

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7806614231

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

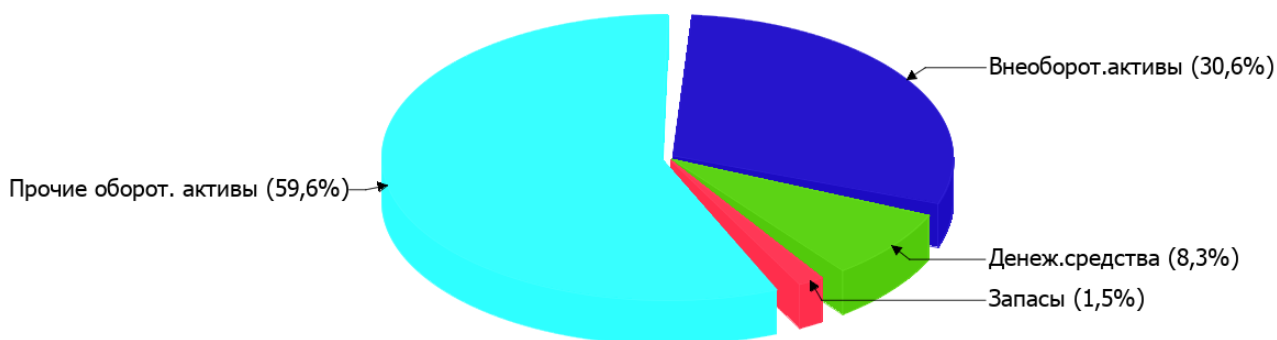
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	13 160	–	30,6	+13 160	–
Оборотные	78 891	29 880	100	69,4	-49 011	-62,1
Пассив						
Собственный капитал	15 440	19 705	19,6	45,8	+4 265	+27,6
Долгосрочные обязательства	9 061	4 275	11,5	9,9	-4 786	-52,8
Краткосрочные обязательства	54 390	19 060	68,9	44,3	-35 330	-65
Валюта баланса	78 891	43 040	100	100	-35 851	-45,4

* 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 за последний год уменьшились на 35 851 тыс. руб. (на 45,4%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 27,6%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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

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 – 29 305 тыс. руб. (59,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 17 607 тыс. руб. (35,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – 35 330 тыс. руб. (88,1%)
- долгосрочные заемные средства – 4 786 тыс. руб. (11,9%)

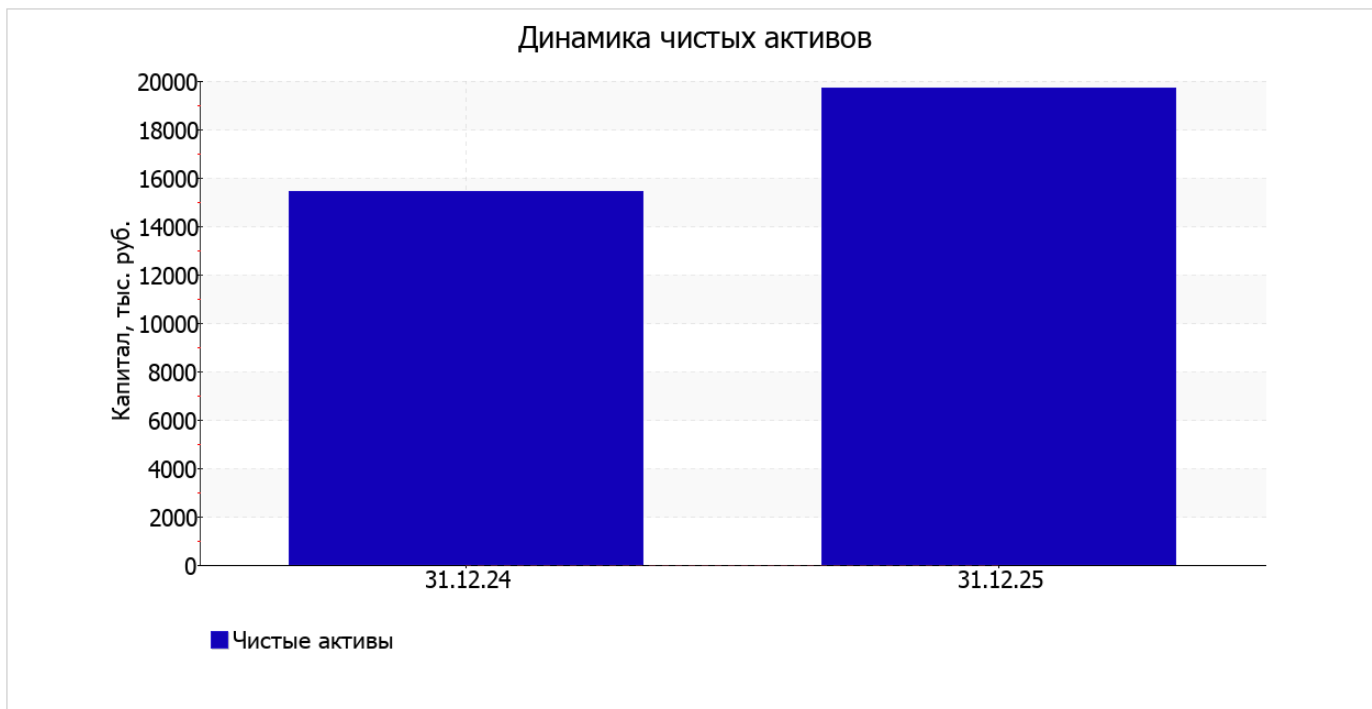
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (+13 160 тыс. руб. и +4 265 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 равнялся 19 705,0 тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации вырос на 4 265,0 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	15 440	19 705	19,6	45,8	+4 265	+27,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 27,6% за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

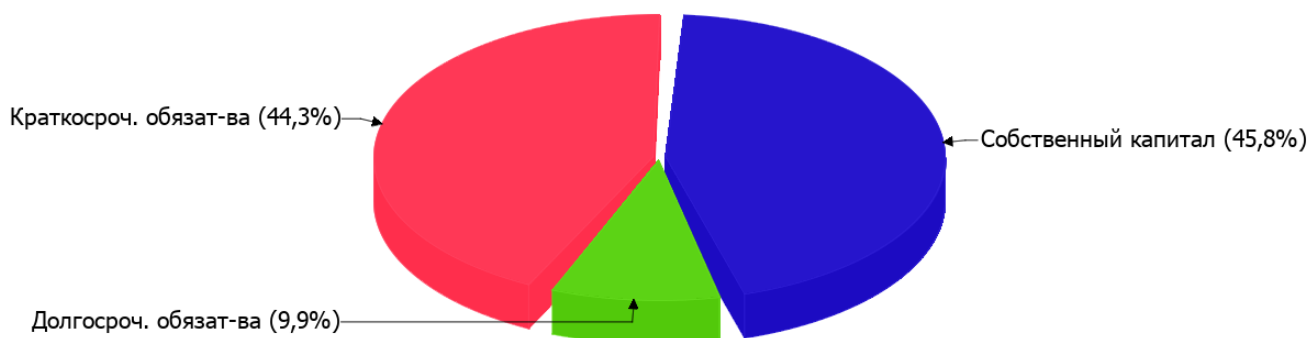
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,2	0,46	+0,26	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	0,2	0,22	+0,02	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,31	0,56	+0,25	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент обеспеченности запасов	5,6	9,93	+4,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,86	0,82	-0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,46**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии резко вырос за весь рассматриваемый период (**+0,26**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,22**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год заметно вырос (на **0,02**). на 31.12.2025 значение коэффициента характеризуется как, без сомнения, хорошее.

за весь рассматриваемый период имело место стремительное – с **0,31** до **0,56** (т. е. **+0,25**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **56%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **9,93**, однако на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного меньше – **5,6** (т.е. имел место рост на **4,33**). на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (81,7% и 18,3% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 4%.

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	1,45	1,57	+0,12	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,39	0,19	-0,2	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 (**1,57**) не соответствует норме. При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **0,12**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение ниже нормы (**0,19**). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,2**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

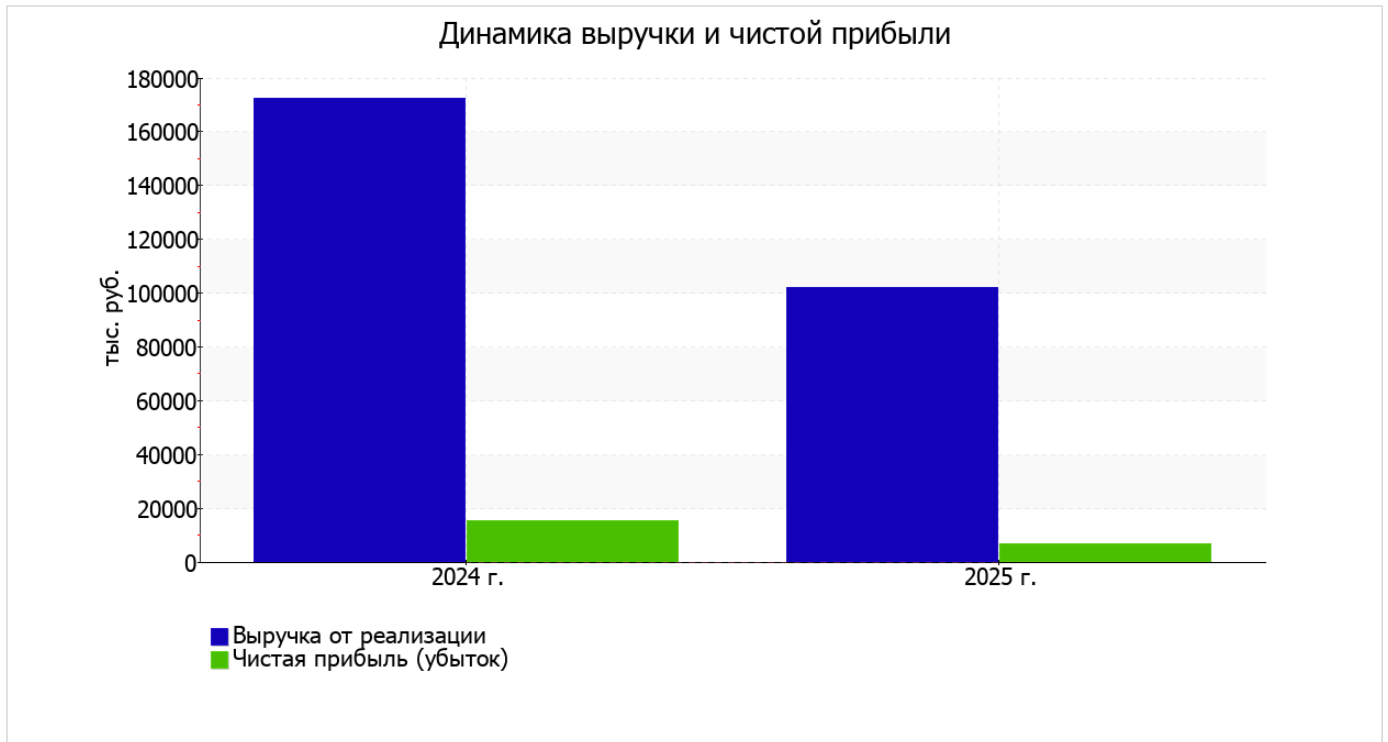
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 9 240 тыс. руб., что равняется 9,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 10 858 тыс. руб., или на 54%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 70 208 и 59 350 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-40,8%) опережает изменение расходов (-39%)

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	172 281	102 073	-70 208	-40,8	137 177
2. Расходы по обычным видам деятельности	152 183	92 833	-59 350	-39	122 508
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	20 098	9 240	-10 858	-54	14 669
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 460	-1 819	+641	↑	-2 140
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	17 638	7 421	-10 217	-57,9	12 530
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 471	665	-1 806	-73,1	1 568
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	15 167	6 756	-8 411	-55,5	10 962

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



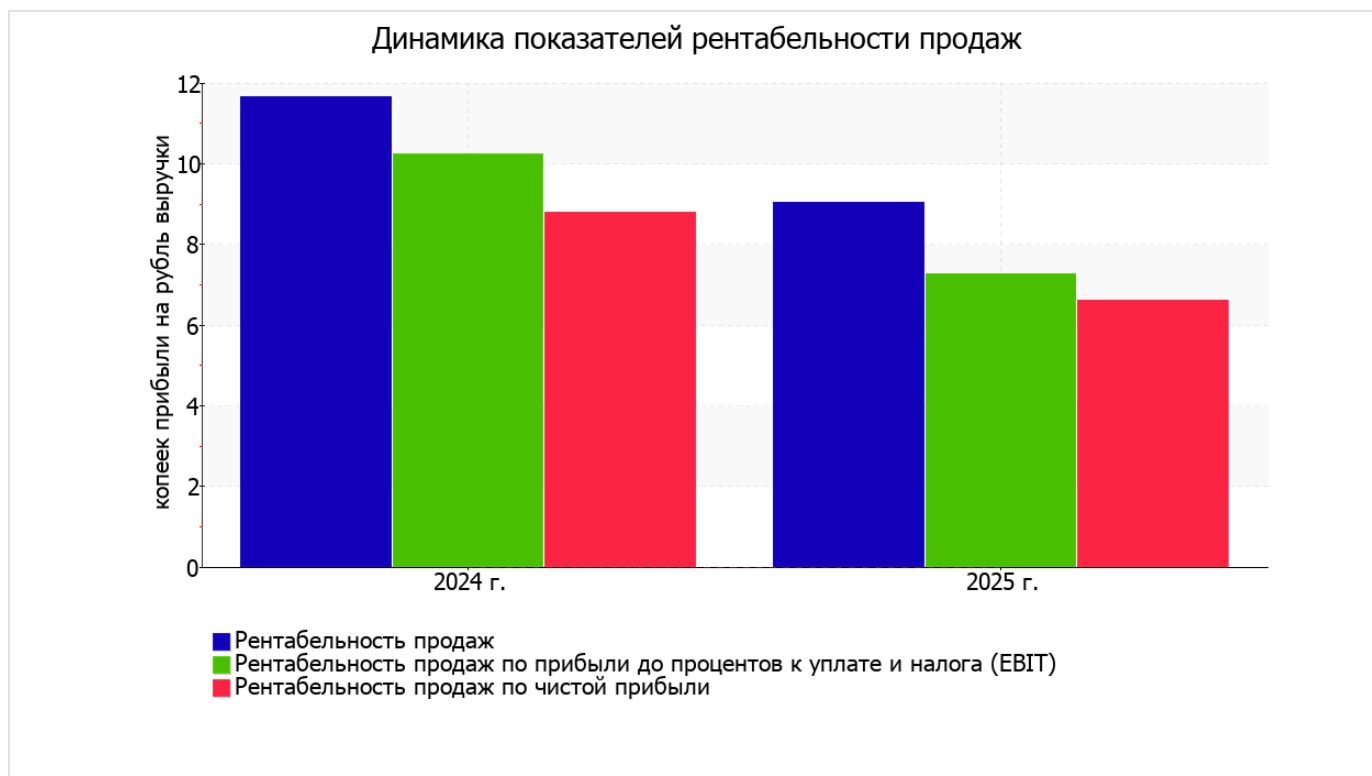
3.2. Анализ рентабельности

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.	11,7	9,1	-2,6	-22,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,2	7,3	-2,9	-29
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	8,8	6,6	-2,2	-24,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор".

Рентабельность продаж за последний год составила 9,1%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-2,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 7,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 7,3 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, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	38,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	11,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	30,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,384** руб.

за 2025 год значение рентабельности активов (11,1%) практически соответствует норме.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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: 205 и менее дн.)	194	1,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	131	2,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 239 дн.)	218	1,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	63	5,8

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 218 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор" за весь рассматриваемый период

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор" имеют неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **46%**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- значительное падение прибыльности продаж (**-2,6** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **11,7%**);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **56%** от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-2,9** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,22**;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- увеличение собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор" при том что, активы организации уменьшились на **35 851** тыс. руб. (на **45,4%**);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **6 756** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (9 240 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-10 858 тыс. руб.).

Как видно из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "Торговый Дом Точприбор" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.