

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2312301159

Код причины постановки на учет (КПП): 230801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность страховых агентов и брокеров (ОКВЭД 66.22).

## 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.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2025) |                                   |                                 |
| Актив                       |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 66 981              | 66 243     | 100                                                 | 100                                                | -738                              | -1,1                            |
| Пассив                      |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 681                 | 601        | 1                                                   | 0,9                                                | -80                               | -11,7                           |
| Долгосрочные обязательства  | 32 476              | 31 825     | 48,5                                                | 48                                                 | -651                              | -2                              |
| Краткосрочные обязательства | 33 824              | 33 817     | 50,5                                                | 51                                                 | -7                                | -<0,1                           |
| Валюта баланса              | 66 981              | 66 243     | 100                                                 | 100                                                | -738                              | -1,1                            |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период практически остались на том же уровне. Отмечая При фактической неизменности величины активов необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **11,7%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **741** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 651 тыс. руб. (88,2%)
- капитал и резервы – 80 тыс. руб. (10,8%)

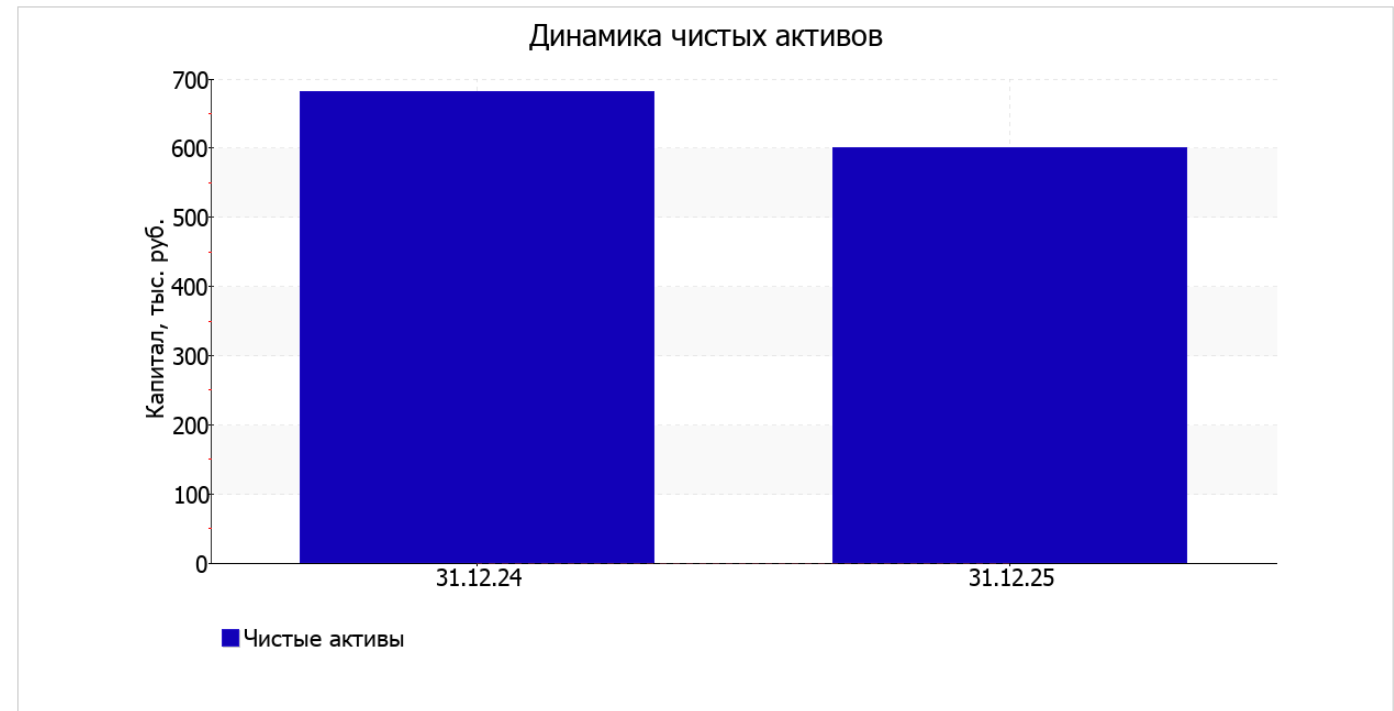
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (+3 тыс. руб. ).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 601 тыс. руб. за год собственный капитал организации снизился на 80 тыс. руб., или на 11,7%.

2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 681                 | 601        | 1                                                   | 0,9                                                | -80                      | -11,7                    |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако следует отметить снижение чистых активов на 11,7% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

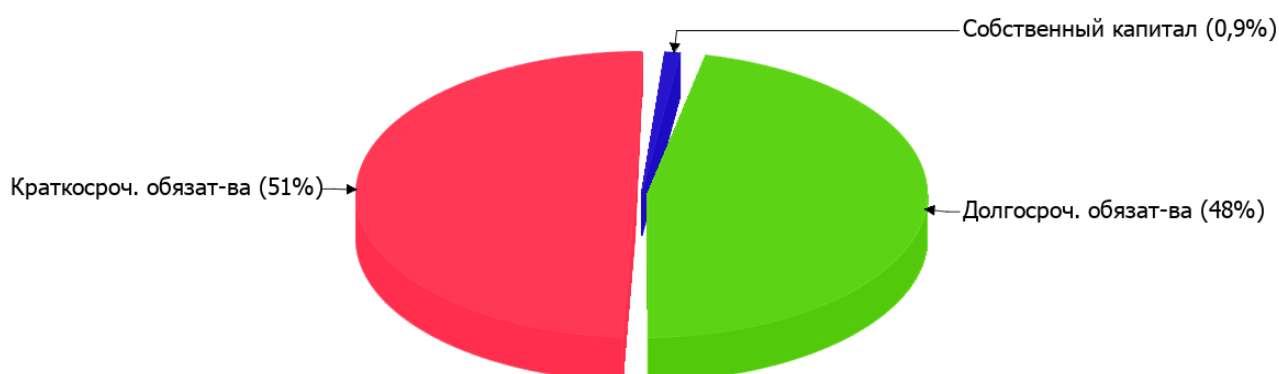
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель                                                    | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                  |                                                                                                                                      |
| Коэффициент автономии                                         | 0,01                | 0,01       | –                                | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,01                | 0,01       | –                                | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.                                       |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,5                 | 0,49       | -0,01                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.              |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 34,05               | 30,05      | -4                               | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                       |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,51                | 0,52       | +0,01                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                   |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,01**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**1%**) в общем капитале организации. за год имело место несущественное падение коэффициента автономии (снижение менее чем на **0,01**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,01**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами несущественно уменьшился. по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента не укладывается в норму.

за год коэффициент покрытия инвестиций снизился всего на **0,01**, до **0,49**. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **49%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составило **30,05**, что на **4** меньше, чем на 31.12.2024. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (48,5% и 51,5% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,5%.

2.4. Ликвидность

| Показатель<br>ликвидности                     | Значение показателя |            | Изменение<br>показателя<br>(гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                                                          |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | 31.12.2024          | 31.12.2025 |                                          |                                                                                                                                           |
| Коэффициент<br>текущей (общей)<br>ликвидности | 1,98                | 1,96       | -0,02                                    | Отношение текущих активов к краткосрочным<br>обязательствам. нормальное значение для данной<br>отрасли: 2 и более.                        |
| Коэффициент<br>абсолютной<br>ликвидности      | <0,01               | <0,01      | –                                        | Отношение денежных средств и их эквивалентов к<br>краткосрочным обязательствам. нормальное<br>значение для данной отрасли: не менее 0,35. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,96**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,02**.

При норме 0,35 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

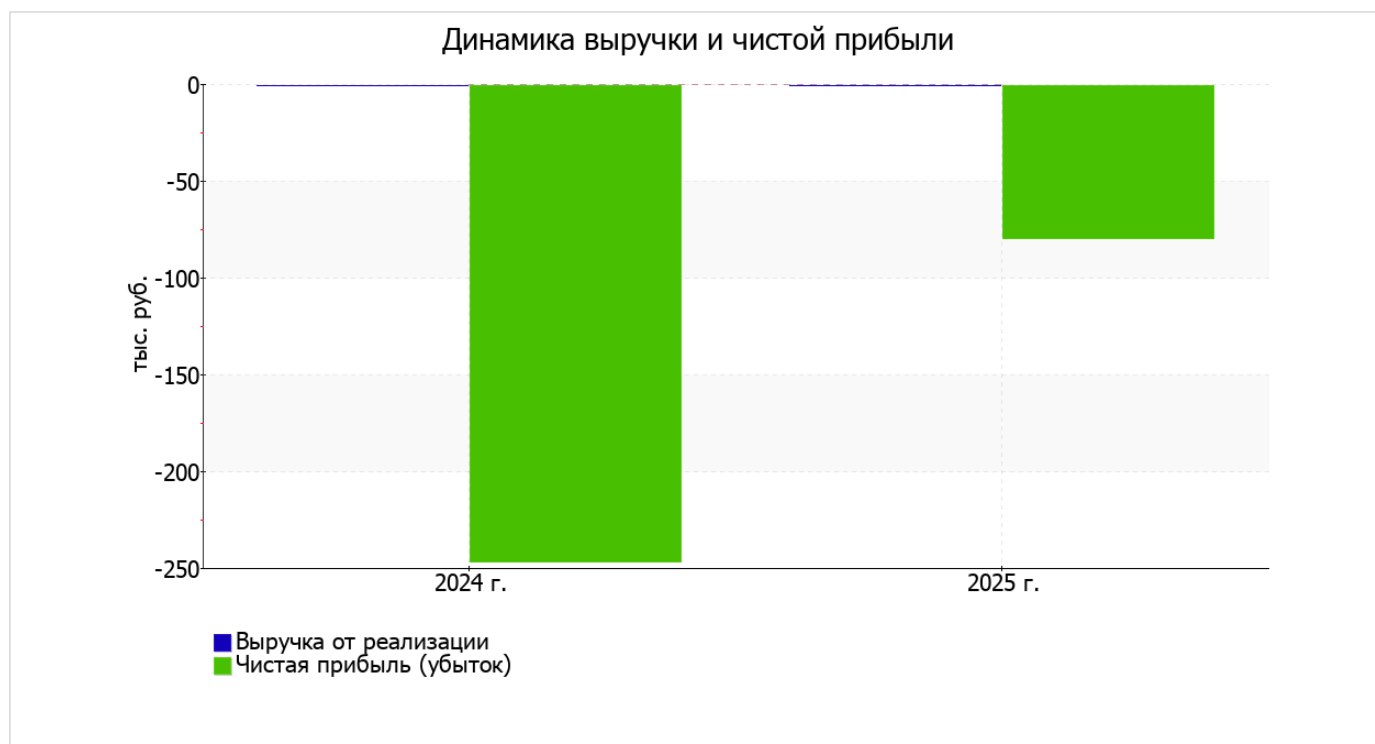
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **52** тыс. руб. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **187** тыс. руб., или на **78,2%**.

| Показатель                                  | Значение<br>показателя,<br>тыс. руб. |         | Изменение показателя       |                    | Средне- годовая величина,<br>тыс. руб. |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------|----------------------------|--------------------|----------------------------------------|
|                                             | 2024 г.                              | 2025 г. | тыс. руб. (гр.3 -<br>гр.2) | ± % ((3-2)<br>: 2) |                                        |
| 1. Выручка                                  | –                                    | –       | –                          | –                  | –                                      |
| 2. Расходы по обычным видам<br>деятельности | 239                                  | 52      | -187                       | -78,2              | 146                                    |

| 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) |                                     |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | -239                           | -52     | +187                    | ↑               | -146                                |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -8                             | -28     | -20                     | ↓               | -18                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -247                           | -80     | +167                    | ↑               | -164                                |
| 6. Проценты к уплате                                  | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | –                              | –       | –                       | –               | –                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | -247                           | -80     | +167                    | ↑               | -164                                |

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: не менее 12%. | -                                                 | -       | -                    | -               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | -                                                 | -       | -                    | -               |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.       | -                                                 | -       | -                    | -               |

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

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                             |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2025 г.                |                                                                                                               |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -12,5                  | 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: 12% и более.                       |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -0,2                   | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" обеспечил убыток в размере 0,125 руб.

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

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: 181 и менее дн.) | -               | -              |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: не более 4 дн.)                 | -               | -              |

| Показатель оборачиваемости                                                                                                                     | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2025 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                | 2025 г.            |                   |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                     | –                  | –                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 207 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                               | –                  | –                 |

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

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" за весь рассматриваемый период

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,01);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,01);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-52 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+187 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -80 тыс. руб. (+167 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АРСЕНАЛ" имеют критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 49% (нормальное значение: 75% и более)).

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значениям, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.