Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7717779707

Код причины постановки на учет (КПП): 503201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая водопроводным и отопительным оборудованием и санитарно-технической арматурой (ОКВЭД 46.74.2).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

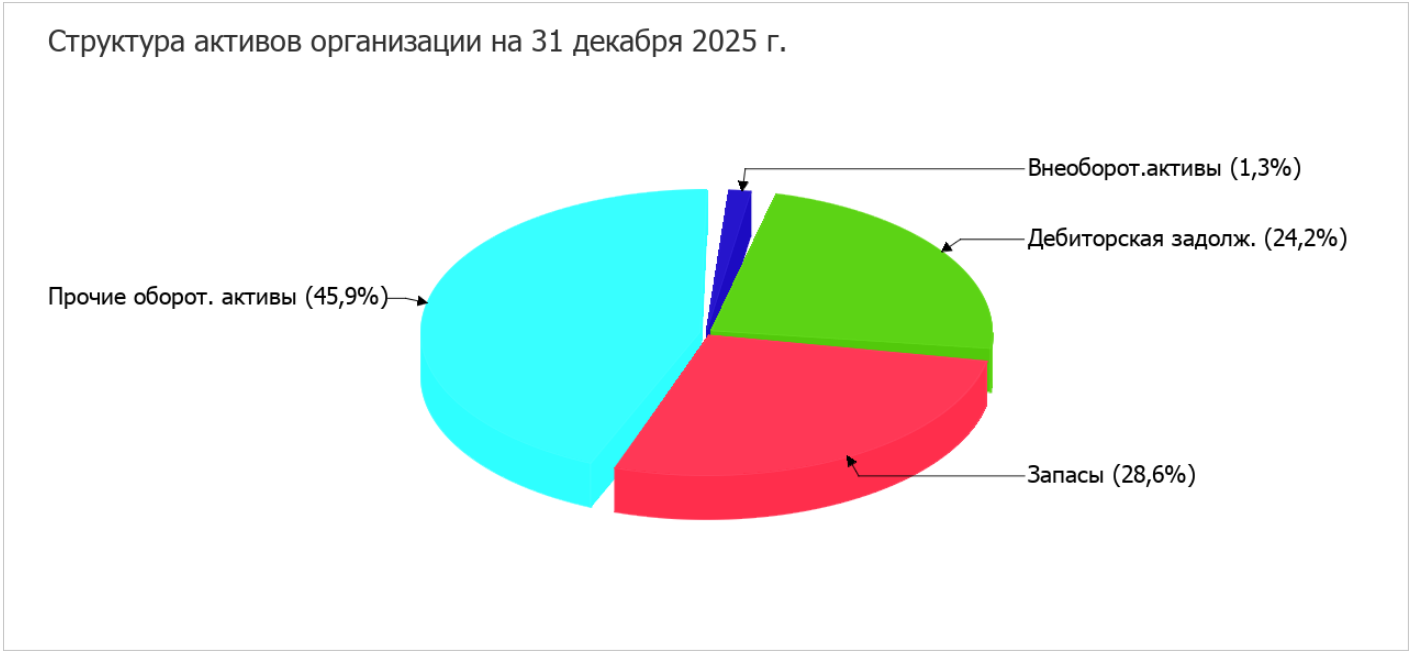
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	140	687	0,2	1,3	+547	+4,9 раза
в том числе: основные средства	140	687	0,2	1,3	+547	+4,9 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	62 604	51 658	99,8	98,7	-10 946	-17,5
в том числе: запасы	33 733	14 966	53,8	28,6	-18 767	-55,6
дебиторская задолженность	11 440	12 668	18,2	24,2	+1 228	+10,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	12 130	23 259	19,3	44,4	+11 129	+91,7
Пассив						
1. Собственный капитал	55 890	40 751	89,1	77,9	-15 139	-27,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	6 853	11 594	10,9	22,1	+4 741	+69,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	62 743	52 345	100	100	-10 398	-16,6

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (98,7%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 10 398 тыс. руб. (на 16,6%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 27,1%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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):

- запасы – 18 767 тыс. руб. (53,4%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 11 813 тыс. руб. (33,6%)
- прочие оборотные активы – 4 537 тыс. руб. (12,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-15 139 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

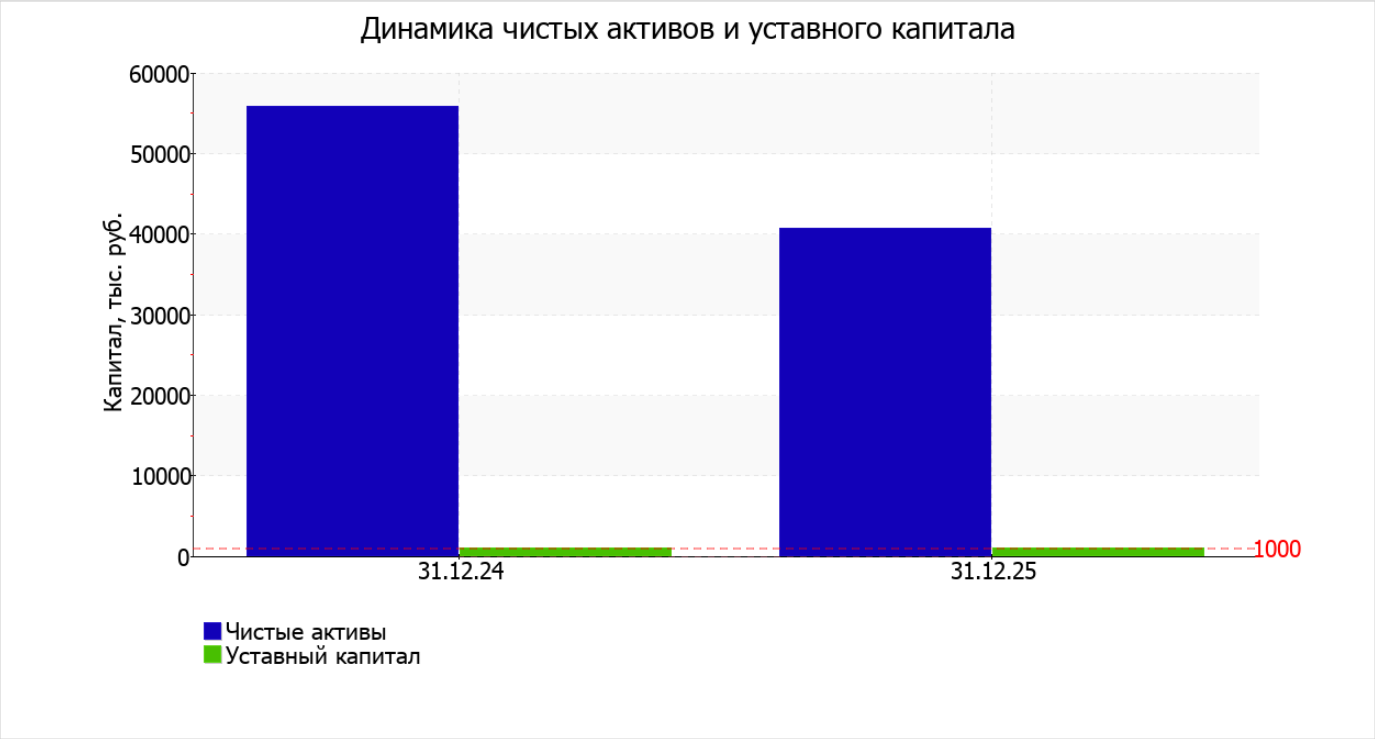
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+22 942 тыс. руб. и +4 741 тыс. руб. соответственно).

С 55 890,0 тыс. руб. до 40 751,0 тыс. руб. (на 15 139,0 тыс. руб., или на 27,1%) уменьшился собственный капитал организации за весь анализируемый период.

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	55 890	40 751	89,1	77,9	-15 139	-27,1
2. Уставный капитал	1 000	1 000	1,6	1,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	54 890	39 751	87,5	75,9	-15 139	-27,6

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) намного (в 40,8 раза) превышают уставный капитал. Данное 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 27,1% за весь анализируемый период. 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.



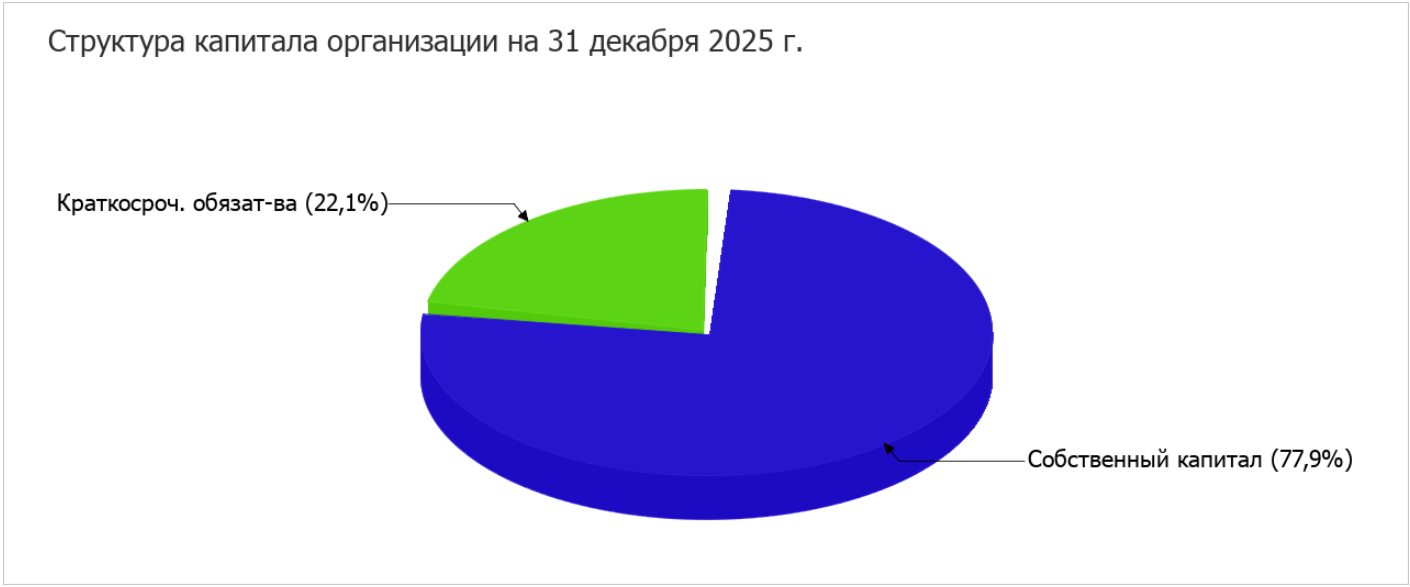
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,89	0,78	-0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,89	0,78	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,89	0,78	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,98	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,65	2,68	+1,03	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 последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,78. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 78% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период коэффициент автономии явно уменьшился (на 0,11).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,78. за последний год наблюдалось заметное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,11. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись на 0,11: до 0,78. Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 78%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составил 2,68. в течение анализируемого периода отмечено весьма значительное, на 1,03, повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов. коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер" 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	9,14	4,46	-4,68	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,44	3,1	-0,34	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,77	2,01	+0,24	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (4,46 при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на -4,68.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 3,1 при норме 0,9. Это означает, что у Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (2,01). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,24.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 42 тыс. руб., что составило <0,1% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в размере 7 716 тыс. руб.

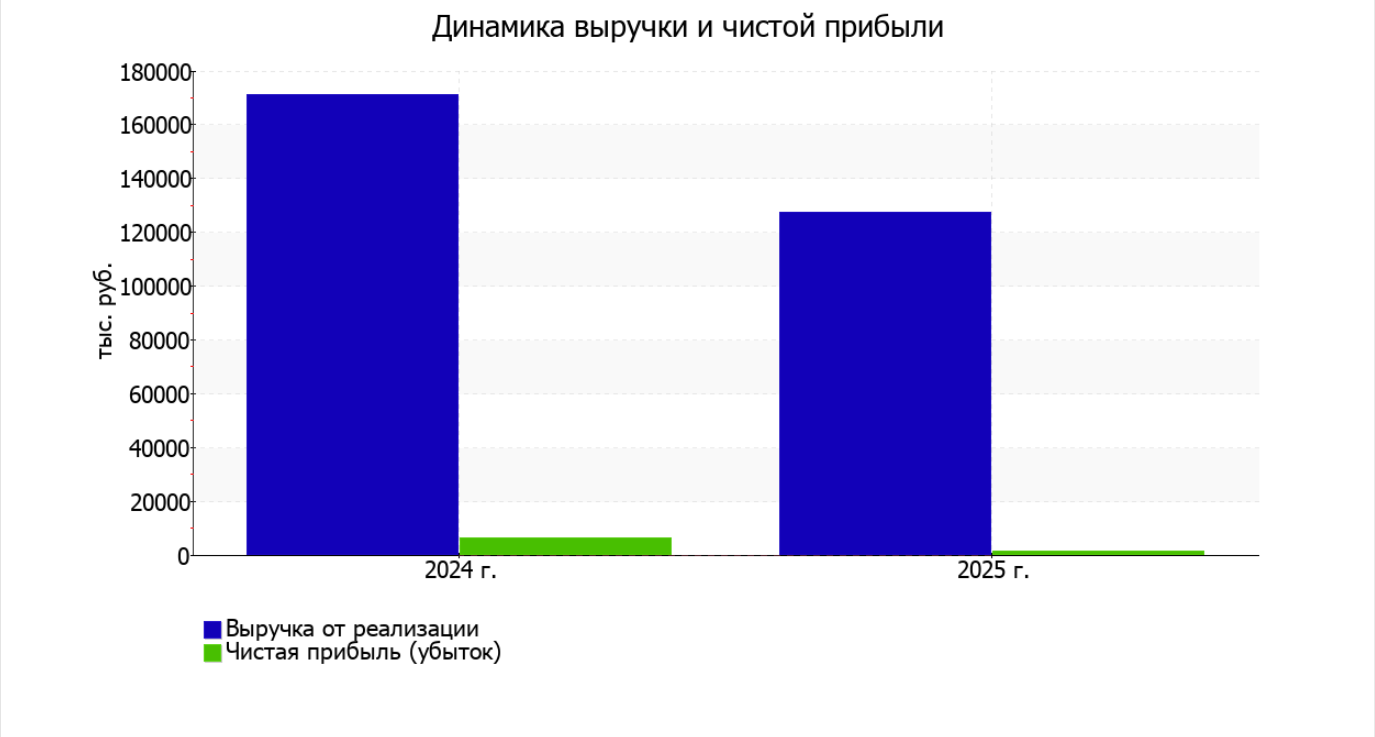
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 43 398 и 35 640 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-25,4%) опережает изменение расходов (-21,8%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 2 044 тыс. руб.,что на 1 727 тыс. руб. (в 6,4 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	171 028	127 630	-43 398	-25,4	149 329
2. Расходы по обычным видам деятельности	163 312	127 672	-35 640	-21,8	145 492
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 716	-42	-7 758	↓	3 837
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	317	2 044	+1 727	+6,4 раза	1 181
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	8 033	2 002	-6 031	-75,1	5 018
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 766	-545	+1 221	↑	-1 156
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	6 267	1 457	-4 810	-76,8	3 862
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	6 267	1 457	-4 810	-76,8	3 862
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-15 139	x	x	x

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

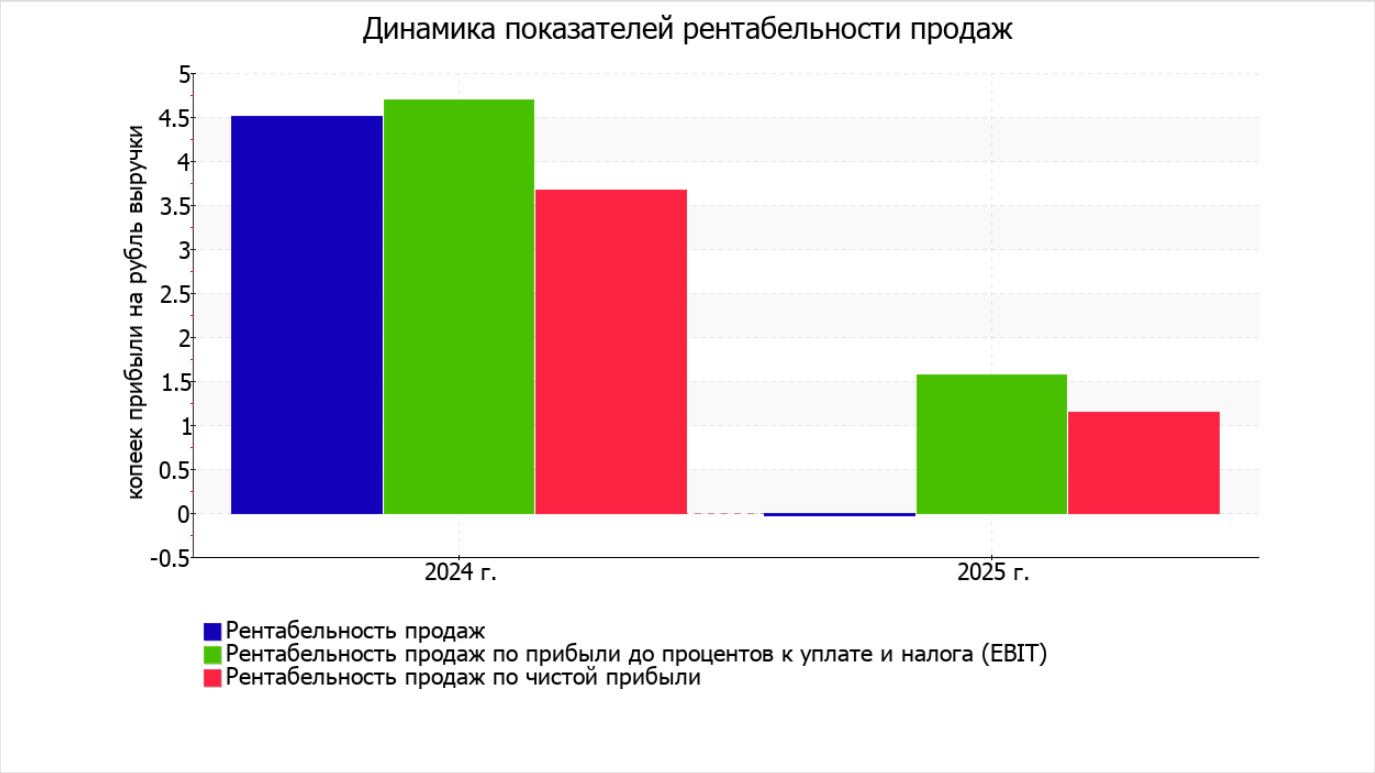


3.2. Анализ рентабельности

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.	4,5	-<0,1	-4,5	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,7	1,6	-3,1	-66,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	3,7	1,1	-2,6	-68,8

Рентабельность продаж за последний год составила -<0,1%. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-4,5%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила 1,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 1,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	2,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	4,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,03 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов, равное 2,5%, можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу.

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: 131 и менее дн.)	163	2,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	70	5,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 55 и менее дн.)	34	10,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	26	13,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	165	2,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	138	2,6

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 165 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 70 дней, 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 "Термопартнер" в течение анализируемого периода.

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,78, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,78);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 78% в общей сумме капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 1 457 тыс. руб.

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

- отрицательная динамика рентабельности продаж (-4,5 процентных пункта от рентабельности 4,5% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получен убыток от продаж (-42 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 758 тыс. руб.).

Показатели результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер", имеющие неудовлетворительные значения:

- низкая рентабельность активов (2,5% за 2025 год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-3,1 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии Общество с ограниченной ответственностью "Термопартнер", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.