

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ТОЧПРИБОР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7806081343

Код причины постановки на учет (КПП): 780601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство частей приборов и инструментов для навигации, управления, измерения, контроля, испытаний и прочих целей (ОКВЭД 26.51.8).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

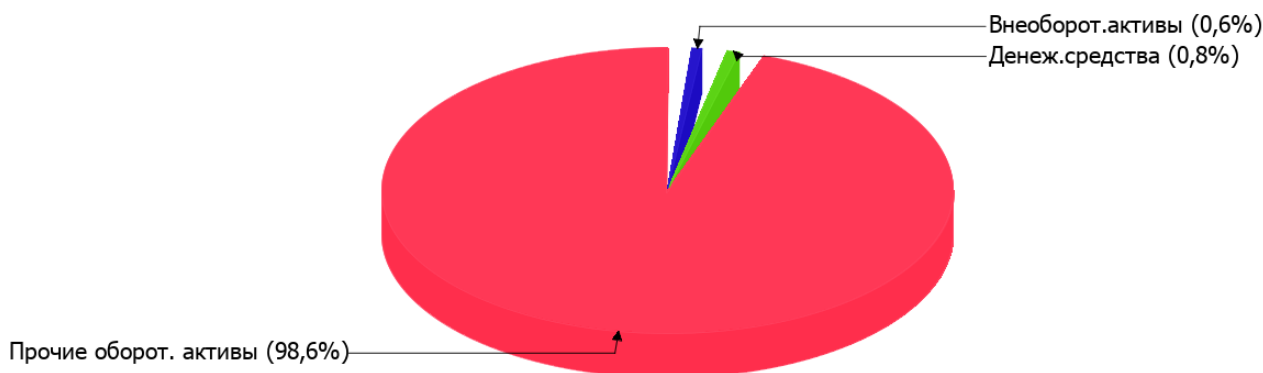
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	917	622	0,4	0,6	-295	-32,2
Оборотные	233 874	103 792	99,6	99,4	-130 082	-55,6
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	8 492	6 191	3,6	5,9	-2 301	-27,1
Долгосрочные обязательства	10 912	12 889	4,6	12,3	+1 977	+18,1
Краткосрочные обязательства	215 387	85 335	91,7	81,7	-130 052	-60,4
Валюта баланса	234 791	104 415	100	100	-130 376	-55,5

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется значительной долей (99,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **130 376** тыс. руб. (на **55,5%**). Учитывая значительное снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **27,1%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – **118 763** тыс. руб. (**91,1%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **8 671** тыс. руб. (**6,7%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (**-130 052** тыс. руб., или **98,3%** вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

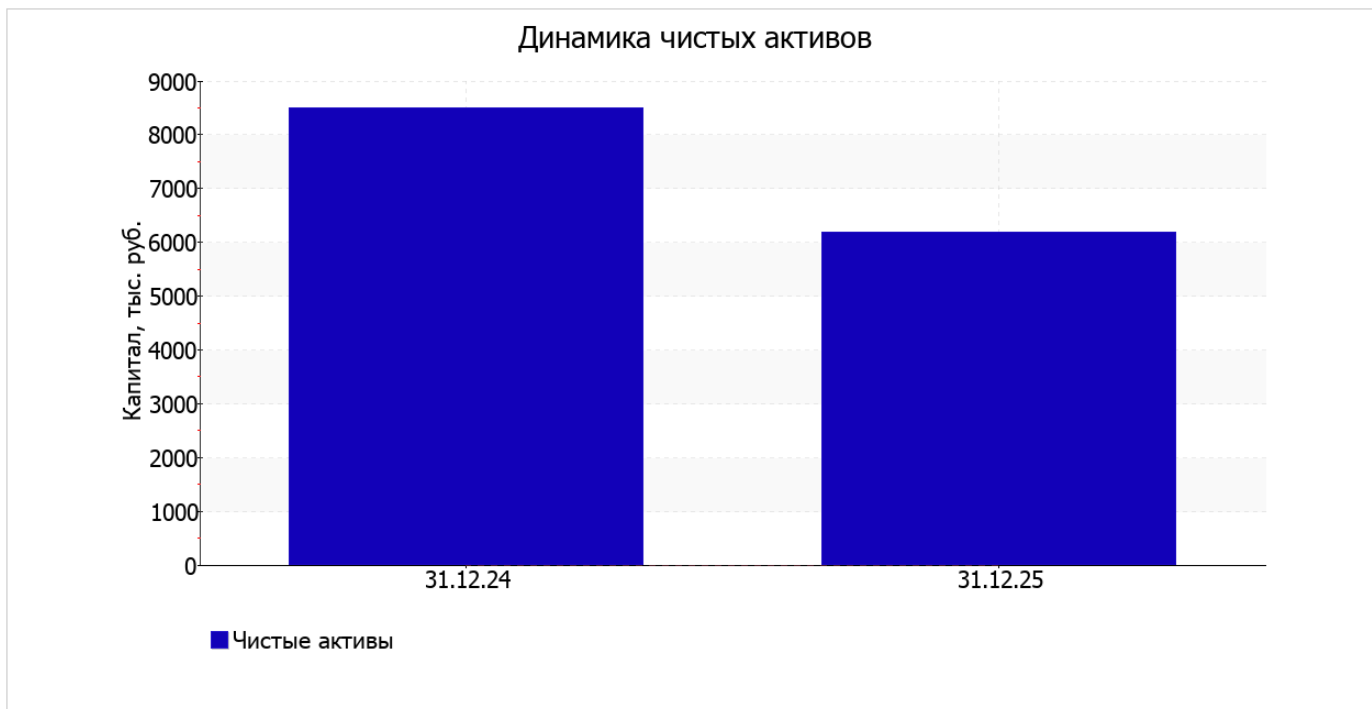
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**+1 977** тыс. руб. ).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил **6 191,0** тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период снизился на **2 301,0** тыс. руб., или на **27,1%**.

## 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	8 492	6 191	3,6	5,9	-2 301	-27,1

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 **27,1%** за год. 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.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

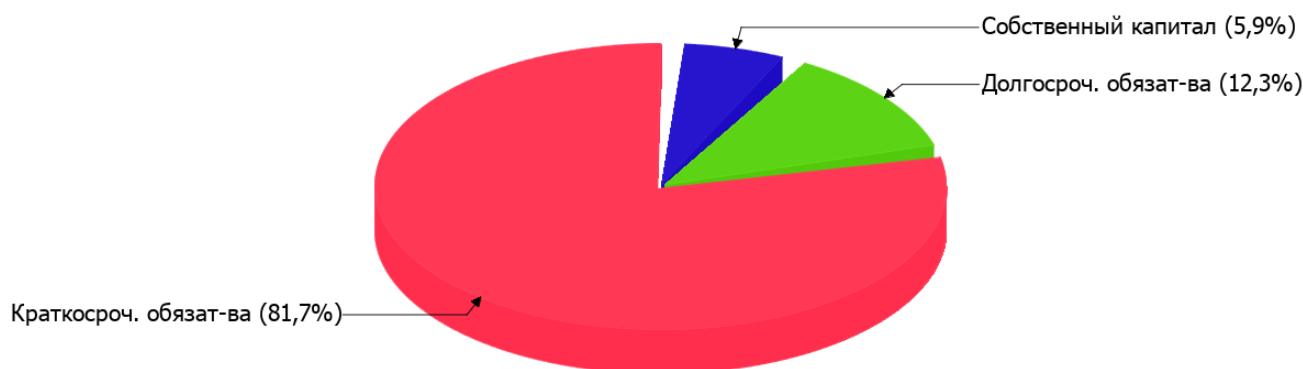
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,04	0,06	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	0,05	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,08	0,18	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	2,86	–	-2,86	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	0,87	-0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,06**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. в течение анализируемого периода коэффициент автономии стремительно вырос (на **0,02**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за весь рассматриваемый период наблюдался очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,02** (до **0,05**). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента не соответствует нормативу.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период стремительно вырос – с **0,08** до **0,18** (т. е. на **0,1**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **18%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (86,9% и 13,1% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 8,3%.

## 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	1,09	1,22	+0,13	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,01	-0,03	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,22**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,13**.

При норме 0,25 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,01**. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,03**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

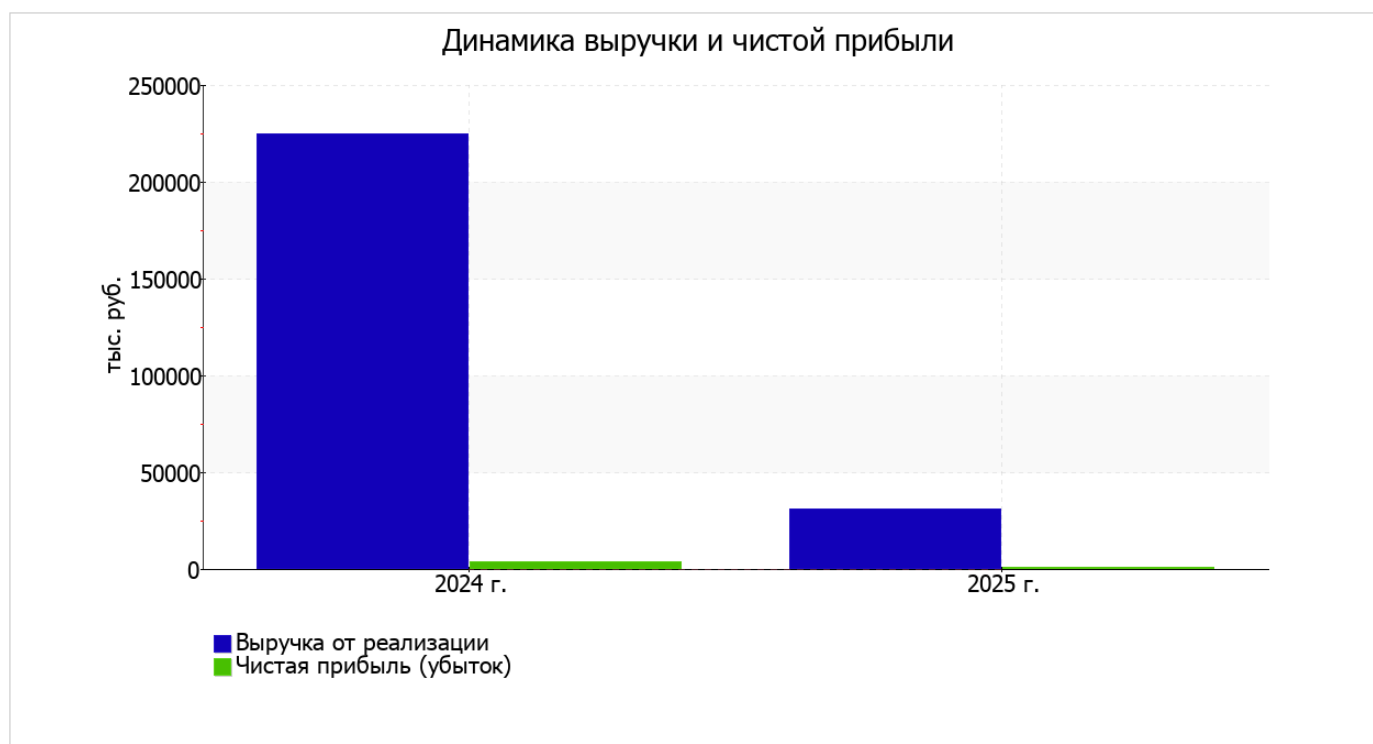
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ТОЧПРИБОР" за последний год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 738 тыс. руб., что составило 2,4% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в сумме 10 901 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 193 743 и 182 104 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-86,1%) опережает изменение расходов (-85,1%)

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	224 898	31 155	-193 743	-86,1	128 027
2. Расходы по обычным видам деятельности	213 997	31 893	-182 104	-85,1	122 945
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 901	-738	-11 639	↓	5 082
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-5 083	3 710	+8 793	↑	-687
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	5 818	2 972	-2 846	-48,9	4 395
6. Проценты к уплате	1 109	–	-1 109	-100	555
7. Налоги на прибыль (доходы)	954	2 396	+1 442	+151,2	1 675
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 755	576	-3 179	-84,7	2 166

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

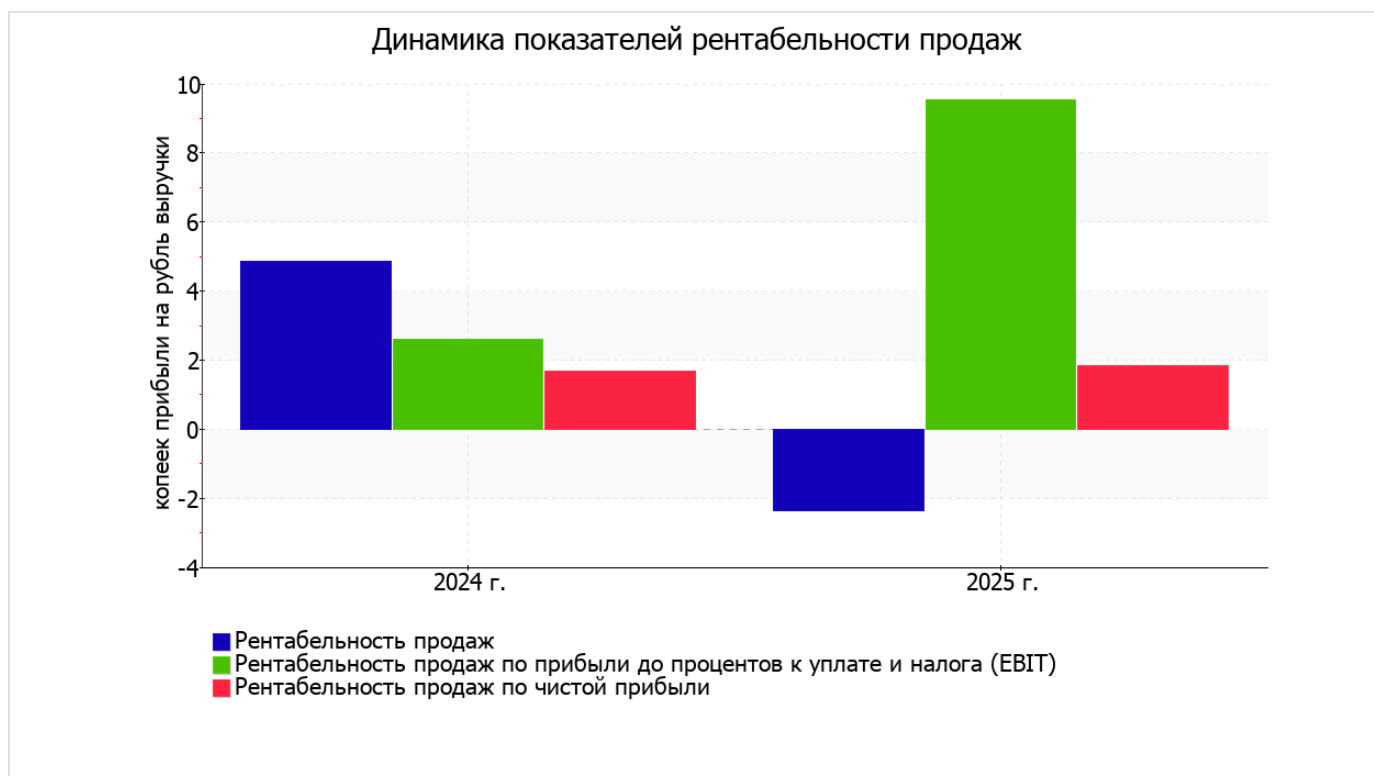


### 3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	4,8	-2,4	-7,2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	9,5	+6,9	+3,7 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	1,7	1,8	+0,1	+10,7

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-2,4%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(-7,2%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составил **9,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **9,5** 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)	7,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ТОЧПРИБОР" обеспечил 0,078 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (0,3%) соответствует норме.

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

В следующей 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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	1 978	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 65 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	1 762	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 239 и менее дн.)	1 987	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	86	4,2

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1987 календарных дней (т.е. 5 лет).

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ТОЧПРИБОР" за год

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (6%);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,05) можно считать неудовлетворительным;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (0,3% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025).

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-7,2 процентных пункта от рентабельности 4,8% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 18% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- за последний год получен убыток от продаж (-738 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-11 639 тыс. руб.).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 576 тыс. руб.

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

- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+6,9 коп. к 2,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "НПО ТОЧПРИБОР" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.