Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "XXX" за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

1. Анализ финансового положения 1

1.1. Структура имущества и источники его формирования 1

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации 3

1.3. Анализ финансовой устойчивости организации 4

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации 4

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств 6

1.4. Анализ ликвидности 7

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности 7

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения 7

2. Анализ эффективности деятельности организации 8

2.1. Обзор результатов деятельности организации 8

2.2. Анализ рентабельности 10

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости) 12

2.4. Производительность труда 12

3. Выводы по результатам анализа 13

3.1. Оценка ключевых показателей 13

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации 13

4. Приложения 14

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса 15

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика 15

4.3. Прогноз банкротства 16

4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния 18

1. Анализ финансового положения

Представленный в данном отчете анализ финансового состояния ООО "XXX" выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность ООО "XXX" к отрасли "Производство компьютеров, электронных и оптических изделий" (класс по ОКВЭД 2 – 26).

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.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	323 063	362 242	44,9	47,1	+39 179	+12,1
в том числе: основные средства	311 240	351 464	43,2	45,7	+40 224	+12,9
нематериальные активы	230	457	‹0,1	0,1	+227	+98,7
2. Оборотные, всего	396 838	406 410	55,1	52,9	+9 572	+2,4
в том числе: запасы	312 500	187 400	43,4	24,4	-125 100	-40
дебиторская задолженность	80 210	164 750	11,1	21,4	+84 540	+105,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 025	53 920	0,6	7	+49 895	+13,4 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	383 632	643 895	53,3	83,8	+260 263	+67,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	18 413	31 595	2,6	4,1	+13 182	+71,6
в том числе: заемные средства	1 000	18 500	0,1	2,4	+17 500	+18,5 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	317 856	93 162	44,2	12,1	-224 694	-70,7
в том числе: заемные средства	131 318	52 100	18,2	6,8	-79 218	-60,3
Валюта баланса	**719 901**	**768 652**	**100**	**100**	**+48 751**	**+6,8**

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

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (47,1% и 52,9% соответственно). Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 48 751 тыс. руб. (на 6,8%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 67,8%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- дебиторская задолженность – 84 540 тыс. руб. (48,3%)
- основные средства – 40 224 тыс. руб. (23%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 35 210 тыс. руб. (20,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 14 685 тыс. руб. (8,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 260 263 тыс. руб. (92,6%)
- долгосрочные заемные средства – 17 500 тыс. руб. (6,2%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-125 100 тыс. руб. и -138 112 тыс. руб. соответственно).

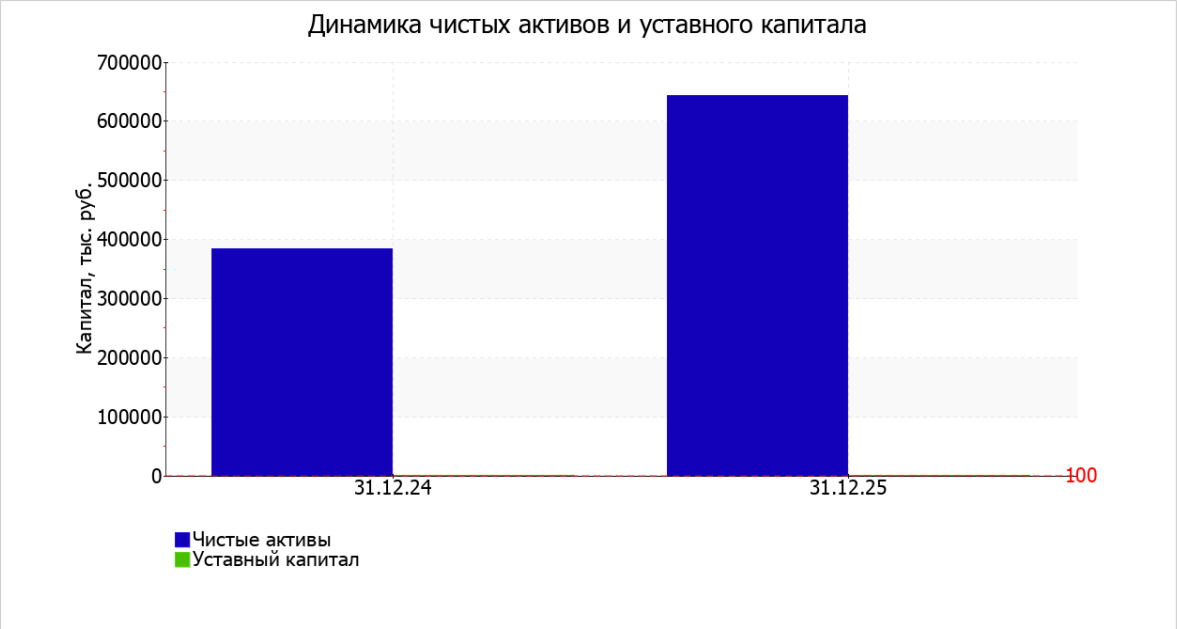
Собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. равнялся 643 895,0 тыс. руб. Прирост собственного капитала за последний год составил 260 263,0 тыс. руб.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в *тыс. руб.*		в % к валюте баланса		*тыс. руб.* (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого	на конец анализируемого		

			периода (31.12.2024)	периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7
1. **Чистые активы**	383 632	643 895	53,3	83,8	+260 263	+67,8
2. Уставный капитал	100	100	‹0,1	‹0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	383 532	643 795	53,3	83,8	+260 263	+67,9

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 6 439,0 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 67,8% за весь рассматриваемый 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

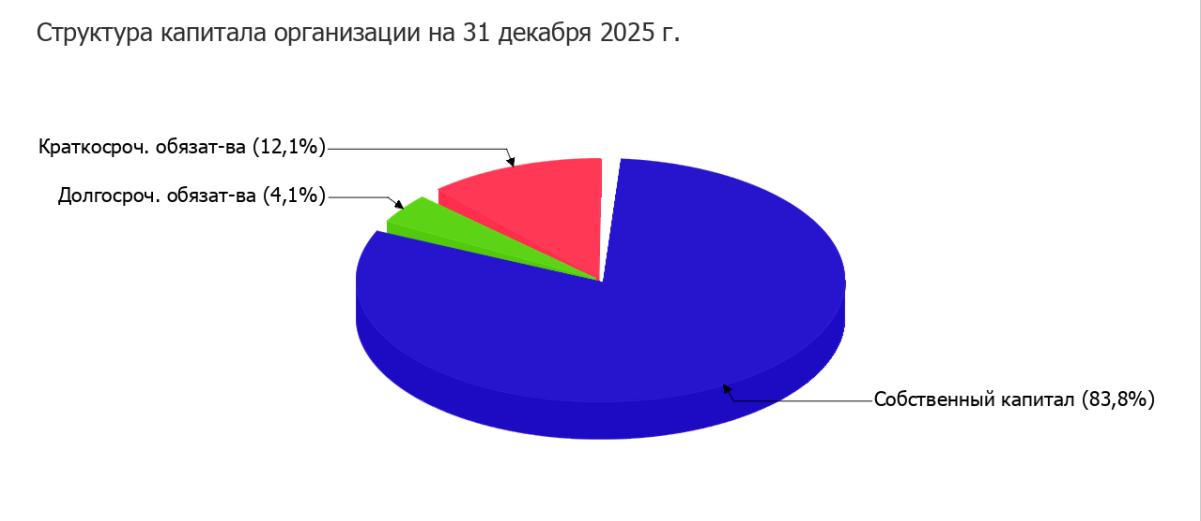
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,53	0,84	+0,31	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	0,88	0,19	-0,69	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	0,69	+0,54	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,84	0,56	-0,28	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,56	0,88	+0,32	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,16	0,44	+0,28	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,2.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,55	0,53	-0,02	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,01	0,13	+0,12	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,19	1,5	+1,31	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,95	0,75	-0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил 0,84. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ООО "XXX" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 84% в общем капитале организации). За последний год наблюдался сильный рост коэффициента автономии, на 0,31.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило 0,69. За год наблюдался очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,54. На 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является очень хорошим.

За год коэффициент покрытия инвестиций вырос на 0,32, с 0,56 до 0,88. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 88%).

По состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 1,5. За весь рассматриваемый период отмечен весьма значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на 1,31. Коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 19,8%.

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 (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5
$СОС_1$ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	60 569	281 653	-251 931	+94 253
$СОС_2$ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	**78 982**	**313 248**	**-233 518**	**+125 848**
$СОС_3$ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и	210 300	365 348	-102 200	+177 948

краткосрочной задолженности по кредитам и займам)				

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2025 г. 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 за анализируемый период (31.12.24–31.12.25) улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,25	4,36	+3,11	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,27	2,35	+2,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,58	+0,57	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

На 31.12.2025 коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (4,36 при нормативном значении 1,9). За год коэффициент вырос на 3,11.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (2,35). Это означает, что у ООО "XXX" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,58 при норме 0,25). За последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,57.

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного	Прирост за анализ.	Норм. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного	Прирост за анализ.	Излишек/ недостаток платеж. средств

	периода, *тыс. руб.*	период, %			периода, *тыс. руб.*	период, %	*тыс. руб.*, (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	53 920	+13,4 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	8 520	-94,2	**+45 400**
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	164 750	+105,4	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	84 642	-50,6	**+80 108**
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	187 740	-39,9	≥	П3. Долгосрочные обязательства	31 595	+71,6	**+156 145**
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	362 242	+12,1	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	643 895	+67,8	**-281 653**

Как видно из таблицы, на последний день анализируемого периода (31.12.2025) соблюдаются все четыре неравенства, что говорит об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "XXX" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 286 170 тыс. руб., что составляет 25,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 174 169 тыс. руб., или на 37,8%.

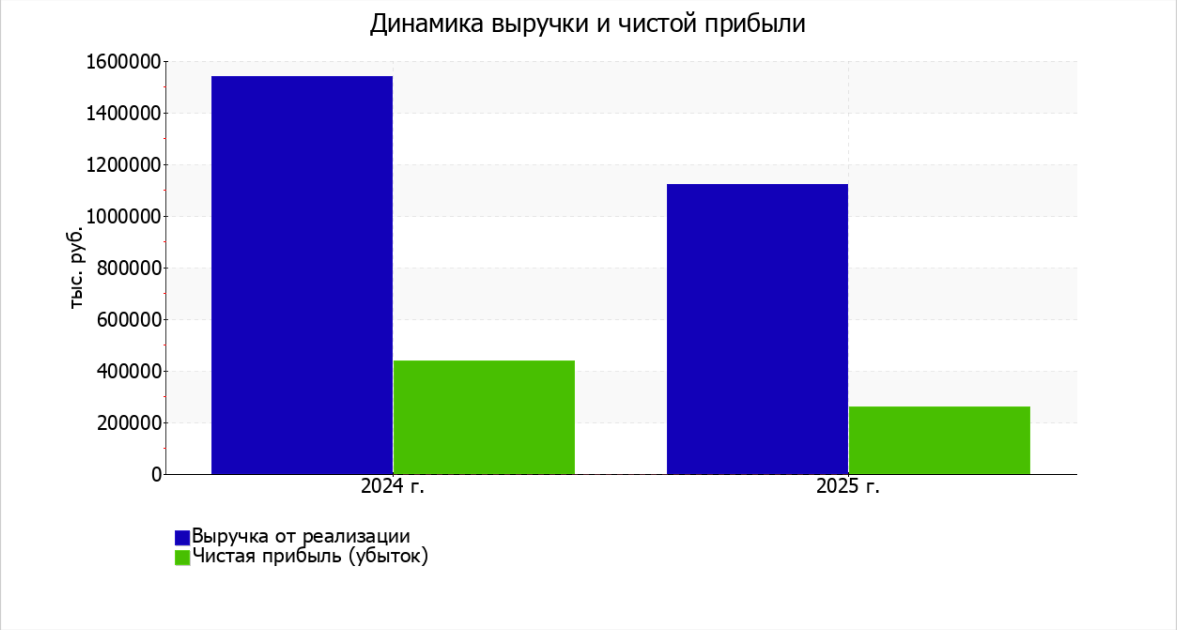
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 420 850 и 246 681 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-27,3%) опережает изменение расходов (-22,8%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 4 735 тыс. руб.,что на 12 050 тыс. руб. (71,8%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 1,7% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	1 541 200	1 120 350	-420 850	-27,3	1 330 775
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 080 861	834 180	-246 681	-22,8	957 521
3. *Прибыль (убыток) от продаж* (1-2)	460 339	286 170	-174 169	-37,8	373 255
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	24 439	23 057	-1 382	-5,7	23 748
5. *EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)* (3+4)	484 778	309 227	-175 551	-36,2	397 003
5а. EBITDA *(прибыль до процентов, налогов и амортизации)*	545 730	390 959	-154 771	-28,4	468 345
6. Проценты к уплате	7 654	18 322	+10 668	+139,4	12 988
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-37 124	-30 642	+6 482	↑	-33 883
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	440 000	260 263	-179 737	-40,8	350 132
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	440 000	260 263	-179 737	-40,8	350 132
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	260 263	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "XXX" в течение всего анализируемого периода.



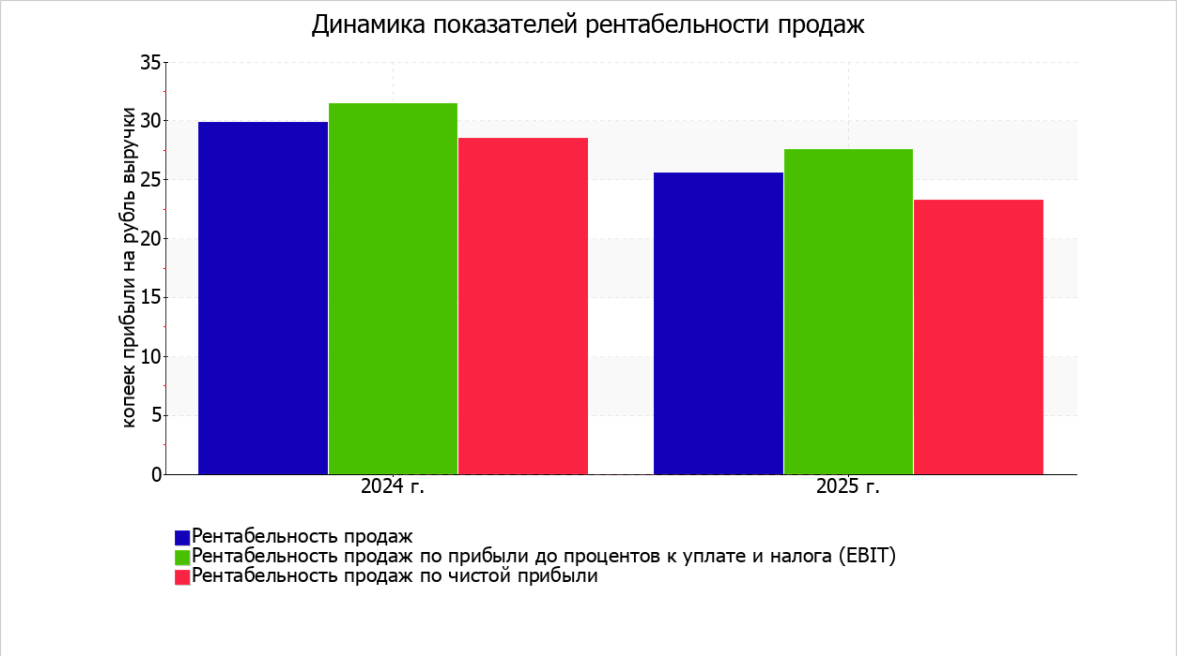
2.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	29,9	25,5	-4,4	-14,5
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	31,5	27,6	-3,9	-12,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 6%.	28,5	23,2	-5,3	-18,6
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	42,6	34,3	-8,3	-19,5
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	63,3	16,9	-46,4	-73,4

За период 01.01–31.12.2025 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.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 25,5% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-4,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 27,6%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "XXX" содержалось 27,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	50,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	35	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	57,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	49,2	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	3,4	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За период с 01.01.2025 по 31.12.2025 каждый рубль собственного капитала ООО "XXX" принес чистую прибыль в размере 0,507 руб.

За 2025 год значение рентабельности активов, равное 35%, можно характеризовать как очень хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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. 2025 г.
	2025 г.	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	131	2,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 65 дн.)	109	3,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	40	9,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 239 и менее дн.)	242	1,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	167	2,2

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 242 календарных дня. При этом требуется 109 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

2.4. Производительность труда

Эффективность использования трудовых ресурсов характеризует показатель производительности труда. В данном случае производительность труда рассчитана как отношение выручки от реализации к средней численности работников.

Производительность труда за последний год равнялась 17 643 тыс. руб./чел.

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 "XXX" за рассматриваемый период (31.12.24–31.12.25).

Приведенные ниже 10 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,69, является, без сомнения, хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (35% за период 01.01–31.12.2025);
- 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 88% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют *положительные* значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (84%);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 260 263 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (286 170 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-174 169 тыс. руб.).

Следующие 2 показателя результатов деятельности ООО "XXX" имеют *отрицательные* значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-4,4 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной 29,9%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ООО "XXX" (-3,9 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.25–31.12.25	**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 "XXX"* по итогам анализа за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):

AA
(очень хорошее)

По итогам проведенного анализа финансовое положение ООО "XXX" оценено по балльной системе в +1,29, что соответствует рейтингу AA (очень хорошее положение). Финансовые результаты деятельности организации за рассматриваемый период (31.12.24–31.12.25) оценены в +1,5, что соответствует рейтингу AA (очень хорошие результаты). Необходимо 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 +1,37 – 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.

Следует отметить, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным в течение анализируемого периода (с 31.12.2024 по 31.12.2025). Но для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже 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	1,3	5,26	+3,96	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,15	0,69	+0,54	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	3,13	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 декабря 2025 г. оказались в рамках установленных для них 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 динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (3,13) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

Ниже приведен анализ кредитоспособности ООО "XXX" 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	0,19	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	2,83	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	5,26	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)*	0,86	1	0,2	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,26	1	0,15	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,23	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 "XXX" взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

Z-счет = $0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5$, 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	0,41	0,717	0,29
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,84	0,847	0,71
T_3	Отношение EBIT к величине всех активов	0,4	3,107	1,25
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	5,16	0,42	2,17
T_5	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	1,46	0,998	1,45
Z-счет Альтмана:				5,87

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.

По результатам расчетов для ООО "XXX" значение Z-счета по состоянию на 31.12.2025 составило 5,87. Это означает, что вероятность банкротства ООО "XXX" незначительная.

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	3,12	0,53	1,65
X_2	Оборотные активы / Обязательства	3,26	0,13	0,42
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,12	0,18	0,02
X_4	Выручка / Активы	1,46	0,16	0,23
Итого Z-счет Таффлера:				2,32

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

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

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 2,32, вероятность банкротства можно считать низкой.

Еще одну методику прогнозирования банкротства, адаптированную для российских условий, предложили Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Пятифакторная модель данной методики следующая:

$R = 2К_1 + 0,1К_2 + 0,08К_3 + 0,45К_4 + К_5$, 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	0,69	2	1,39
$К_2$	Коэффициент текущей ликвидности	4,36	0,1	0,44
$К_3$	Коэффициент оборачиваемости активов	1,51	0,08	0,12
$К_4$	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,26	0,45	0,11

K_5	Рентабельность собственного капитала	0,51	1	0,51
Итого (R):				2,57

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. Из таблицы выше видно, что значение итогового показателя составило 2,57. 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	+1	+0,25
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	-1	+2	+2	+1,25	+0,188
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-2	+2	+2	+1	+0,2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	+2	+2	+1	+0,15
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+1,288**
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
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	+1	+1	+1	+1	+0,1

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):				**+1,5**

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "XXX": (**+1,288** x 0,6) + (**+1,5** x 0,4) = **+1,37** (AA - очень хорошее)

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

Дополнительные таблицы

Аналитический баланс

Показатели	Значение*	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	значение, тыс. руб.	323 063	362 242
	изменение, тыс. руб.	x	+39 179

	изменение, %	x	+12,1%
	удельный вес, %	44,9%	47,1%
Нематериальные активы	значение, тыс. руб.	230	457
	изменение, тыс. руб.	x	+227
	изменение, %	x	+98,7%
	удельный вес, %	‹0,1%	0,1%
Основные средства	значение, тыс. руб.	311 240	351 464
	изменение, тыс. руб.	x	+40 224
	изменение, %	x	+12,9%
	удельный вес, %	43,2%	45,7%
Отложенные налоговые активы	значение, тыс. руб.	11 450	10 250
	изменение, тыс. руб.	x	-1 200
	изменение, %	x	-10,5%
	удельный вес, %	1,6%	1,3%
Прочие внеоборотные активы	значение, тыс. руб.	143	71
	изменение, тыс. руб.	x	-72
	изменение, %	x	-50,3%
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	значение, тыс. руб.	396 838	406 410
	изменение, тыс. руб.	x	+9 572
	изменение, %	x	+2,4%
	удельный вес, %	55,1%	52,9%
Запасы	значение, тыс. руб.	312 500	187 400
	изменение, тыс. руб.	x	-125 100
	изменение, %	x	-40%
	удельный вес, %	43,4%	24,4%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	значение, тыс. руб.	8	180
	изменение, тыс. руб.	x	+172
	изменение, %	x	в +22,5 раза
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%
Дебиторская задолженность	значение, тыс. руб.	80 210	164 750
	изменение, тыс. руб.	x	+84 540
	изменение, %	x	+105,4%
	удельный вес, %	11,1%	21,4%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	значение, тыс. руб.	4 000	39 210
	изменение, тыс. руб.	x	+35 210

	изменение, %	x	в +9,8 раза
	удельный вес, %	0,6%	5,1%
Денежные средства и денежные эквиваленты	значение, тыс. руб.	25	14 710
	изменение, тыс. руб.	x	+14 685
	изменение, %	x	в +588,4 раза
	удельный вес, %	‹0,1%	1,9%
Прочие оборотные активы	значение, тыс. руб.	95	160
	изменение, тыс. руб.	x	+65
	изменение, %	x	+68,4%
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	значение, тыс. руб.	383 632	643 895
	изменение, тыс. руб.	x	+260 263
	изменение, %	x	+67,8%
	удельный вес, %	53,3%	83,8%
Уставный капитал	значение, тыс. руб.	100	100
	изменение, тыс. руб.	x	0
	изменение, %	x	–
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	значение, тыс. руб.	383 532	643 795
	изменение, тыс. руб.	x	+260 263
	изменение, %	x	+67,9%
	удельный вес, %	53,3%	83,8%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	значение, тыс. руб.	18 413	31 595
	изменение, тыс. руб.	x	+13 182
	изменение, %	x	+71,6%
	удельный вес, %	2,6%	4,1%
Заемные средства	значение, тыс. руб.	1 000	18 500
	изменение, тыс. руб.	x	+17 500
	изменение, %	x	в +18,5 раза
	удельный вес, %	0,1%	2,4%
Отложенные налоговые обязательства	значение, тыс. руб.	10 221	8 998
	изменение, тыс. руб.	x	-1 223
	изменение, %	x	-12%
	удельный вес, %	1,4%	1,2%
Прочие долгосрочные обязательства	значение, тыс. руб.	7 192	4 097
	изменение, тыс. руб.	x	-3 095

	изменение, %	x	-43%
	удельный вес, %	1%	0,5%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	значение, тыс. руб.	317 856	93 162
	изменение, тыс. руб.	x	-224 694
	изменение, %	x	-70,7%
	удельный вес, %	44,2%	12,1%
Заемные средства	значение, тыс. руб.	131 318	52 100
	изменение, тыс. руб.	x	-79 218
	изменение, %	x	-60,3%
	удельный вес, %	18,2%	6,8%
Кредиторская задолженность	значение, тыс. руб.	146 632	8 520
	изменение, тыс. руб.	x	-138 112
	изменение, %	x	-94,2%
	удельный вес, %	20,4%	1,1%
Оценочные обязательства	значение, тыс. руб.	12 658	15 909
	изменение, тыс. руб.	x	+3 251
	изменение, %	x	+25,7%
	удельный вес, %	1,8%	2,1%

Прочие краткосрочные обязательства	значение, тыс. руб.	27 248	16 633
	изменение, тыс. руб.	x	-10 615
	изменение, %	x	-39%
	удельный вес, %	3,8%	2,2%
Актив/Пассив	значение, тыс. руб.	719 901	768 652
	изменение, тыс. руб.	x	+48 751
	изменение, %	x	+6,8%

* 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.	1 541 200	1 120 350
	изменение, тыс. руб.	x	-420 850
	изменение, %	x	-27,3%
Себестоимость продаж	значение, тыс. руб.	995 291	741 320
	изменение, тыс. руб.	x	-253 971
	изменение, %	x	-25,5%
Валовая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	545 909	379 030

	изменение, тыс. руб.	x	-166 879
	изменение, %	x	-30,6%
Коммерческие расходы	значение, тыс. руб.	11 450	5 410
	изменение, тыс. руб.	x	-6 040
	изменение, %	x	-52,8%
Управленческие расходы	значение, тыс. руб.	74 120	87 450
	изменение, тыс. руб.	x	+13 330
	изменение, %	x	+18%
Прибыль (убыток) от продаж	значение, тыс. руб.	460 339	286 170
	изменение, тыс. руб.	x	-174 169
	изменение, %	x	-37,8%
Проценты к получению	значение, тыс. руб.	221	4 290
	изменение, тыс. руб.	x	+4 069
	изменение, %	x	в +19,4 раза
Проценты к уплате	значение, тыс. руб.	7 654	18 322
	изменение, тыс. руб.	x	+10 668
	изменение, %	x	+139,4%
Прочие доходы	значение, тыс. руб.	40 283	35 034

	изменение, тыс. руб.	x	-5 249
	изменение, %	x	-13%
Прочие расходы	значение, тыс. руб.	16 065	16 267
	изменение, тыс. руб.	x	+202
	изменение, %	x	+1,3%
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	значение, тыс. руб.	477 124	290 905
	изменение, тыс. руб.	x	-186 219
	изменение, %	x	-39%
Налог на прибыль организаций	значение, тыс. руб.	-37 122	-30 636
	изменение, тыс. руб.	x	+6 486
	изменение, %	x	↑
Текущий налог на прибыль организаций	значение, тыс. руб.	35 586	31 507
	изменение, тыс. руб.	x	-4 079
	изменение, %	x	-11,5%
Отложенный налог на прибыль организаций	значение, тыс. руб.	-1 536	871
	изменение, тыс. руб.	x	+2 407
	изменение, %	x	↑
Прочее	значение, тыс. руб.	-2	-6

	изменение, тыс. руб.	x	-4
	изменение, %	x	↓
Чистая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	440 000	260 263
	изменение, тыс. руб.	x	-179 737
	изменение, %	x	-40,8%
Совокупный финансовый результат	значение, тыс. руб.	440 000	260 263
	изменение, тыс. руб.	x	-179 737
	изменение, %	x	-40,8%