Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6679164472

Код причины постановки на учет (КПП): 667901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство прочих строительно-монтажных работ (ОКВЭД 43.29).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

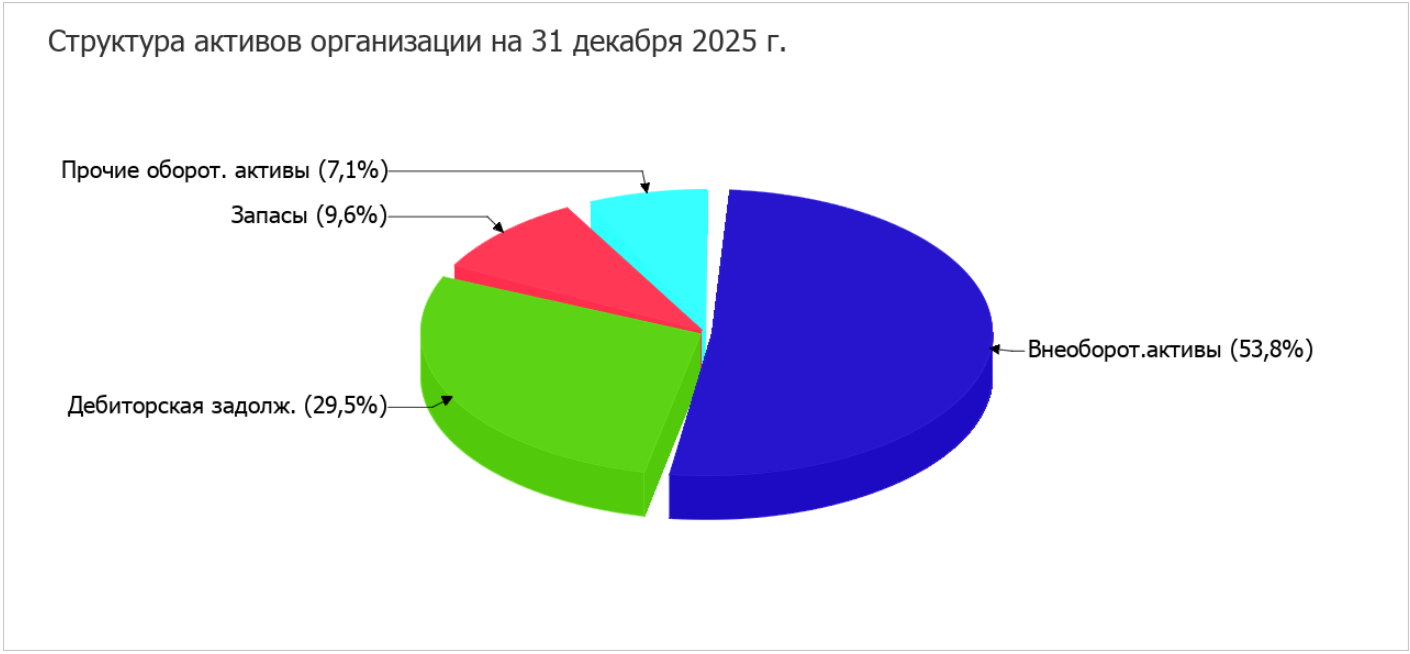
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	15 558	27 460	40,7	53,8	+11 902	+76,5
в том числе: основные средства	15 558	27 310	40,7	53,5	+11 752	+75,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	22 677	23 592	59,3	46,2	+915	+4
в том числе: запасы	5 929	4 902	15,5	9,6	-1 027	-17,3
дебиторская задолженность	14 449	15 072	37,8	29,5	+623	+4,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 163	3 599	5,7	7	+1 436	+66,4
Пассив						
1. Собственный капитал	3 345	1 051	8,7	2,1	-2 294	-68,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	22	1 275	0,1	2,5	+1 253	+58 раз
в том числе: заемные средства	22	1 275	0,1	2,5	+1 253	+58 раз
3. Краткосрочные обязательства*, всего	34 867	48 725	91,2	95,4	+13 858	+39,7

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	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	38 234	51 051	100	100	+12 817	+33,5

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (53,8% и 46,2% соответственно). Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 12 817 тыс. руб. (на 33,5%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 68,6%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 11 752 тыс. руб. (84,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 436 тыс. руб. (10,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 1 253 тыс. руб. (65,7%)
- кредиторская задолженность – 654 тыс. руб. (34,3%)

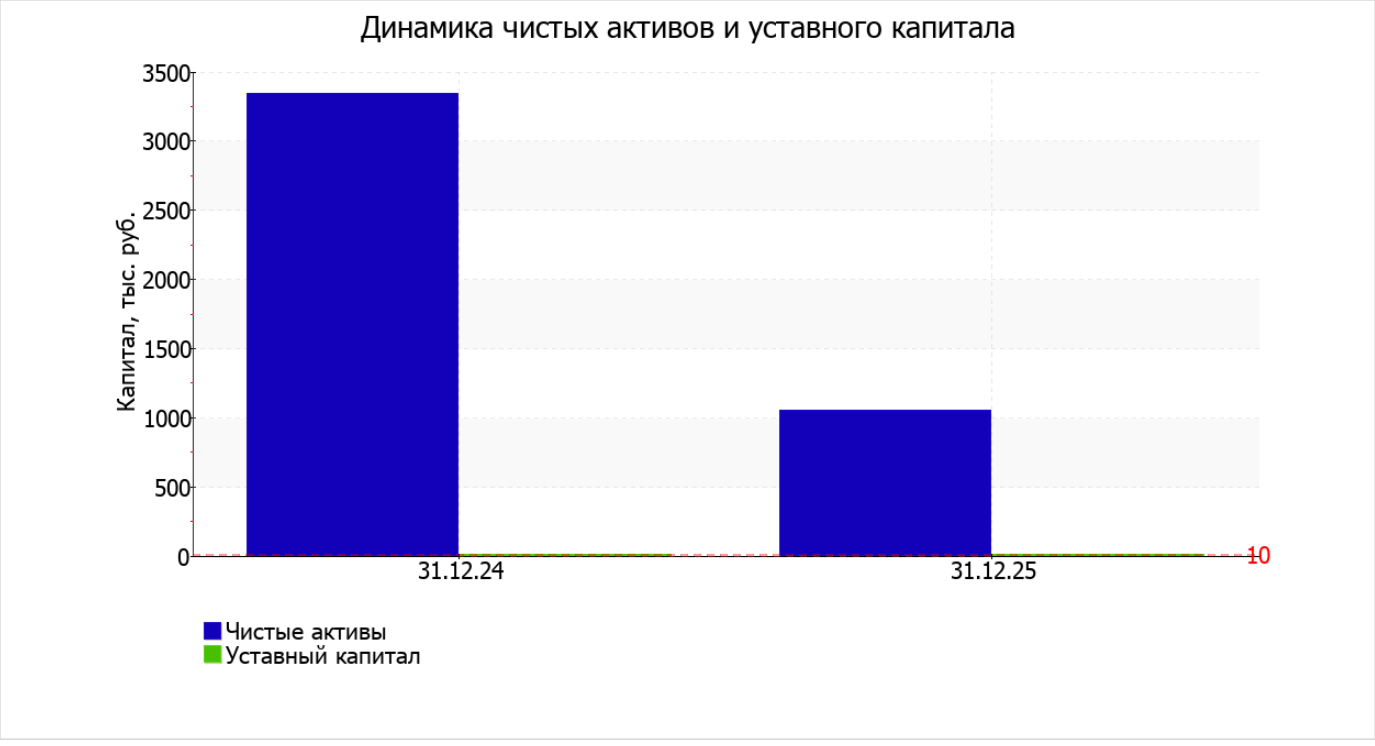
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 027 тыс. руб. и -2 294 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь анализируемый период уменьшился на 2 294,0 тыс. руб., или на 68,6% и составил 1 051,0 тыс. руб.

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	3 345	1 051	8,7	2,1	-2 294	-68,6
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 335	1 041	8,7	2	-2 294	-68,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 105,1 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 68,6% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



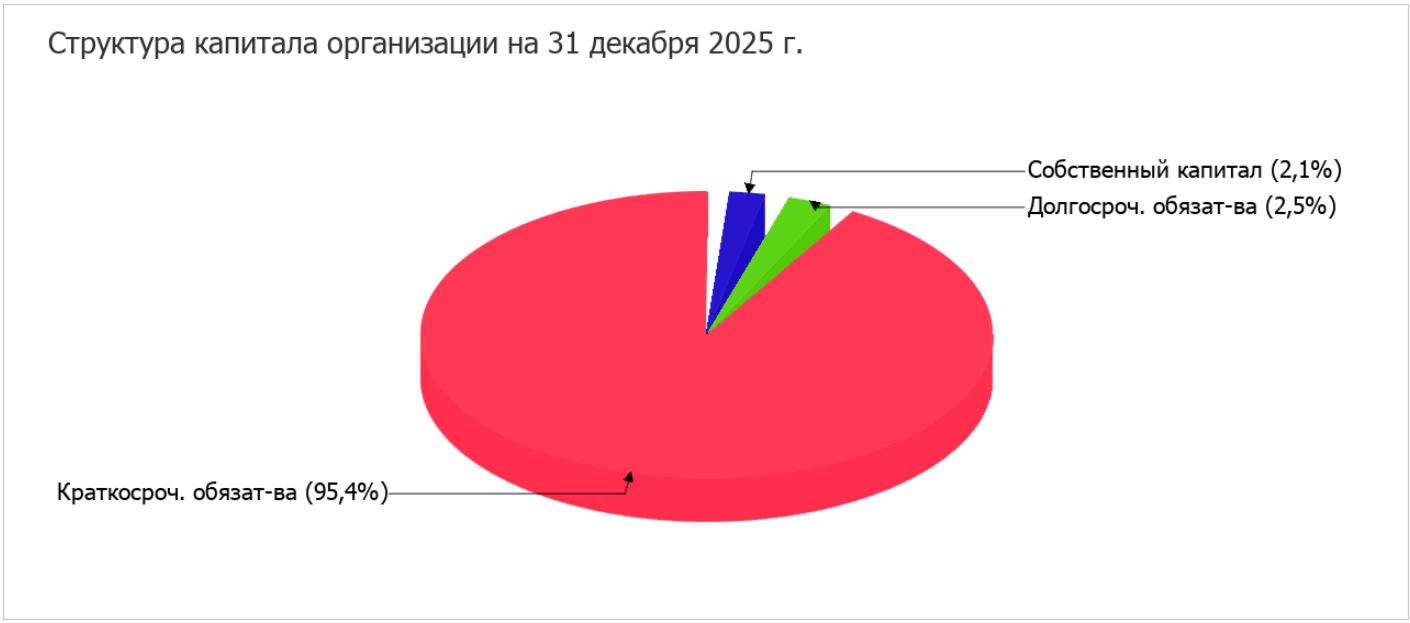
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,09	0,02	-0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,54	-1,12	-0,58	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,09	0,05	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,65	-25,13	-21,48	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-2,06	-5,39	-3,33	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,97	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,02. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (2%) в общем капитале организации. коэффициент автономии за последний год резко уменьшился на 0,07.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил -1,12; это на 0,58 меньше, чем на 31.12.2024. коэффициент на 31.12.2025 имеет крайне неудовлетворительное значение.

С 0,09 до 0,05 (на 0,04) уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за год. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже допустимой величины.

на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -5,39, но на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -2,06 (т.е. произошло уменьшение на 3,33). на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (97,5% и 2,6% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности выросла на 2,5%.

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	0,65	0,48	-0,17	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,48	0,38	-0,1	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,07	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,48. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,17.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,38. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,07. При этом следует отметить, что за год коэффициент вырос на 0,01.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 249 тыс. руб., что равняется 0,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2 147 тыс. руб., или на 89,6%.

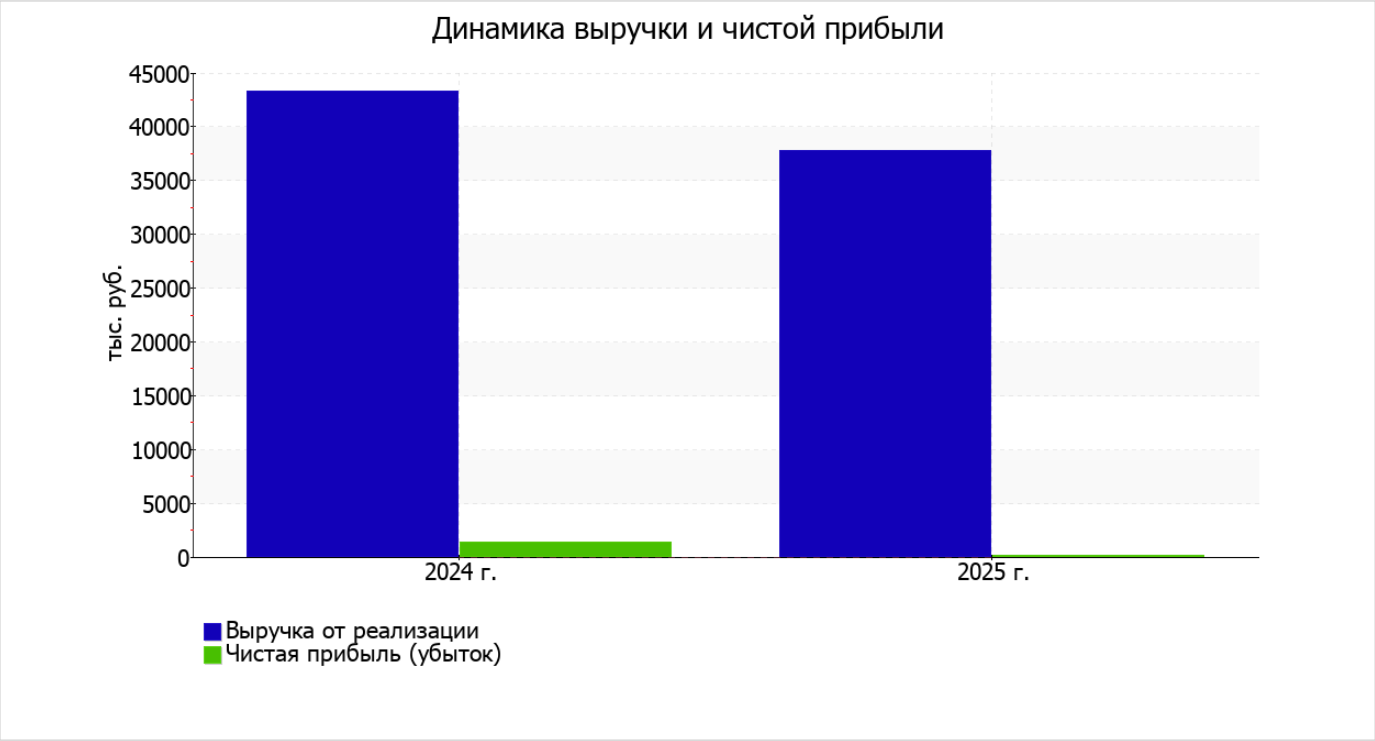
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 564 и 3 417 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-12,8%) опережает изменение расходов (-8,3%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за год составил 21 тыс. руб.,что на 61 тыс. руб. (74,4%) меньше, чем убыток 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	43 362	37 798	-5 564	-12,8	40 580
2. Расходы по обычным видам деятельности	40 966	37 549	-3 417	-8,3	39 258
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 396	249	-2 147	-89,6	1 323
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-82	-21	+61	↑	-52
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 314	228	-2 086	-90,1	1 271
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-959	-57	+902	↑	-508
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 355	171	-1 184	-87,4	763
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 355	171	-1 184	-87,4	763
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-2 294	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех" в течение всего анализируемого периода.



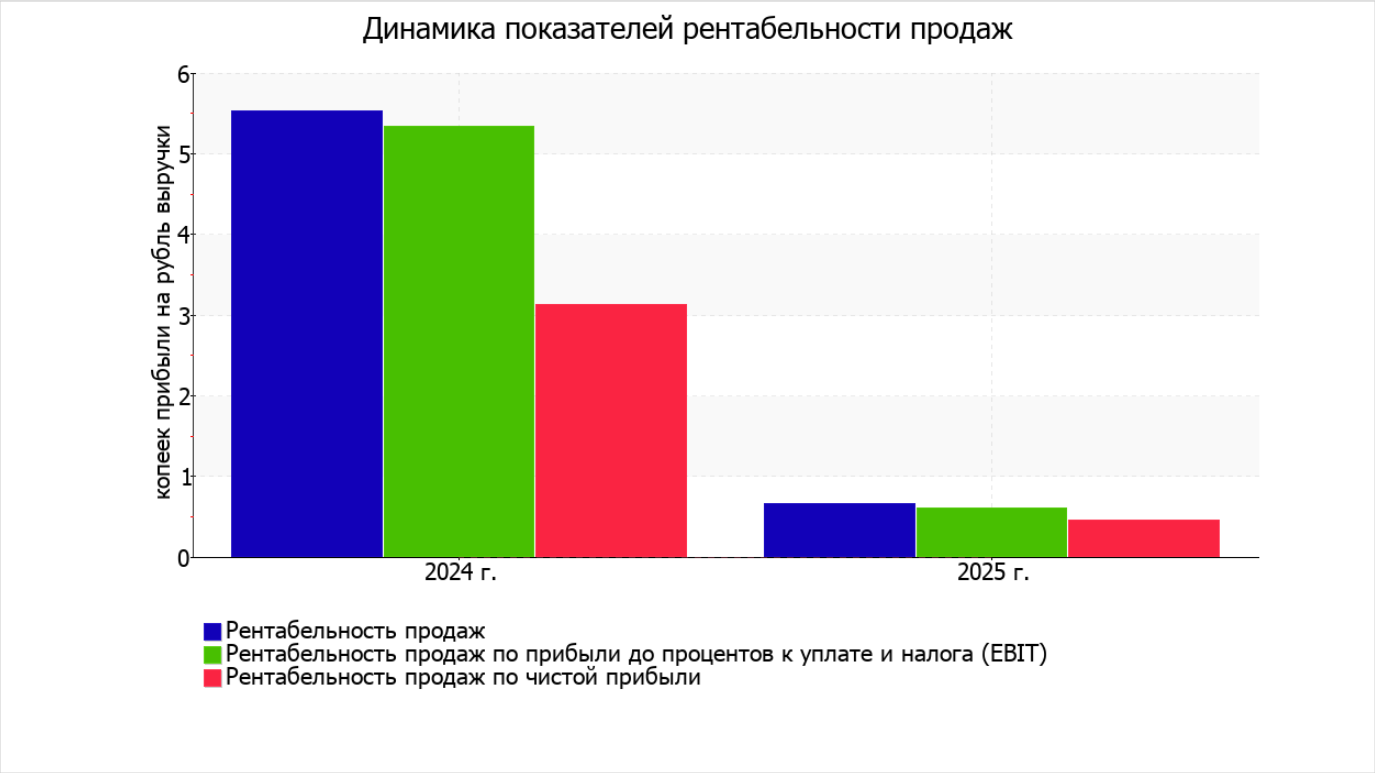
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	5,5	0,7	-4,8	-88,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,3	0,6	-4,7	-88,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	3,1	0,5	-2,6	-85,5

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 0,7%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-4,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 0,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 0,6 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)	7,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 19%.
Рентабельность активов (ROA)	0,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех" принес чистую прибыль в размере 0,078 руб.

за последний год значение рентабельности активов (0,4%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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.)	223	1,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 20 и менее дн.)	53	6,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 83 и менее дн.)	143	2,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	215	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	431	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	21	17,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 431 календарный день. При этом требуется 53 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех" за последний год.

Показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех", имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,02);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значение;
- недостаточная рентабельность активов (0,4% за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (-4,8 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 5,5%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех" при том что, активы организации увеличились на 12 817 тыс. руб. (на 33,5%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-4,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами является критическим (-1,12);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 5% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 171 тыс. руб.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за 2025 год получена прибыль от продаж (249 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 147 тыс. руб.).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Арм-Спецтех" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.