

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5256089511

Код причины постановки на учет (КПП): 525601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ (ОКВЭД 43.2).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

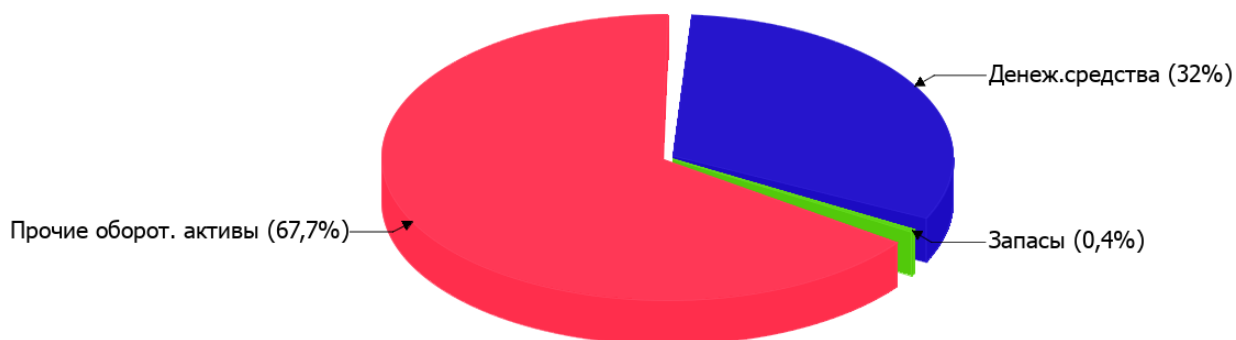
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	1 512	6 727	100	100	+5 215	+4,4 раза
Пассив						
Собственный капитал	1 393	4 244	92,1	63,1	+2 851	+3 раза
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	119	2 483	7,9	36,9	+2 364	+20,9 раза
Валюта баланса	1 512	6 727	100	100	+5 215	+4,4 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились (в 4,4 раза). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 3 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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 – 4 083 тыс. руб. (78,3%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 132 тыс. руб. (21,7%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

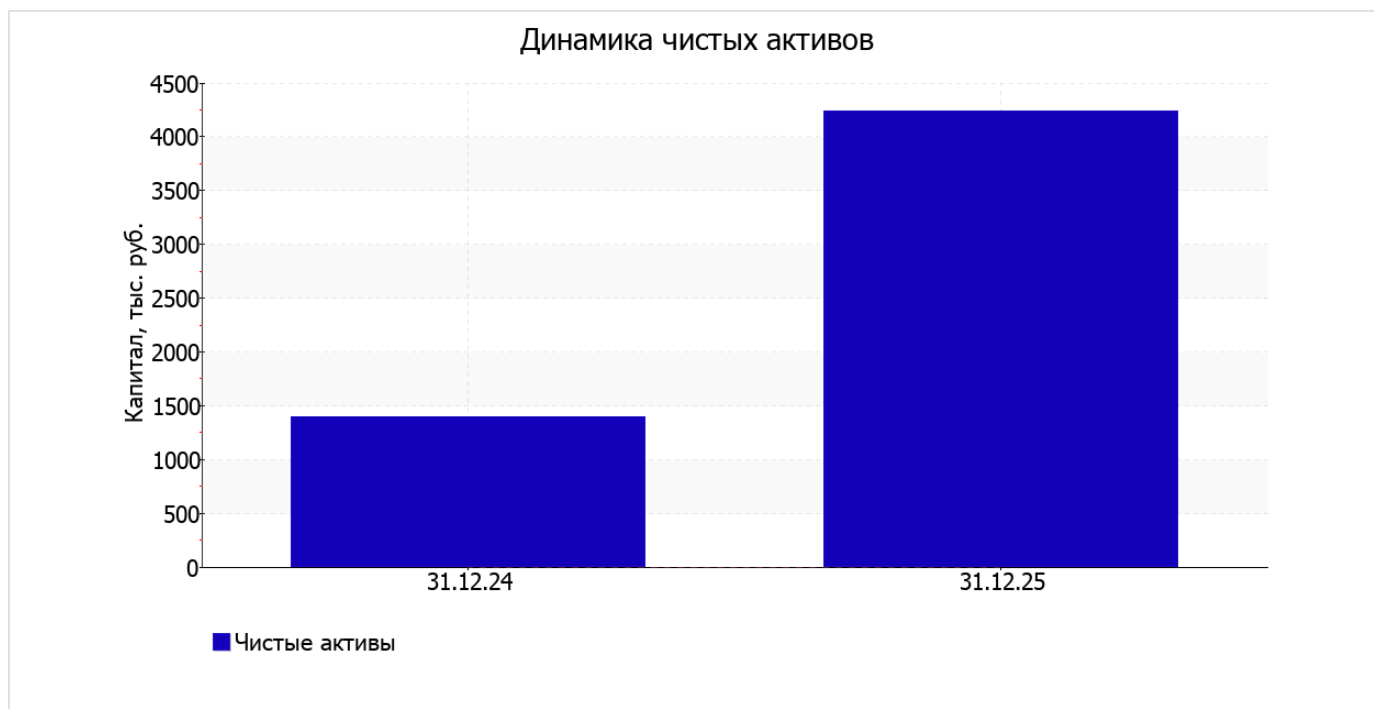
- капитал и резервы – 2 851 тыс. руб. (54,7%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 2 364 тыс. руб. (45,3%)

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 4 244,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь анализируемый период повысился в 3 раза.

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	1 393	4 244	92,1	63,1	+2 851	+3 раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3 раза в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

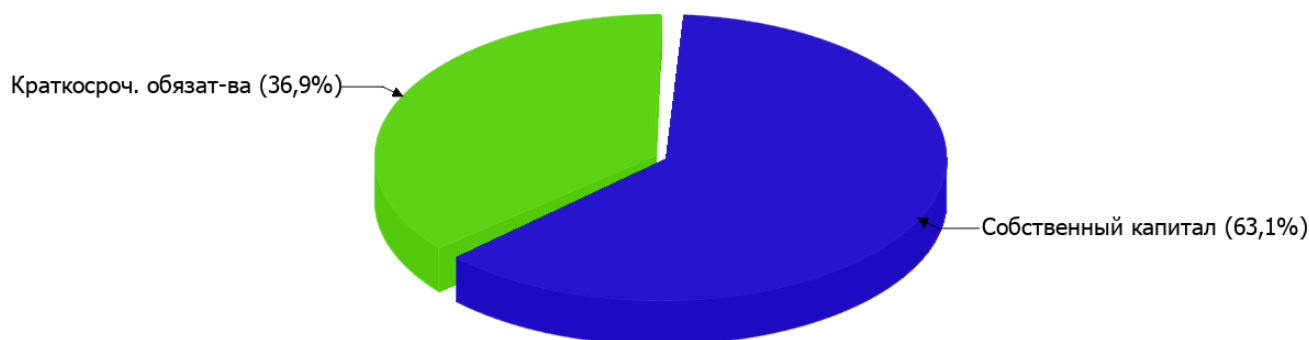
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,92	0,63	-0,29	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,92	0,63	-0,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,63	-0,29	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
Коэффициент обеспеченности запасов	58,04	176,83	+118,79	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,63**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **63%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за последний год снизился на **0,29**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



за последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился с 0,92 до 0,63 (-0,29). на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода уменьшился с 0,92 до 0,63 (-0,29). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 ниже нормативного значения.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 176,83. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов резко вырос (на 118,79). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	12,71	2,71	-10	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	8,55	0,87	-7,68	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,71 при нормативном значении 1,7). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -10.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,87. При этом за год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -7,68.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

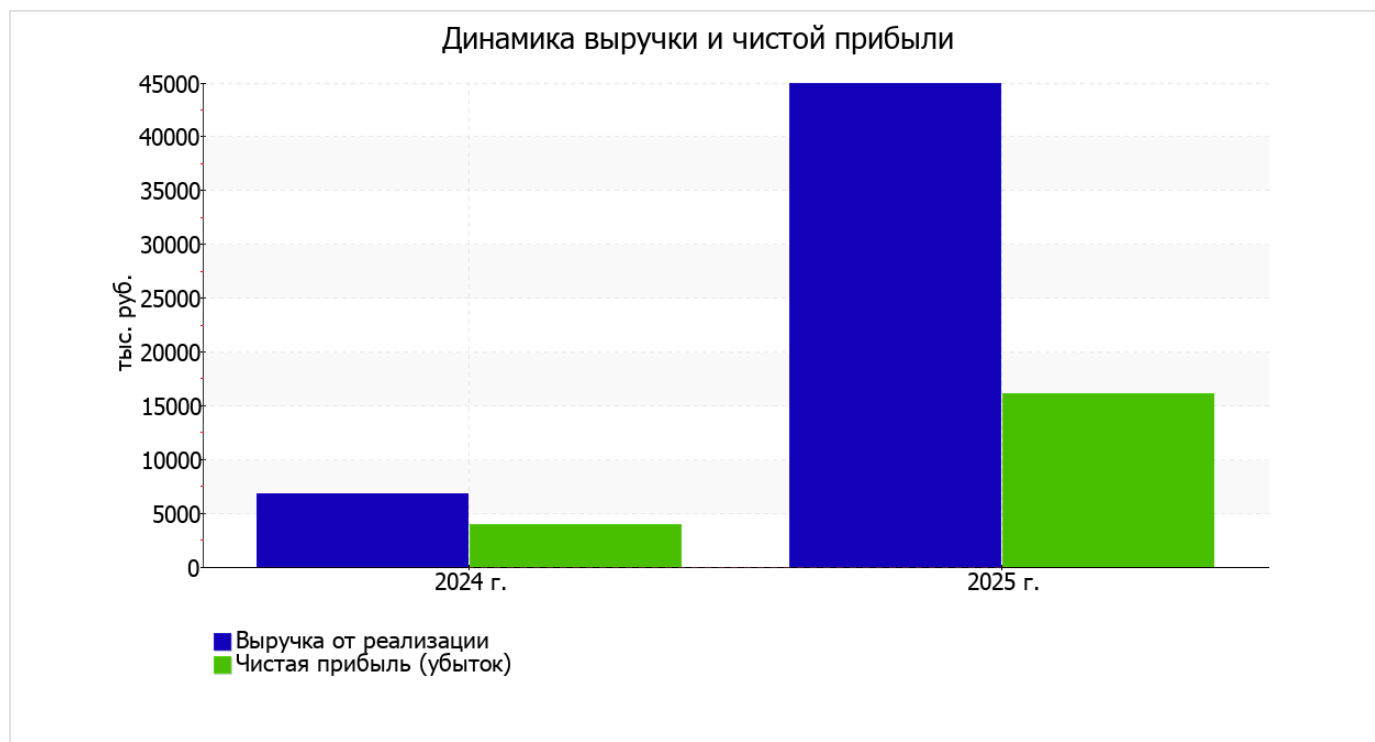
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 18 478 тыс. руб., что составляет 41,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 14 162 тыс. руб., или в 4,3 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 38 185 и 24 023 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+985,4%) опережает изменение выручки (+565,4%)

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	6 754	44 939	+38 185	+6,7 раза	25 847
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 438	26 461	+24 023	+10,9 раза	14 450
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	4 316	18 478	+14 162	+4,3 раза	11 397
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-74	-122	-48	↓	-98
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 242	18 356	+14 114	+4,3 раза	11 299
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налоги на прибыль (доходы)	289	2 288	+1 999	+7,9 раза	1 289
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 953	16 068	+12 115	+4,1 раза	10 011

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



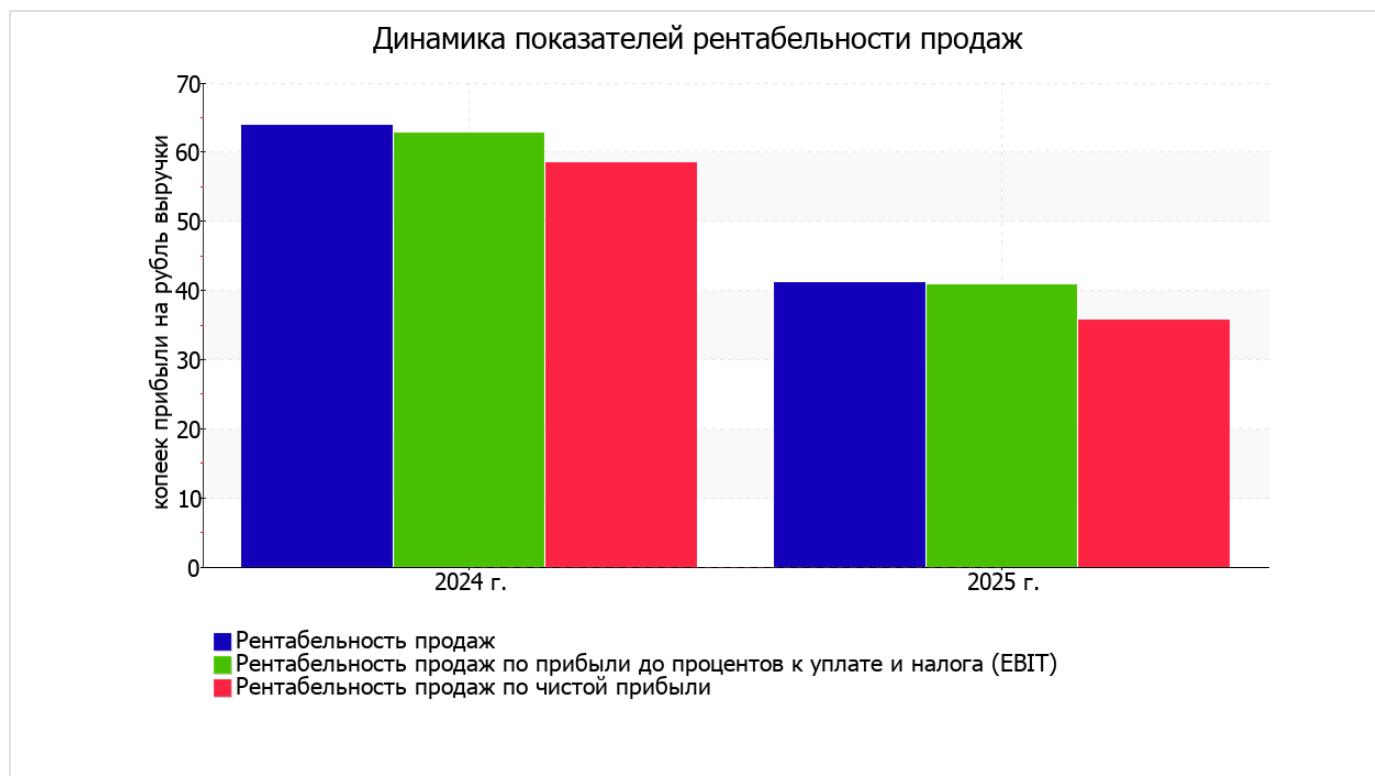
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	63,9	41,1	-22,8	-35,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	62,8	40,8	-22	-35
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	58,5	35,8	-22,7	-38,9

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **41,1** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-22,8** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **40,8**%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **40,8** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	570,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	390	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	651,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 5,701 руб. чистой прибыли.

за 2025 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 390%.

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: 160 и менее дн.)	33	10,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	11	34,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	33	10,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	23	15,9

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 33 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2025) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" за весь анализируемый период.

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,63);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,63;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (390% за 2025 год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (18 478 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+14 162 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 16 068 тыс. руб. (+12 115 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-22,8 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётому, равной 63,9%);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 63% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-22 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.