

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7449066923

Код причины постановки на учет (КПП): 744901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство арматуры трубопроводной (арматуры) (ОКВЭД 28.14).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

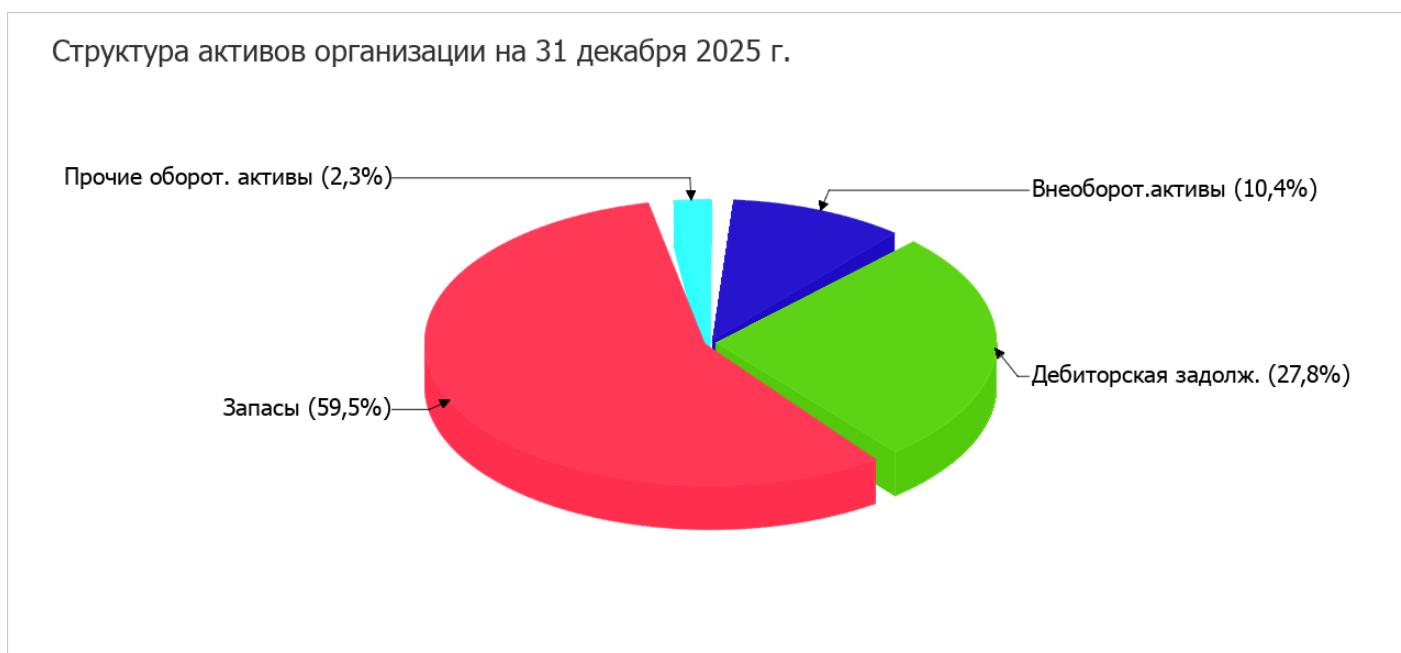
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	25 190	64 583	3,8	10,4	+39 393	+156,4
в том числе: основные средства	21 494	49 232	3,3	7,9	+27 738	+129
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	629 622	557 459	96,2	89,6	-72 163	-11,5
в том числе: запасы	309 099	370 397	47,2	59,5	+61 298	+19,8
дебиторская задолженность	290 333	172 995	44,3	27,8	-117 338	-40,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	22 060	5 885	3,4	0,9	-16 175	-73,3
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	283 918	253 176	43,4	40,7	-30 742	-10,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	12 458	19 561	1,9	3,1	+7 103	+57
в том числе: заемные средства	7 800	7 800	1,2	1,3	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	358 436	349 304	54,7	56,2	-9 132	-2,5

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	52 457	11 729	8	1,9	-40 728	-77,6
Валюта баланса	654 812	622 041	100	100	-32 771	-5

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется таким соотношением: 10,4% внеоборотных активов и 89,6% текущих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 5%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 10,8%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- дебиторская задолженность – 117 338 тыс. руб. (87,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 16 175 тыс. руб. (12,1%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 40 728 тыс. руб. (57%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 30 742 тыс. руб. (43%)

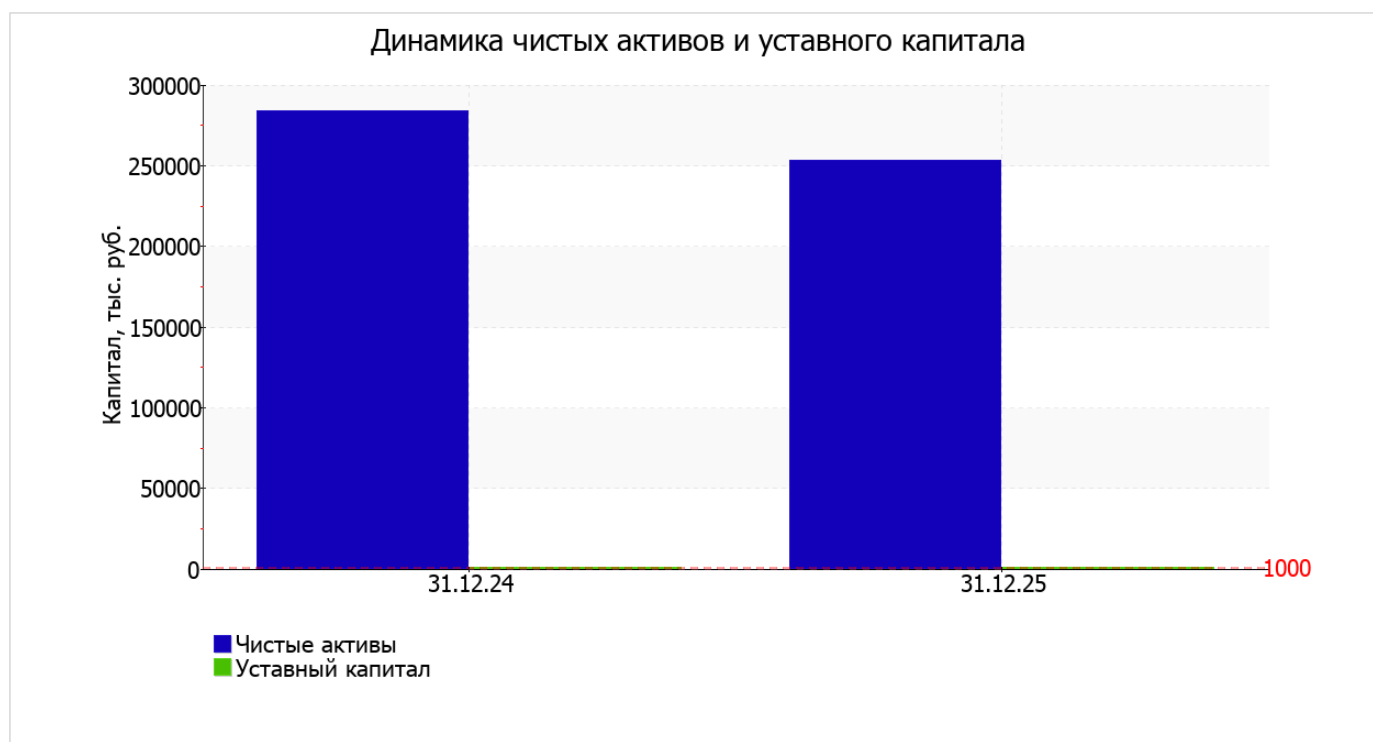
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+61 298 тыс. руб. и +9 649 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2025 г. составило 253 176,0 тыс. руб., при этом на начало анализируемого периода собственный капитал организации был выше – 283 918,0 тыс. руб. (снижение составило 30 742,0 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	283 918	253 176	43,4	40,7	-30 742	-10,8
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,2	0,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	282 918	252 176	43,2	40,5	-30 742	-10,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 253,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 10,8% за последний год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



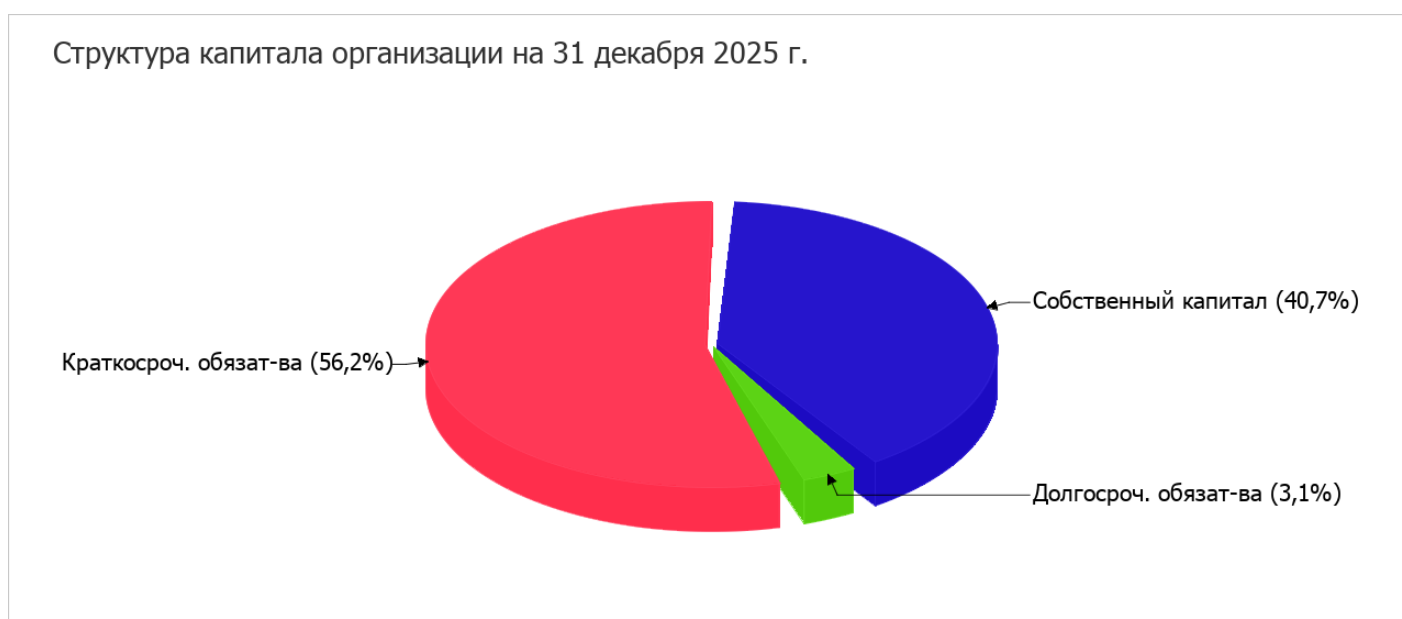
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 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	0,43	0,41	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,41	0,34	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,45	0,44	-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	0,91	0,74	-0,17	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,84	0,51	-0,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,95	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,41**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода снизился на **0,02**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,34**, что на **0,07** ниже значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2024. на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода слабо уменьшился (до **0,44**; **-0,01**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **44%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2025 г. равнялся **0,51**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов сильно уменьшился (на **0,33**). на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет нормальное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (**94,7%** и **5,3%** соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на **1,9%**.

## 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	<b>1,76</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,16</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,87</b>	<b>0,51</b>	<b>-0,36</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,06</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,04</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,6** против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,16**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,51**) тоже оказалось ниже допустимого. Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,02**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **59 564** тыс. руб., что составило **4,9%** от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **8 364** тыс. руб., или на **12,3%**.

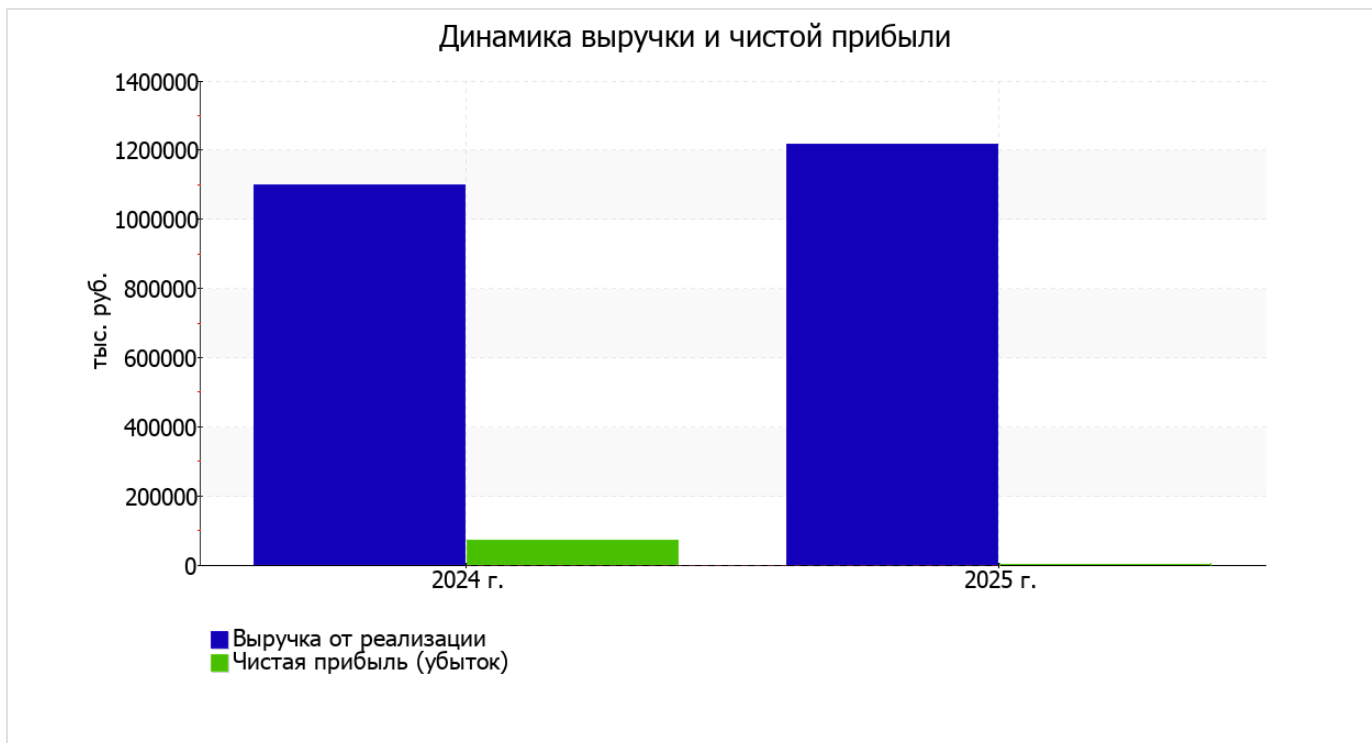
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 117 669 и 126 033 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+12,2%) опережает изменение выручки (+10,7%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 46 760 тыс. руб., что на 74 277 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	1 098 528	1 216 197	+117 669	+10,7	1 157 363
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 030 600	1 156 633	+126 033	+12,2	1 093 617
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	67 928	59 564	-8 364	-12,3	63 746
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	27 995	-42 961	-70 956	↓	-7 483
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	95 923	16 603	-79 320	-82,7	56 263
6. Проценты к уплате	478	3 799	+3 321	+7,9 раза	2 139
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-24 188	-10 731	+13 457	↑	-17 460
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	71 257	2 073	-69 184	-97,1	36 665
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	71 257	2 073	-69 184	-97,1	36 665
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-30 742	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



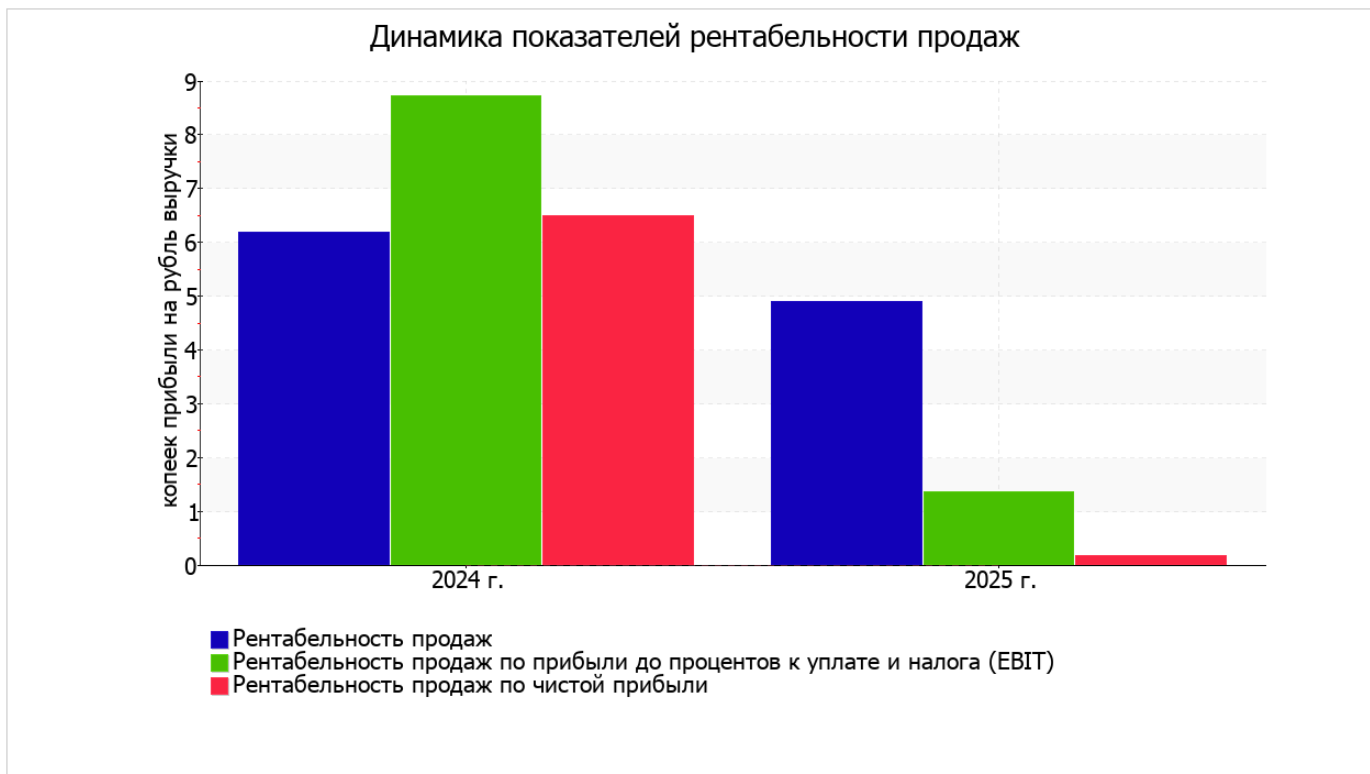
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	6,2	4,9	-1,3	-20,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,7	1,4	-7,3	-84,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	6,5	0,2	-6,3	-97,4

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 4,9 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-1,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 1,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН" содержалось 1,4 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)	0,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,008 руб.

рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,3%).

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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: 182 и менее дн.)	178	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 59 и менее дн.)	107	3,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 72 дн.)	70	5,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	90	4,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 218 и менее дн.)	192	1,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	81	4,5

\* 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 192 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 107 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН" за год.

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **41%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (**0,3%** за 2025 год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-1,3** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **6,2%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-7,3** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Следующие 4 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **44%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- за последний год получена прибыль от продаж (59 564 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-8 364 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 2 073 тыс. руб.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,34, характеризуется как, без сомнения, хорошее.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФОРС ПРОДАКШН" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.