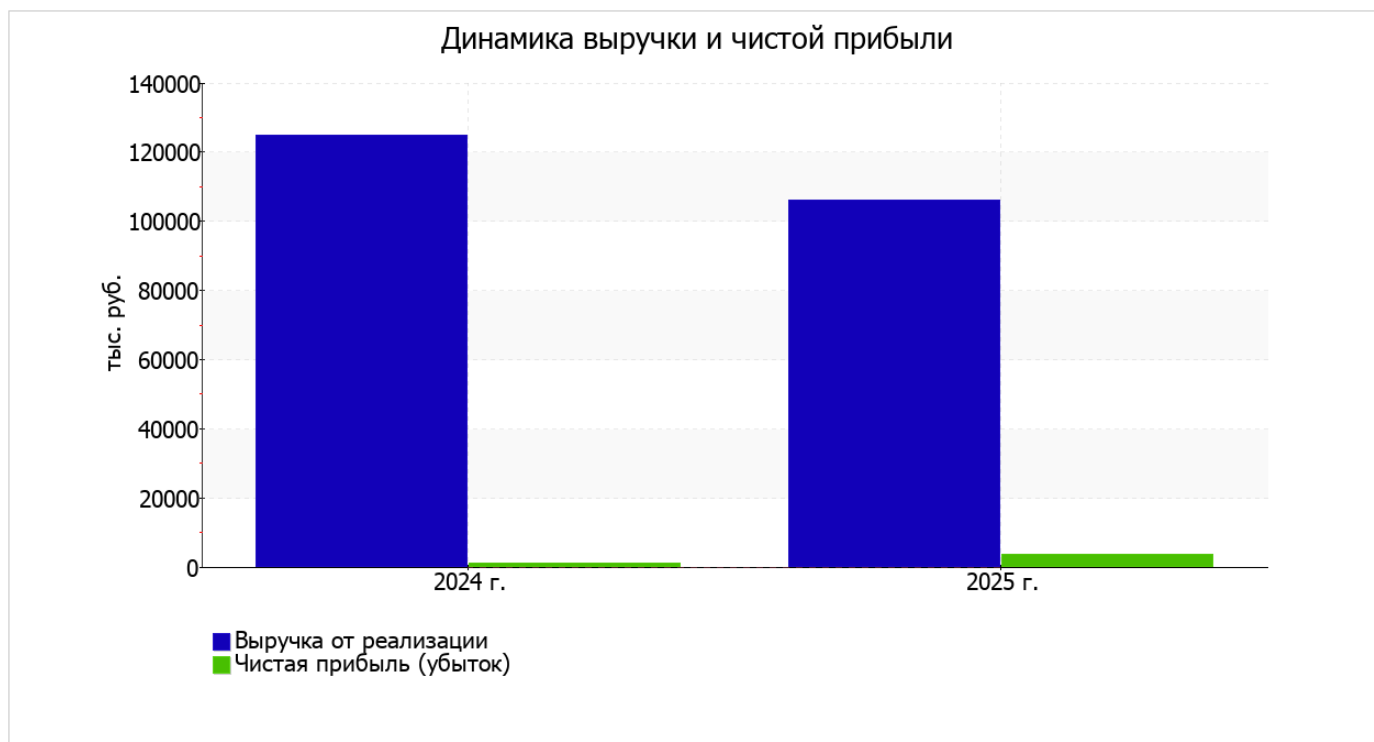
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 18 829 и 24 902 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-20,2%) опережает изменение выручки (-15,1%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 3 233 тыс. руб., что на 3 712 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	124 969	106 140	-18 829	-15,1	115 555
2. Расходы по обычным видам деятельности	123 087	98 185	-24 902	-20,2	110 636
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 882	7 955	+6 073	+4,2 раза	4 919
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	479	-3 233	-3 712	↓	-1 377
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 361	4 722	+2 361	+100	3 542
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 250	-1 139	+111	↑	-1 195
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 111	3 583	+2 472	+3,2 раза	2 347
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 111	3 583	+2 472	+3,2 раза	2 347
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	3 583	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

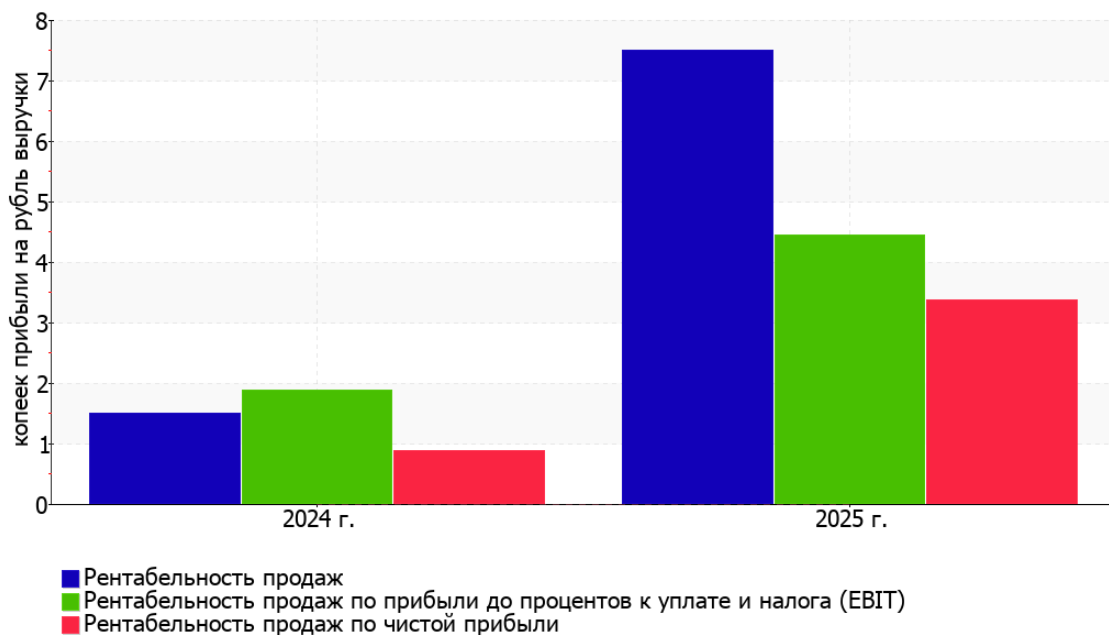
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	1,5	7,5	+6	+5 раз
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,9	4,4	+2,5	+135,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	0,9	3,4	+2,5	+3,8 раза

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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **7,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил **4,4%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **4,4** 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)	53,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	26,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	65,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,536 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 26,2%, является исключительно хорошим.

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: 122 и менее дн.)	39	9,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 38 дн.)	28	12,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	8	44,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	17	21,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)	47	7,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	23	15,9

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 47 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 28 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОЛОЧНЫЙ ДВОРИК" за весь анализируемый период.

Следующие 12 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,69);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,62) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (26,2% за 2025 год);
- рост рентабельности продаж (+6 процентных пункта от рентабельности 1,5% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОЛОЧНЫЙ ДВОРИК" уменьшились на 2 787 тыс. руб. (на 18,5%);
- за последний год получена прибыль от продаж (7 955 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 073 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2025 составила 3 583 тыс. руб. (+2 472 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (+2,5 коп. к 1,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Показатели финансового положения организации, имеющие положительные значения:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 78% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МОЛОЧНЫЙ ДВОРИК" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.