

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7500003764

Код причины постановки на учет (КПП): 750001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями (ОКВЭД 45.31).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

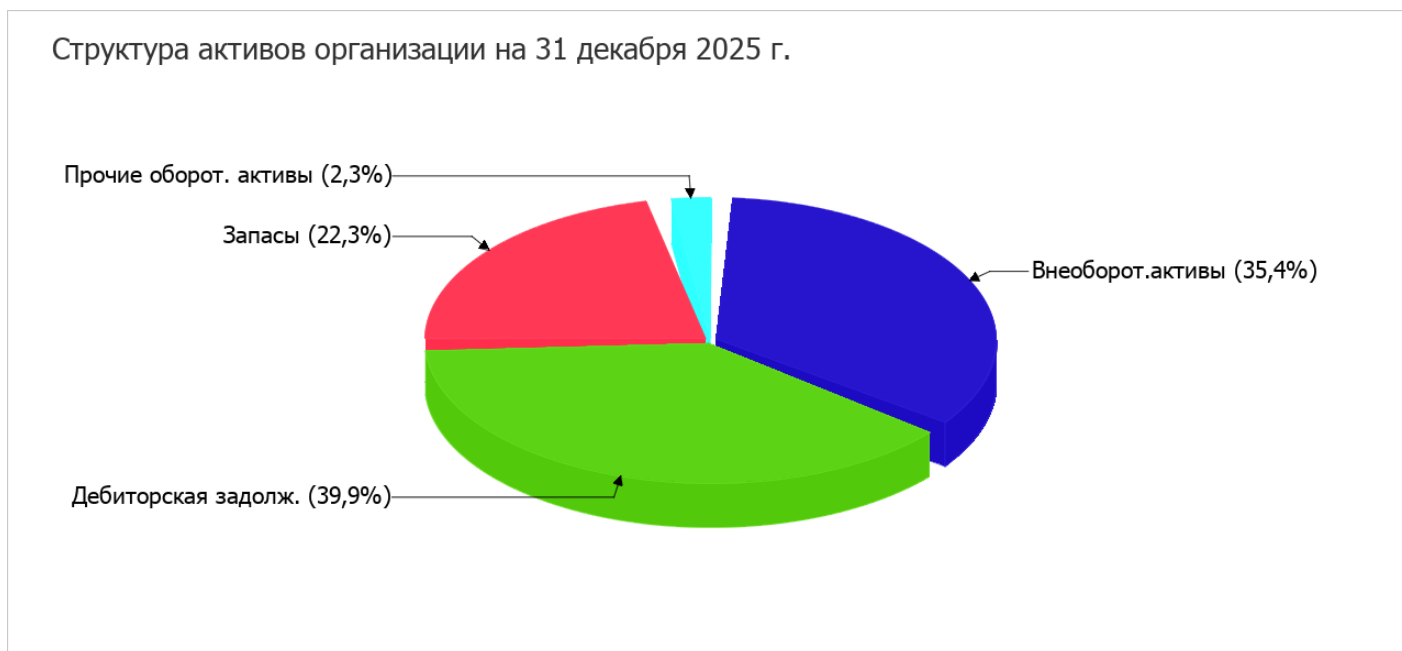
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 840	1 411	19	35,4	-429	-23,3
в том числе: основные средства	-	-	-	-	-	-
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	7 836	2 573	81	64,6	-5 263	-67,2
в том числе: запасы	4 542	889	46,9	22,3	-3 653	-80,4
дебиторская задолженность	2 172	1 591	22,4	39,9	-581	-26,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 121	39	11,6	1	-1 082	-96,5
Пассив						
1. Собственный капитал	-5 476	-6 559	-56,6	-164,6	-1 083	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	6 241	4 675	64,5	117,3	-1 566	-25,1
в том числе: заемные средства	6 225	4 469	64,3	112,2	-1 756	-28,2

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	8 911	5 868	92,1	147,3	-3 043	-34,1
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	9 676	3 984	100	100	-5 692	-58,8

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, 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 треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь анализируемый период уменьшились на **5 692** тыс. руб. (на **58,8%**). Учитывая значительное уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **19,8%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



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 – **3 653** тыс. руб. (**63,6%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 082** тыс. руб. (**18,8%**)
- дебиторская задолженность – **581** тыс. руб. (**10,1%**)
- отложенные налоговые активы – **429** тыс. руб. (**7,5%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **3 043** тыс. руб. (**51,7%**)
- долгосрочные заемные средства – **1 756** тыс. руб. (**29,9%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **1 083** тыс. руб. (**18,4%**)

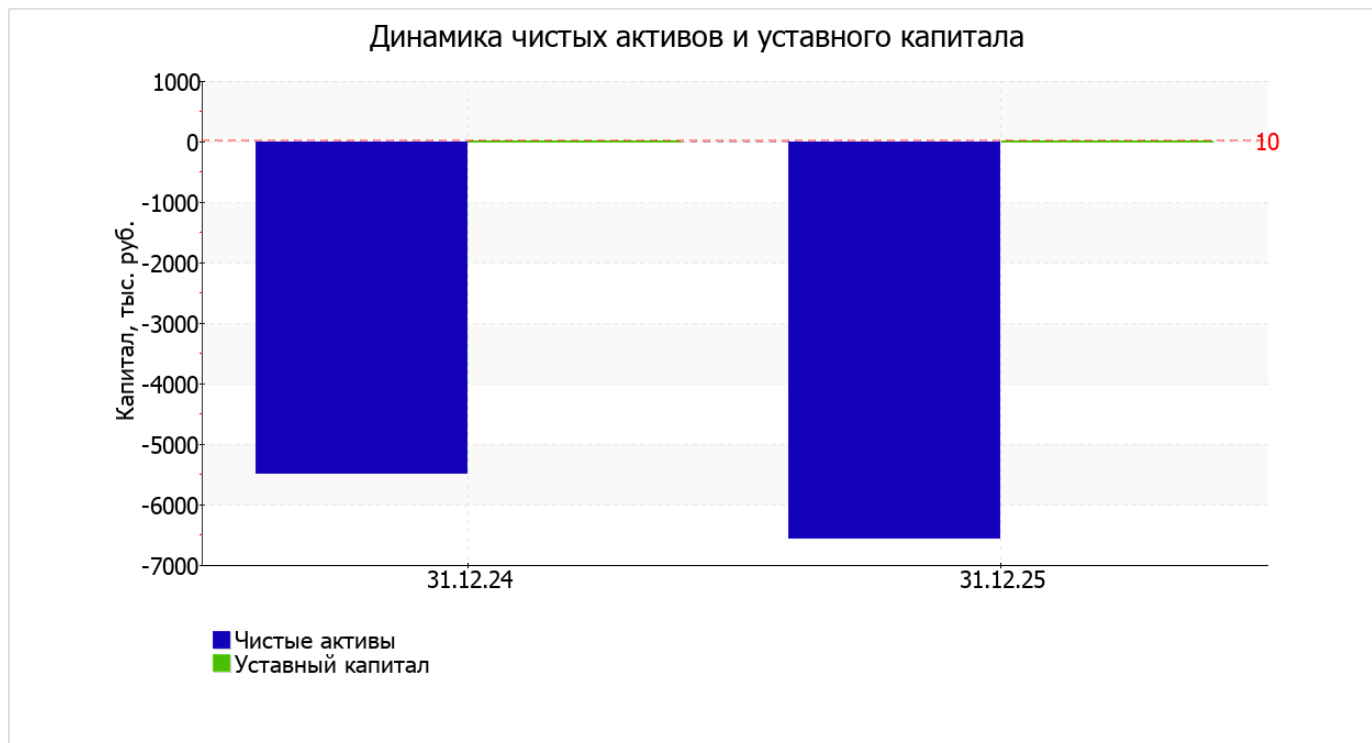
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "отложенные налоговые обязательства" в пассиве (**+53** тыс. руб. и **+190** тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 собственный капитал организации равнялся **-6 559,0** тыс. руб. за весь анализируемый период имело место явное снижение собственного капитала, составившее **1 083,0** 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	-5 476	-6 559	-56,6	-164,6	-1 083	↓
2. Уставный капитал	10	10	0,1	0,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-5 486	-6 569	-56,7	-164,9	-1 083	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА" 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, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за весь рассматриваемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

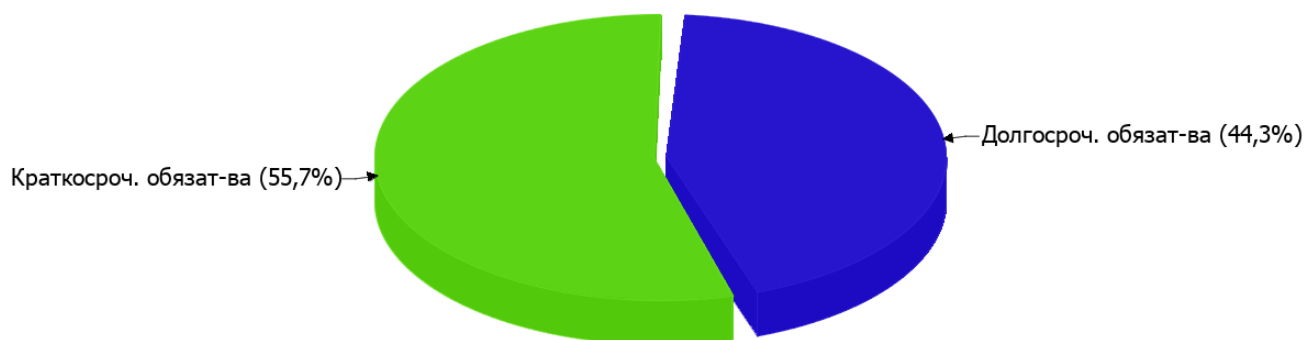
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-0,57	-1,65	-1,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,93	-3,1	-2,17	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,08	-0,47	-0,55	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,61	-8,97	-7,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,59	0,56	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **-1,65**. Полученное значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. в течение анализируемого периода произошло стремительное уменьшение коэффициента автономии – на **1,08**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-3,1**, что намного меньше значения по состоянию на 31.12.2024. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2025) имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций стремительно снизился на **0,55** и составил **-0,47**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-47%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. составил **-8,97**, что на **7,36** меньше, чем по состоянию на 31.12.2024. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА" составляет 44,3%. При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 3,2%.

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	0,88	0,44	-0,44	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,37	0,28	-0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,01	-0,12	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,44 против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,44.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2025 также оказался ниже нормы (0,28). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,01 при норме 0,15). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,12.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 759 тыс. руб., что составило 17,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 6 542 тыс. руб., или на 89,6%.

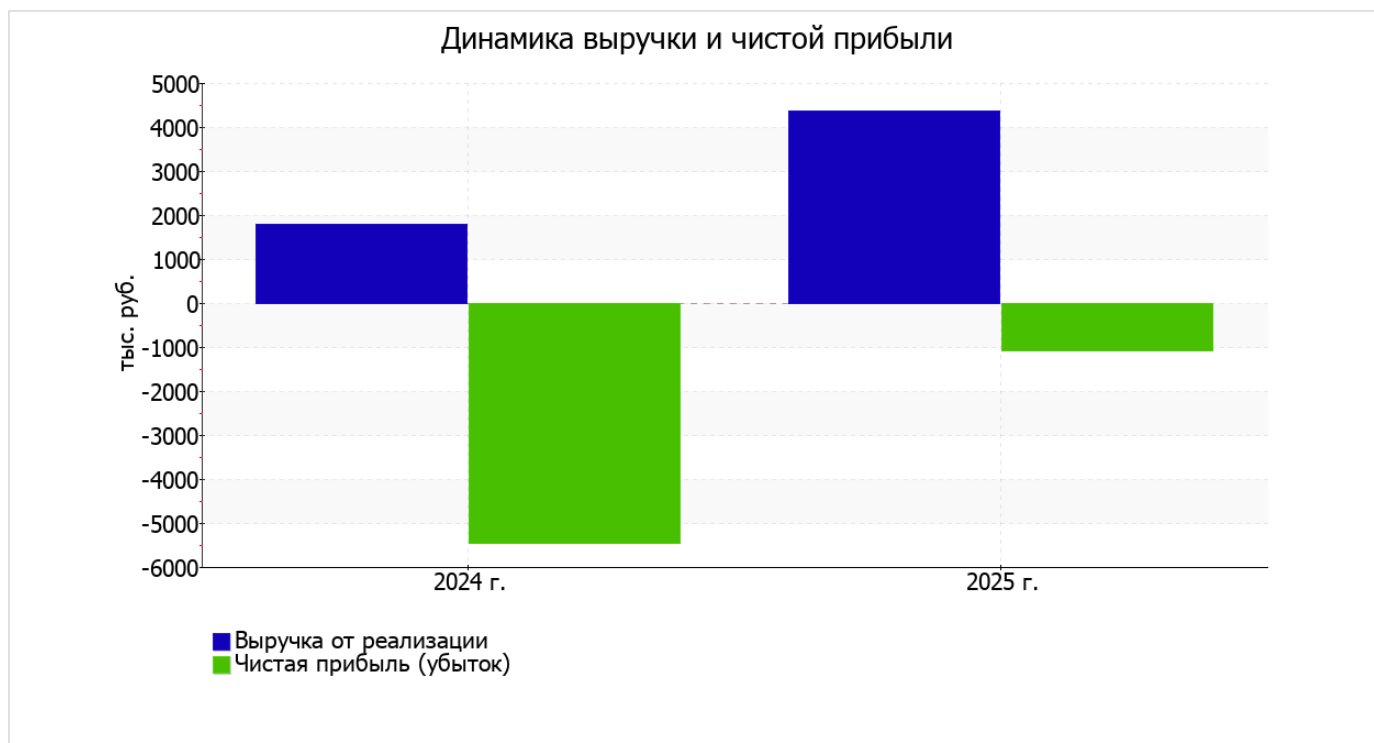
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 2 582 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 3 960 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за год составила 790 тыс. руб., что на 775 тыс. руб. (в 52,7 раза) больше, чем прибыль 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	1 789	4 371	+2 582	+144,3	3 080
2. Расходы по обычным видам деятельности	9 090	5 130	-3 960	-43,6	7 110
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-7 301	-759	+6 542	↑	-4 030
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	15	790	+775	+52,7 раза	403
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-7 286	31	+7 317	↑	-3 628
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	1 824	-1 113	-2 937	↓	356
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-5 462	-1 082	+4 380	↑	-3 272
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-5 462	-1 082	+4 380	↑	-3 272
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 083	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА" в течение всего анализируемого периода.

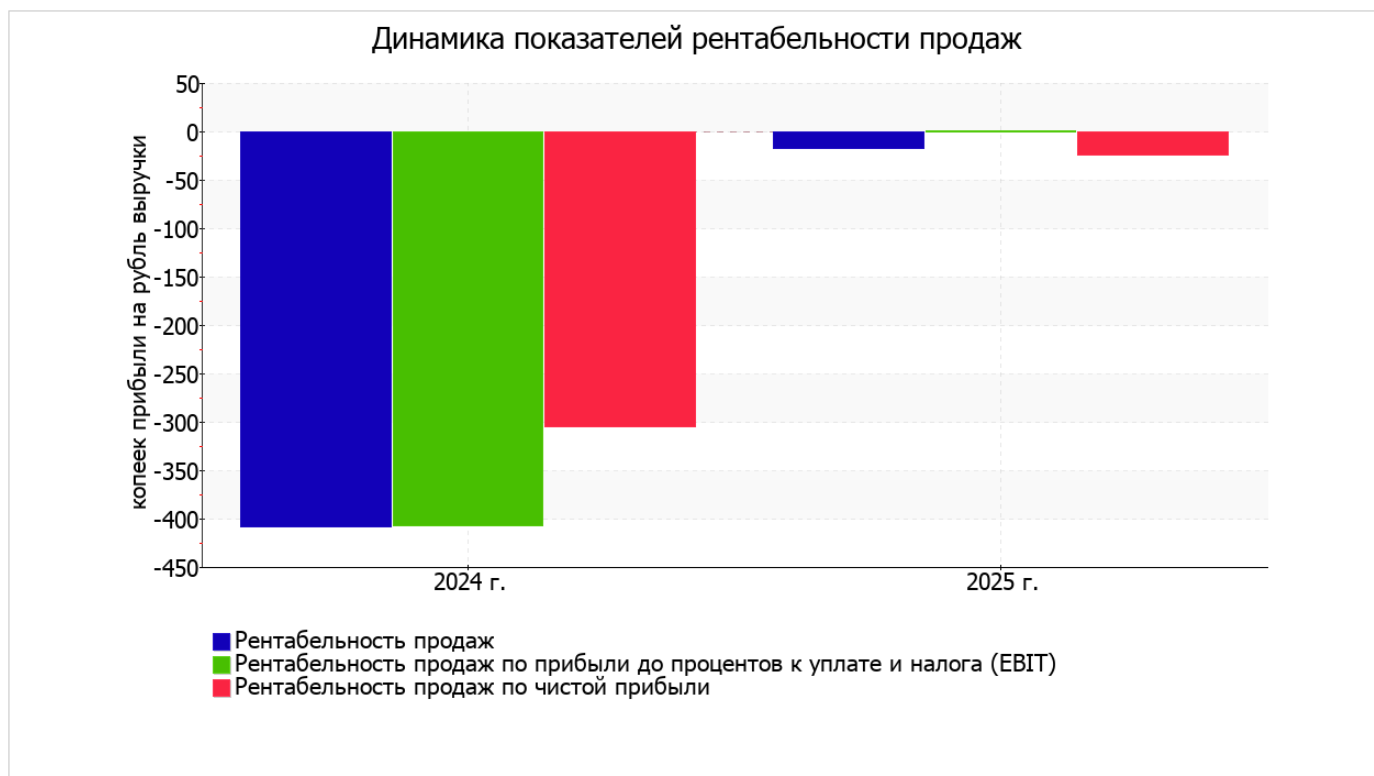


3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	-408,1	-17,4	+390,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-407,3	0,7	+408	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-305,3	-24,8	+280,5	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-17,4%** от полученной выручки. Однако имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+390,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил **0,7%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **0,7** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-15,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-6 559** тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и **-5 476** тыс. руб. по итогам предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-15,8%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: не более 132 дн.)	435	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	193	1,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 44 дн.)	157	2,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	617	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 151 дн.)	570	0,6
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 общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 570 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 193 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРТУНА" за последний год.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-1,65** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (**-3,1**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-47%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2025 год получен убыток от продаж (**-759** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+6 542 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-1 082** тыс. руб. (+4 380 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+408 коп. к -407,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (+390,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -408,1%).

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