Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9703065791

Код причины постановки на учет (КПП): 770301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство спецодежды (ОКВЭД 14.12).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ"

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	180 507	191 090	13,8	20,7	+10 583	+5,9
в том числе: основные средства	25 696	34 005	2	3,7	+8 309	+32,3
нематериальные активы	4 130	3 903	0,3	0,4	-227	-5,5
2. Оборотные, всего	1 132 113	733 051	86,2	79,3	-399 062	-35,2
в том числе: запасы	270 225	346 112	20,6	37,5	+75 887	+28,1
дебиторская задолженность	849 607	246 241	64,7	26,6	-603 366	-71
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	12 138	53 773	0,9	5,8	+41 635	+4,4 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	96 956	97 974	7,4	10,6	+1 018	+1
2. Долгосрочные обязательства, всего	191 288	11 044	14,6	1,2	-180 244	-94,2
в том числе: заемные средства	186 800	–	14,2	–	-186 800	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 024 376	815 123	78	88,2	-209 253	-20,4

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)		
в том числе: заемные средства	794 956	467 571	60,6	50,6	-327 385	-41,2
Валюта баланса	1 312 620	924 141	100	100	-388 479	-29,6

* 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 следующим соотношением: 20,7% внеоборотных активов и 79,3% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 388 479 тыс. руб. (на 29,6%). Несмотря на снижение активов, собственный капитал увеличился на 1%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на 603 366 тыс. руб. (или 98,6% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- добавочный капитал (без накопленной дооценки) – 481 454 тыс. руб. (48,2%)
- краткосрочные заемные средства – 327 385 тыс. руб. (32,8%)
- долгосрочные заемные средства – 186 800 тыс. руб. (18,7%)

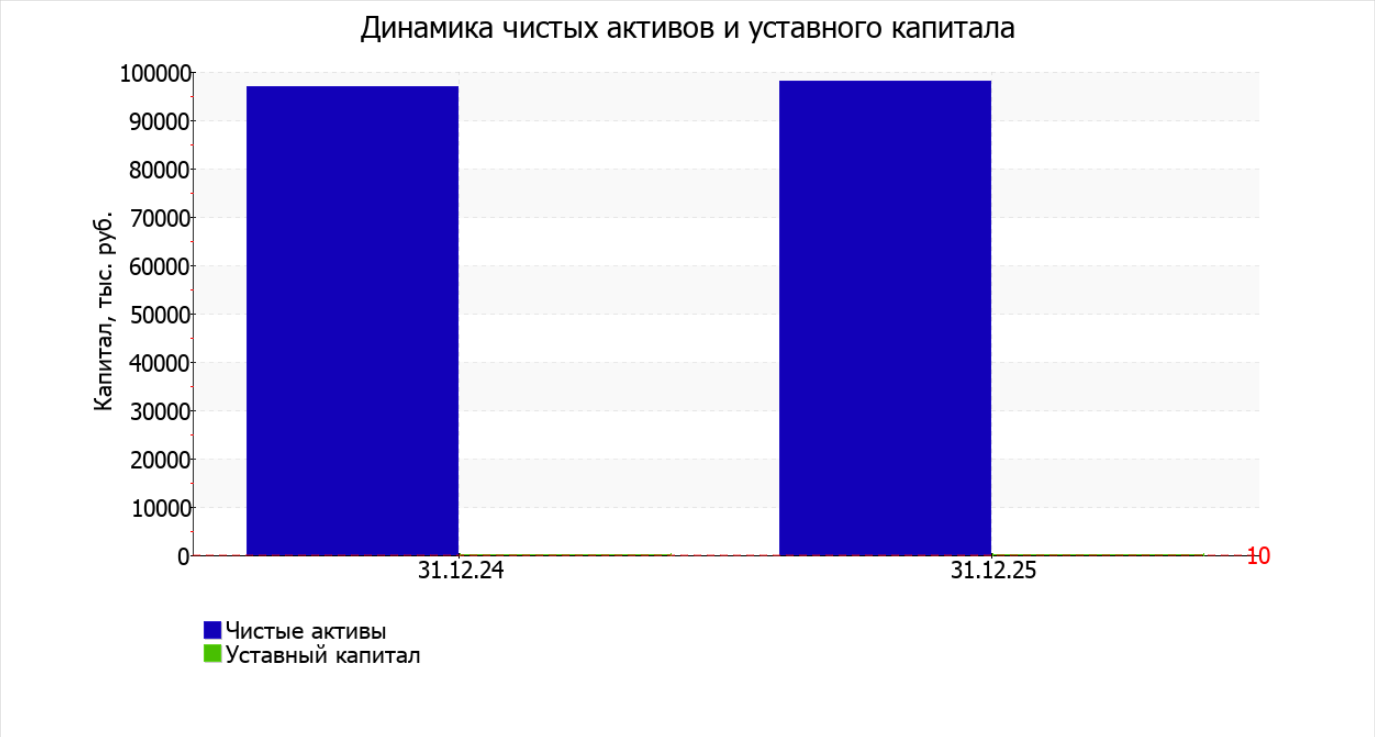
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+86 523 тыс. руб. и +482 472 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 97 974,0 тыс. руб. за весь анализируемый период имело место несущественное повышение собственного капитала.

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	96 956	97 974	7,4	10,6	+1 018	+1
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	96 946	97 964	7,4	10,6	+1 018	+1,1

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 9 797,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 1% за год. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



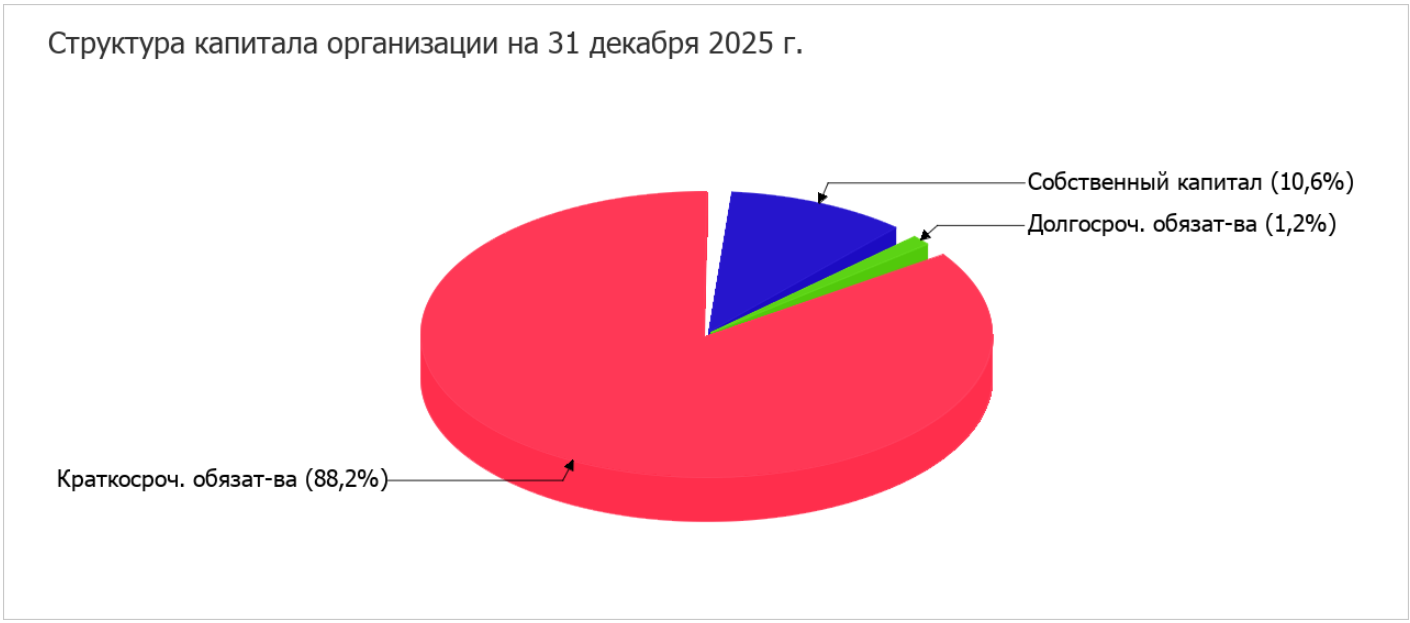
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,07	0,11	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,07	-0,13	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,12	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,86	-0,95	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,31	-0,27	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,84	0,99	+0,15	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,11. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (11%) в общем капитале организации. коэффициент автономии за последний год увеличился на 0,04.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами уменьшился с -0,07 до -0,13 (т. е. на 0,06). на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

в течение анализируемого периода отмечено существенное снижение коэффициента покрытия инвестиций с 0,22 до 0,12 (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 12%).

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил -0,27, однако на начало анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов был меньше – -0,31 (т.е. рост составил 0,04). на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,7% и 1,3% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 14,4%.

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	1,11	0,9	-0,21	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,84	0,37	-0,47	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,07	+0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,9. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,21.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,37) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,07) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,06.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила убыток от продаж в размере 68 371 тыс. руб., что равняется 9,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 18 711 тыс. руб., или на 37,7%.

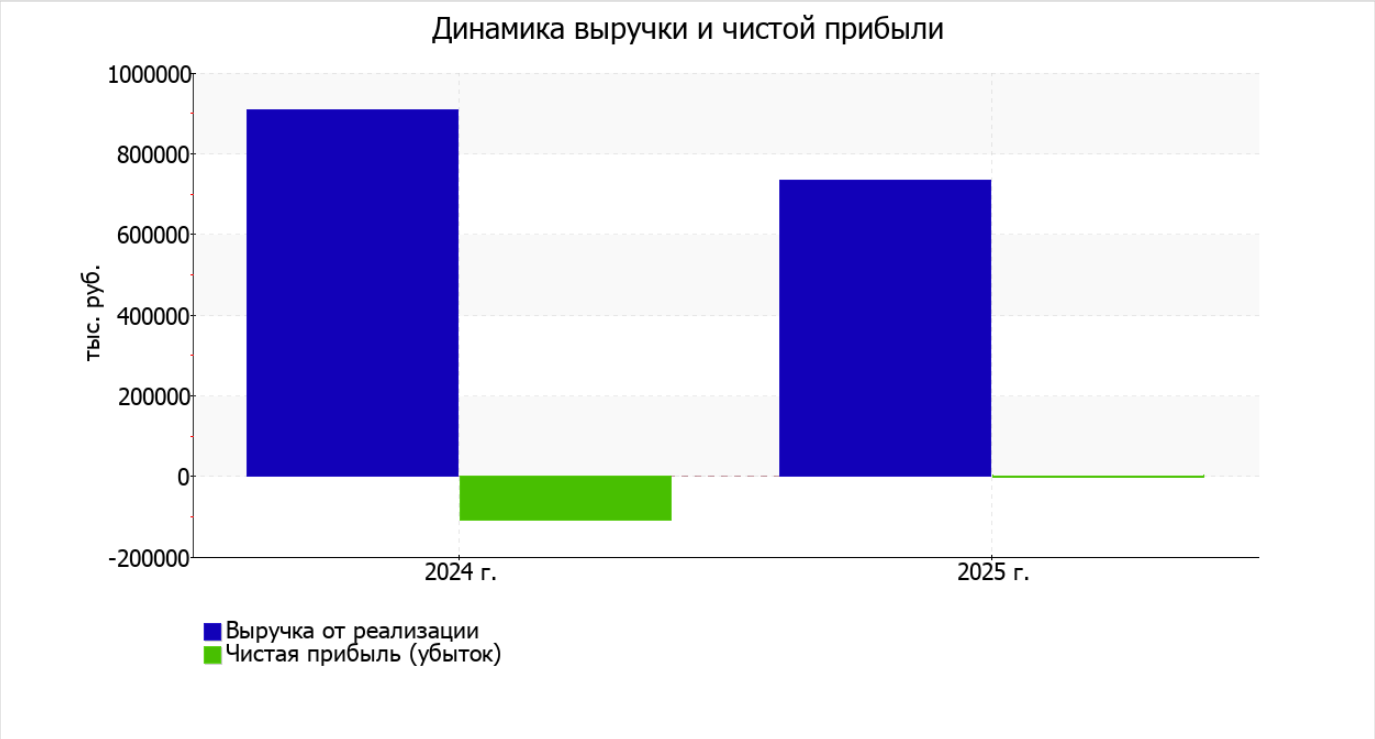
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 174 086 и 155 375 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-19,1%) опережает изменение расходов (-16,2%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 73 452 тыс. руб.,что на 190 813 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов 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	909 240	735 154	-174 086	-19,1	822 197
2. Расходы по обычным видам деятельности	958 900	803 525	-155 375	-16,2	881 213
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-49 660	-68 371	-18 711	↓	-59 016
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	71 463	122 116	+50 653	+70,9	96 790
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	21 803	53 745	+31 942	+146,5	37 774
6. Проценты к уплате	188 824	48 664	-140 160	-74,2	118 744
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	57 950	-4 063	-62 013	↓	26 944
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-109 071	1 018	+110 089	↑	-54 027
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-109 071	1 018	+110 089	↑	-54 027
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	482 472	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ" в течение всего анализируемого периода.

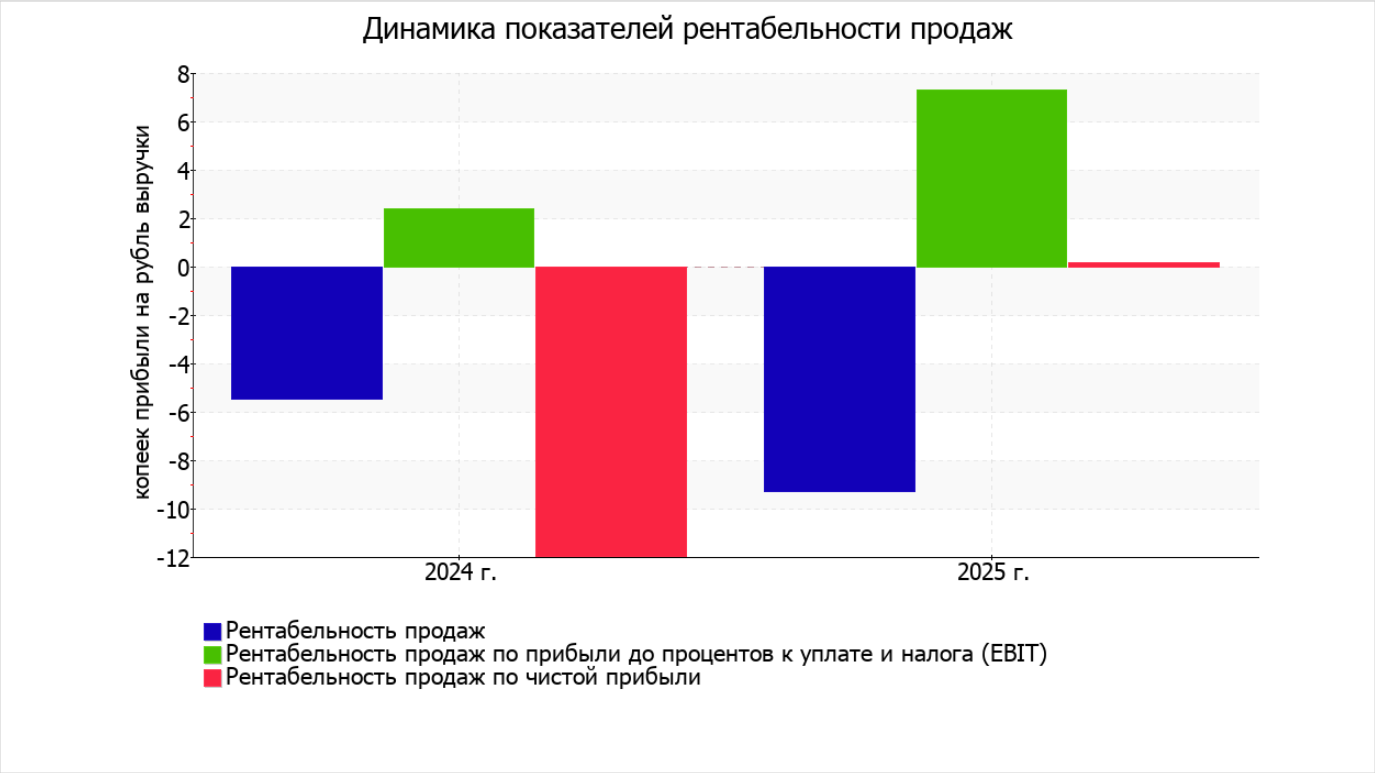


3.2. Анализ рентабельности

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: 7% и более.	-5,5	-9,3	-3,8	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,4	7,3	+4,9	+3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-12	0,1	+12,1	↑

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -9,3% от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-3,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) 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 основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	27,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,01 руб. чистой прибыли.

за последний год рентабельность активов имеет неудовлетворительное значение (0,1%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: 157 и менее дн.)	463	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 51 дн.)	140	2,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 52 и менее дн.)	272	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	129	2,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 183 и менее дн.)	555	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	48	7,5

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 555 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 140 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ".

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 11%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет неудовлетворительное значение (-0,13);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (0,1% за 2025 год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- существенно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-3,8 процентных пункта от рентабельности -5,5% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 12% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- за 2025 год получен убыток от продаж (-68 371 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-18 711 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 1 018 тыс. руб. (+110 089 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+4,9 коп. к 2,4 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ" уменьшились на 388 479 тыс. руб. (на 29,6%).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕХНОСЭЙФ" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.