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

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "АРМСЕРВИС" за период с 01.01.2024 по 31.12.2025

1. Анализ финансового положения

Приведенный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "АРМСЕРВИС" выполнен за период 01.01.2024–31.12.2025 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

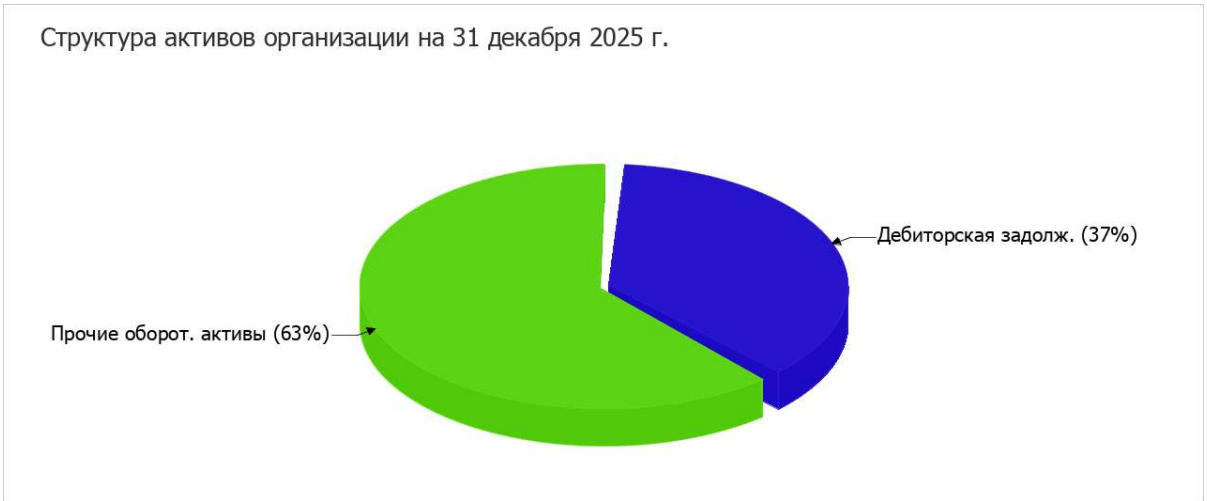
Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в *тыс. руб.*			в % к валюте баланса		*тыс. руб.* (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–	–

нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	3 921	5 985	6 412	100	100	+2 491	+63,5
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	3 162	1 931	2 371	80,6	37	-791	-25
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	746	4 048	4 036	19	62,9	+3 290	+5,4 раза
Пассив							
1. Собственный капитал	621	1 180	6 300	15,8	98,3	+5 679	+10,1 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	4 000	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 300	805	112	84,2	1,7	-3 188	-96,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	**3 921**	**5 985**	**6 412**	**100**	**100**	**+2 491**	**+63,5**

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за анализируемый период (31.12.23–31.12.25) увеличились на 2 491 тыс. руб. (на 63,5%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 10,1 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" на 4 000 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+5 679 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-791 тыс. руб. и -3 188 тыс. руб. соответственно).

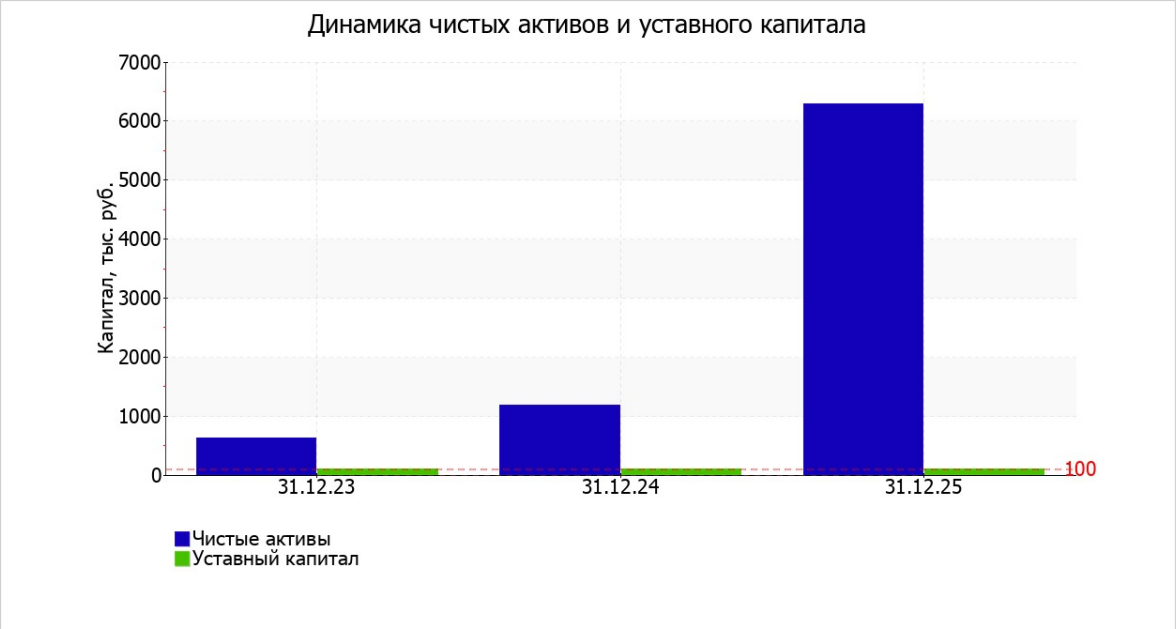
На последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение собственного капитала составило 6 300,0 тыс. руб. За анализируемый период (31.12.23–31.12.25) отмечено очень сильное, в 10,1 раза, повышение собственного капитала.

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)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. **Чистые активы**	621	1 180	6 300	15,8	98,3	+5 679	+10,1 раза
2. Уставный капитал	100	100	100	2,6	1,6	–	–

3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	521	1 080	6 200	13,3	96,7	+5 679	+11,9 раза

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 63 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов в 10,1 раза за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

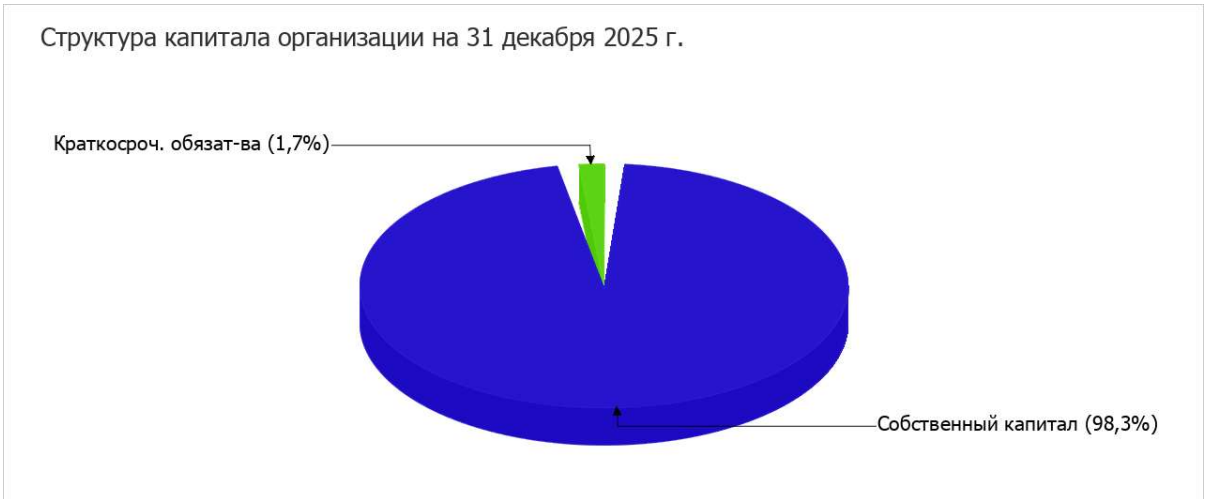
Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,16	0,2	0,98	+0,82	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для

					данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	5,31	4,07	0,02	-5,29	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: не более 1 (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,16	0,2	0,98	+0,82	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0	0	0	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,16	0,87	0,98	+0,82	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,2.
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	0,63	+0,44	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	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,98. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (98%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. За анализируемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) прирост коэффициента автономии составил 0,82.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

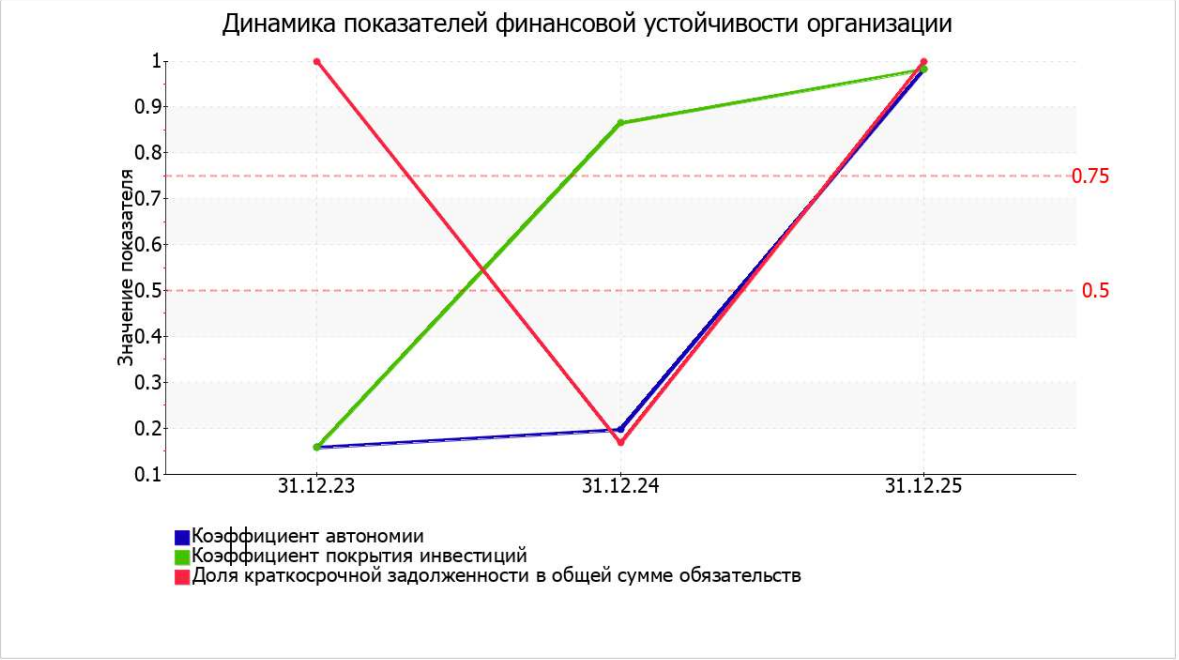


Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 составил 0,98. За два последних года имело место очень сильное, на 0,82, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. На 31.12.2025 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял нормативные значения в течение всего периода.

За анализируемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2025) отмечен весьма значительный рост коэффициента покрытия инвестиций – на 0,82 (до 0,98). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. полностью соответствует нормативному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО "АРМСЕРВИС" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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

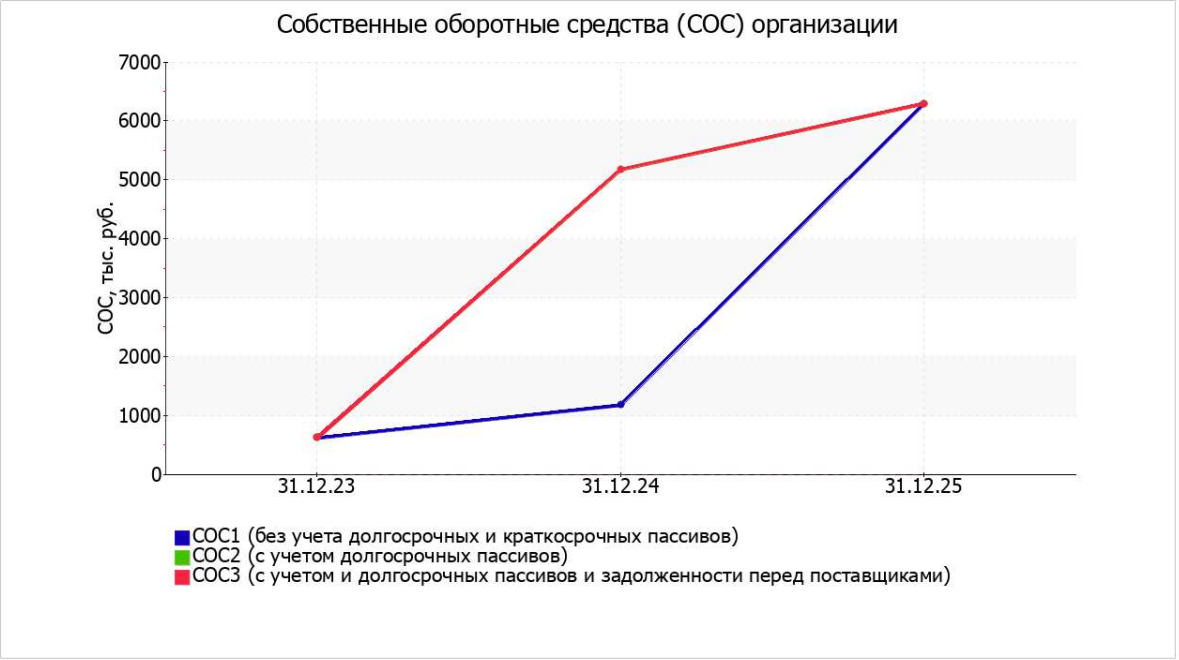


1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5	6
$СОС_1$ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	621	6 300	+621	+1 180	+6 300
$СОС_2$ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	**621**	**6 300**	**+621**	**+5 180**	**+6 300**
$СОС_3$ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	621	6 300	+621	+5 180	+6 300

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2025 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) улучшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

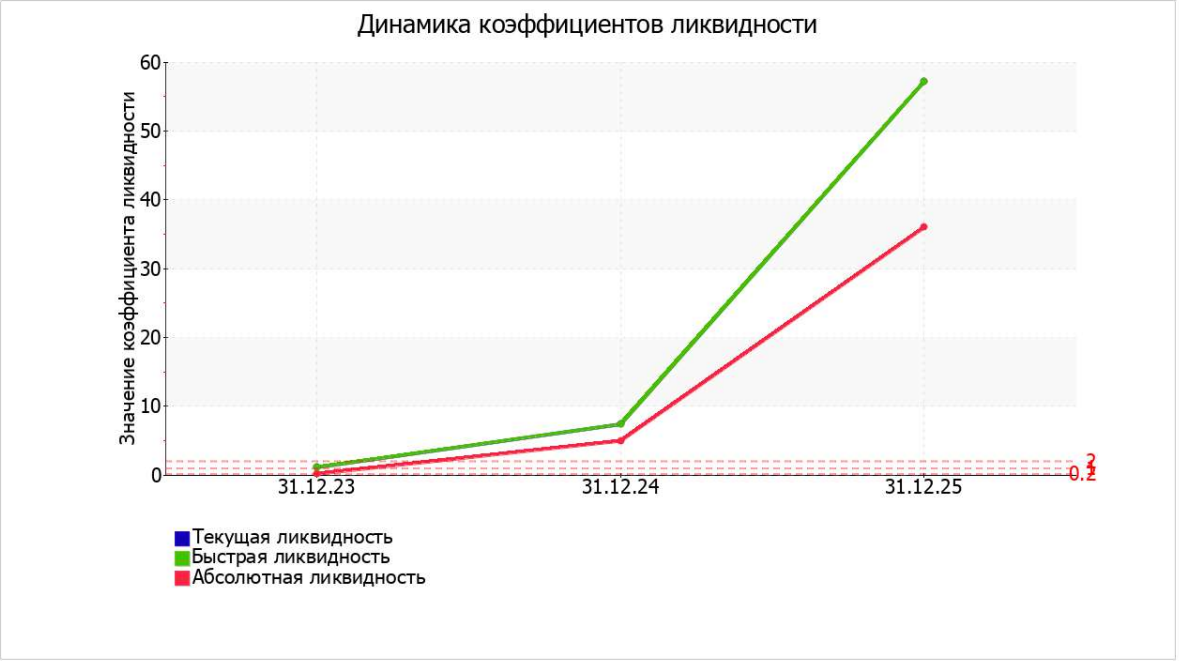
Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,19	7,43	57,25	+56,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,18	7,43	57,21	+56,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	5,03	36,04	+35,81	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

На 31.12.2025 значение коэффициента текущей ликвидности (57,25) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 56,06.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 57,21. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Коэффициент быстрой ликвидности сохранял нормативные значения в течение всего анализируемого периода.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 36,04. При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на 35,81.



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. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, *тыс. руб.*	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств *тыс. руб.*, (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8

А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	4 036	+5,4 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	112	-96,6	**+3 924**
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	2 371	-25	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	**+2 371**
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	5	-61,5	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	–	**+5**
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	0	–	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	6 300	+10,1 раза	**-6 300**

Из таблицы видно, что имеется идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "АРМСЕРВИС" за анализируемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.).

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	2	3	4	5	6

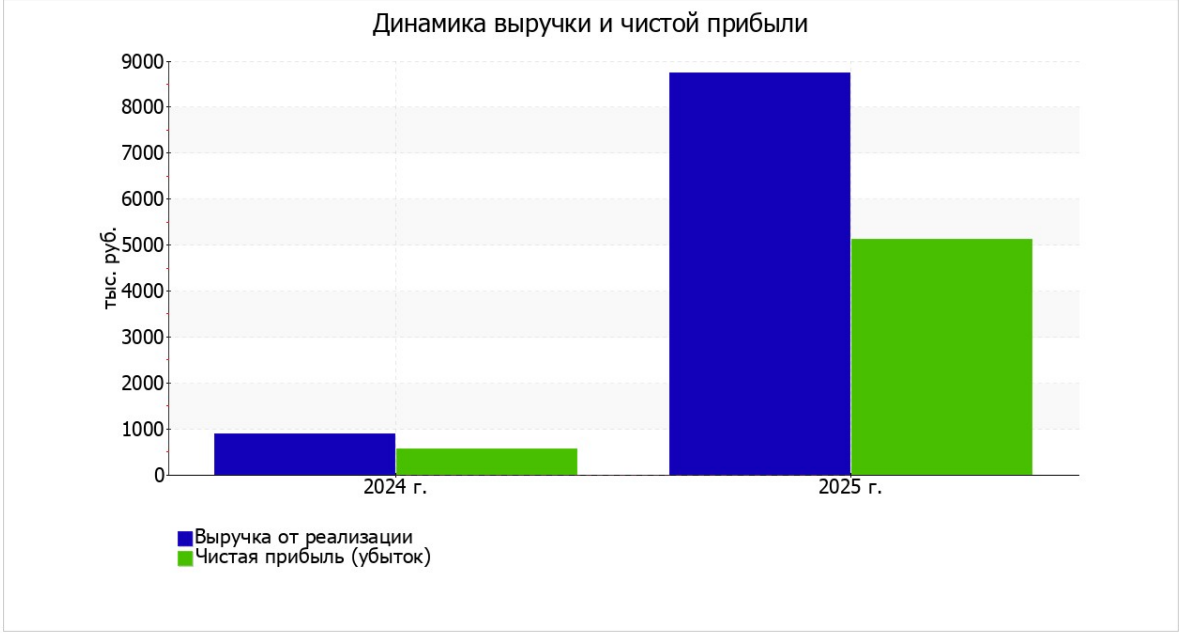
1. Выручка	900	8 740	+7 840	+9,7 раза	4 820
2. Расходы по обычным видам деятельности	326	3 104	+2 778	+9,5 раза	1 715
3. *Прибыль (убыток) от продаж* (1-2)	574	5 636	+5 062	+9,8 раза	3 105
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-14	-18	-4	↓	-16
5. *EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)* (3+4)	560	5 618	+5 058	+10 раз	3 089
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	-498	-498	–	-249
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	560	5 120	+4 560	+9,1 раза	2 840
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	560	5 120	+4 560	+9,1 раза	2 840
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	559	5 120	x	x	x

Годовая выручка за последний год равнялась 8 740 тыс. руб. В течение анализируемого периода отмечен стремительный рост выручки – в 9,7 раза.

За период 01.01–31.12.2025 прибыль от продаж составила 5 636 тыс. руб. За весь анализируемый период имел место весьма значительный рост финансового результата от продаж – в 9,8 раза.

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

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



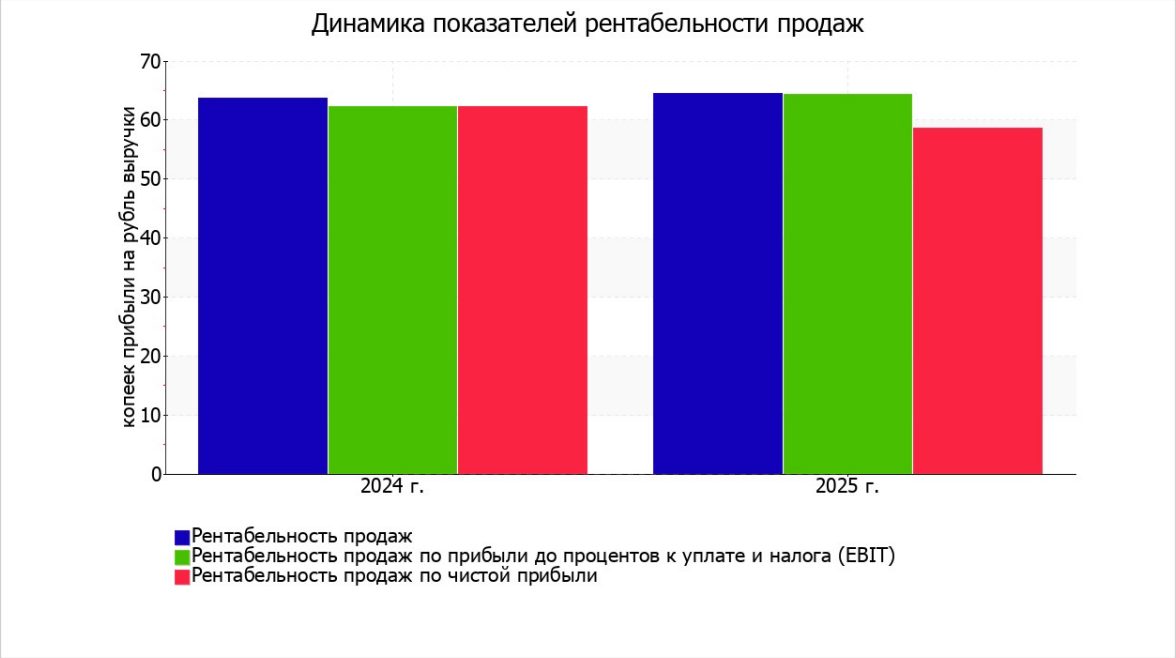
2.2. Анализ рентабельности

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	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	63,8	64,5	+0,7	+1,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	62,2	64,3	+2,1	+3,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	62,2	58,6	-3,6	-5,9
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	176,1	181,6	+5,5	+3,1
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

За 2025 год 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 период 01.01–31.12.2025 составила 64,5%. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2024 год (+0,7%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила 64,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 64,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

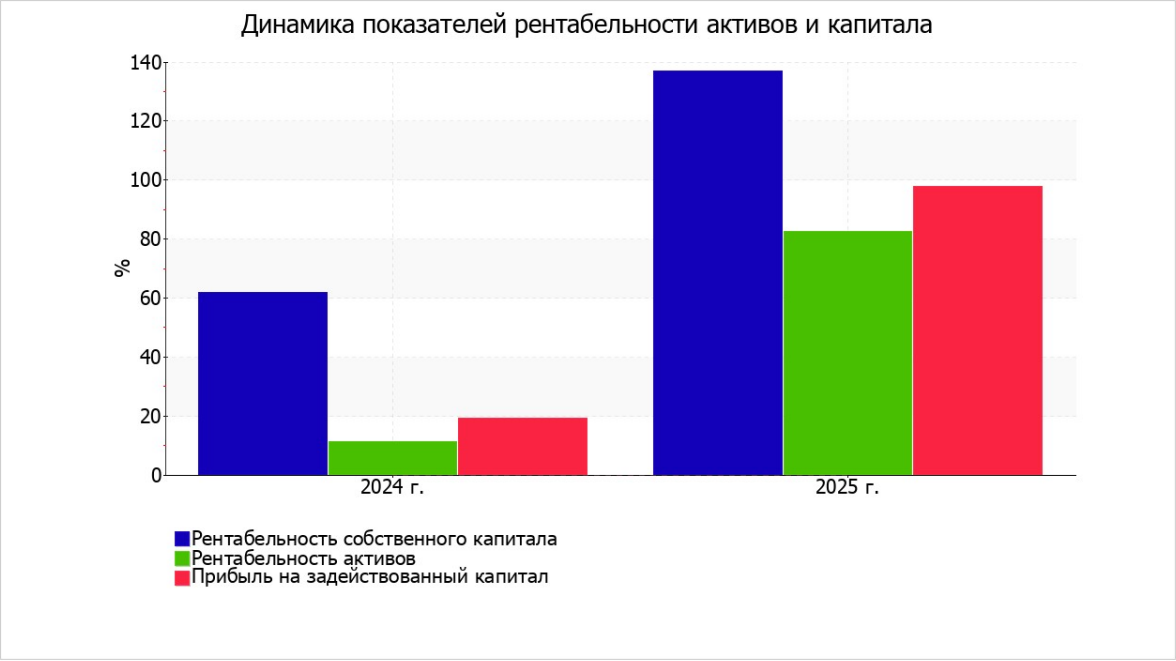
Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	62	136,9	+74,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,3	82,6	+71,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 12%.

Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19,3	97,9	+78,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) 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 последний год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 1,369 руб. За весь рассматриваемый период изменение рентабельности собственного капитала составило +74,9%. Рентабельность собственного капитала за последний год демонстрирует исключительно хорошее значение.

Рентабельность активов за период 01.01–31.12.2025 равнялась 82,6%. Рентабельность активов в течение анализируемого периода повысилась на 71,3%.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей рентабельности активов и капитала ООО "АРМСЕРВИС".



2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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. 2024 г.	Коэфф. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	2 014	259	0,2	1,4	-1 755
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	0	–	–	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 64 и менее дн.)	1 036	90	0,4	4,1	-946
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	835	19	0,4	19,1	-816
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 128 дн.)	2 014	259	0,2	1,4	-1 755
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	366	156	1	2,3	-210

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

Данные об оборачиваемости активов в среднем за два года свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1137 календарных дней.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

За 2025 год рентабельность собственного капитала составила 136,9%. Рентабельность собственного капитала за два последних года стремительно выросла (на 74,9%). Чтобы установить, какие факторы повлияли на это изменение, воспользуемся формулой Дюпона:

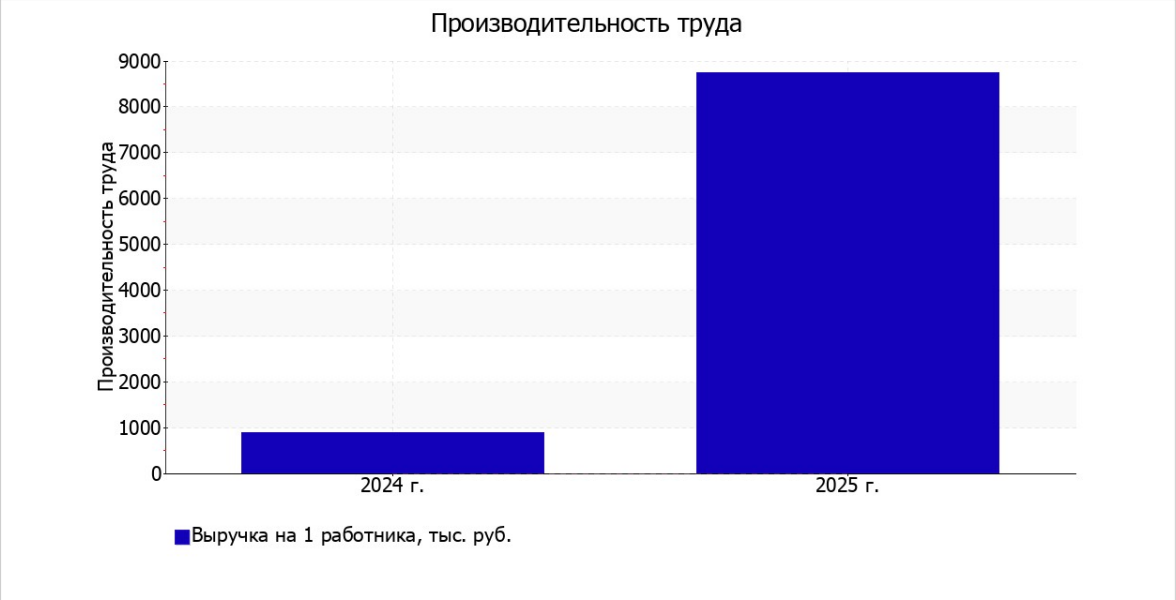
$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

По этой формуле рентабельность собственного капитала характеризуется тремя показателями: рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и структурой капитала. Влияние каждого из этих трех факторов рассчитано методом цепных подстановок и представлено в следующей таблице.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2025 г. и 2024 г.
Снижение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-3,63
Рост оборачиваемости активов	+395,94
Увеличение доли собственного капитала	-317,43
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	**+74,88**

2.5. Производительность труда

Ниже на графике представлена динамика производительности труда, рассчитанная как отношение выручки от реализации за год к средней численности персонала за этот же период.



За 2025 год производительность труда равнялась 8 740 тыс. руб./чел. В течение анализируемого периода (с 31.12.2023 по 31.12.2025) произошло очень сильное, в 9,7 раза, повышение производительности труда.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "АРМСЕРВИС" за весь анализируемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за два года наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,98;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (82,6% за последний год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (5 636 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+5 062 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 5 120 тыс. руб. (+4 560 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом).

В ходе анализа были получены следующие *положительные* показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (98%);
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,7 процентных пункта от рентабельности 63,8% за 2024 год);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+2,1 коп. к 62,2 коп. с рубля выручки за период 01.01–31.12.2024).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.24–31.12.25	**Финансовое положение** на 31.12.2025									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										
Очень хорошие (AA)	V									
Хорошие (A)										
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 01.01.2024 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):

AA
(очень хорошее)

По итогам проведенного анализа финансовое положение ООО "АРМСЕРВИС" оценено по балльной системе в +1,63, что соответствует рейтингу AAA (отличное положение). Финансовые результаты деятельности организации в течение анализируемого периода оценены в +1,51, что соответствует рейтингу AA (очень хорошие результаты). Следует отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового положения и результаты деятельности организации, равняется +1,58 – по шкале рейтинга это **очень хорошее** состояние (**AA**).

Рейтинг "AA" свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности), и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2024)	**на конец периода** (31.12.2025)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	7,43	57,25	+49,82	не менее 2	соответствует

2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,2	0,98	+0,78	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	34,85	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2025 года по 31.12.2025 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2025 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (34,85) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ООО "АРМСЕРВИС" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Катего-рия	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,32	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	57,21	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	57,25	1	0,4	0,4	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств *(кроме торговых и лизинговых организаций)*	0,98	1	0,2	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,64	1	0,15	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.

Рентабельность деятельности предприятия	0,59	1	0,1	0,1	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	1			

По методике Сбербанка все заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В данном случае сумма баллов равна 1. Следовательно организация имеет хорошие шансы на получение банковского кредита.

4.3. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО "АРМСЕРВИС" взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

Z-счет = $6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4$, где

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T_1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,98	6,56	6,45
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,97	3,26	3,15
T_3	Отношение EBIT к величине всех активов	0,88	6,72	5,89
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	56,25	1,05	59,06
Z-счет Альтмана:				74,55

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;

- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для ООО "АРМСЕРВИС" значение Z-счета по состоянию на 31.12.2025 составило 74,55. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства ООО "АРМСЕРВИС".

Другая модель прогноза банкротства предложена британскими учеными Р. Таффлером и Г. Тишоу. Модель Таффлера была разработана по результатам тестирования модели Альтмана в более поздний период и включает четыре фактора:

$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$, где

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
1	2	3	4	5
X_1	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	50,16	0,53	26,59
X_2	Оборотные активы / Обязательства	57,25	0,13	7,44
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,02	0,18	
X_4	Выручка / Активы	1,36	0,16	0,22
Итого Z-счет Таффлера:				34,25

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

В данном случае значение итогового коэффициента составило 34,25, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Другой методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

$R = 2К_1 + 0,1К_2 + 0,08К_3 + 0,45К_4 + К_5$, где

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
1	2	3	4	5

$К_1$	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,98	2	1,97
$К_2$	Коэффициент текущей ликвидности	57,25	0,1	5,73
$К_3$	Коэффициент оборачиваемости активов	1,41	0,08	0,11
$К_4$	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,64	0,45	0,29
$К_5$	Рентабельность собственного капитала	1,37	1	1,37
Итого (R):				9,47

В рамках модели Сайфуллина-Кадыкова итоговый показатель (R) интерпретируется следующим образом. Если R меньше 1, то вероятность банкротства организации высокая; если R больше 1 – низкая. В данном случае значение итогового показателя составило 9,47. Это значит, что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.

4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	-1	+1	+1	+0,5	+0,125
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4

Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+1,625**
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	-1	+2	+2	+1,25	+0,25
Рентабельность продаж	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	+2	-1,4	-0,14
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+1,51**

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "АРМСЕРВИС": (**+1,625** x 0,6) + (**+1,51** x 0,4) = **+1,58** (АА - очень хорошее)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		**Условное обозначение (рейтинг)**	**Качественная характеристика финансового состояния**
от	**до** (включ.)		
2	1,6	ААА	Отличное
1,6	1,2	АА	Очень хорошее
1,2	0,8	А	Хорошее
0,8	0,4	ВВВ	Положительное
0,4	0	ВВ	Нормальное
0	-0,4	В	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	ССС	Неудовлетворительное

-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	-2	D	Критическое

Генеральный директор
ООО «АРМСЕРВИС»
Федосеева З.В.