

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "РА Фортуна"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5407021839

Код причины постановки на учет (КПП): 540701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является прочие виды полиграфической деятельности (ОКВЭД 18.12).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "РА Фортуна"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

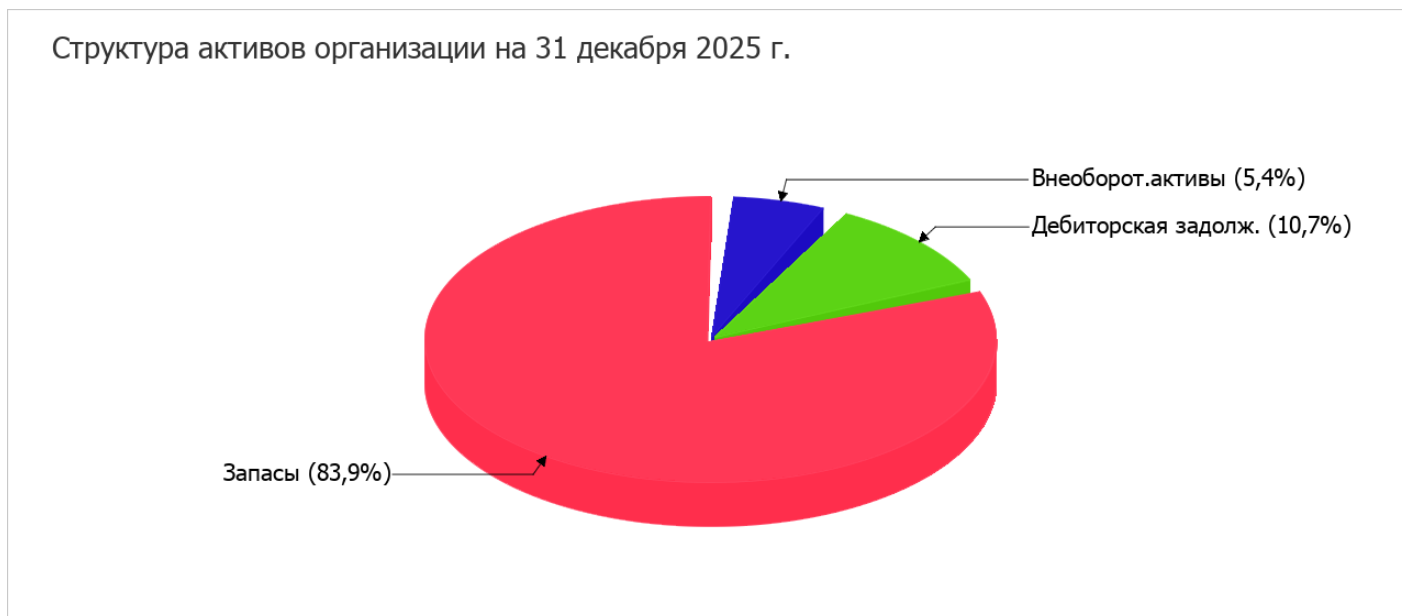
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	4 518	3 182	7,5	5,4	-1 336	-29,6
в том числе: основные средства	4 518	3 182	7,5	5,4	-1 336	-29,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	55 999	56 019	92,5	94,6	+20	+<0,1
в том числе: запасы	49 344	49 686	81,5	83,9	+342	+0,7
дебиторская задолженность	6 519	6 324	10,8	10,7	-195	-3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	136	9	0,2	<0,1	-127	-93,4
Пассив						
1. Собственный капитал	-688	-653	-1,1	-1,1	+35	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	61 205	59 854	101,1	101,1	-1 351	-2,2

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)		
в том числе: заемные средства	114	114	0,2	0,2	-	-
Валюта баланса	60 517	59 201	100	100	-1 316	-2,2

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются большой долей (94,6%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 2,2%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 5,1%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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):

- основные средства – 1 336 тыс. руб. (80,6%)
- дебиторская задолженность – 195 тыс. руб. (11,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 127 тыс. руб. (7,7%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-1 351 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

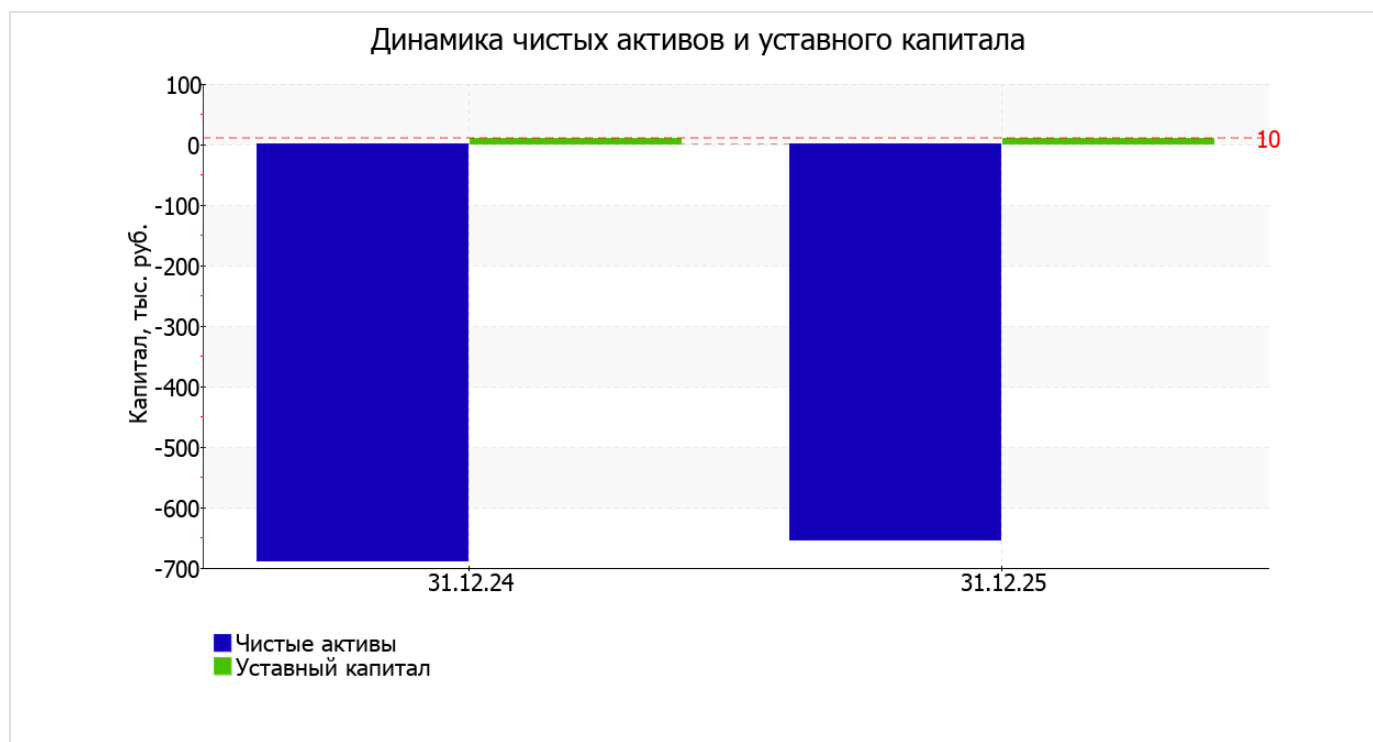
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+342 тыс. руб. и +35 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся -653 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации заметно вырос (+35 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	-688	-653	-1,1	-1,1	+35	↑
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-698	-663	-1,2	-1,1	+35	↑

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "РА 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"). Однако необходимо отметить увеличение чистых активов за год. 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала 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	-0,01	-0,01	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,09	-0,07	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,01	-0,01	–	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	-0,11	-0,08	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **-0,01**. Полученное значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала. за год произошло незначительное повышение коэффициента автономии.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся **-0,07**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами значительно вырос (на **0,02**). на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента соответствует норме.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив **-0,01** (увеличение менее чем на **0,01**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. равнялся **-0,08**, что значительно (на **0,03**) больше, чем на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "РА Фортуна" 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,91	0,94	+0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,11	0,11	–	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,94**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,03**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **0,11**. 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 0,2). С начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "РА Фортуна" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **3 628** тыс. руб., что равняется 21,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **1 627** тыс. руб., или на **81,3%**.

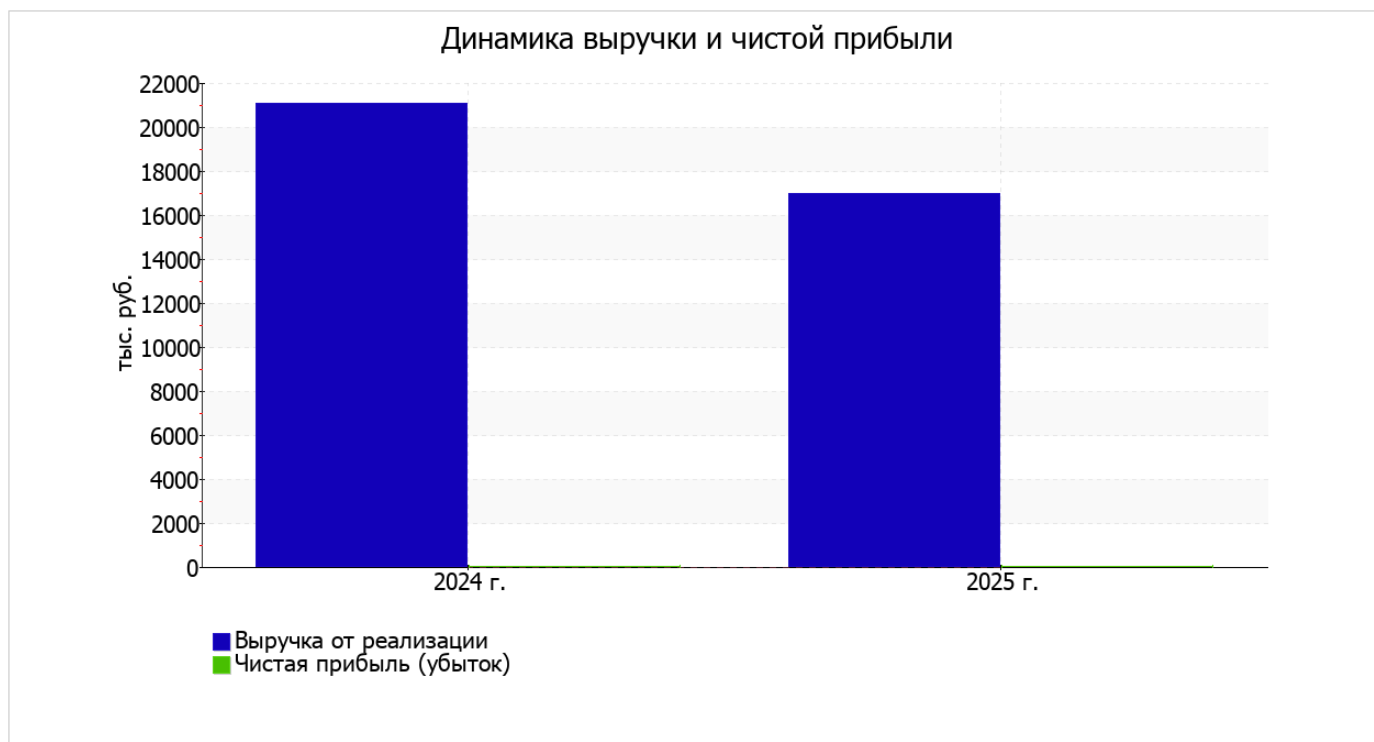
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **4 073** и **2 446** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-19,3%**) опережает изменение расходов (**-10,6%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за год составила **3 688** тыс. руб., что на 1 615 тыс. руб. (77,9%) 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	21 070	16 997	-4 073	-19,3	19 034
2. Расходы по обычным видам деятельности	23 071	20 625	-2 446	-10,6	21 848
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-2 001	-3 628	-1 627	↓	-2 815
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 073	3 688	+1 615	+77,9	2 881
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	72	60	-12	-16,7	66
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-43	-25	+18	↑	-34
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	29	35	+6	+20,7	32
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	29	35	+6	+20,7	32
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	35	x	x	x

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

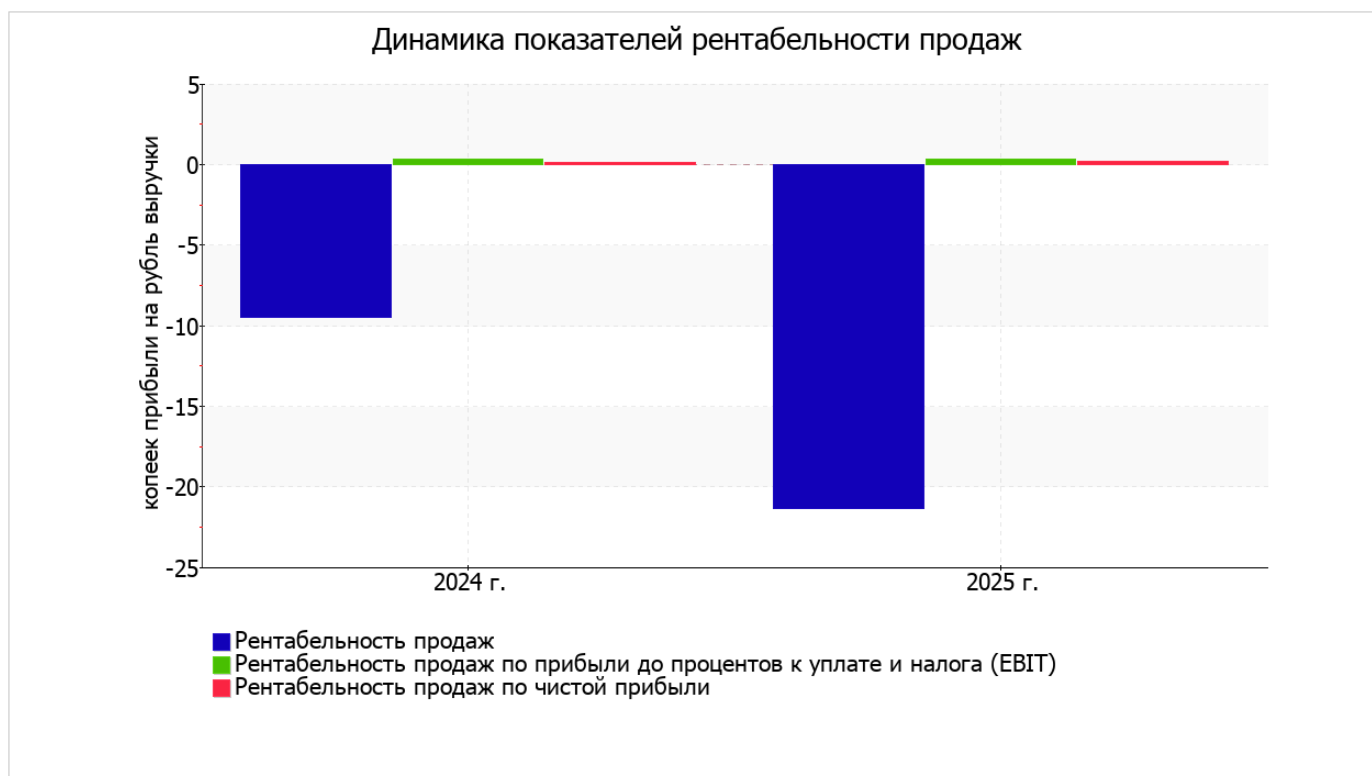


3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	-9,5	-21,3	-11,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,3	0,4	+0,1	+3,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,1	0,2	+0,1	+49,6

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-21,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-11,8** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составила **0,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **0,4** 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: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
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: -653 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -688 тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2025 год отсутствует.

рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не соответствующее нормативному (0,1%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 121 и менее дн.)	1 203	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 24 дн.)	876	0,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 50 дн.)	138	2,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	1 297	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 154 дн.)	1 285	0,3
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.

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1285 календарных дней (т.е. 4 года). При этом требуется 876 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "РА Фортуна" в течение анализируемого периода.

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

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,01** (собственный капитал отсутствует);
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (**-11,8** процентных пункта от рентабельности **-9,5%** за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-1%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-3 628** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-1 627** тыс. руб.).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,07**) можно считать неудовлетворительным;
- низкая рентабельность активов (**0,1%** за последний год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "РА Фортуна" изменились незначительно (на **2,2%**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **35** тыс. руб. (+6 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+0,1** коп. к **0,3** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

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