

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

В данном разделе пояснительной записки к бухгалтерской отчетности приведен анализ основных показателей финансового положения и эффективности деятельности организации за период с 01.01.2024 по 31.12.2025.

1. Анализ финансового положения

1.1. Структура имущества и источники его формирования

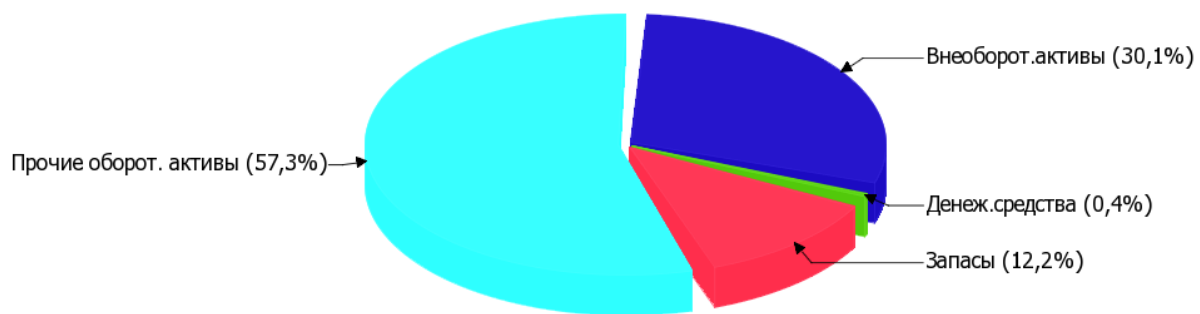
Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
Внеоборотные активы	3 760	5 391	2 632	80,3	30,1	-1 128	-30
Оборотные	920	13 348	6 105	19,7	69,9	+5 185	+6,6 раза
Пассив							
Собственный капитал	1 299	962	258	27,8	3	-1 041	-80,1
Долгосрочные обязательства	690	860	300	14,7	3,4	-390	-56,5
Краткосрочные обязательства	2 691	16 917	8 179	57,5	93,6	+5 488	+3 раза
Валюта баланса	4 680	18 739	8 737	100	100	+4 057	+86,7

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2025 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации в течение анализируемого периода значительно увеличились (на 86,7%). Несмотря на значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 80,1%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- финансовые и другие оборотные активы – **4 192** тыс. руб. (**80,1%**)
- запасы – **1 041** тыс. руб. (**19,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (**+5 438** тыс. руб., или **99,1%** вклада в прирост пассивов организации за анализируемый период (31.12.23–31.12.25)).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**-1 128** тыс. руб. и **-1 041** тыс. руб. соответственно).

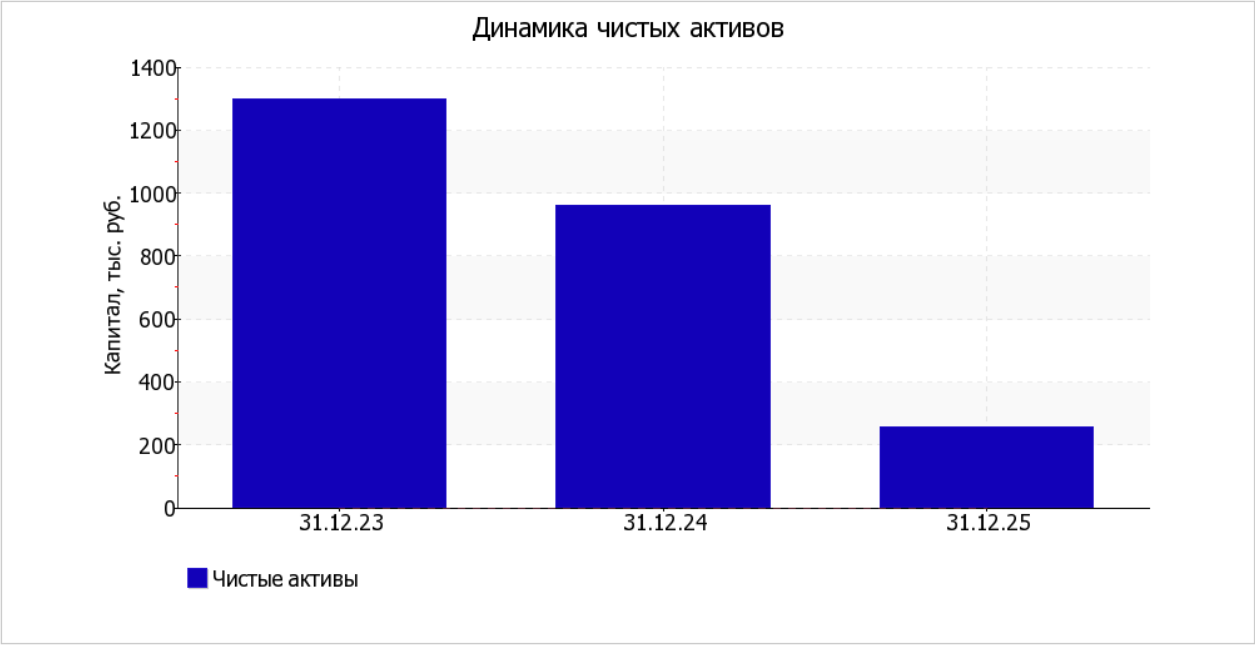
Собственный капитал организации на 31.12.2025 составил **258** тыс. руб. В течение анализируемого периода изменение собственного капитала составило **-1 041,0** тыс. руб.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	1 299	962	258	27,8	3	-1 041	-80,1

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение,

полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на **80,1%** в течение анализируемого периода (с 31.12.2023 по 31.12.2025). Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

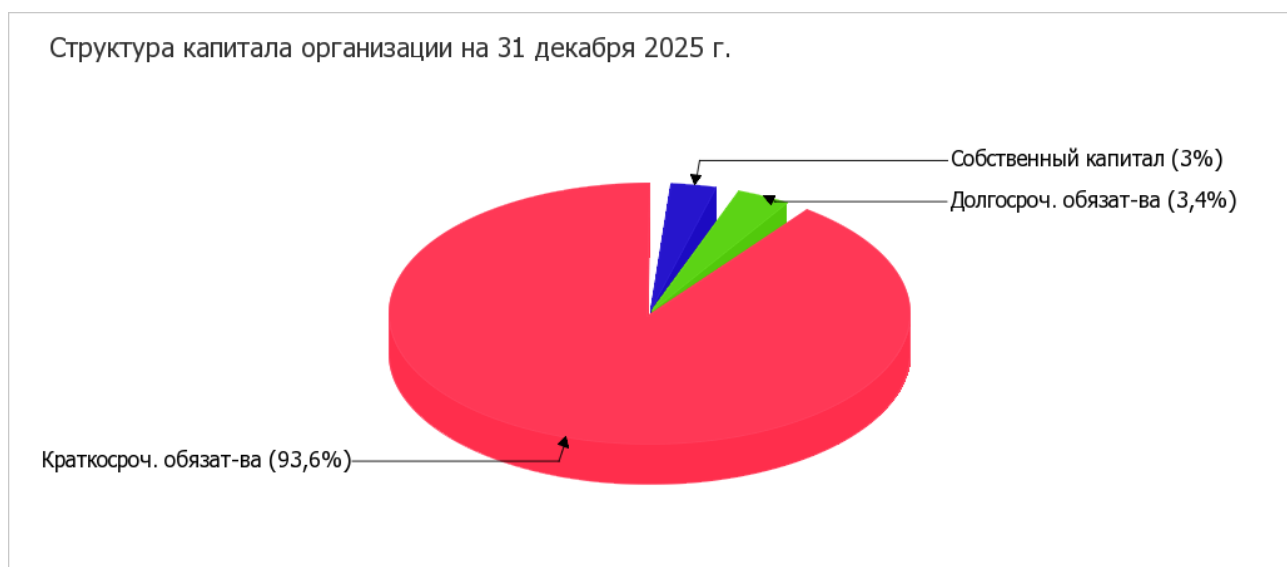
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии	0,28	0,05	0,03	-0,25	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,68	-0,33	-0,39	+2,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,43	0,1	0,06	-0,37	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.

Коэффициент обеспеченности запасов	-107	-8,26	-2,23	+104,77	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,8	0,95	0,96	+0,16	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,03**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**3%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. Имело место весьма значительное снижение коэффициента автономии за рассматриваемый период (31.12.23-31.12.25) – на **0,25**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **-0,39**. За весь анализируемый период отмечен стремительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **2,29**. На 31.12.2025 значение коэффициента является крайне негативным. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего анализируемого периода не соответствовали нормативным.

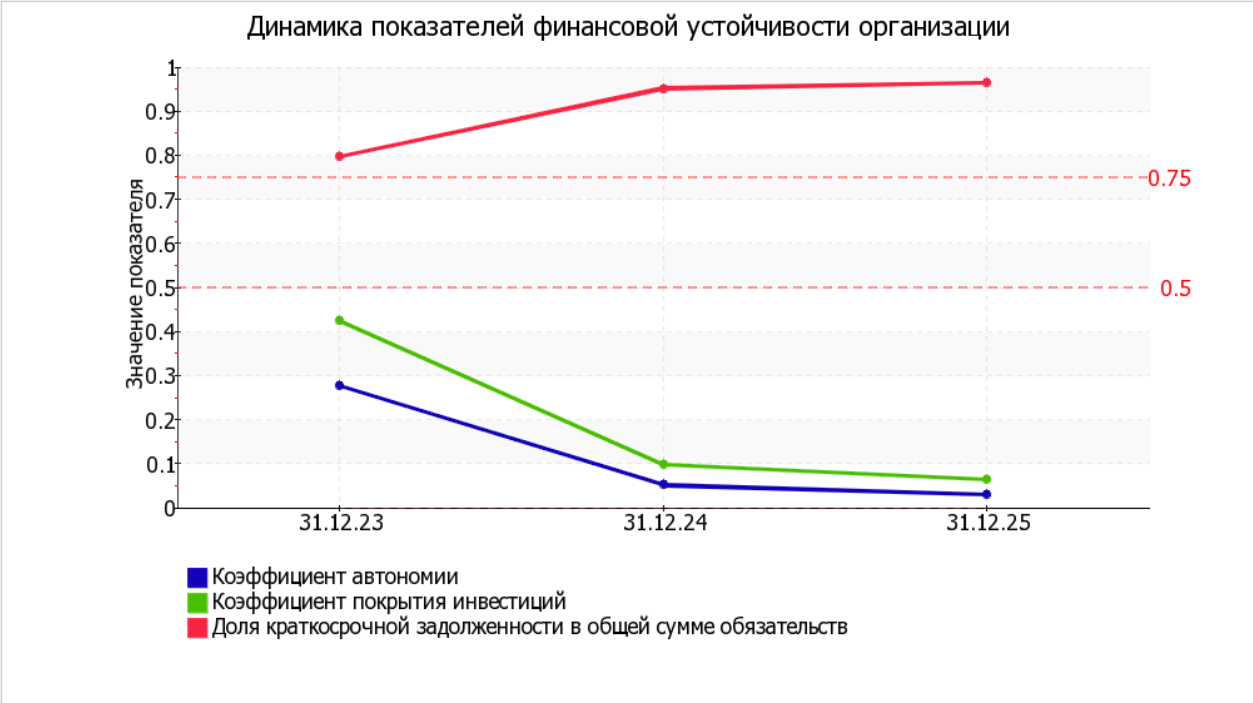
За весь рассматриваемый период наблюдалось очень сильное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – на **0,37** (до **0,06**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **6%**).

В течение анализируемого периода произошел очень сильный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **104,77** (до **-2,23**). Коэффициент сохранял значение, не соответствующее нормативному, в течение всего периода. На 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является явно не соответствующим принятому нормативу.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной

задолженности (96,5% и 3,5% соответственно). При этом за рассматриваемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 16,9%.

Ниже на графике представлено изменение основных показателей финансовой устойчивости Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" за весь рассматриваемый период:

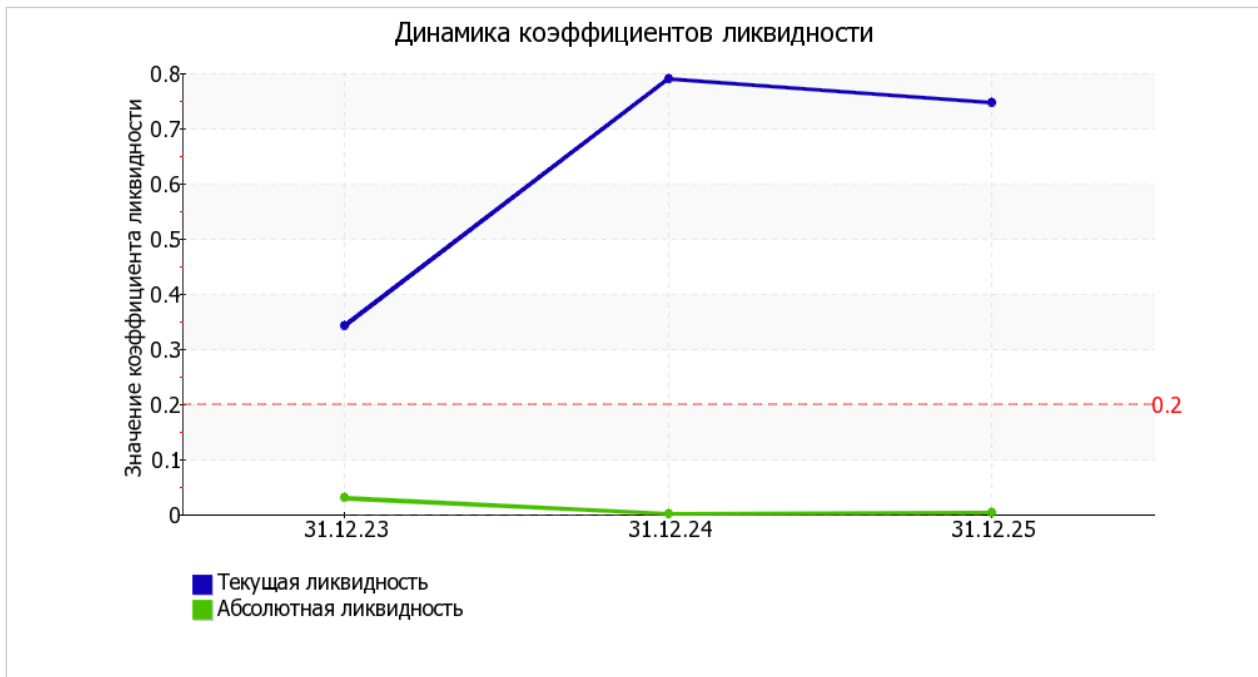


1.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,34	0,79	0,75	+0,41	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	<0,01	<0,01	-0,03	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31 декабря 2025 г. значение коэффициента текущей ликвидности (0,75) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за два года коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,41.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за два последних года коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,03.



2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности

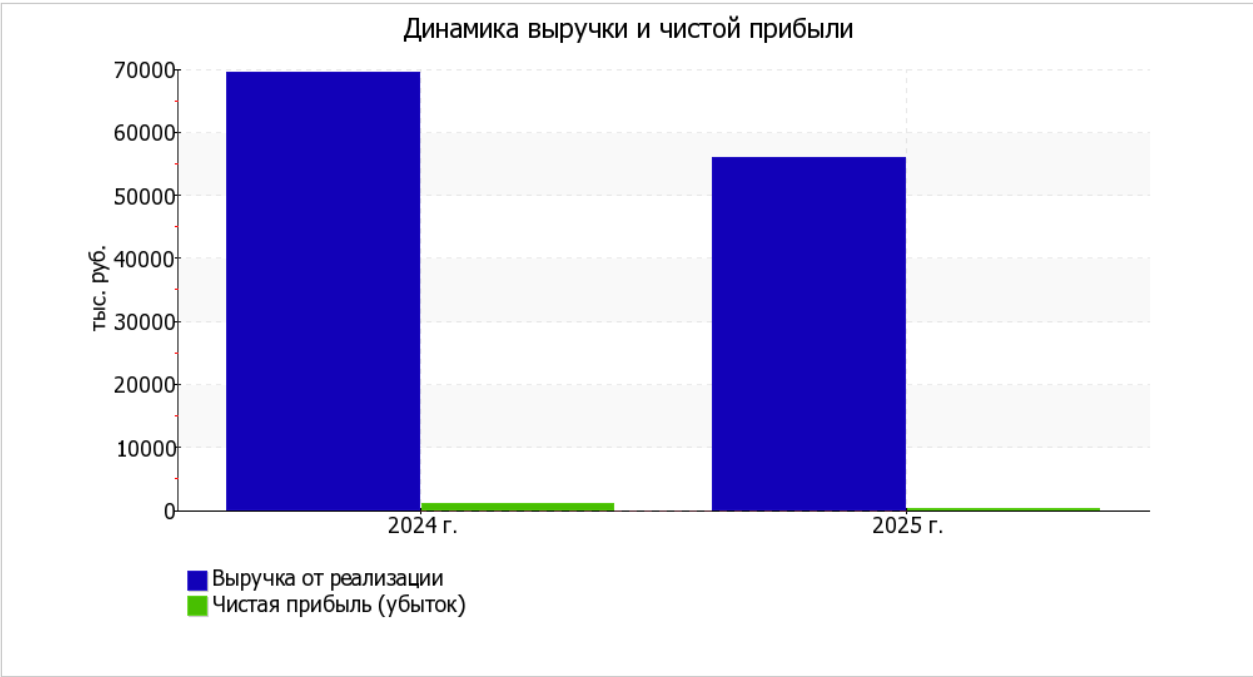
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" за анализируемый период (31.12.23-31.12.25).

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	2	3	4	5	6
1. Выручка	69 489	56 024	-13 465	-19,4	62 757
2. Расходы по обычным видам деятельности	68 493	55 730	-12 763	-18,6	62 112
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	996	294	-702	-70,5	645
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-82	69	+151	↑	-7
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	914	363	-551	-60,3	639
6. Проценты к уплате	-	42	+42	-	21
7. Налоги на прибыль (доходы)	-205	-65	+140	↑	-135
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 119	386	-733	-65,5	753

За последний год годовая выручка составила 56 024 тыс. руб. За весь анализируемый период годовая выручка заметно снизилась (на 13 465 тыс. руб., или на 19,4%).

Прибыль от продаж за последний год равнялась 294 тыс. руб. За весь рассматриваемый период финансовый результат от продаж очень сильно снизился (-702 тыс. руб.).

Нижe на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" в течение всего анализируемого периода.



2.2. Анализ рентабельности

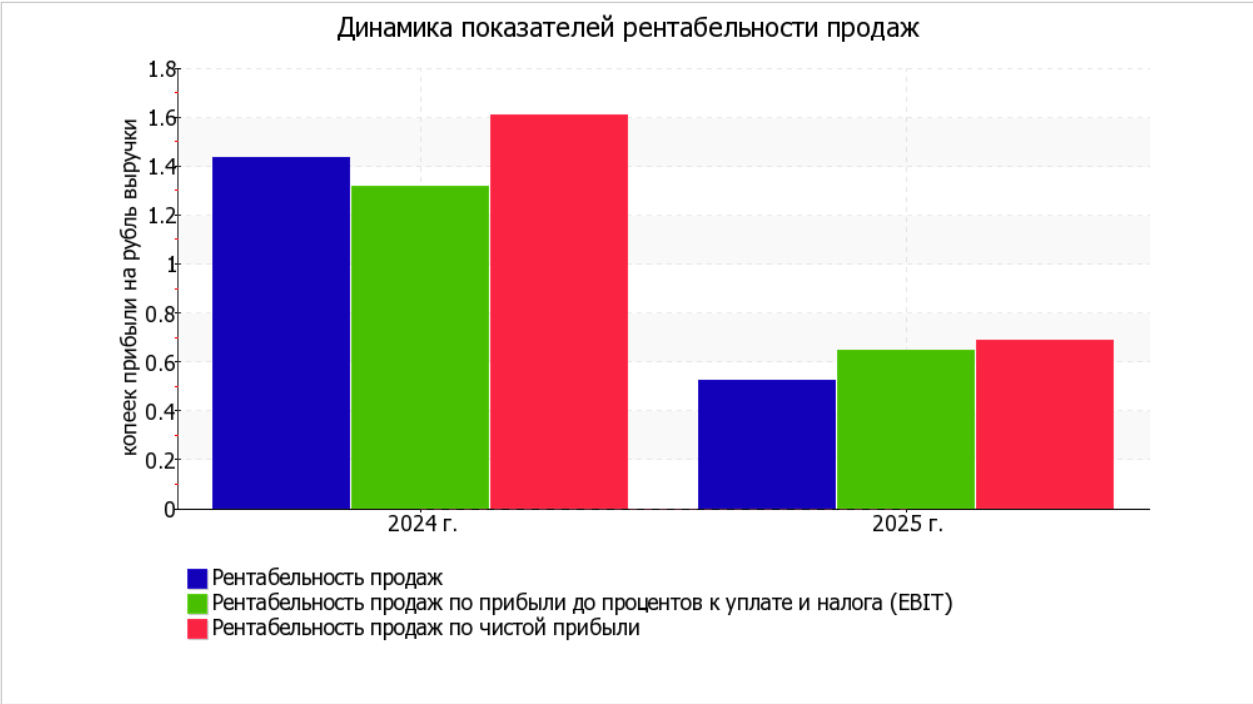
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	1,4	0,5	-0,9	-63,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,3	0,6	-0,7	-50,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	1,6	0,7	-0,9	-57,2

За последний год 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 2025 год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,5 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за период 01.01–31.12.2024 (-0,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 0,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" содержалось 0,6 коп.

прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



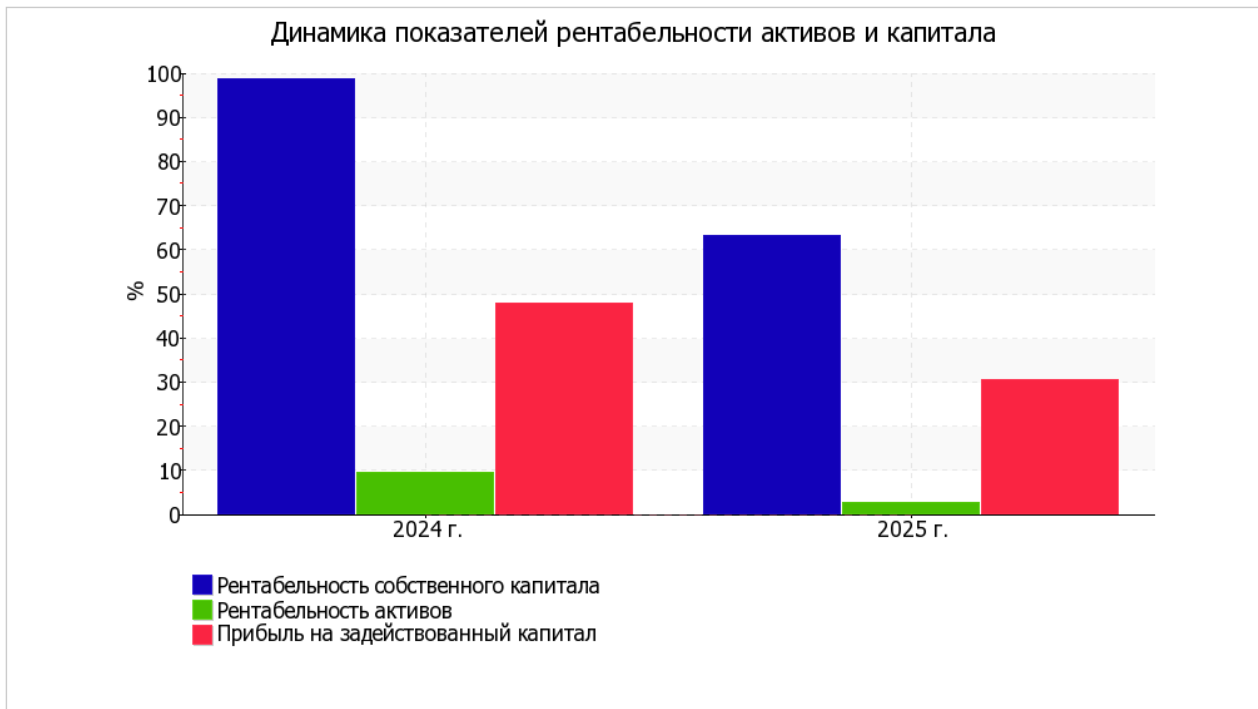
Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	98,7	63,3	-35,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9,5	2,8	-6,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	47,8	30,5	-17,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

За 2025 год каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" обеспечил 0,633 руб. чистой прибыли. За весь рассматриваемый период рентабельность собственного капитала снизилась на 35,4%. За 2025 год значение рентабельности собственного капитала можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

Значение рентабельности активов за 2025 год составило 2,8%. За два последних года наблюдалось очень сильное снижение рентабельности активов – на 6,7%.

Ниже на графике представлено изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации за два последних года.



2.3. 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. 2024 г.	Коэфф. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 109 и менее дн.)	38	63	9,7	5,8	+25
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	-	-	-	-	-
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	52	81	7,1	4,5	+29
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)	62	90	5,9	4,1	+28
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	6	4	61,3	91,8	-2

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

Оборачиваемость активов в среднем в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 76 календарных дней.

3. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" за два последних года.

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР", имеющие *хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила **386** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (**294** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-702 тыс. руб.).

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**3%**);
- низкая рентабельность активов (**2,8%** за 2025 год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-0,9** процентных пункта от рентабельности за 2024 год равной **1,4%**);
- уменьшение собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" при том что, активы организации существенно увеличились (на **86,7%**);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" (**-0,7** коп. от данного показателя рентабельности за 2024 год).

Среди показателей финансового положения организации, *имеющих критические* значения, можно выделить следующие:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,39**, является крайне негативным;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **6%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более));
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "ТЕХПАРТНЕР" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.

Дополнительные таблицы

Аналитический баланс

Показатели	Значение*	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
Материальные внеоборотные активы	значение, тыс. руб.	3 760	5 391	2 632
	изменение, тыс. руб.	x	+1 631	-2 759
	изменение, %	x	+43,4%	-51,2%
	удельный вес, %	80,3%	28,8%	30,1%
Запасы	значение, тыс. руб.	23	536	1 064
	изменение, тыс. руб.	x	+513	+528
	изменение, %	x	в +23,3 раза	+98,5%
	удельный вес, %	0,5%	2,9%	12,2%
Денежные средства и денежные эквиваленты	значение, тыс. руб.	80	20	32
	изменение, тыс. руб.	x	-60	+12
	изменение, %	x	-75%	+60%
	удельный вес, %	1,7%	0,1%	0,4%
Финансовые и другие оборотные активы	значение, тыс. руб.	817	12 792	5 009
	изменение, тыс. руб.	x	+11 975	-7 783
	изменение, %	x	в +15,7 раза	-60,8%
	удельный вес, %	17,5%	68,3%	57,3%
Капитал и резервы	значение, тыс. руб.	1 299	962	258
	изменение, тыс. руб.	x	-337	-704
	изменение, %	x	-25,9%	-73,2%
	удельный вес, %	27,8%	5,1%	3%

Долгосрочные заемные средства	значение, тыс. руб.	690	860	300
	изменение, тыс. руб.	x	+170	-560
	изменение, %	x	+24,6%	-65,1%
	удельный вес, %	14,7%	4,6%	3,4%
Краткосрочные заемные средства	значение, тыс. руб.	-	42	50
	изменение, тыс. руб.	x	+42	+8
	изменение, %	x	-	+19%
	удельный вес, %	-	0,2%	0,6%
Кредиторская задолженность	значение, тыс. руб.	2 691	16 875	8 129
	изменение, тыс. руб.	x	+14 184	-8 746
	изменение, %	x	в +6,3 раза	-51,8%
	удельный вес, %	57,5%	90,1%	93%
Актив/Пассив	значение, тыс. руб.	4 680	18 739	8 737
	изменение, тыс. руб.	x	+14 059	-10 002
	изменение, %	x	в +4 раза	-53,4%

* Удельный вес приведен в % к показателю "Актив/Пассив" баланса.

Аналитический отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)

Показатели	Значение	2024 г.	2025 г.
1	2	3	4
Выручка	значение, тыс. руб.	69 489	56 024
	изменение, тыс. руб.	x	-13 465
	изменение, %	x	-19,4%
Расходы по обычной деятельности	значение, тыс. руб.	68 493	55 730
	изменение, тыс. руб.	x	-12 763
	изменение, %	x	-18,6%

Проценты к уплате	значение, тыс. руб.	-	42
	изменение, тыс. руб.	x	+42
	изменение, %	x	-
Прочие доходы	значение, тыс. руб.	66	115
	изменение, тыс. руб.	x	+49
	изменение, %	x	+74,2%
Прочие расходы	значение, тыс. руб.	148	46
	изменение, тыс. руб.	x	-102
	изменение, %	x	-68,9%
Налоги на прибыль (доходы)	значение, тыс. руб.	-205	-65
	изменение, тыс. руб.	x	+140
	изменение, %	x	↑
Чистая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	1 119	386
	изменение, тыс. руб.	x	-733
	изменение, %	x	-65,5%