

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО "КУЛИНАР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4909113129

Код причины постановки на учет (КПП): 490901001

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

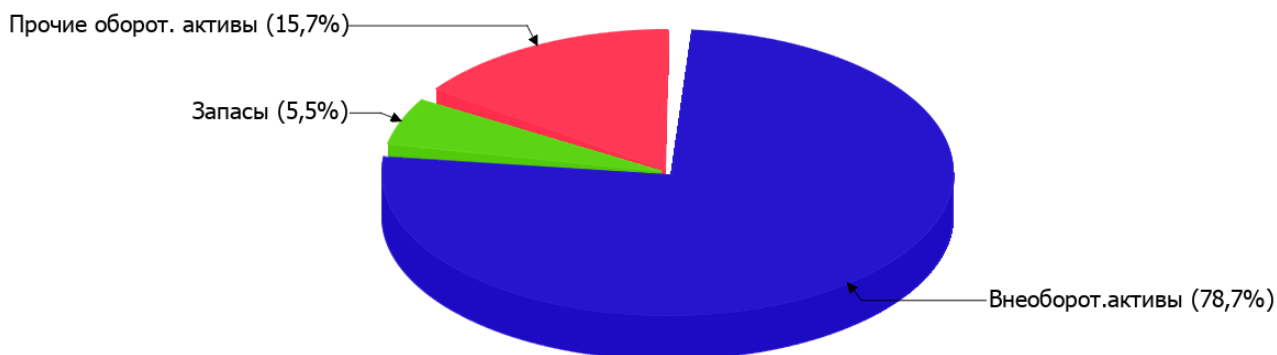
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	1 036 141	997 669	89,5	78,7	-38 472	-3,7
Оборотные	121 718	269 862	10,5	21,3	+148 144	+121,7
Пассив						
Собственный капитал	974 758	986 710	84,2	77,8	+11 952	+1,2
Долгосрочные обязательства	46 109	131 305	4	10,4	+85 196	+184,8
Краткосрочные обязательства	136 992	149 516	11,8	11,8	+12 524	+9,1
Валюта баланса	1 157 859	1 267 531	100	100	+109 672	+9,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются таким соотношением: 78,7% внеоборотных активов и 21,3% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 109 672 тыс. руб. (на 9,5%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 1,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – 110 373 тыс. руб. (73,2%)
- запасы – 40 417 тыс. руб. (26,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 85 196 тыс. руб. (77,7%)
- капитал и резервы – 11 952 тыс. руб. (10,9%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 7 712 тыс. руб. (7%)

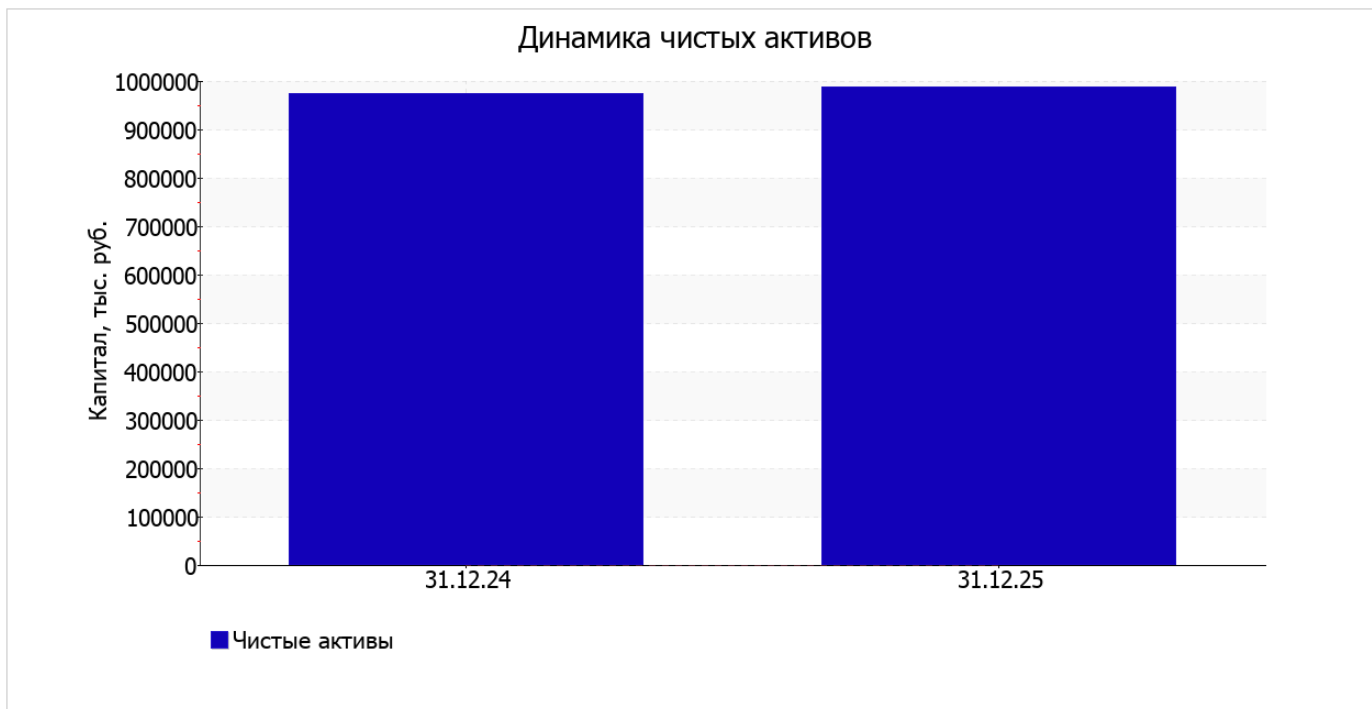
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе (-30 334 тыс. руб.).

на 31 декабря 2025 г. значение собственного капитала составило 986 710,0 тыс. руб.; это незначительно больше, чем на 31 декабря 2024 г.

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	974 758	986 710	84,2	77,8	+11 952	+1,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 1,2% за весь рассматриваемый период. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

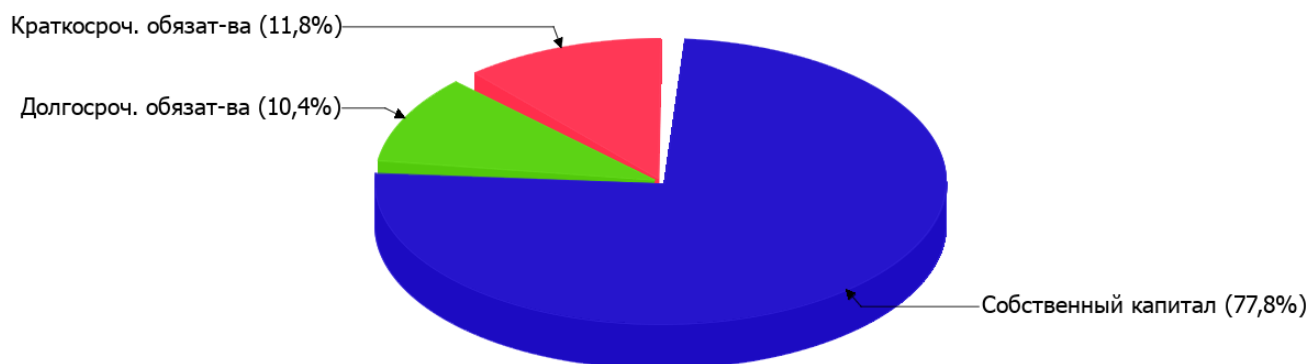
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,84	0,78	-0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,5	-0,04	+0,46	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,88	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,07	-0,16	+1,91	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,75	0,53	-0,22	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,78**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (**78%**) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь анализируемый период наблюдалось ощутимое уменьшение коэффициента автономии на **0,06**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,04**, хотя на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного ниже – **-0,5** (т.е. рост составил **0,46**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента соответствует норме.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций вырос всего менее чем на **0,01**, до **0,88**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) полностью соответствует нормативному значению.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составил **-0,16**, однако по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-2,07** (т.е. произошло изменение **+1,91**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (46,8% и 53,2% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 21,6%.

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	0,89	1,8	+0,91	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	<0,01	-0,02	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,25.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,8** против нормативного значения 1,9). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,91**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,25). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

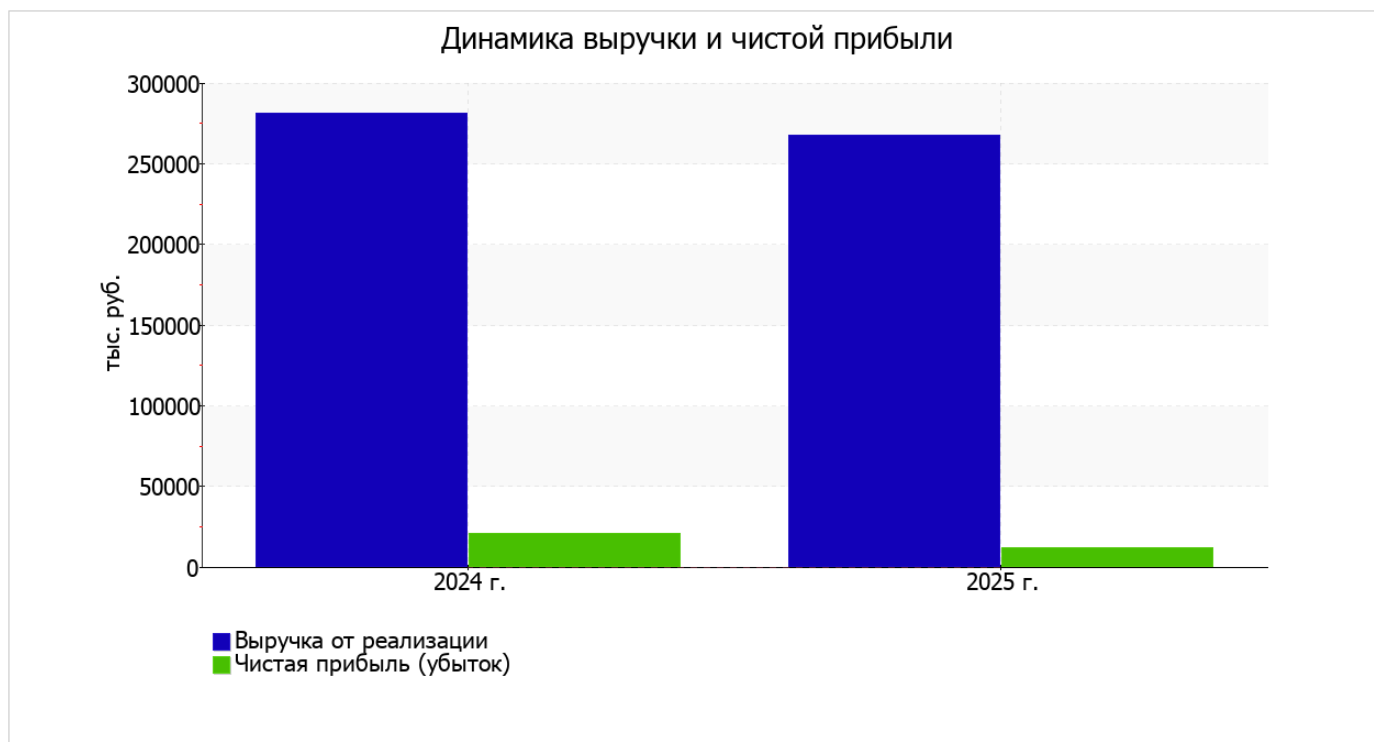
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "КУЛИНАР" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере **10 942** тыс. руб., что составило 4,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в размере **44 705** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на **13 587** тыс. руб. при одновременном увеличении на **42 060** тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	280 994	267 407	-13 587	-4,8	274 201
2. Расходы по обычным видам деятельности	236 289	278 349	+42 060	+17,8	257 319
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	44 705	-10 942	-55 647	↓	16 882
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-12 937	26 690	+39 627	↑	6 877
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	31 768	15 748	-16 020	-50,4	23 758
6. Проценты к уплате	-	3 375	+3 375	-	1 688
7. Налоги на прибыль (доходы)	11 302	421	-10 881	-96,3	5 862
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	20 466	11 952	-8 514	-41,6	16 209

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "КУЛИНАР" в течение всего анализируемого периода.

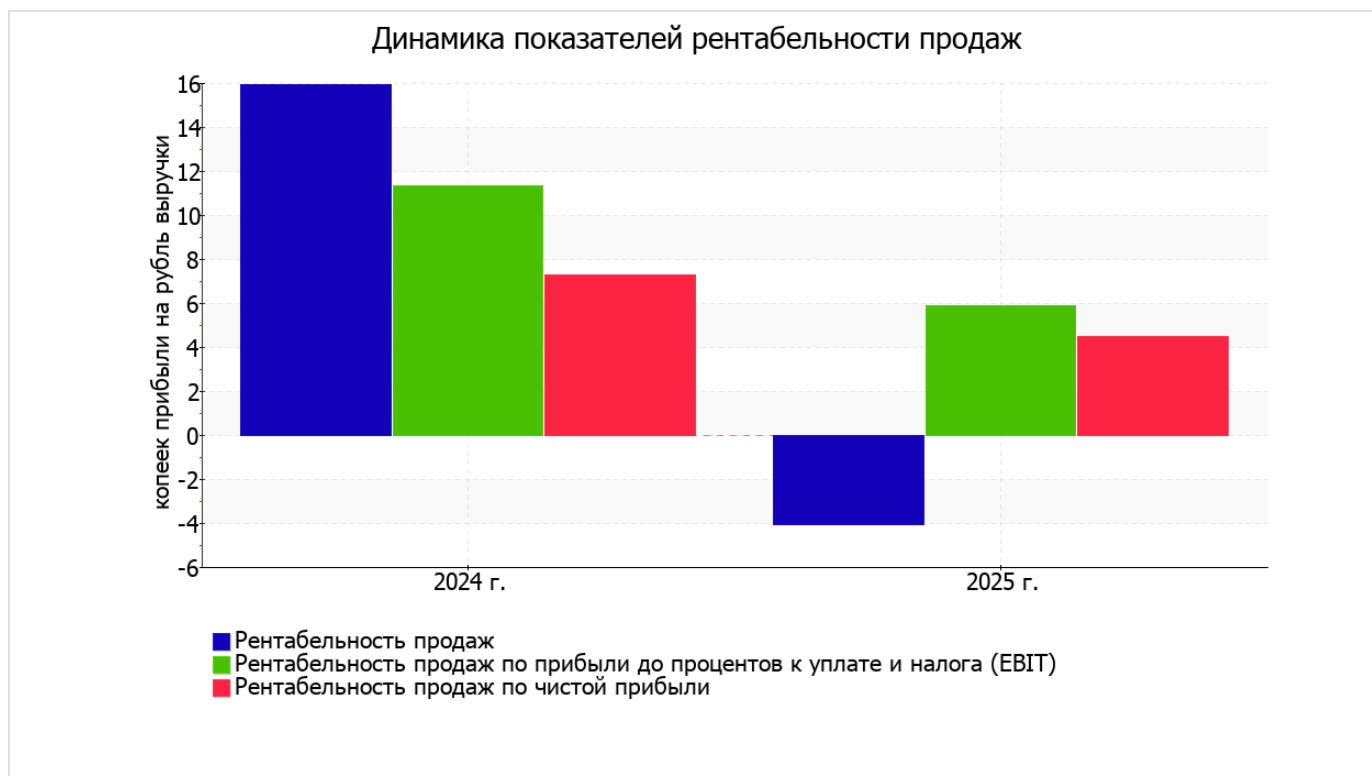


3.2. Анализ рентабельности

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.	15,9	-4,1	-20	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,3	5,9	-5,4	-47,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	7,3	4,5	-2,8	-38,6

Рентабельность продаж за последний год составила **-4,1%**. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**-20%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **5,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "КУЛИНАР" содержалось **5,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,012 руб.

рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не укладывающееся в норматив (1%).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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.)	267	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 17 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	187	1,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	1 655	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 339	0,3

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1655 календарных дней (т.е. 5 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 ООО "КУЛИНАР" в течение анализируемого периода.

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

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не укладывающееся в норматив (-0,04);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- низкая рентабельность активов (1% за последний год);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-5,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,78);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 11 952 тыс. руб.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-20 процентных пункта от рентабельности 15,9% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за 2025 год получен убыток от продаж (-10 942 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-55 647 тыс. руб.).

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 88% от общего капитала организации).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние ООО "КУЛИНАР" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.