

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9729002845

Код причины постановки на учет (КПП): 772201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих пищевых продуктов, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 10.89).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

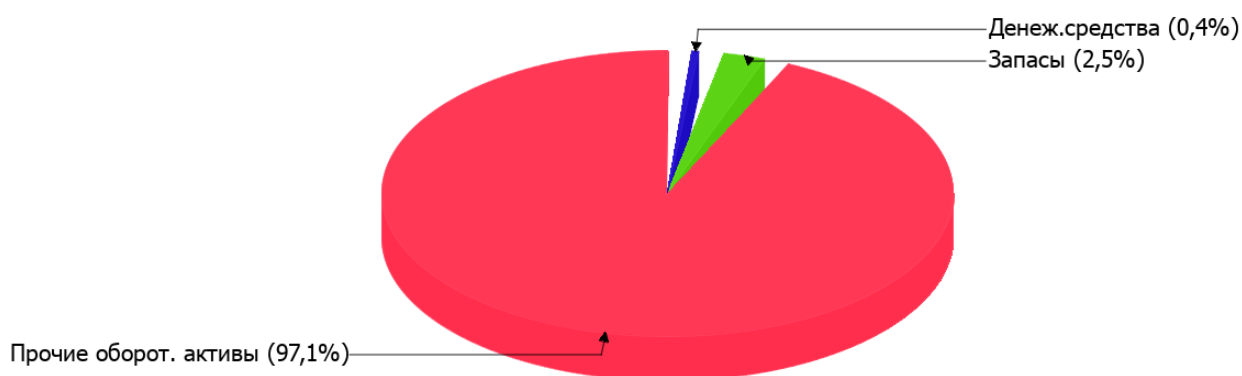
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	4 510	–	10,2	–	-4 510	-100
Оборотные	39 867	16 729	89,8	100	-23 138	-58
Пассив						
Собственный капитал	100	786	0,2	4,7	+686	+7,9 раза
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	44 277	15 943	99,8	95,3	-28 334	-64
Валюта баланса	44 377	16 729	100	100	-27 648	-62,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 27 648 тыс. руб. (на 62,3%). Несмотря на значительное снижение активов, собственный капитал увеличился в 7,9 раза, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – **21 831** тыс. руб. (79%)
- материальные внеоборотные активы – **4 510** тыс. руб. (16,3%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **18 150** тыс. руб. (64,1%)
- краткосрочные заемные средства – **10 184** тыс. руб. (35,9%)

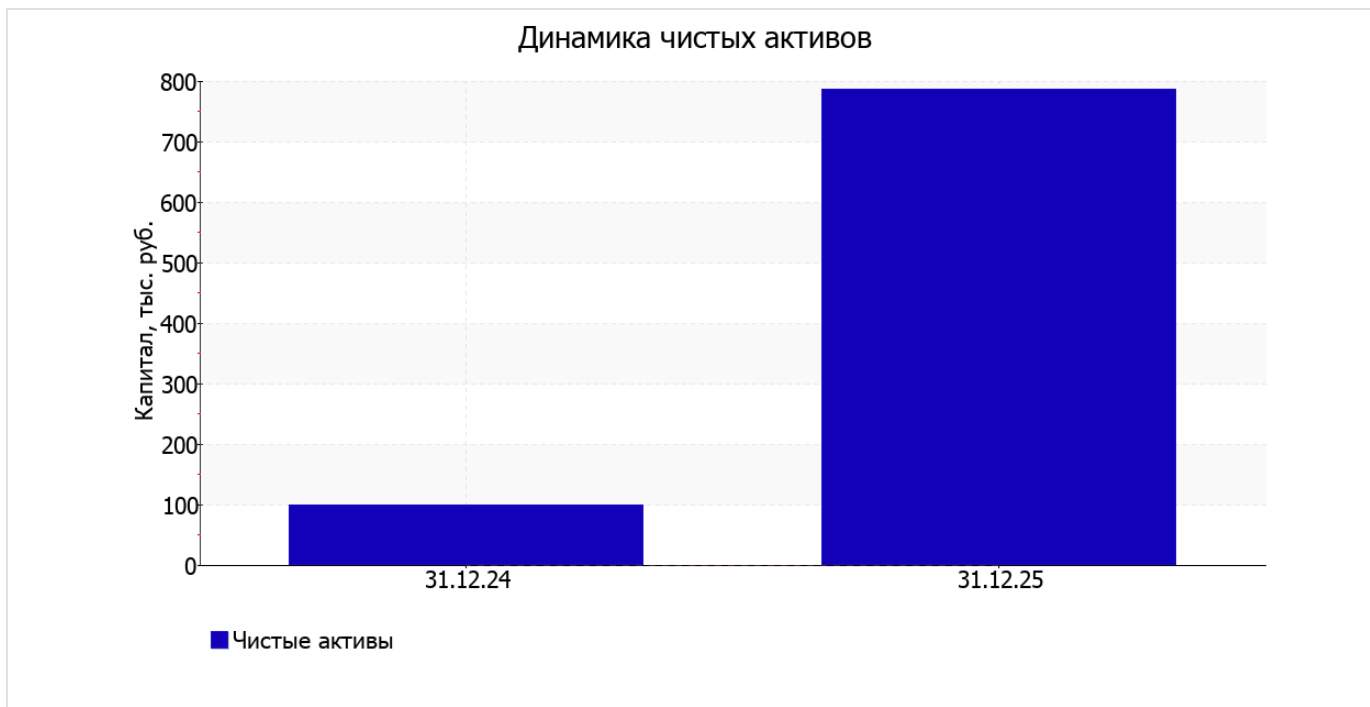
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "капитал и резервы" в пассиве (+**686** тыс. руб.).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составило **786** тыс. руб. за последний год собственный капитал организации очень сильно вырос (+**686** 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	100	786	0,2	4,7	+686	+7,9 раза

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, необходимо отметить увеличение чистых активов в **7,9** раза в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

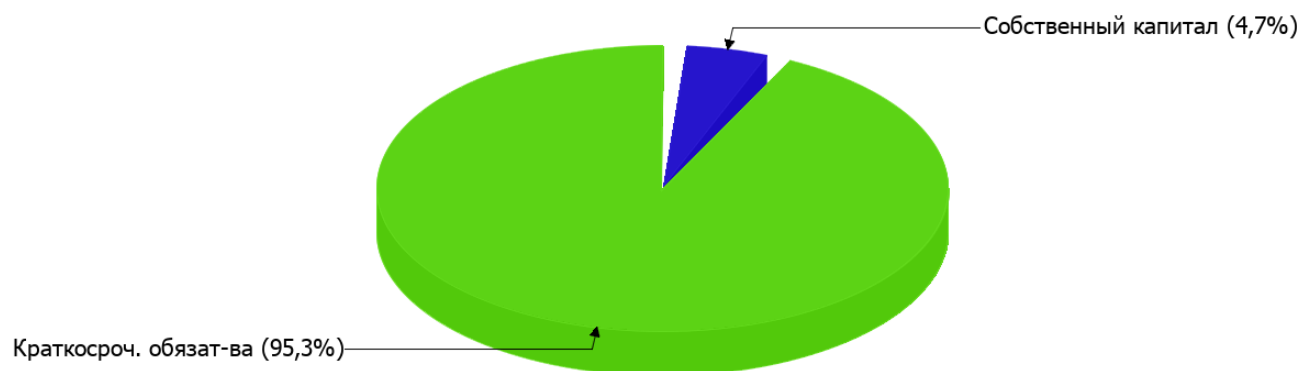
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	<0,01	0,05	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,11	0,05	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	<0,01	0,05	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-5,59	1,91	+7,5	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,05**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**5%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период изменение коэффициента автономии составило **+0,05**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,05**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос за весь рассматриваемый период (на **0,16**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента не укладывается в норму.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода резко вырос – с **менее 0,01** до **0,05** (на **0,05**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормативного значения.

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,91**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за год очень сильно вырос (на **7,5**). на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	0,9	1,05	+0,15	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	<0,01	-0,02	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,05**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,15**.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

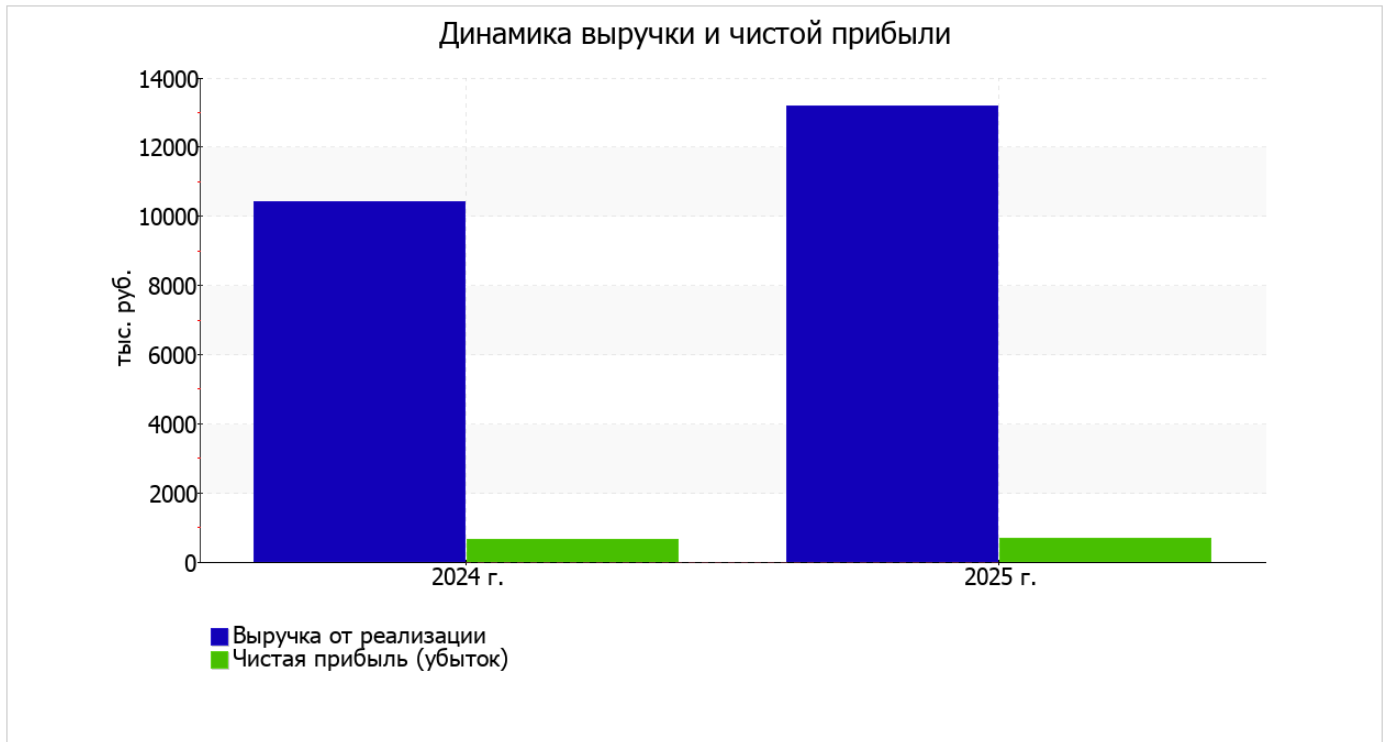
Основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 889 тыс. руб., что составляет 6,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 435 тыс. руб., или на 95,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 791 и 2 356 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+26,8%) опережает изменение расходов (+23,7%)

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	10 410	13 201	+2 791	+26,8	11 806
2. Расходы по обычным видам деятельности	9 956	12 312	+2 356	+23,7	11 134
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	454	889	+435	+95,8	672
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	317	-70	-387	↓	124
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	771	819	+48	+6,2	795
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	131	133	+2	+1,5	132
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	640	686	+46	+7,2	663

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общества с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" в течение всего анализируемого периода.



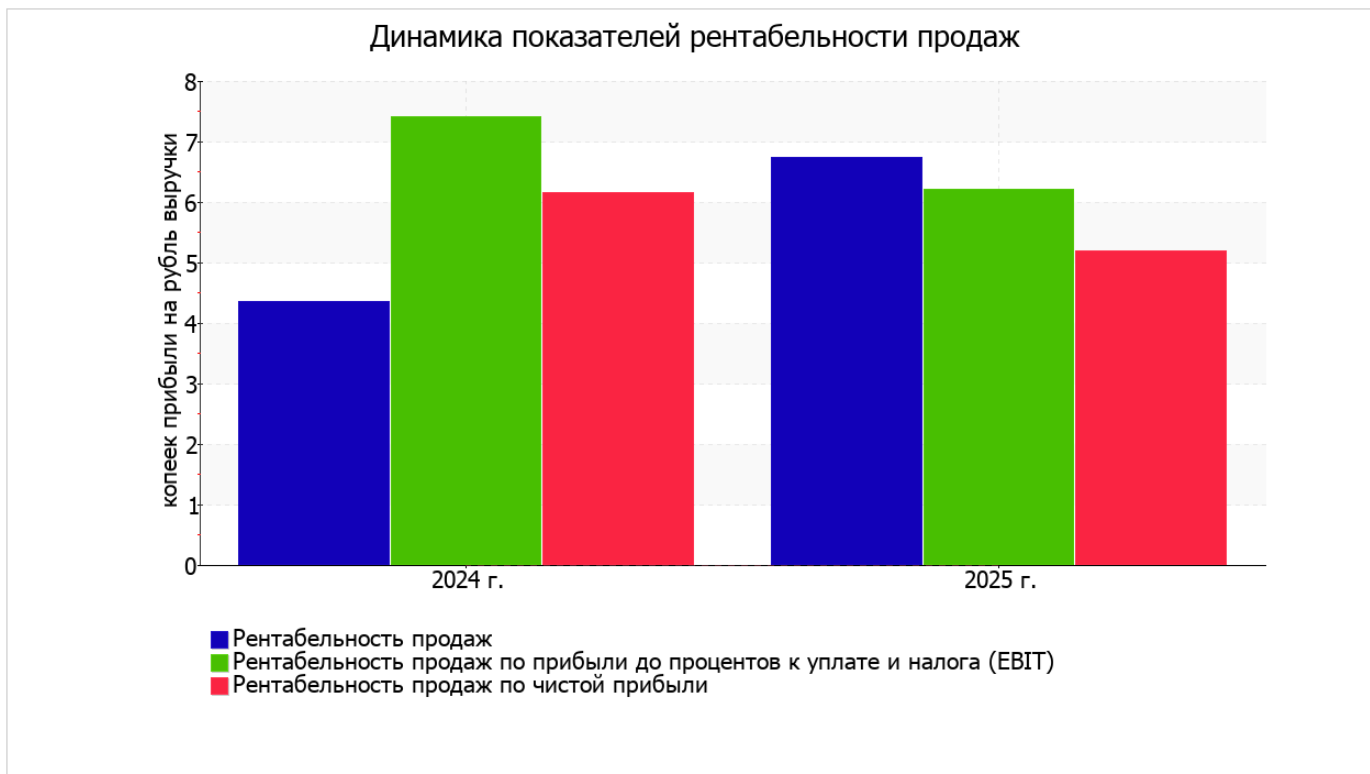
3.2. Анализ рентабельности

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	6,7	+2,3	+54,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,4	6,2	-1,2	-16,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	6,1	5,2	-0,9	-15,5

Все три показателя рентабельности за последний 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 **6,7** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**+2,3** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил **6,2**%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **6,2** 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)	154,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	184,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" обеспечил **1,549** руб. чистой прибыли.

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

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных 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.)	782	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	592	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)	845	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	12	29,8

* 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 845 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" за весь анализируемый период

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+2,3 процентных пункта от рентабельности 4,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" уменьшились на 27 648 тыс. руб. (на 62,3%);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (889 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+435 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 686 тыс. руб. (+46 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,05);
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,05) соответствует норме;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (2,2% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 5% (нормальное значение: 75% и более)).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Фарма-Логика" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.