

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Хорнет (Рус)"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9704237210

Код причины постановки на учет (КПП): 770401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая соками, минеральной водой и прочими безалкогольными напитками (ОКВЭД 46.34.1).

## 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.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2025) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | -                   | -          | -   | -  | -                                 | -                               |
| Оборотные                   | 66                  | 2          | 100   | 100  | -64                               | -97                             |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 4                   | -108       | 6,1   | -5 400,0   | -112                              | ↓                               |
| Долгосрочные обязательства  | 63                  | 110        | 95,5  | 5 500,0  | +47                               | +74,6                           |
| Краткосрочные обязательства | -                   | -          | -   | -  | -                                 | -                               |
| Валюта баланса              | 66                  | 2          | 100   | 100  | -64                               | -97                             |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода значительно уменьшились (на 97%). Учитывая значительное снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – в 27 раз. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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):

- финансовые и другие оборотные активы – 58 тыс. руб. (90,6%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 6 тыс. руб. (9,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "капитал и резервы" (-112 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

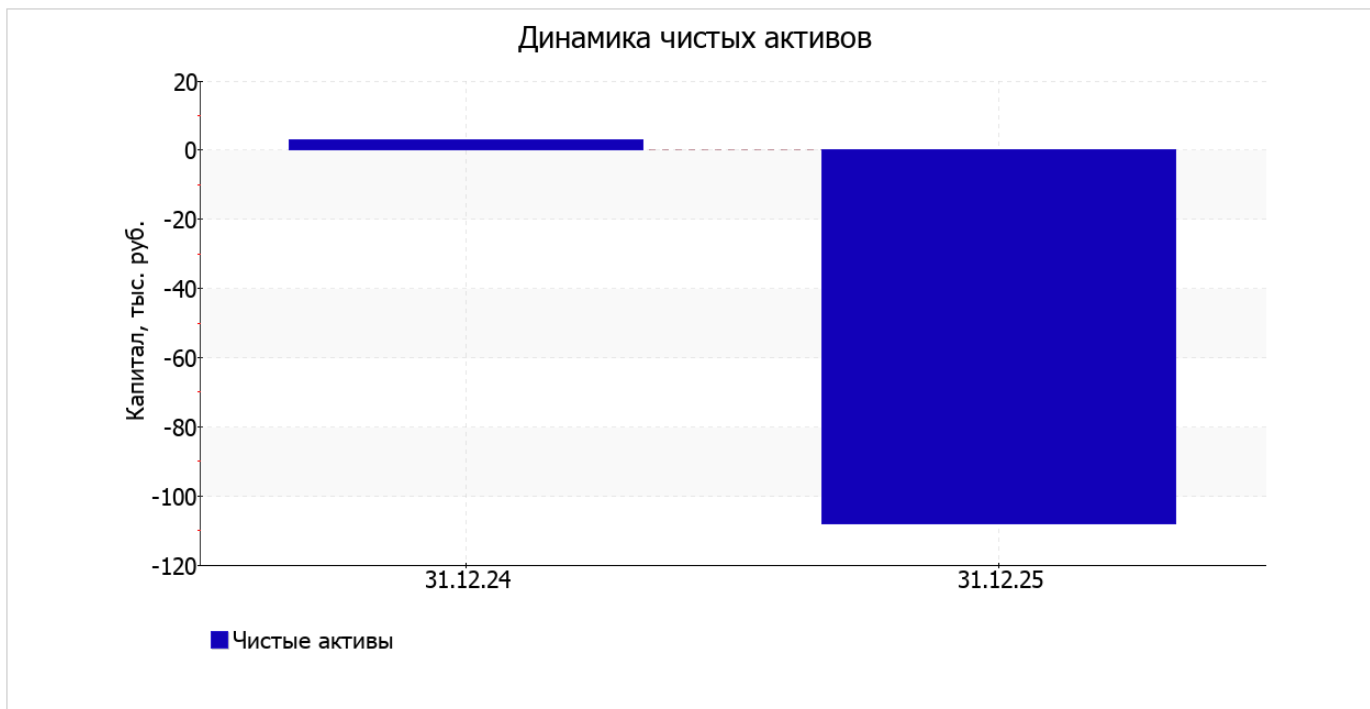
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+47 тыс. руб. ).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся -108 тыс. руб. за год отмечено весьма значительное снижение собственного капитала – на 112 тыс. руб.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 3                   | -108       | 4,5   | -5 400,0   | -111                     | ↓                        |

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Хорнет (Рус)" 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"). К тому же следует отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. 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   | 0,06                | -54        | -54,06                           | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                         |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,06                | -54        | -54,06                           | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 1,02                | 1          | -0,02                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.   |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0                   | 0          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **-54**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. коэффициент автономии за год стремительно снизился (**-54,06**).

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-54**, что на **54,06** меньше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2024 г.). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, снизившись до 1. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. вполне соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие краткосрочной задолженности при 100% долгосрочной.

## 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 | -                   | -          | -                                  | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | -                   | -          | -                                  | 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 -. При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности остался неизменным.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (-). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

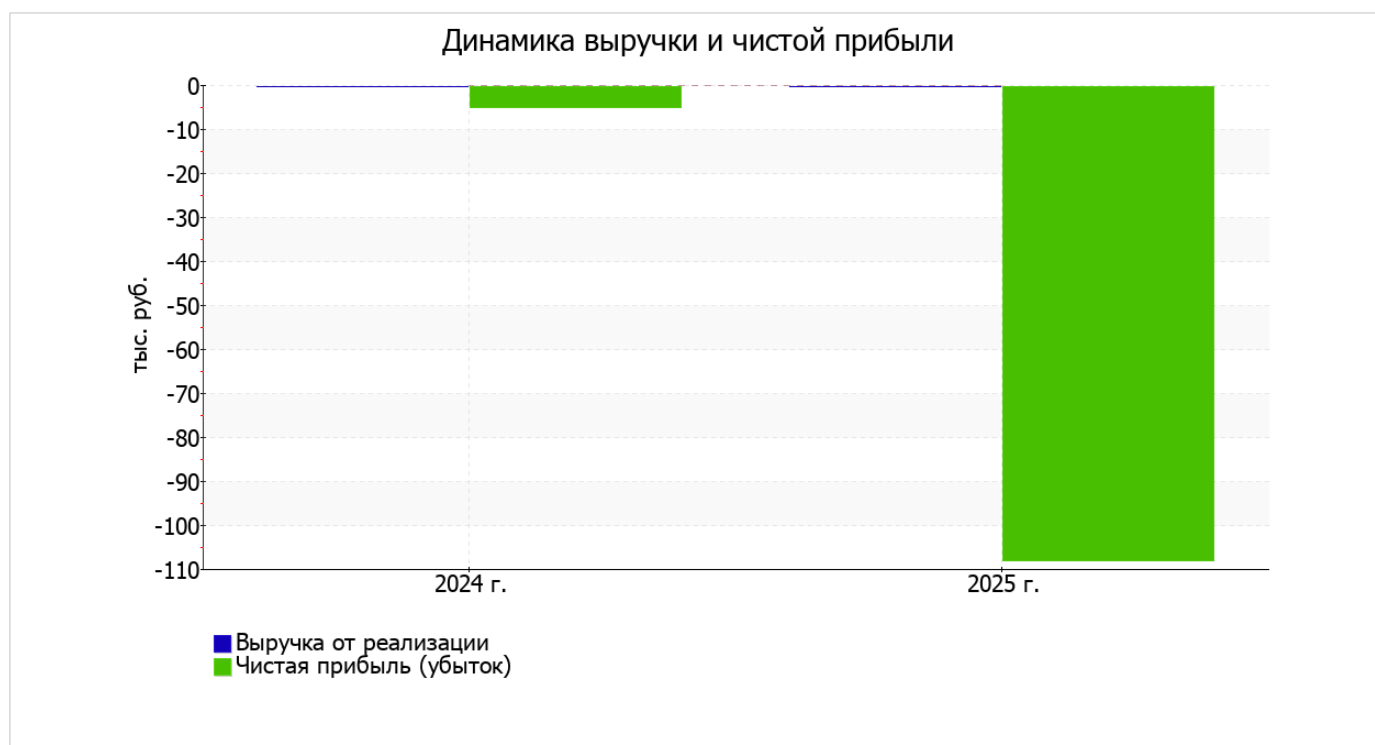
### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Хорнет (Рус)" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере **101** тыс. руб.

| 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  | -                              | -           | -                       | -               | -                                   |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | -                              | <b>101</b>  | <b>+101</b>             | -               | <b>51</b>                           |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | -                              | <b>-101</b> | <b>-101</b>             | -               | <b>-51</b>                          |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | <b>-5</b>                      | <b>-7</b>   | <b>-2</b>               | ↓               | <b>-6</b>                           |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | <b>-5</b>                      | <b>-108</b> | <b>-103</b>             | ↓               | <b>-57</b>                          |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -           | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | -                              | -           | -                       | -               | -                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | <b>-5</b>                      | <b>-108</b> | <b>-103</b>             | ↓               | <b>-57</b>                          |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Хорнет (Рус)" в течение всего анализируемого периода.



### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2024 г.   | 2025 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.               | -   | -       | -                         | -                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | -   | -       | -                         | -                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | -   | -       | -                         | -                     |

В следующей таблице представлена 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: 17% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | <b>-317,6</b>          | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -313                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2025 рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-108** тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025 и **4** тыс. руб. по итогам предыдущего года).

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-317,6%**, можно охарактеризовать как критическое.

### 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 131 дн.)   | –               | –              |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.) | –               | –              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)  | –               | –              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)                        | –               | –              |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)  | –               | –              |

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

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Хорнет (Рус)" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-54** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-54**, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получен убыток от продаж (**-101** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-101 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-108** тыс. руб.

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **100%** от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.