

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Форест Кинг"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6732172136

Код причины постановки на учет (КПП): 673201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая прочими машинами и оборудованием (ОКВЭД 46.69).

2. Анализ финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Форест Кинг"

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	3 594	5 917	1,1	2,5	+2 323	+64,6
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	332 858	233 976	98,9	97,5	-98 882	-29,7
в том числе: запасы	74 176	51 732	22	21,6	-22 444	-30,3
дебиторская задолженность	256 171	161 350	76,1	67,3	-94 821	-37
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	455	3 662	0,1	1,5	+3 207	+8 раз
Пассив						
1. Собственный капитал	-1 542	131	-0,5	0,1	+1 673	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 400	5 562	1,3	2,3	+1 162	+26,4
в том числе: заемные средства	4 400	4 399	1,3	1,8	-1	-<0,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	333 594	234 200	99,2	97,6	-99 394	-29,8

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	336 452	239 893	100	100	-96 559	-28,7

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуется значительной долей (97,5%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **96 559** тыс. руб. (на **28,7%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **108,5%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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):

- дебиторская задолженность – **94 821** тыс. руб. (**80,9%**)
- запасы – **22 444** тыс. руб. (**19,1%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (**-99 382** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

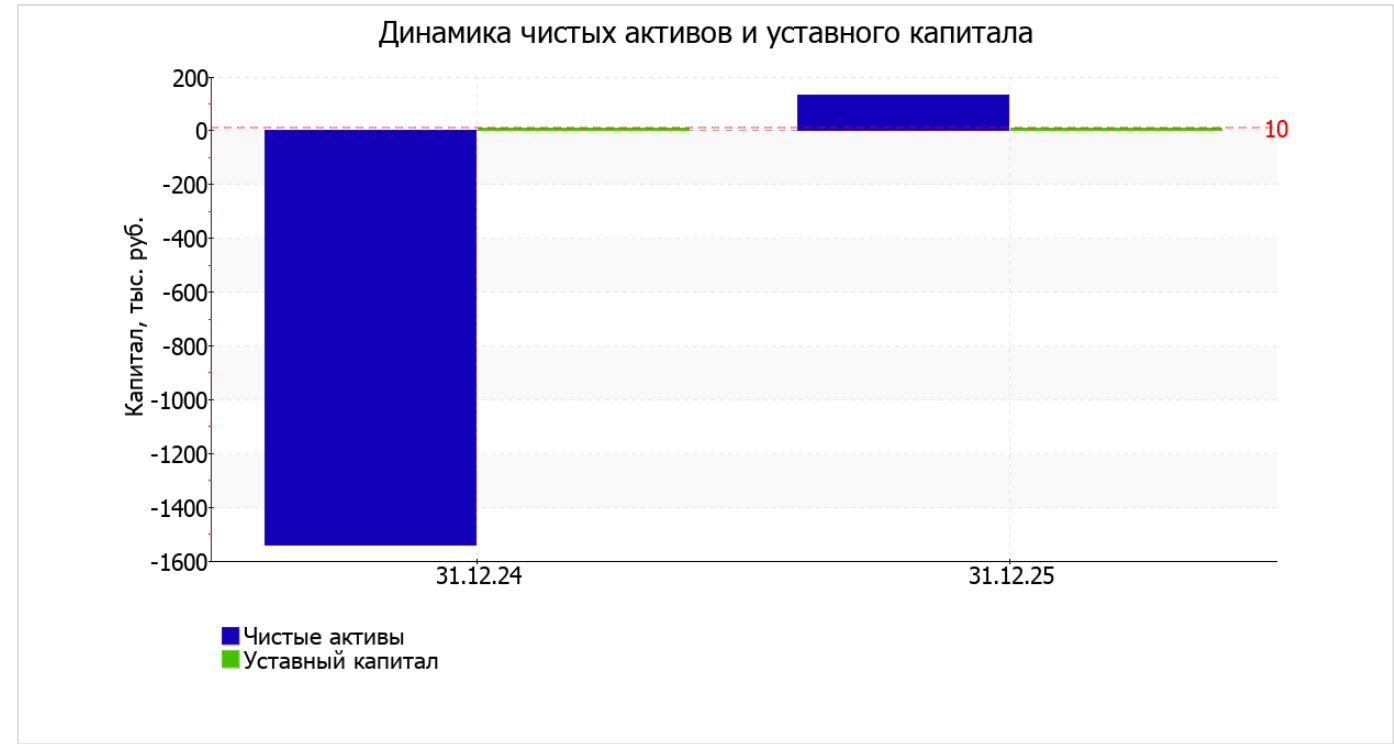
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+15 176** тыс. руб. и **+1 673** тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации вырос с **-1 542,0** тыс. руб. до **131** тыс. руб. (**+1 673,0** 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	-1 542	131	-0,5	0,1	+1 673	↑
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-1 552	121	-0,5	0,1	+1 673	↑

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в **13,1** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов 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 и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

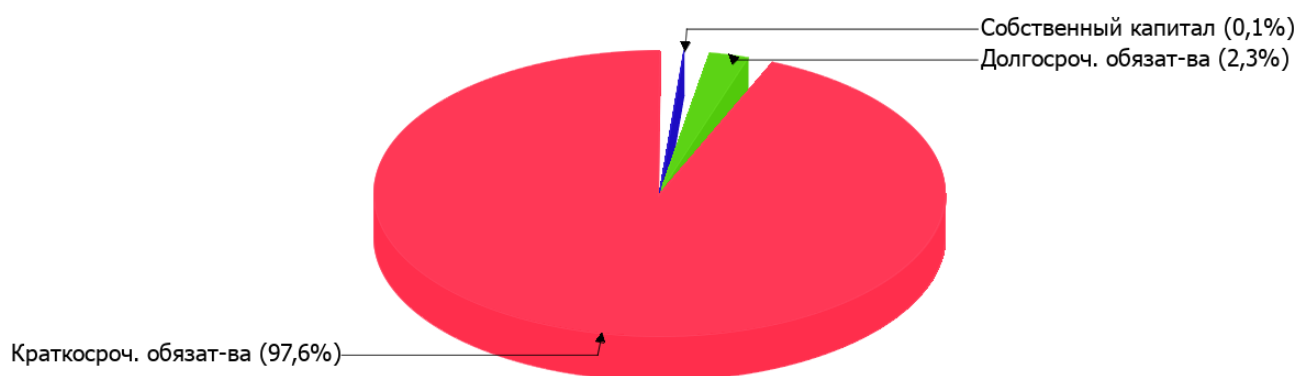
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

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: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,02	-0,02	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,01	0,02	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	–	-44,17	-44,17	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,07	-0,11	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,98	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил <0,01. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (<1%) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии увеличился на 0,01.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год резко уменьшился – с **-0,02** до **-0,02 (-0,01)**. на 31.12.2025 значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период вырос с **0,01** до **0,02** (т. е. на **0,01**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **2%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составил **-0,11**, что на **0,04** меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на начало анализируемого периода. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (97,7% и 2,3% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 1%.

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	1	1	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,77	0,7	-0,07	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,02	+0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1**. При этом за анализируемый период коэффициент не изменился.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2025 также оказался ниже нормы (**0,7**). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,02**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Форест Кинг" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере **2 177** тыс. руб., что равняется 0,5% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в размере **7 803** тыс. руб.

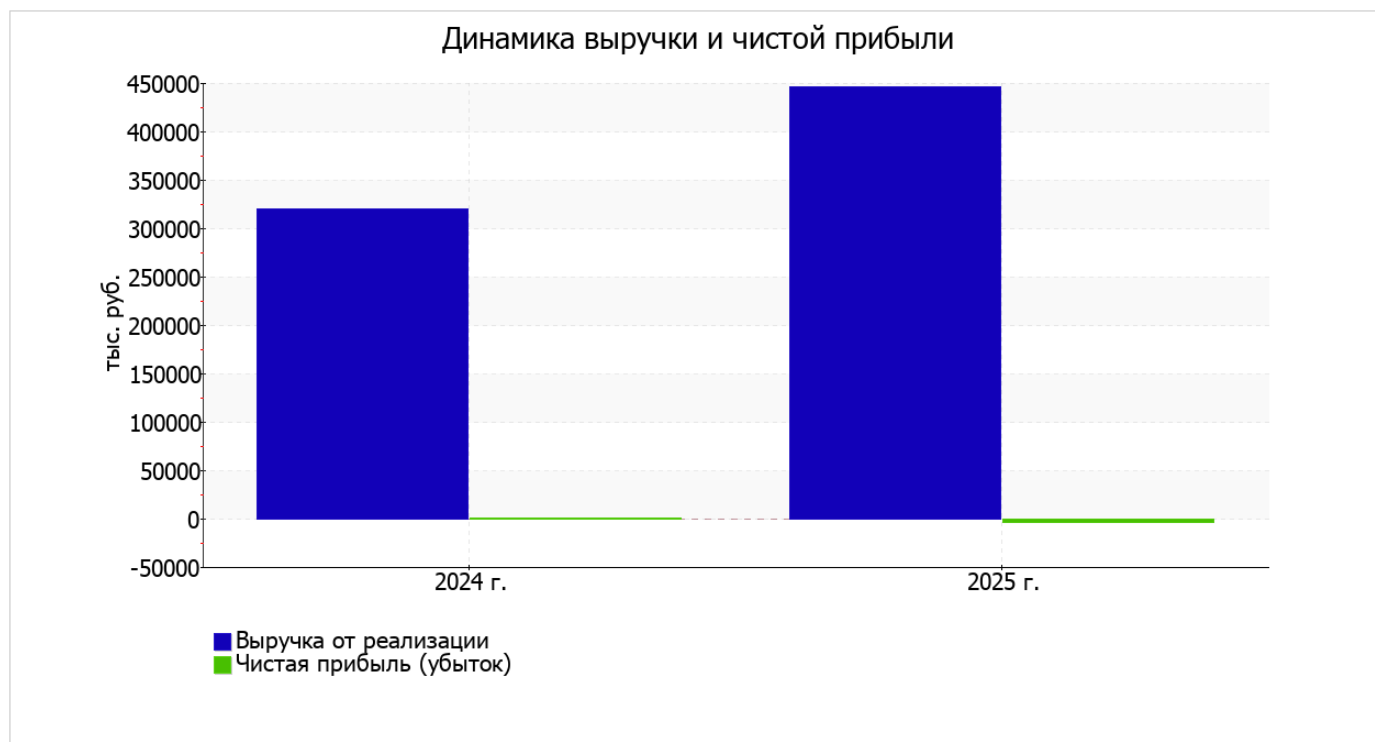
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **125 818** и **135 798** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+43,5%**) опережает изменение выручки (**+39,4%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 в течение анализируемого периода составила **3 849** тыс. руб., что на 11 418 тыс. руб. больше, 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	319 669	445 487	+125 818	+39,4	382 578
2. Расходы по обычным видам деятельности	311 866	447 664	+135 798	+43,5	379 765
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 803	-2 177	-9 980	↓	2 813
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-7 569	3 849	+11 418	↑	-1 860
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	234	1 672	+1 438	+7,1 раза	953
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	23	-5 144	-5 167	↓	-2 561
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	257	-3 472	-3 729	↓	-1 608
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	257	-3 472	-3 729	↓	-1 608
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 673	x	x	x

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

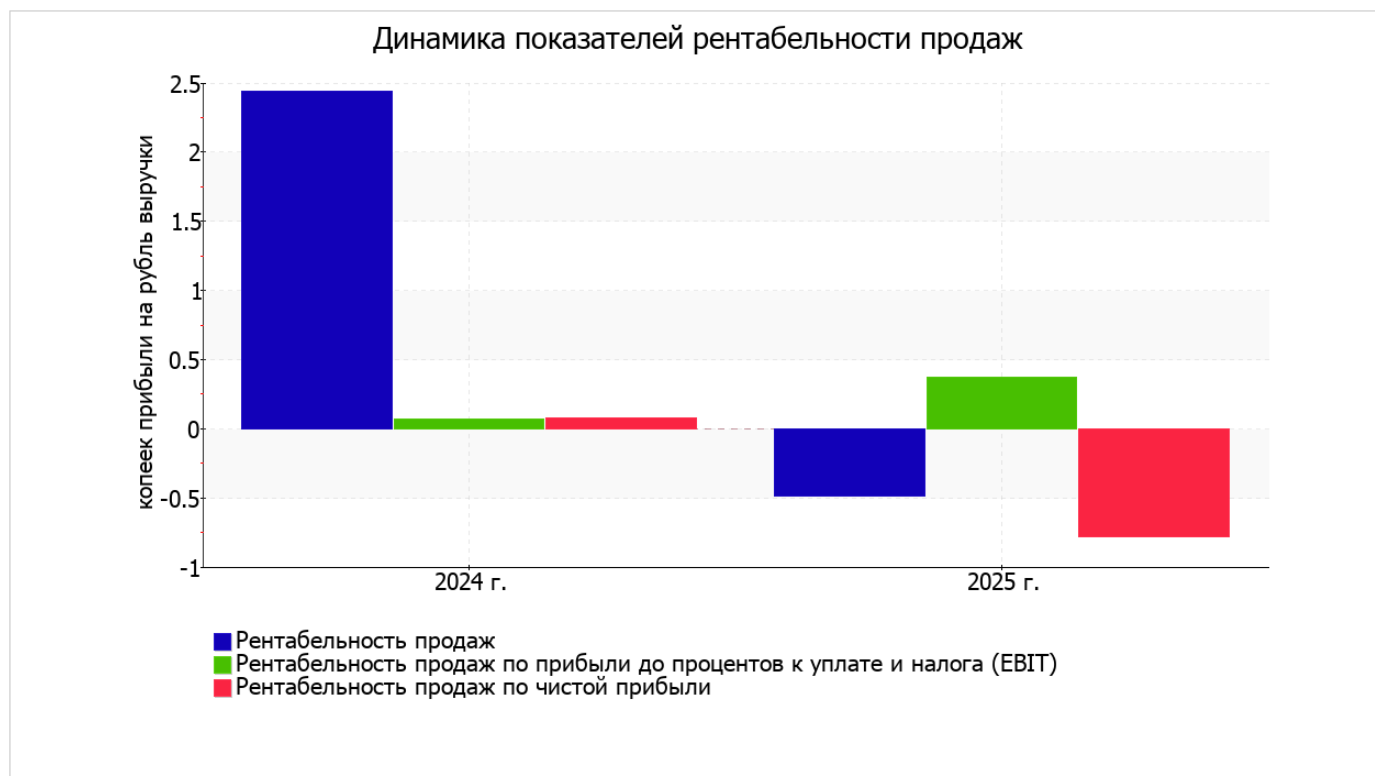


3.2. Анализ рентабельности

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-0,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-2,9** 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 **0,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **0,4** 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	39,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 131 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и -1 542 тыс. руб. на 31.12.2024), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2025 год отсутствует.

за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов, равное -1,2%, можно считать критическим.

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	232	1,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	51	7,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	171	2,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	233	1,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	236	1,5
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 за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 236 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 51 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Форест Кинг".

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-2,9 процентных пункта от рентабельности 2,4% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 2% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-2 177 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 980 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -3 472 тыс. руб.

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только <1%);
- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не соответствующее нормативному (-0,02);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- увеличение собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Форест Кинг" при том что, активы организации уменьшились на **96 559** тыс. руб. (на **28,7%**);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+0,3** коп. к **0,1** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Форест Кинг" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.