

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Сад Камней"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2901284129

Код причины постановки на учет (КПП): 290101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство керамических плит и плиток (ОКВЭД 23.31).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

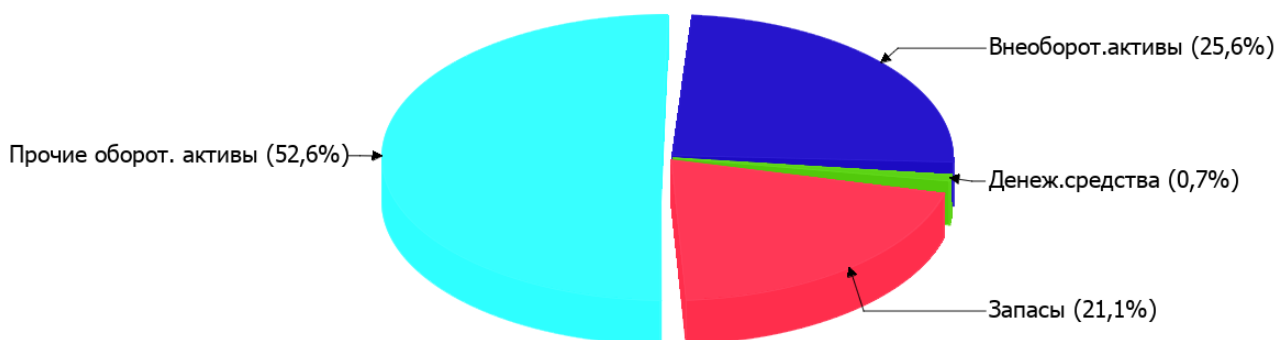
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	5 365	5 924	37,1	25,6	+559	+10,4
Оборотные	9 098	17 223	62,9	74,4	+8 125	+89,3
Пассив						
Собственный капитал	-7 386	-1 122	-51,1	-4,8	+6 264	↑
Долгосрочные обязательства	12 942	8 723	89,5	37,7	-4 219	-32,6
Краткосрочные обязательства	8 907	15 546	61,6	67,2	+6 639	+74,5
Валюта баланса	14 463	23 147	100	100	+8 684	+60

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов, соответственно, три четвертых. Активы организации за весь период увеличились на 8 684 тыс. руб. (на 60%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 84,8%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- запасы – 4 890 тыс. руб. (56,3%)
- финансовые и другие оборотные активы – 3 070 тыс. руб. (35,4%)
- материальные внеоборотные активы – 559 тыс. руб. (6,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 6 264 тыс. руб. (48,5%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 5 662 тыс. руб. (43,9%)
- краткосрочные заемные средства – 977 тыс. руб. (7,6%)

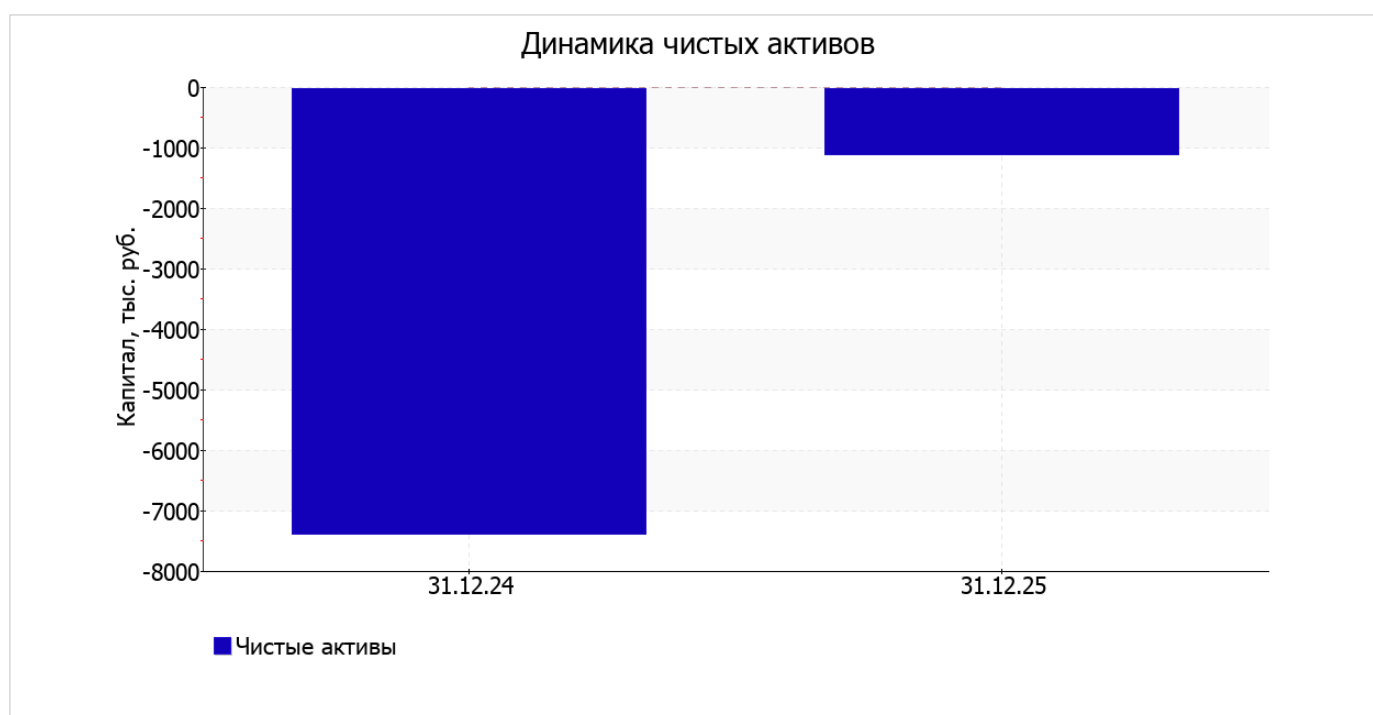
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "другие долгосрочные обязательства" в пассиве (-3 795 тыс. руб.).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил -1 122,0 тыс. руб.; это на 6 264,0 тыс. руб. больше, чем на 31.12.2024.

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	-7 386	-1 122	-51,1	-4,8	+6 264	↑

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Сад Камней" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за весь рассматриваемый период. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

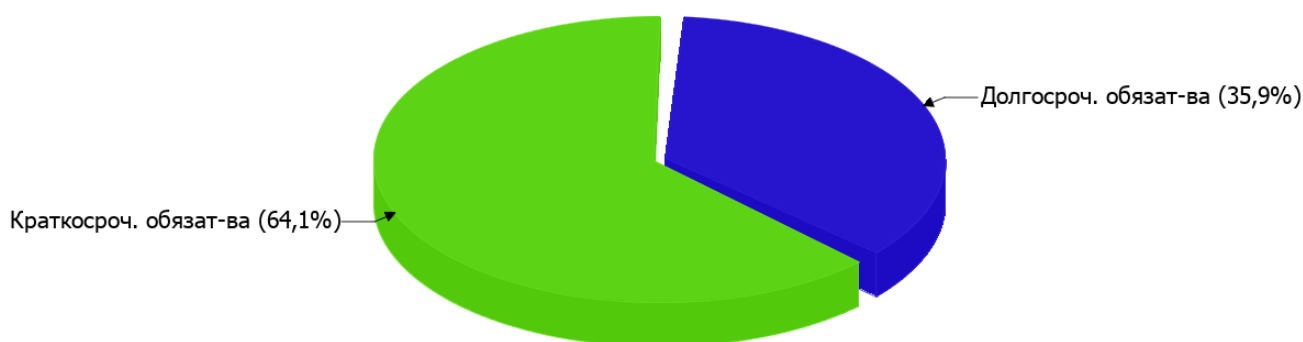
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-0,51	-0,05	+0,46	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,4	-0,41	+0,99	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент покрытия инвестиций	0,38	0,33	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	-1,44	-1,44	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,41	0,64	+0,23	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **-0,05**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. за год отмечен стремительный рост коэффициента автономии – на **0,46**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. равнялся **-0,41**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос за год (на **0,99**). на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за год наблюдалось заметное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций до **0,33** (на **0,05**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормативного значения.

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос на **1,44** и составил **-1,44**. на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности – две третьих. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 23,3%.

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	1,02	1,11	+0,09	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,01	+0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,11. При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,09.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,01 при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

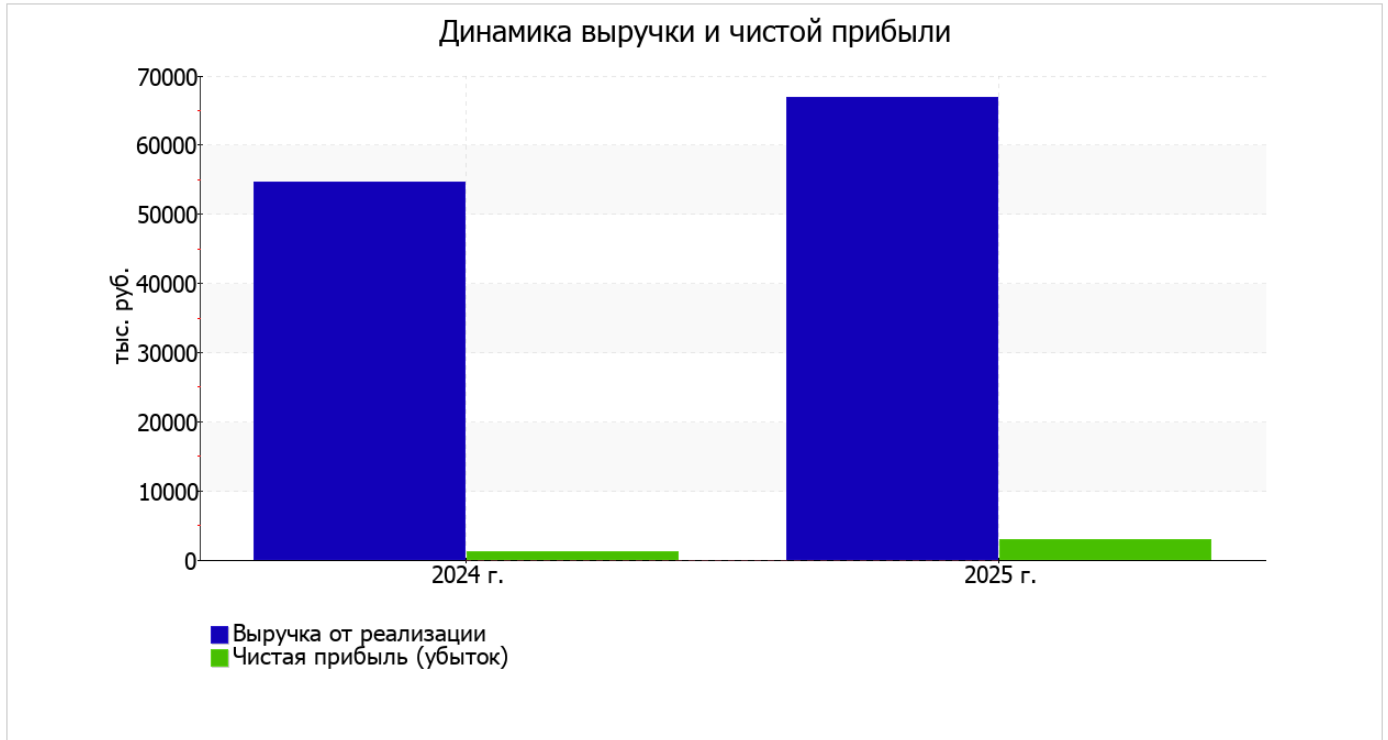
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Сад Камней" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере 9 603 тыс. руб., что составило 14,4% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имела место прибыль в размере 2 390 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 12 306 и 24 299 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+46,6%) опережает изменение выручки (+22,5%)

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	54 587	66 893	+12 306	+22,5	60 740
2. Расходы по обычным видам деятельности	52 197	76 496	+24 299	+46,6	64 347
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 390	-9 603	-11 993	↓	-3 607
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	564	14 647	+14 083	+26 раз	7 606
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 954	5 044	+2 090	+70,8	3 999
6. Проценты к уплате	1 552	1 724	+172	+11,1	1 638
7. Налоги на прибыль (доходы)	268	338	+70	+26,1	303
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 134	2 982	+1 848	+163	2 058

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

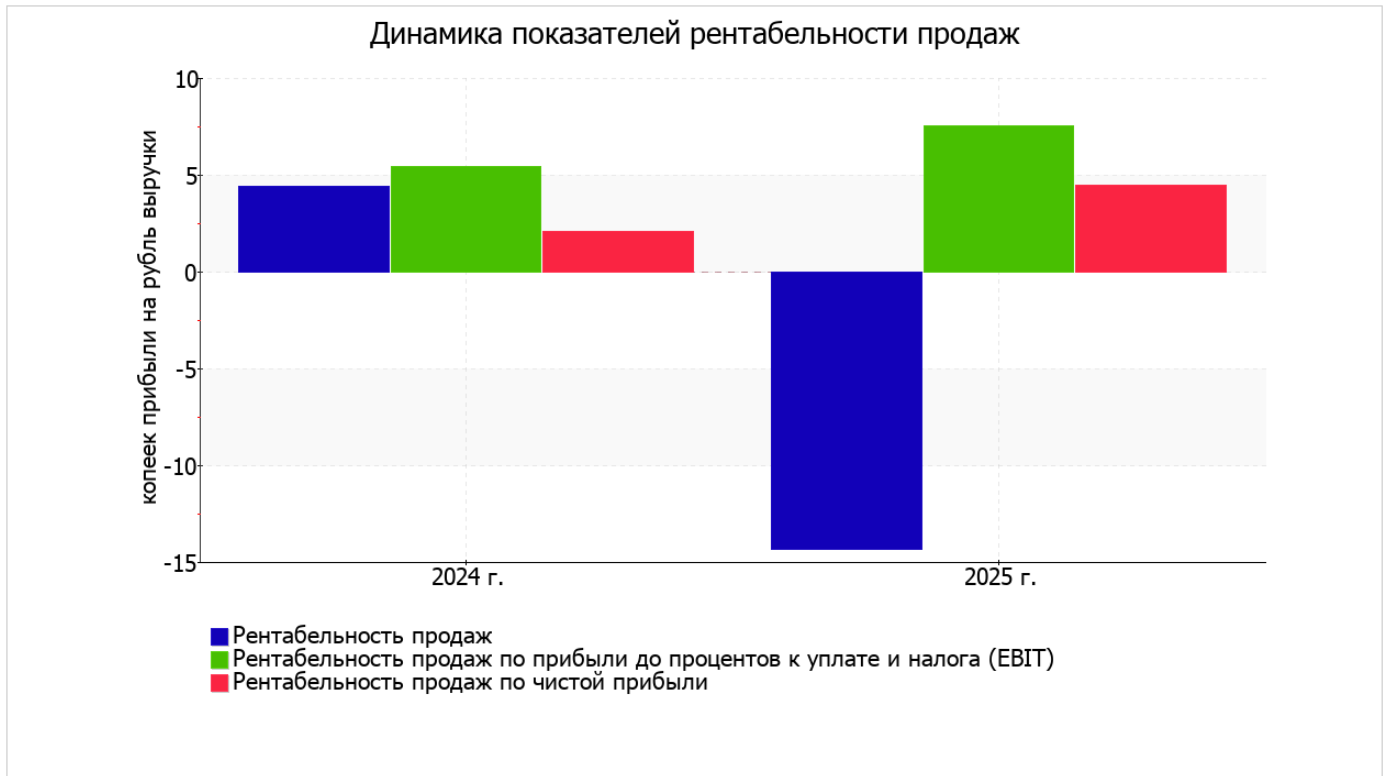


3.2. Анализ рентабельности

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.	4,4	-14,4	-18,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,4	7,5	+2,1	+39,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2,1	4,5	+2,4	+114,6

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **-14,4%**. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**-18,8%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **7,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Сад Камней" содержалось **7,5** 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 12% и более.
Рентабельность активов (ROA)	15,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	76,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-1 122** тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и **-7 386** тыс. руб. на 31.12.2024).

за последний год значение рентабельности активов (15,9%) можно характеризовать как очень хорошее.

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: не более 150 дн.)	72	5,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 48 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	61	6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 203 и менее дн.)	103	3,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 103 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Сад Камней" в течение анализируемого периода

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,41**, является крайне негативным;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-18,8** процентных пункта от рентабельности **4,4%** за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **33%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (**-9 603** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-11 993** тыс. руб.).

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

- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**15,9%** за последний год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за последний год составила **2 982** тыс. руб. (+1 848 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+2,1** коп. к **5,4** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчёту).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Сад Камней" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.