

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6501305406

Код причины постановки на учет (КПП): 650101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля оптовая скобяными изделиями, водопроводным и отопительным оборудованием и принадлежностями (ОКВЭД 46.74).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

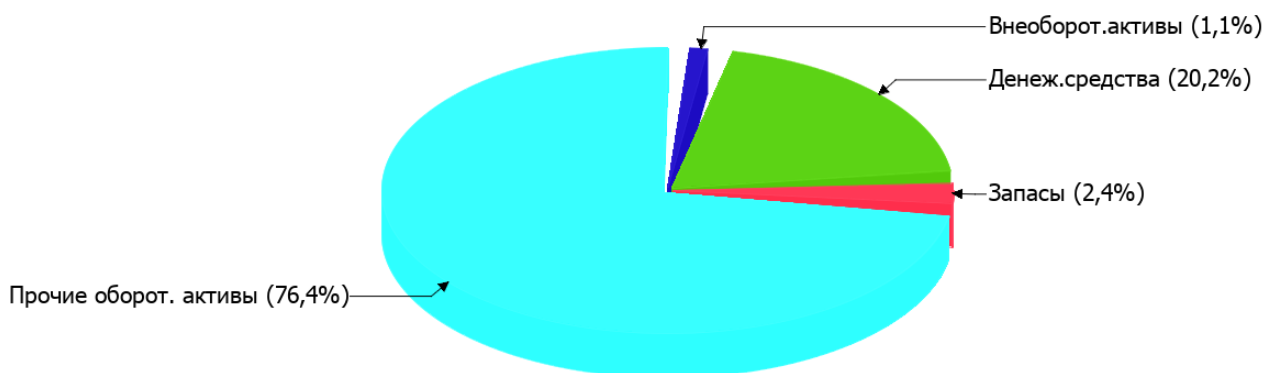
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	304	116	4,4	1,1	-188	-61,8
Оборотные	6 602	10 888	95,6	98,9	+4 286	+64,9
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	6 326	4 039	91,6	36,7	-2 287	-36,2
Долгосрочные обязательства	405	–	5,9	–	-405	-100
Краткосрочные обязательства	175	6 965	2,5	63,3	+6 790	+39,8 раза
Валюта баланса	6 906	11 004	100	100	+4 098	+59,3

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются большой долей (98,9%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 4 098 тыс. руб. (на 59,3%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 36,2%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## 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 – 3 745 тыс. руб. (87,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 277 тыс. руб. (6,5%)
- запасы – 264 тыс. руб. (6,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (+6 790 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

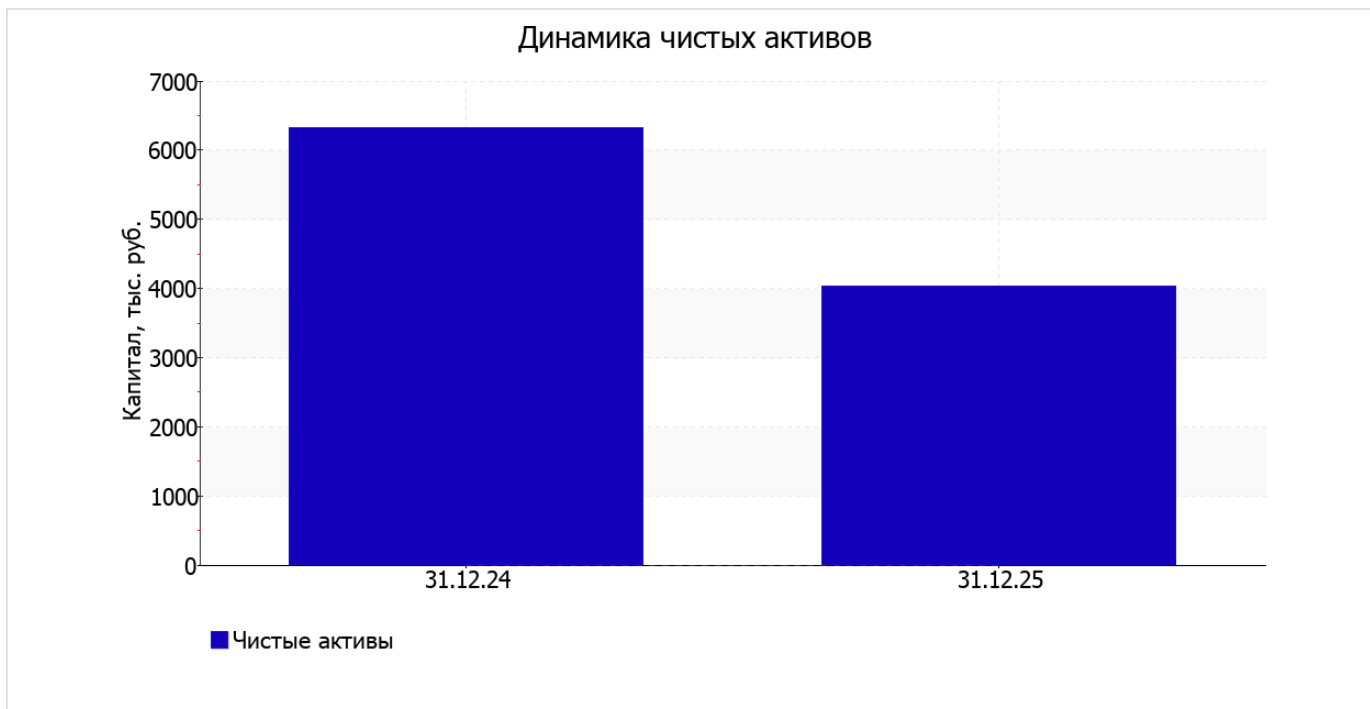
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-188 тыс. руб. и -2 287 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 составил 4 039,0 тыс. руб., но на первый день анализируемого периода собственный капитал организации был существенно больше – 6 326,0 тыс. руб. (т.е. снижение составило 2 287,0 тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	6 326	4 039	91,6	36,7	-2 287	-36,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 36,2% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

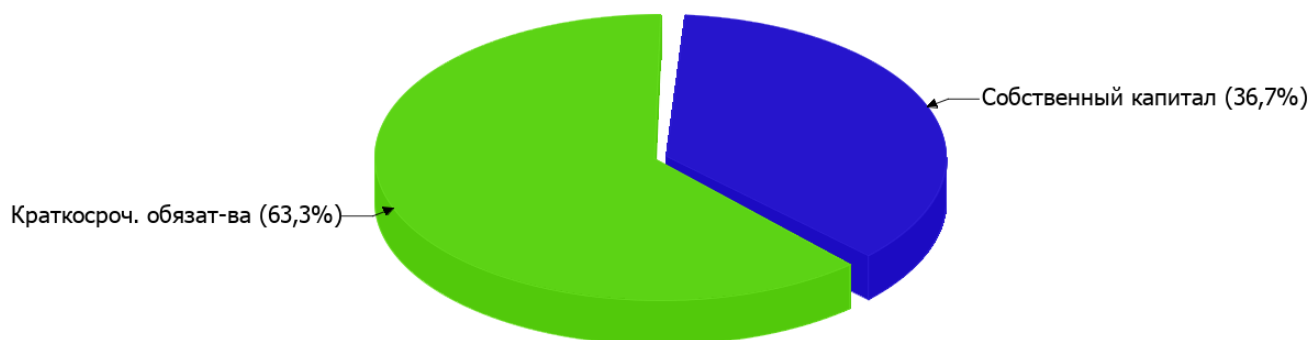
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,92	0,37	-0,55	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,91	0,36	-0,55	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,37	-0,6	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	14,86	+14,86	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,3	1	+0,7	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,37**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**37%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за весь анализируемый период сильно уменьшился (на **0,55**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода стремительно снизился на **0,55** и составил **0,36**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента характеризуется как вполне соответствующее нормальному.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций снизился с **0,97** до **0,37** (т. е. **-0,6**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 составил **14,86**. за весь рассматриваемый период изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **+14,86**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **69,8%**.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	<b>37,73</b>	<b>1,56</b>	<b>-36,17</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>11,1</b>	<b>0,32</b>	<b>-10,78</b>	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,56**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент снизился на **-36,17**.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,32**). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-10,78**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

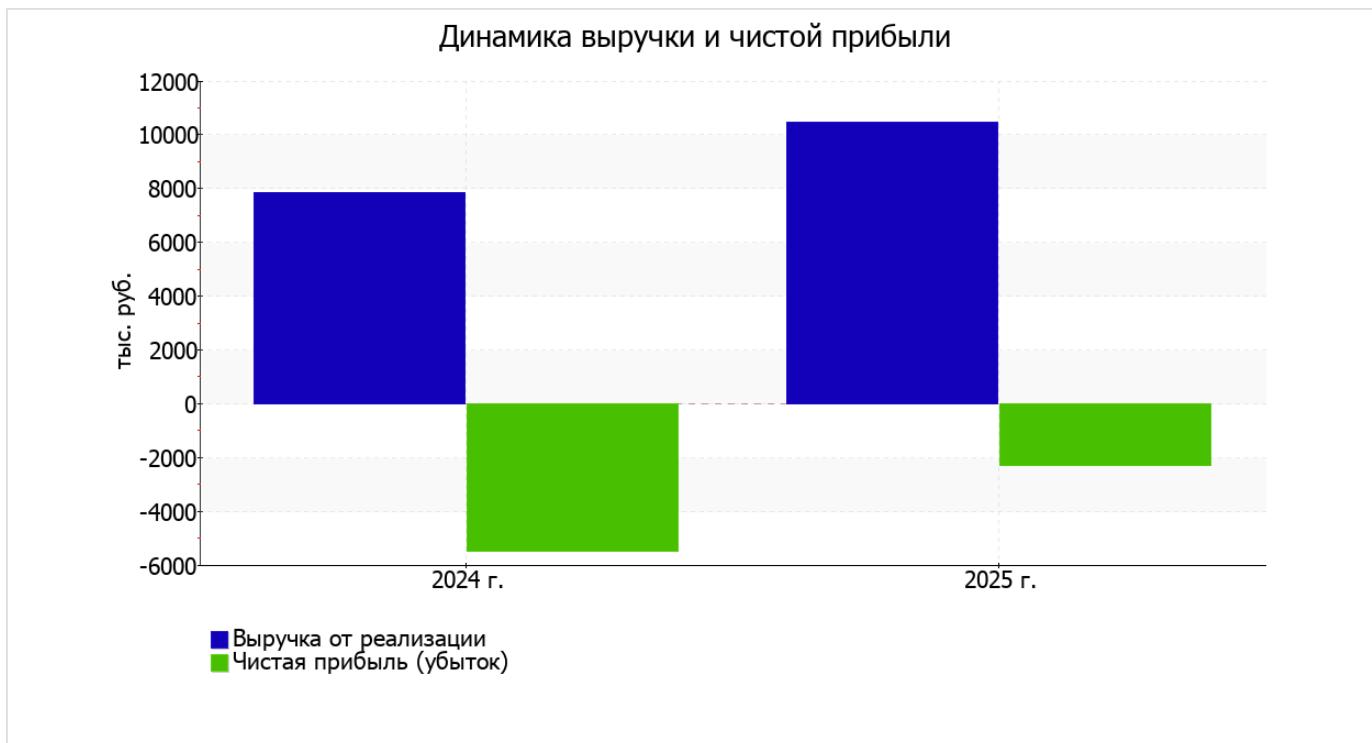
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 922 тыс. руб., что равняется 8,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 4 135 тыс. руб., или на 81,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 2 617 тыс. руб. при одновременном снижении на 1 518 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	7 859	10 476	+2 617	+33,3	9 168
2. Расходы по обычным видам деятельности	12 916	11 398	-1 518	-11,8	12 157
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-5 057	-922	+4 135	↑	-2 990
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-143	-560	-417	↓	-352
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-5 200	-1 482	+3 718	↑	-3 341
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	278	805	+527	+189,6	542
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-5 478	-2 287	+3 191	↑	-3 883

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



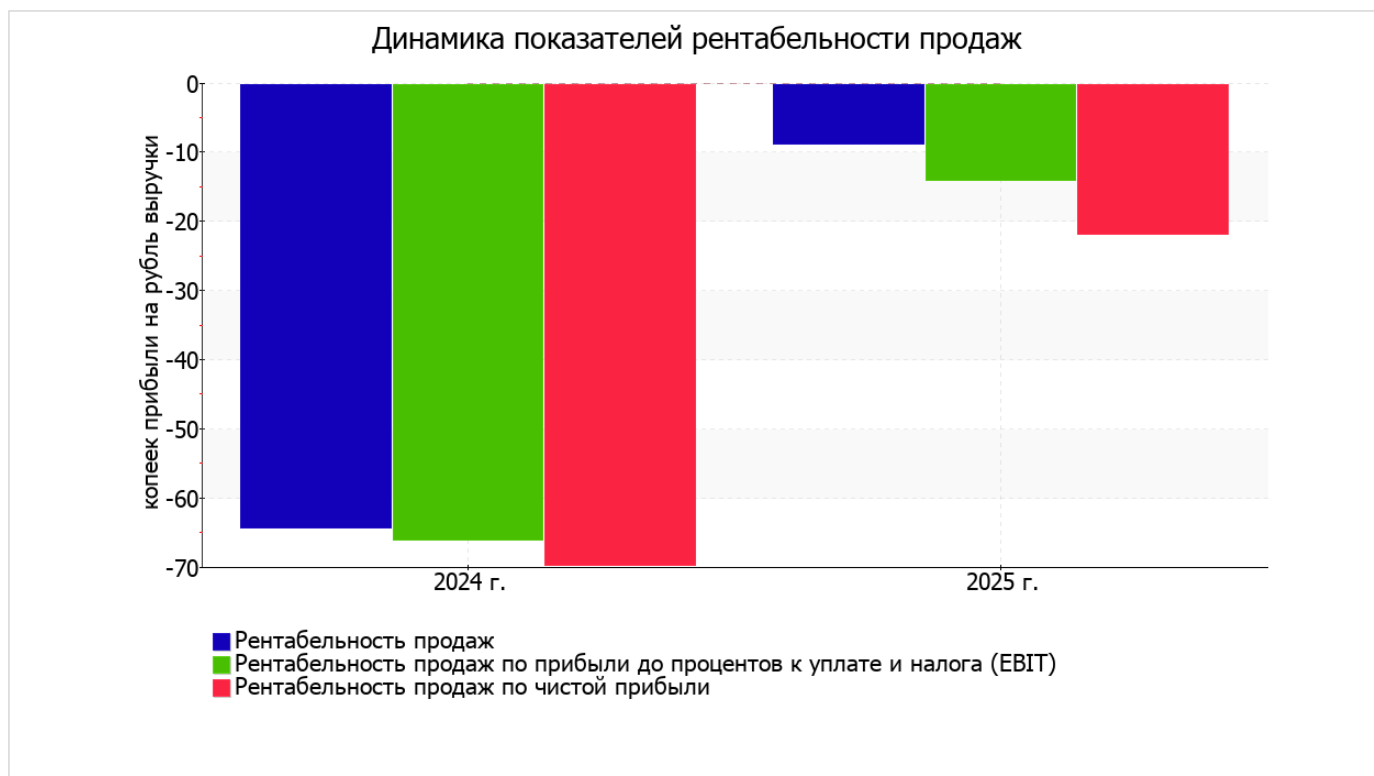
### 3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 4% и более.	-64,3	-8,8	+55,5	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-66,2	-14,1	+52,1	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	-69,7	-21,8	+47,9	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-8,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(+55,5** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **-14,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-14,1** коп. убытка 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)	-44,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-25,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-27,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,441** руб. убытка.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-25,5%**, является явно не соответствующим норме.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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: не более 131 дн.)	305	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	124	2,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 142 и менее дн.)	312	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	181	2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 312 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ" в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **37%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ" увеличились на **4 098** тыс. руб. (на **59,3%**);
- за последний год получен убыток от продаж (**-922** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+4 135** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-2 287** тыс. руб. (**+3 191** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,36**, является очень хорошим;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- снижение убыточности продаж (**+55,5** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **-64,3%**);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**+52,1** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Положительно характеризующим финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ" показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **37%** (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более).

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГАЗТЕХМОНТАЖ" 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.