

Пояснительная записка

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис"

за период с 01.01.2024 по 31.12.2025

1. Анализ финансового положения
 - 1.1. Структура имущества и источники его формирования
 - 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
 - 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
 - 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
 - 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
 - 1.4. Анализ ликвидности
 - 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
 - 1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
2. Анализ эффективности деятельности организации
 - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
 - 2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
3. Выводы по результатам анализа
 - 3.1. Оценка ключевых показателей
 - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
4. Приложения
 - 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса
 - 4.2. Анализ кредитоспособности заемщика
 - 4.3. Прогноз банкротства
 - 4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Представленный ниже анализ финансового состояния Общества с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2025 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 2 года. Качественная оценка значений финансовых показателей Общества с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования", класс по ОКВЭД 2 – 25).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

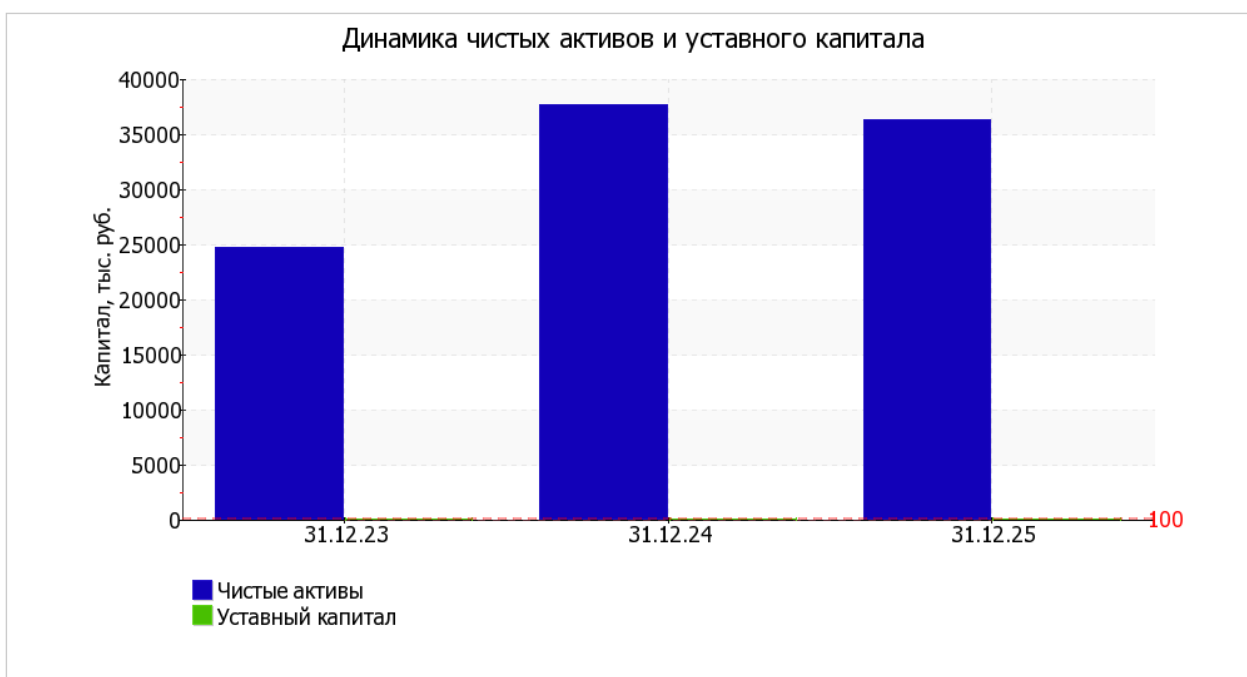
Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	24 143	22 426	17 393	53,2	28,7	-6 750	-28
в том числе: основные средства	22 528	20 811	17 393	49,6	28,7	-5 135	-22,8
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	21 274	39 123	43 251	46,8	71,3	21 977	103,3
в том числе: запасы	1 420	1 595	1 291	3,1	2,1	-129	-9,1
дебиторская задолженность	11 307	18 293	19 955	24,9	32,9	8 648	76,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8 540	19 235	22 005	18,8	36,3	13 465	157,7
Пассив							
1. Собственный капитал	24 763	37 647	36 341	54,5	59,9	11 578	46,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	15 208	11 469	6 604	33,5	10,9	-8 604	-56,6
в том числе: заемные средства	15 208	11 469	6 604	33,5	10,9	-8 604	-56,6
3. Краткосрочные обязательства*, всего	5 446	12 433	17 699	12	29,2	12 253	3,2 раза
в том числе: заемные средства	-	835	1 093	-	1,8	1 093	-
Валюта баланса	45 417	61 549	60 644	100	100	15 227	33,5

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за два года увеличились на 15 227 тыс. руб. (на 33,5%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 46,8%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

1. Чистые активы	24 763	37 647	36 341	54,5	59,9	11 578	46,8
2. Уставный капитал	100	100	100	0,2	0,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24 663	37 547	36 241	54,3	59,8	11 578	46,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 363,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 46,8% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

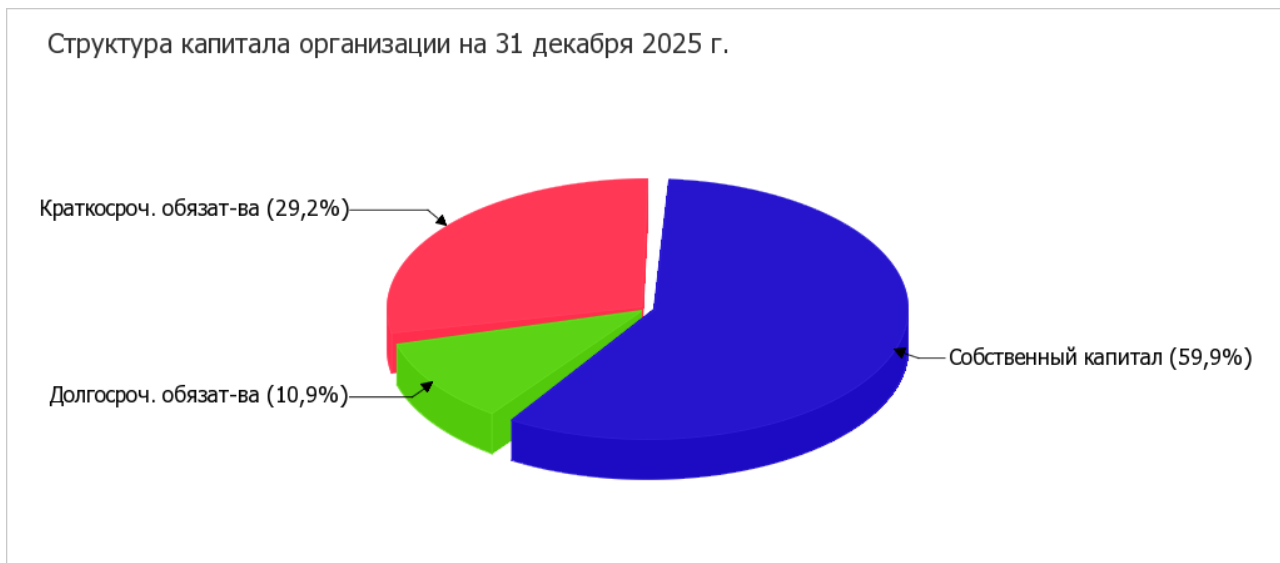
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

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	0,55	0,61	0,6	0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,83	0,63	0,67	-0,16	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	0,39	0,44	0,41	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,97	0,6	0,48	-0,49	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,8	0,71	-0,17	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,03	0,4	0,52	0,49	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,1 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,47	0,64	0,71	0,24	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,4	0,49	0,51	0,11	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,44	9,54	14,68	14,24	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,26	0,52	0,73	0,47	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил 0,6. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (60% в общем капитале организации). Коэффициент автономии за весь анализируемый период заметно вырос (0,05).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



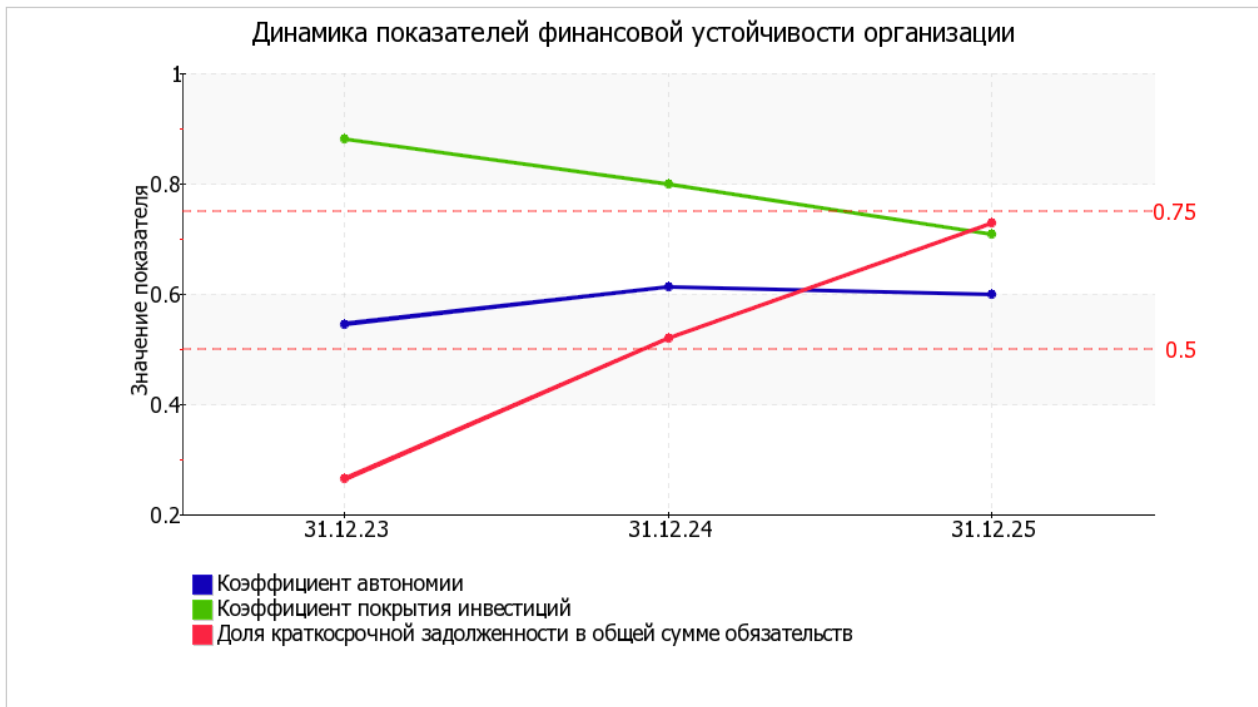
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода (31.12.23–31.12.25) стремительно вырос на **0,41** и составил **0,44**. По состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента характеризуется как очень хорошее. В начале анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами не соответствовал норме, однако позже ситуация изменилась.

В течение анализируемого периода произошло явное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций до **0,71** (на **0,17**). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **71%**).

На последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **14,68**. В течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов повысился на **14,24**. В начале анализируемого периода коэффициент не укладывался в установленный норматив, однако позже стал соответствовать норме. Коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности, соответственно, две третьих. При этом за рассматриваемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **46,5%**.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на следующем графике:

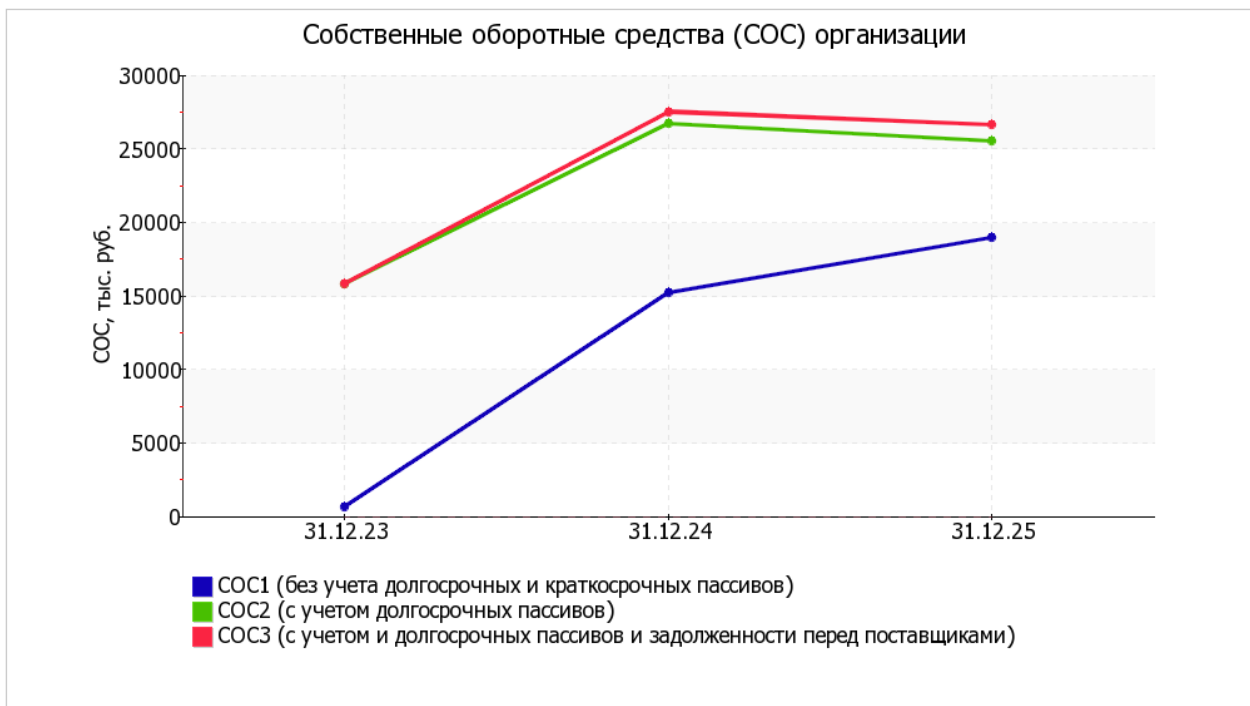


1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

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)	620	18 948	-800	13 626	17 657
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	15 828	25 552	14 408	25 095	24 261
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	15 828	26 645	14 408	25 930	25 354

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

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2025 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 улучшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

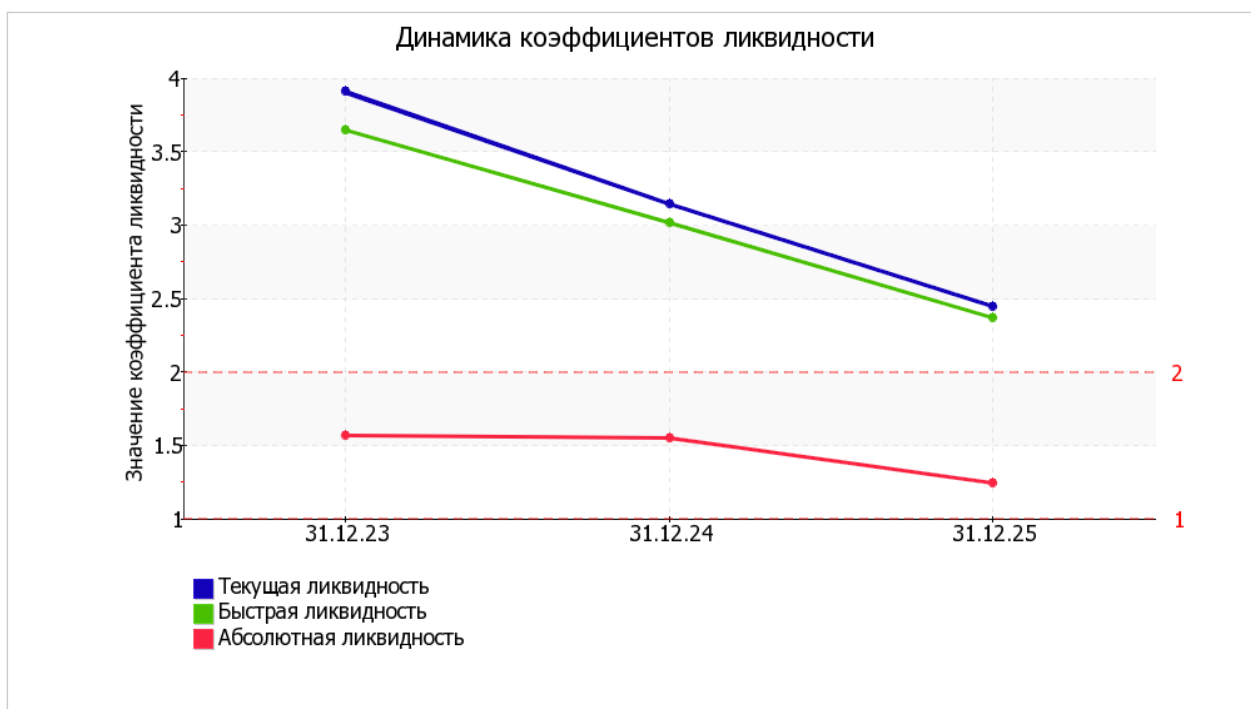
Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,91	3,15	2,44	-1,47	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,64	3,02	2,37	-1,27	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,57	1,55	1,24	-0,33	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31 декабря 2025 г. при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,44**. В тоже время за рассматриваемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2025) коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,47**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **2,37**. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно

погасить наиболее срочные обязательства. Значения коэффициента быстрой ликвидности в течение всего периода укладывались в установленный норматив.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (1,24). Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода (31.12.23-31.12.25) коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,33.



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
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва краткосрочные фин. вложения)	22 005	157,7	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	16 606	3 раза	5 399
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	19 955	76,5	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	1 093	-	18 862

А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	1 291	-9,5	≥	П3. Долгосрочные обязательства	6 604	-56,6	-5 313
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	17 393	-28	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	36 341	46,8	-18 948

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. У Общества с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" достаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (больше на 32,5%). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше в 18,3 раза).

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" за два года.

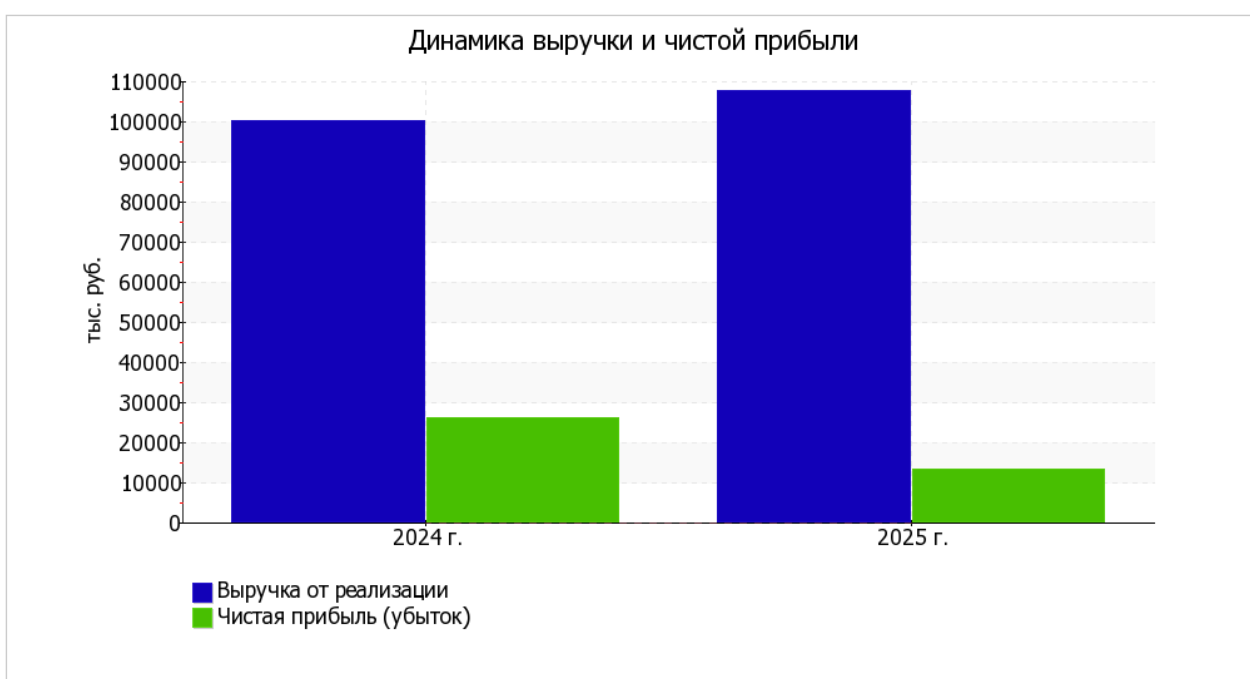
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	100 206	107 612	7 406	7,4	103 909
2. Расходы по обычным видам деятельности	72 335	95 088	22 753	31,5	83 712
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	27 871	12 524	-15 347	-55,1	20 198
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 986	5 106	1 120	28,1	4 546
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3 4)	31 857	17 630	-14 227	-44,7	24 744
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-5 720	-4 422	1 298	↑	-5 071
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6 7)	26 137	13 208	-12 929	-49,5	19 673
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	26 137	13 208	-12 929	-49,5	19 673
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	12 884	-1 306	x	x	x

За последний год значение выручки составило 107 612 тыс. руб. За рассматриваемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) изменение выручки составило 7 406 тыс. руб.

За последний год прибыль от продаж равнялась 12 524 тыс. руб. За рассматриваемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) финансовый результат от продаж уменьшился на 15 347 тыс. руб., или на 55,1%.

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 реализованные товары (работы, услуги).

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



2.2. Анализ рентабельности

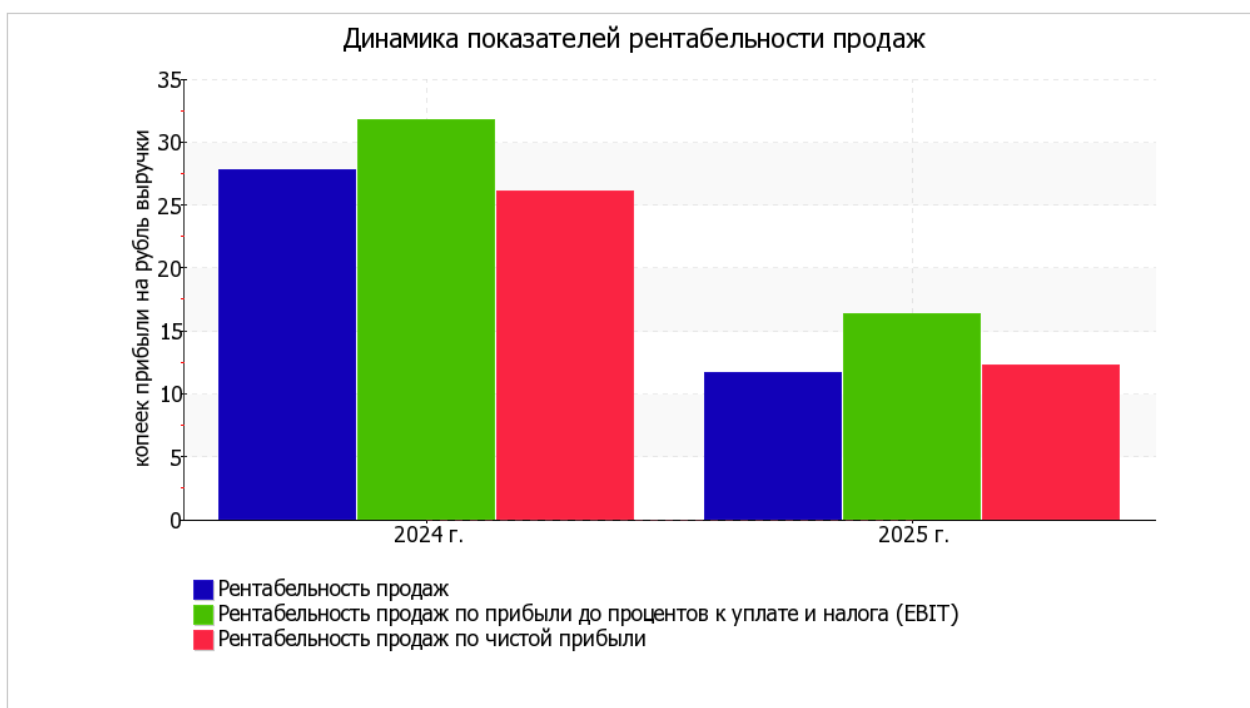
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	27,8	11,6	-16,2	-58,2
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,8	16,4	-15,4	-48,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 2% и более.	26,1	12,3	-13,8	-52,9

Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	38,5	13,2	-25,3	-65,8
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 11,6%. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2024 год (-16,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВIT) к выручке организации, за 2025 год составила 16,4%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 16,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

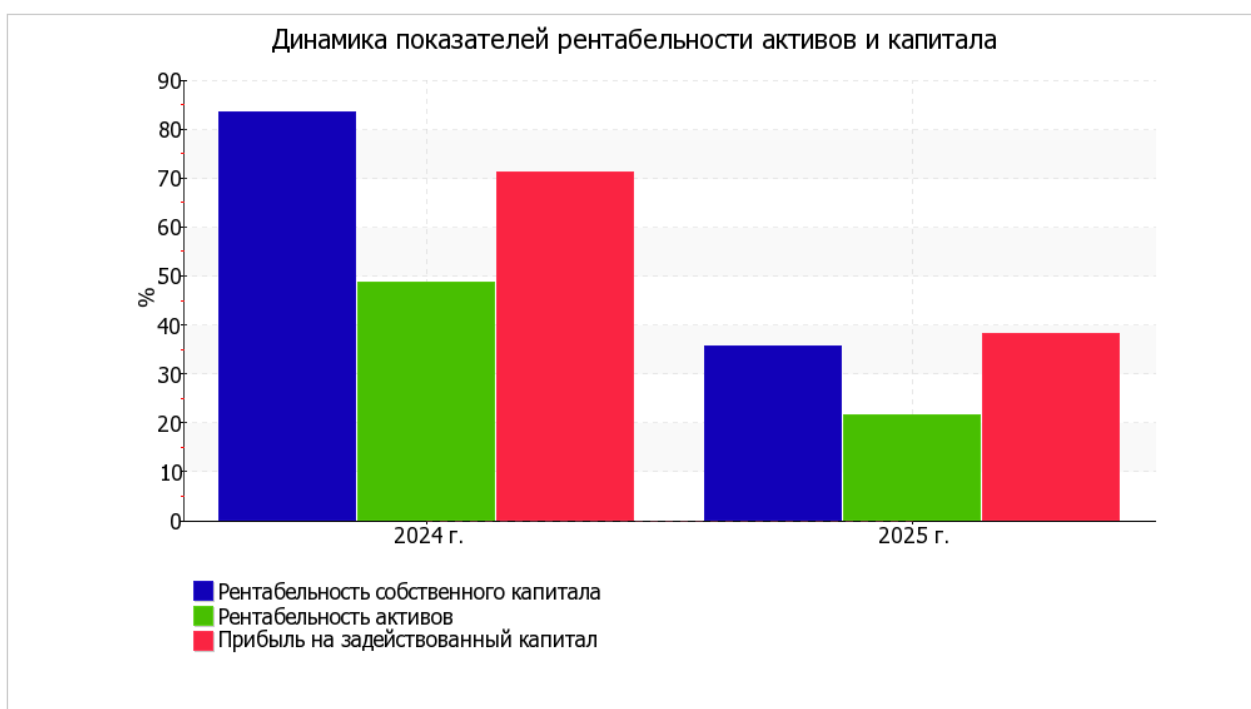
Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	83,5	35,7	-47,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	48,7	21,6	-27,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.

Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	71,3	38,3	-33	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	119,9	61	-58,9	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	4,6	5,6	1	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За последний год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,357 руб. В течение анализируемого периода рентабельность собственного капитала уменьшилась на 47,8%. За последний год значение рентабельности собственного капитала характеризуется как очень хорошее.

Рентабельность активов за 2025 год составила 21,6%. В течение анализируемого периода рентабельность активов сильно уменьшилась (на 27,1%).

Ниже на графике представлено изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации за весь рассматриваемый 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. 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: не более 123 дн.)	110	140	3,3	2,6	30
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 40 дн.)	8	6	47,9	65,9	-2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	54	65	6,8	5,6	11
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	31	48	11,7	7,6	17
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 160 дн.)	195	207	1,9	1,8	12
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	114	125	3,2	2,9	11

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

Данные об оборачиваемости активов в среднем за два последних года свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 201 календарный день. При этом в среднем требуется 7 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

За период 01.01-31.12.2025 рентабельность собственного капитала составила 35,7%. Рентабельность собственного капитала в течение анализируемого периода существенно снизилась (на 47,8%). Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала. Проведем факторный анализ по формуле Дюпона:

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

По этой формуле рентабельность собственного капитала характеризуется тремя показателями: рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и структурой капитала. В следующей таблице представлено влияние каждого из указанных факторов, рассчитанное методом цепных подстановок.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2025 г. и 2024 г.
Уменьшение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-44,23
Снижение оборачиваемости активов	-2,25
Увеличение доли собственного капитала	-1,35
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-47,83

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" в течение анализируемого периода.

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,6);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,44) можно характеризовать как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (21,6% за 2025 год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 71% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за 2025 год составила 13 208 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (12 524 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-15 347 тыс. руб.).

Среди *неудовлетворительных* показателей результатов деятельности организации можно выделить такие:

- значительное падение прибыльности продаж (-16,2 процентных пункта от рентабельности за 2024 год равной 27,8%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" (-15,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за период с 01.01.2024 по 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 Общество с
ограниченной
ответственностью "ОДВ
Сервис" по итогам
анализа за период с
01.01.2024 по 31.12.2025
(шаг анализа - год):

AAA
(отличное)

По итогам проведенного анализа финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" оценено по балльной системе в **1,93**, что соответствует рейтингу AAA (отличное положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь рассматриваемый период оценены в **1,23**, 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 **1,65** - по шкале рейтинга это **отличное** состояние (**AAA**).

Рейтинг "AAA" свидетельствует об отличном 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, содержащиеся 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	3,15	2,44	-0,71	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,39	0,44	0,05	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,13	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2025 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,13) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности Общества с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" 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	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	3	0,05	0,15	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	2,37	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	2,44	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)	0,6	1	0,2	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,12	1	0,15	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,12	1	0,1	0,1	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	1,1			

В соответствии с методикой Сбербанка 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 1,1. 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 Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5, \text{ где}$$

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	0,42	0,717	0,3
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,6	0,847	0,51
T ₃	Отношение ЕВІТ к величине всех активов	0,29	3,107	0,9
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	1,5	0,42	0,63
T ₅	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	1,77	0,998	1,77
Z-счет Альтмана:				4,11

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

- 1.23 и менее - высокая вероятность банкротства;
- от 1.23 до 2.9 - средняя вероятность банкротства;
- от 2.9 и выше - низкая вероятность банкротства.

Для Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис" значение Z-счета на 31.12.2025

составило 4,11. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис".

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:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X_1	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	1	0,53	0,53
X_2	Оборотные активы / Обязательства	1,78	0,13	0,23
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,29	0,18	0,05
X_4	Выручка / Активы	1,77	0,16	0,28
Итого Z-счет Таффлера:				1,09

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 1,09, 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:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K_1	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,44	2	0,88
K_2	Коэффициент текущей ликвидности	2,44	0,1	0,24
K_3	Коэффициент оборачиваемости активов	1,76	0,08	0,14
K_4	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,12	0,45	0,05
K_5	Рентабельность собственного капитала	0,36	1	0,36
Итого (R):				1,67

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 1,67. 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)
		прошрое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	2	2	2	2	0,5
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	-1	1,55	0,233
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):				1,933
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	2	2	-2	1,4	0,42
Рентабельность активов	0,2	2	2	-2	1,4	0,28
Рентабельность продаж	0,2	2	2	-2	1,4	0,28
Динамика выручки	0,1	1	1	1	1	0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	1	-1	-1	-0,5	-0,05
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):				1,23

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "ОДВ Сервис": (**1,933** x 0,6) (**1,23** x 0,4) = **1,65** (AAA - отличное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	Отличное
1,6	1,2	AA	Очень хорошее
1,2	0,8	A	Хорошее
0,8	0,4	BBB	Положительное

0,4	0	BB	Нормальное
0	-0,4	B	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	Неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	-2	D	Критическое

Отчет подготовлен с использованием программы "Ваш финансовый аналитик"

Дата: 12-02-2026 16:48

Ответственный: В.Ю. Авдеев

Дополнительные таблицы

Аналитический баланс

Показатели	Значение*	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	значение, тыс. руб.	24 143	22 426	17 393
	изменение, тыс. руб.	x	-1 717	-5 033
	изменение, %	x	-7,1%	-22,4%
	удельный вес, %	53,2%	36,4%	28,7%
Основные средства	значение, тыс. руб.	22 528	20 811	17 393
	изменение, тыс. руб.	x	-1 717	-3 418
	изменение, %	x	-7,6%	-16,4%
	удельный вес, %	49,6%	33,8%	28,7%
Доходные вложения в материальные ценности	значение, тыс. руб.	1 615	1 615	-
	изменение, тыс. руб.	x	0	-1 615
	изменение, %	x	-	-100%
	удельный вес, %	3,6%	2,6%	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	значение, тыс. руб.	21 274	39 123	43 251
	изменение, тыс. руб.	x	17 849	4 128
	изменение, %	x	83,9%	10,6%
	удельный вес, %	46,8%	63,6%	71,3%
Запасы	значение, тыс. руб.	1 420	1 595	1 291
	изменение, тыс. руб.	x	175	-304
	изменение, %	x	12,3%	-19,1%
	удельный вес, %	3,1%	2,6%	2,1%

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	значение, тыс. руб.	7	-	-
	изменение, тыс. руб.	x	-7	0
	изменение, %	x	-100%	-
	удельный вес, %	<0,1%	-	-
Дебиторская задолженность	значение, тыс. руб.	11 307	18 293	19 955
	изменение, тыс. руб.	x	6 986	1 662
	изменение, %	x	61,8%	9,1%
	удельный вес, %	24,9%	29,7%	32,9%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	значение, тыс. руб.	8 000	19 000	21 867
	изменение, тыс. руб.	x	11 000	2 867
	изменение, %	x	137,5%	15,1%
	удельный вес, %	17,6%	30,9%	36,1%
Денежные средства и денежные эквиваленты	значение, тыс. руб.	540	235	138
	изменение, тыс. руб.	x	-305	-97
	изменение, %	x	-56,5%	-41,3%
	удельный вес, %	1,2%	0,4%	0,2%
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	значение, тыс. руб.	24 763	37 647	36 341
	изменение, тыс. руб.	x	12 884	-1 306
	изменение, %	x	52%	-3,5%
	удельный вес, %	54,5%	61,2%	59,9%
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	значение, тыс. руб.	100	100	100
	изменение, тыс. руб.	x	0	0
	изменение, %	x	-	-
	удельный вес, %	0,2%	0,2%	0,2%

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	значение, тыс. руб.	24 663	37 547	36 241
	изменение, тыс. руб.	x	12 884	-1 306
	изменение, %	x	52,2%	-3,5%
	удельный вес, %	54,3%	61%	59,8%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	значение, тыс. руб.	15 208	11 469	6 604
	изменение, тыс. руб.	x	-3 739	-4 865
	изменение, %	x	-24,6%	-42,4%
	удельный вес, %	33,5%	18,6%	10,9%
Заемные средства	значение, тыс. руб.	15 208	11 469	6 604
	изменение, тыс. руб.	x	-3 739	-4 865
	изменение, %	x	-24,6%	-42,4%
	удельный вес, %	33,5%	18,6%	10,9%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	значение, тыс. руб.	5 446	12 433	17 699
	изменение, тыс. руб.	x	6 987	5 266
	изменение, %	x	128,3%	42,4%
	удельный вес, %	12%	20,2%	29,2%
Заемные средства	значение, тыс. руб.	-	835	1 093
	изменение, тыс. руб.	x	835	258
	изменение, %	x	-	30,9%
	удельный вес, %	-	1,4%	1,8%
Кредиторская задолженность	значение, тыс. руб.	5 446	11 598	16 606
	изменение, тыс. руб.	x	6 152	5 008
	изменение, %	x	113%	43,2%
	удельный вес, %	12%	18,8%	27,4%

Актив/Пассив	значение, тыс. руб.	45 417	61 549	60 644
	изменение, тыс. руб.	x	16 132	-905
	изменение, %	x	35,5%	-1,5%

* Удельный вес приведен в % к показателю "Актив/Пассив" баланса.

Аналитический отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)

	Показатели	Значение	2024 г.	2025 г.
	1	2	3	4
Выручка		значение, тыс. руб.	100 206	107 612
		изменение, тыс. руб.	x	7 406
		изменение, %	x	7,4%
Себестоимость продаж		значение, тыс. руб.	40 341	57 640
		изменение, тыс. руб.	x	17 299
		изменение, %	x	42,9%
Валовая прибыль (убыток)		значение, тыс. руб.	59 865	49 972
		изменение, тыс. руб.	x	-9 893
		изменение, %	x	-16,5%
Коммерческие расходы		значение, тыс. руб.	1 197	4 468
		изменение, тыс. руб.	x	3 271
		изменение, %	x	в 3,7 раза
Управленческие расходы		значение, тыс. руб.	30 797	32 980
		изменение, тыс. руб.	x	2 183
		изменение, %	x	7,1%
Прибыль (убыток) от продаж		значение, тыс. руб.	27 871	12 524
		изменение, тыс. руб.	x	-15 347
		изменение, %	x	-55,1%

Проценты к получению	значение, тыс. руб.	1 784	2 206
	изменение, тыс. руб.	x	422
	изменение, %	x	23,7%
Прочие доходы	значение, тыс. руб.	4 162	3 955
	изменение, тыс. руб.	x	-207
	изменение, %	x	-5%
Прочие расходы	значение, тыс. руб.	1 960	1 055
	изменение, тыс. руб.	x	-905
	изменение, %	x	-46,2%
Прибыль (убыток) до налогообложения	значение, тыс. руб.	31 857	17 630
	изменение, тыс. руб.	x	-14 227
	изменение, %	x	-44,7%
Налог на прибыль	значение, тыс. руб.	-5 720	-4 422
	изменение, тыс. руб.	x	1 298
	изменение, %	x	↑
Текущий налог на прибыль	значение, тыс. руб.	5 720	4 422
	изменение, тыс. руб.	x	-1 298
	изменение, %	x	-22,7%
Чистая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	26 137	13 208
	изменение, тыс. руб.	x	-12 929
	изменение, %	x	-49,5%
Совокупный финансовый результат периода	значение, тыс. руб.	26 137	13 208
	изменение, тыс. руб.	x	-12 929
	изменение, %	x	-49,5%