



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«АРМСЕРВИС»

ИНН 9713003145 КПП 771301001

127247, г Москва, вн.тер.г муниципальный округ Восточное Дегунино
ш Дмитровское, д.100, стр. 2

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА ООО АРМСЕРВИС К БАЛАНСУ за период с 01.01.2023 по 31.12.2024

1. Анализ финансового положения

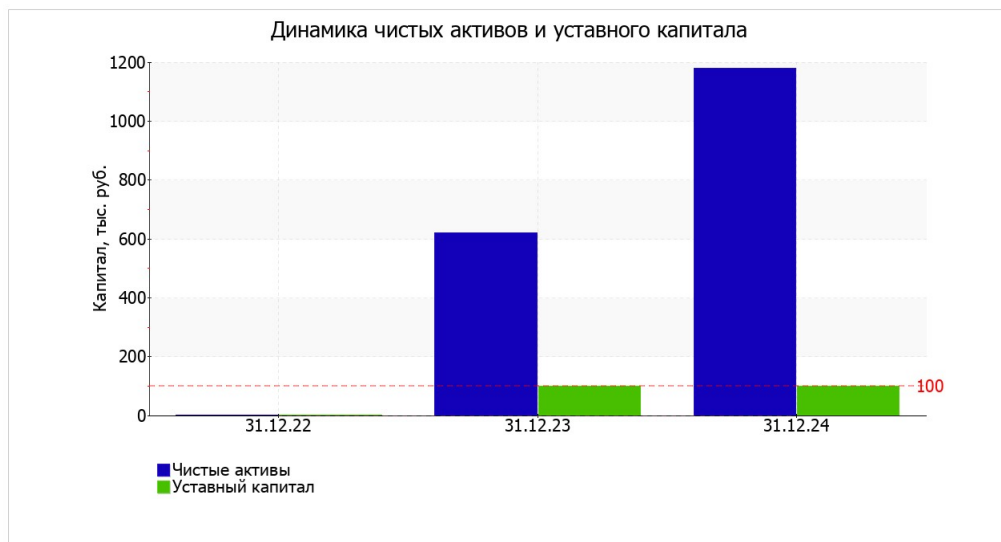
Приведенный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО АРМСЕРВИС выполнен за период 01.01.23–31.12.24 г. (2 года). Качественная оценка финансовых показателей ООО АРМСЕРВИС выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Деятельность по обслуживанию зданий и территорий" (класс по ОКВЭД 2 – 81).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	0	621	1 180	–	19,7	+1 180	–
2. Уставный капитал	–	100	100	–	1,7	+100	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	0	521	1 080	–	18	+1 080	–

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 11,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

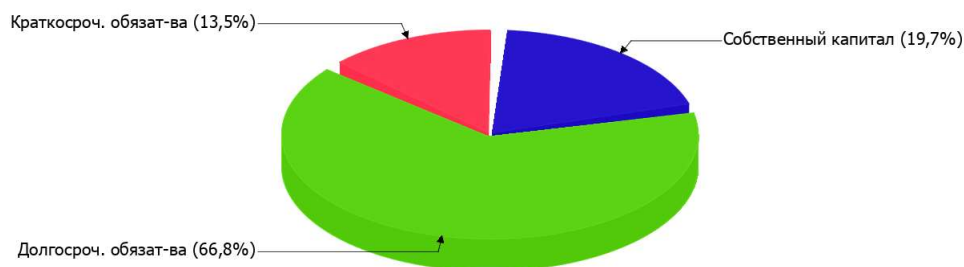
Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	–	0,16	0,2	+0,2	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	–	5,31	4,07	+4,07	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	–	0,16	0,2	+0,2	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	–	0	0	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

5. Коэффициент покрытия инвестиций	–	0,16	0,87	+0,87	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	–	1	1	+1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,2.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	–	1	1	+1	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	–	0,19	0,68	+0,68	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	–	1	0,17	+0,17	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,2**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**20%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. Коэффициент автономии за весь анализируемый период вырос на **0,2**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.

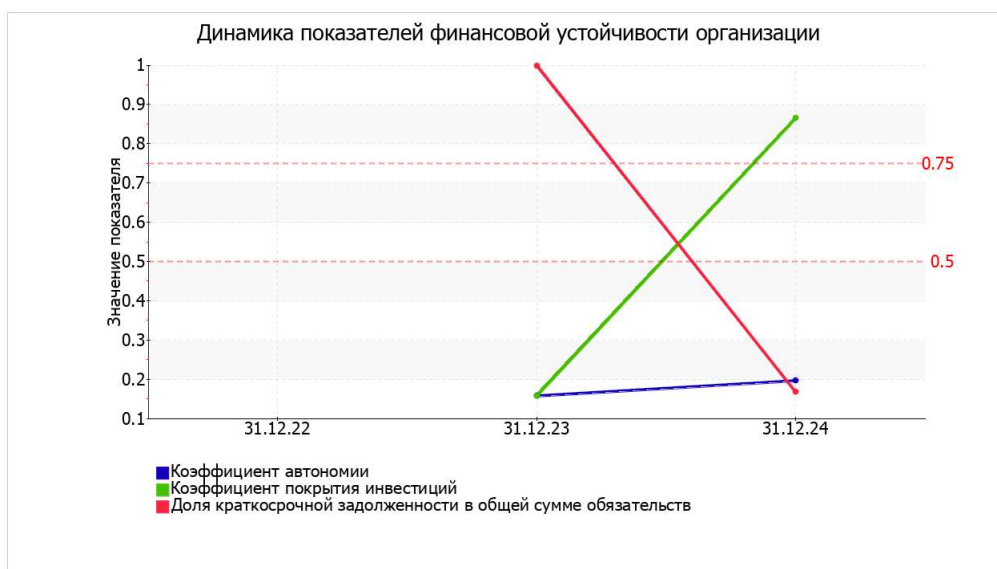


Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. равнялся **0,2**, что на **0,2** больше, чем на первый день анализируемого периода. На 31.12.2024 значение коэффициента является очень хорошим. В течение анализируемого периода можно наблюдать как позитивные значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, так и значения, не соответствующие норме.

Коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период увеличился с – до **0,87** (на **0,87**). Значение коэффициента на 31.12.2024 вполне соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (83,2% и 16,8% соответственно).

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО АРМСЕРВИС:



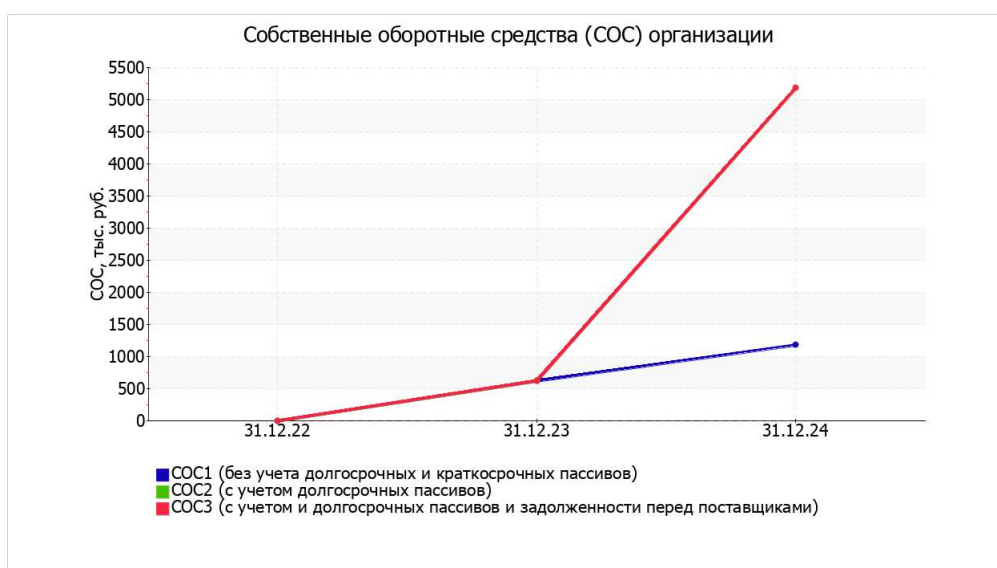
1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

	Значение показателя	Излишек (недостаток)*

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	0	1 180	–	+621	+1 180
СОС₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	0	5 180	–	+621	+5 180
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	0	5 180	–	+621	+5 180

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2024 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода (с 31.12.2022 по 31.12.2024) улучшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

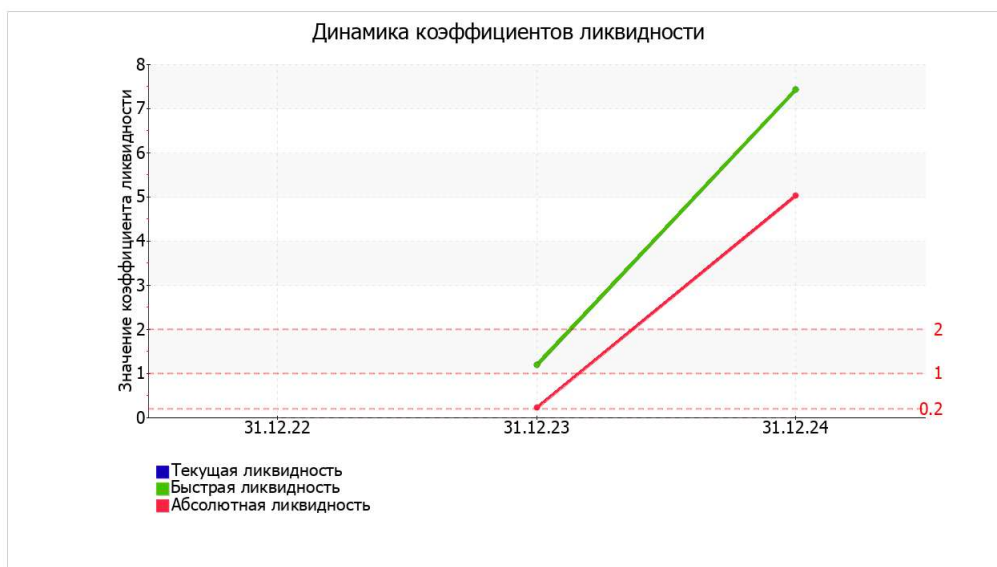
1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	–	1,19	7,43	+7,43	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	–	1,18	7,43	+7,43	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	–	0,23	5,03	+5,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

На 31.12.2024 коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (7,43 при нормативном значении 1,9). При этом за два последних года коэффициент вырос на 7,43.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – 7,43 при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности. В течение анализируемого периода коэффициент быстрой ликвидности принимал как позитивные значения, так и значения, не соответствующие норме.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (5,03). За анализируемый период (с 31 декабря 2022 г. по 31 декабря 2024 г.) коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 5,03.



1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	4 048	–	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	805	–	+3 243
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	1 930	–	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+1 930
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	7	–	≥	П3. Долгосрочные обязательства	4 000	–	-3 993

А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	0	–	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	1 180	–	-1 180
--	---	---	---	--	-------	---	---------------

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации, превышая их величину в 5 раз. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО АРМСЕРВИС за два года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	546	900	+354	+64,8	723
2. Расходы по обычным видам деятельности	20	326	+306	+16,3 раза	173
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	526	574	+48	+9,1	550
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-6	-14	-8	↓	-10
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	520	560	+40	+7,7	540
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	520	560	+40	+7,7	540

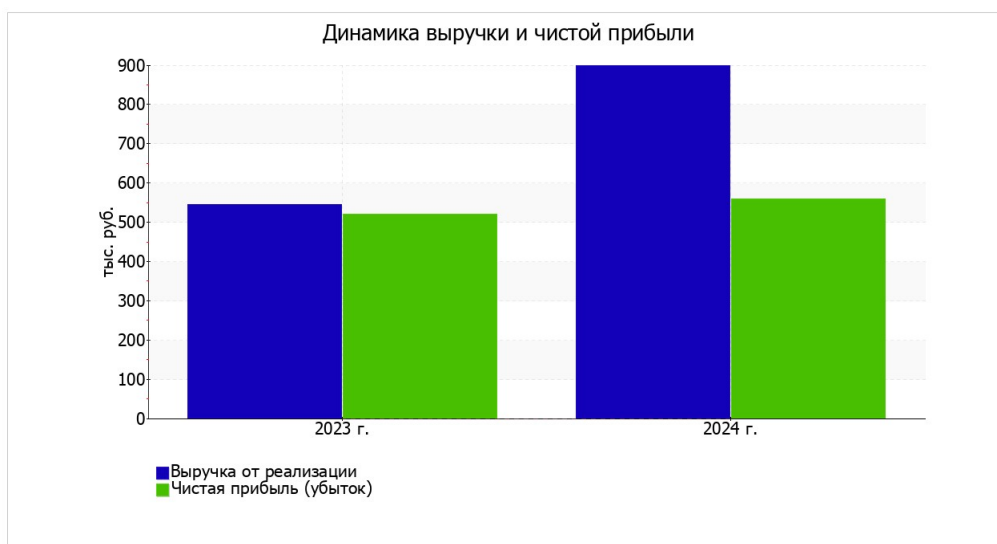
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	520	560	+40	+7,7	540
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	521	559	x	x	x

За 2024 год годовая выручка составила 900 тыс. руб., при том что за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 годовая выручка была намного меньше – 546 тыс. руб. (рост на 354 тыс. руб., или на 65%).

За период с 01.01.2024 по 31.12.2024 прибыль от продаж равнялась 574 тыс. руб. За весь анализируемый период отмечено ощутимое повышение финансового результата от продаж на 48 тыс. руб., или на 9,1%.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

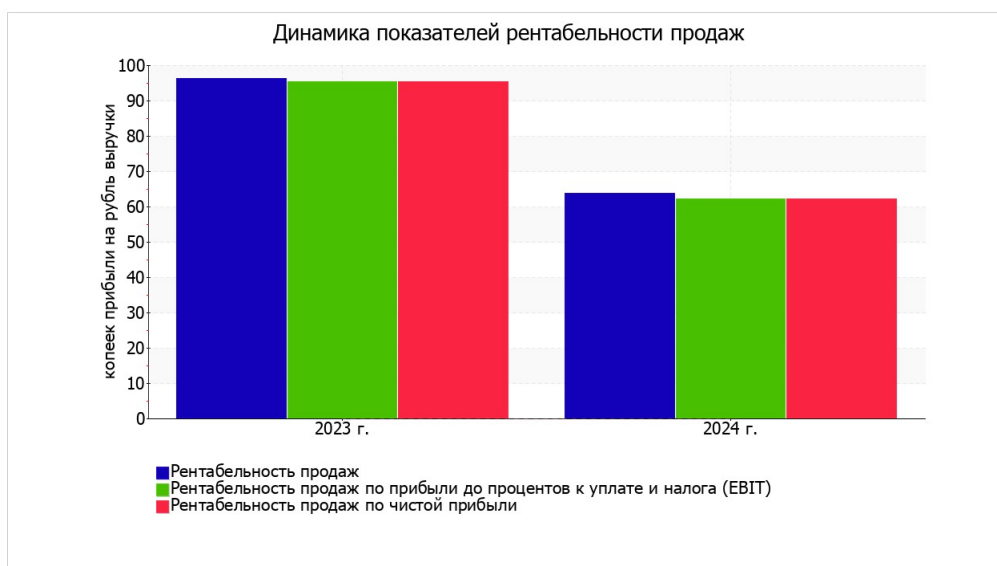
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	кол., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5

1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	96,3	63,8	-32,5	-33,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	95,2	62,2	-33	-34,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	95,2	62,2	-33	-34,7
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	2 630,0	176,1	-2 453,9	-93,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	–	–	–	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2024 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО АРМСЕРВИС.

За 2024 год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 63,8 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2023 год (-32,5 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 62,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО АРМСЕРВИС содержалось 62,2 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



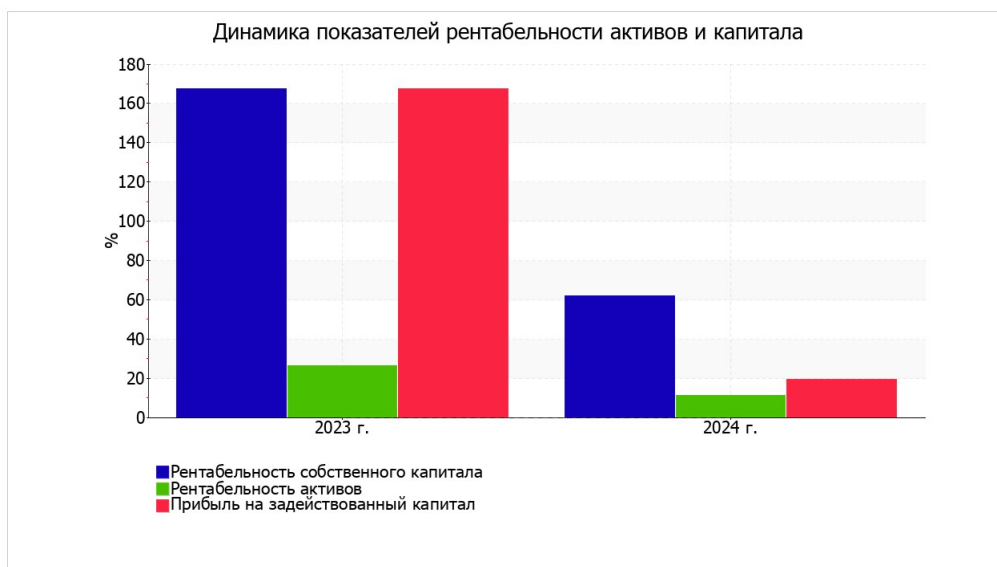
Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2023 г.	2024 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	167,5	62	-105,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	26,5	11,3	-15,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	167,5	19,3	-148,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	–	–	–	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	–	–	–	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2024 год каждый рубль собственного капитала ООО АРМСЕРВИС принес чистую прибыль в размере 0,62 руб. Снижение рентабельности собственного капитала за два года составило 105,5%. За последний год значение рентабельности собственного капитала является, без сомнения, хорошим.

Рентабельность активов за 2024 год составила 11,3%. За два года имело место существенное уменьшение рентабельности активов – на 15,2%.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей рентабельности активов и капитала ООО АРМСЕРВИС за весь анализируемый период.



2.3. 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. 2023 г.	Коэфф. 2024 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2023 г.	2024 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средней выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	1 311	2 014	0,3	0,2	+703
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средней себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	0	–	–	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средней выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 64 дн.)	1 057	1 035	0,3	0,4	-22
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средней выручке)	1 103	835	0,3	0,4	-268

Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 128 дн.)	1 311	2 014	0,3	0,2	+703
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	208	366	1,8	1	+158

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

Оборачиваемость активов в среднем за анализируемый период (31.12.22–31.12.24) показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1662 календарных дня (т.е. 5 лет).

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Рентабельность собственного капитала за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 равнялась 62%. Изменение рентабельности собственного капитала за два года составило **-105,5%**. Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала. Проведем факторный анализ по формуле Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного капитала. В следующей таблице методом цепных подстановок рассчитано влияние каждого из указанных факторов.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2024 г. и 2023 г.
Снижение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-58,05
Уменьшение оборачиваемости активов	-38,22
Рост доли собственного капитала	-9,18
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-105,45

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО АРМСЕРВИС.

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения и результатов деятельности ООО АРМСЕРВИС имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за два последних года наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,2) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 87% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2024 год составила 560 тыс. руб. (+40 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом).

Среди показателей, *положительно характеризующих* финансовое положение и результаты деятельности ООО АРМСЕРВИС, можно выделить такие:

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (574 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+48 тыс. руб.).

Среди *отрицательных* показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,2);
- низкая рентабельность активов (11,3% за последний год);
- значительное падение рентабельности продаж (-32,5 процентных пункта от рентабельности за 2023 год равной 96,3%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-33 коп. от аналогичного показателя рентабельности за 2023 год).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.23–31.12.24	Финансовое положение на 31.12.2024									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)			.							
Очень хорошие (AA)			.							
Хорошие (A)	.	.	v
Положительные (BBB)			.							
Нормальные (BB)			.							
Удовлетворительные (B)			.							
Неудовлетворительные (CCC)			.							
Плохие (CC)			.							
Очень плохие (C)			.							
Критические (D)			.							

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО АРМСЕРВИС по итогам анализа за период с 01.01.2023 по 31.12.2024 (шаг анализа - год):

A
(хорошее)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ООО АРМСЕРВИС составили +0,94 и +0,94 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты за рассматриваемый период (с 31 декабря 2022 г. по 31 декабря 2024 г.) как хорошие. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **A – хорошее** состояние.

Рейтинг "А" свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

Генеральный директор
ООО «АРМСЕРВИС»
Федосеева З.В.