Анализ финансового состояния ООО "XXX" по данным отчетности (МСФО) за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

1. Анализ финансового положения ООО "XXX" 1

1.1. Структура имущества и источники его формирования 1

1.2. Чистые активы 3

1.3. Анализ финансовой устойчивости организации 4

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации 4

1.3.2. Анализ чистого оборотного капитала 6

1.4. Анализ ликвидности 7

2. Анализ эффективности деятельности ООО "XXX" 7

2.1. Обзор финансовых результатов 7

2.2. Анализ рентабельности 9

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости) 11

2.4. Производительность труда 11

3. Выводы по результатам анализа 12

3.1. Оценка ключевых показателей 12

3.2. Рейтинговая оценка финансового положения и результатов деятельности ООО "XXX" 12

4. Приложения 13

4.1. Прогноз банкротства 13

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового положения и результатов деятельности 15

1. Анализ финансового положения ООО "XXX"

Представленный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "XXX" выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности организации, подготовленной по международным стандартам (МСФО).

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-
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого	на конец анализируемого		

			периода (31.12.2024)	периода (31.12.2025)		гр.2) : гр.2)
1	2	3	4	5	6	7
Актив (Assets)						
1. Внеоборотные активы (Non-current assets)	323 063	362 242	44,9	47,1	+39 179	+12,1
2. Оборотные активы (Current assets), всего	396 838	406 410	55,1	52,9	+9 572	+2,4
в том числе: запасы (inventories)	312 500	187 400	43,4	24,4	-125 100	-40
дебиторская задолженность (trade and other current receivables)	80 218	164 930	11,1	21,5	+84 712	+105,6
денежные средства и эквиваленты денежных средств (cash and cash equivalents)	25	14 710	‹0,1	1,9	+14 685	+588,4 раза
Капитал и обязательства (Equity and liabilities)						
1. Капитал (Equity)	383 632	643 895	53,3	83,8	+260 263	+67,8
2. Долгосрочные обязательства (Non-current liabilities)	18 413	31 595	2,6	4,1	+13 182	+71,6
3. Краткосрочные обязательства (Current liabilities)	317 856	93 162	44,2	12,1	-224 694	-70,7
Активы / Капитал и обязательства (Assets / Equity and liabilities)	**719 901**	**768 652**	**100**	**100**	**+48 751**	**+6,8**

Структура активов ООО "XXX" по состоянию на 31.12.2025 характеризуется примерно равным соотношением оборотной и внеоборотной частей. В течение анализируемого периода (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) имело место ощутимое повышение стоимости активов на 48 751 тыс. руб., или на 6,8% – до 768 652 тыс. руб. Вместе с ростом активов наблюдался рост собственного капитала. Причем собственный капитал вырос опережающими темпами (+67,8% за весь анализируемый период). Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Общий прирост величины активов ООО "XXX" связан, в основном, с ростом величины следующих активов (ниже указана сумма изменения и процентный вклад данного изменения в общий прирост активов):

- Краткосрочная дебиторская задолженность – 84 712 тыс. руб. (48,4%)
- Основные средства – 40 224 тыс. руб. (23%)

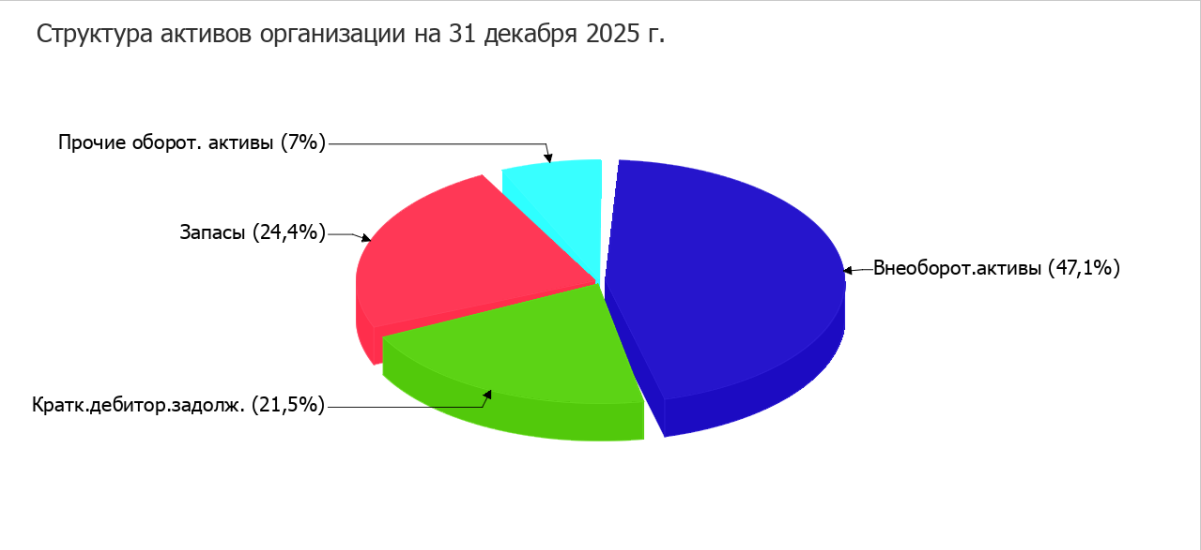
- Прочие оборотные финансовые активы – 35 210 тыс. руб. (20,1%)
- Денежные средства и эквиваленты денежных средств – 14 685 тыс. руб. (8,4%)

Наибольший прирост в источниках финансирования ("Капитал и обязательства") наблюдается по следующим показателям (в скобках указан процентный вклад в общее изменение капитала и обязательств):

- Нераспределенная прибыль – 260 263 тыс. руб. (93,6%)
- Прочие долгосрочные финансовые обязательства – 14 405 тыс. руб. (5,2%)

Еще в большей степени совокупным активам организации не позволило вырасти отрицательное изменение таких показателей, как "Запасы" в активах и "Краткосрочная кредиторская задолженность" в источниках средств организации, составившее за весь рассматриваемый период -125 100 тыс. руб. и -138 112 тыс. руб. соответственно.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации.



Значение стоимости запасов организации на последний день анализируемого периода составило 187 400 тыс. руб. За весь анализируемый период стоимость запасов ООО "XXX" сильно снизилась (на 125 100 тыс. руб., или на 40%).

За весь рассматриваемый период величина краткосрочной дебиторской задолженности стремительно выросла (+84 712 тыс. руб.).

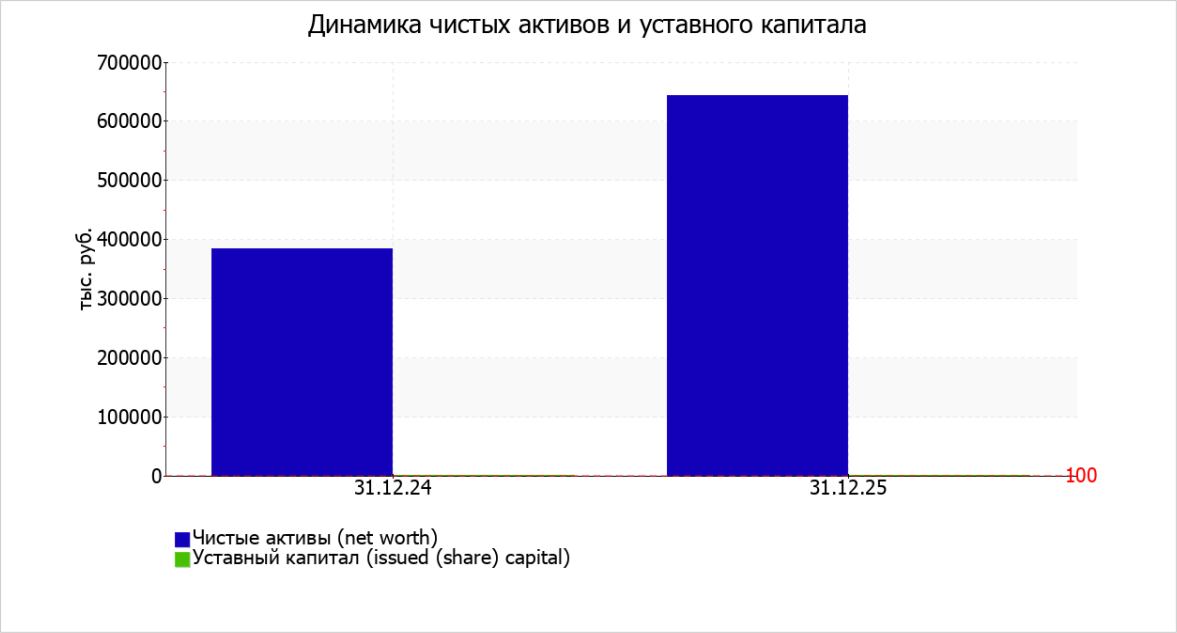
1.2. Чистые активы

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в *тыс. руб.*		в % к валюте баланса		*тыс. руб.* (гр.3-гр.2),	%, ((гр.3 - гр.2) : гр.2)
	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6	7

1. Чистые материальные активы (Net tangible assets)	383 402	643 438	53,3	83,7	+260 036	+67,8
2.Чистые активы (Net worth, Net assets)	383 632	643 895	53,3	83,8	+260 263	+67,8
3. Акционерный (уставный) капитал (Issued (share) capital)	100	100	‹0,1	‹0,1	–	–
4. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.2-стр.3)	383 532	643 795	53,3	83,8	+260 263	+67,9

За весь рассматриваемый период произошел стремительный рост чистых материальных активов – на 260 036 тыс. руб., или на 68% (до 643 438 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2025 нематериальные активы составили 457 тыс. руб. Именно на эту сумму отличается показатель чистых материальных активов от показателя совокупных чистых активов.

На 31.12.2025 чистые активы ООО "XXX" значительно (в 6 439,0 раз) больше уставного капитала. Такое соотношение положительно характеризует финансовое состояние организации. Показатель чистых активов используется как один из способов оценки стоимости организаций (наряду с другими методами, такими как доходный метод, оценка исходя из биржевой стоимости акций и др.). Но в части оценки финансового положения организации выступает в качестве ключевого показателя.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		

	31.12.2024	31.12.2025	Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
1	2	3	4	5
Коэффициент финансового левериджа (Debt-to-equity ratio, Financial leverage)	0,88	0,19	-0,69	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
Коэффициент финансовой зависимости (Debt ratio, Debt to Assets)	0,47	0,16	-0,31	Отношение заемного капитала к общей сумме активов. Нормальное значение: 0,6 и менее (оптимальное 0,3-0,5).
Долгосрочная задолженность к собственному капиталу (Long-term debt to Equity)	0,05	0,05	–	Отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу.
Индекс постоянного актива (Non-current assets to Net worth)	0,84	0,56	-0,28	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. Нормальное значение: 1,25 и менее.
Коэффициент капитализации (Capitalization ratio)	0,05	0,05	–	Отношение долгосрочных обязательств к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств.
Материальные внеоборотные активы к собственному капиталу (Fixed assets to Net worth)	0,81	0,55	-0,26	Отношение стоимости материальные внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. Нормальное значение: 0,75 и менее.
Коэффициент краткосрочной задолженности (Current liability ratio)	0,95	0,75	-0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

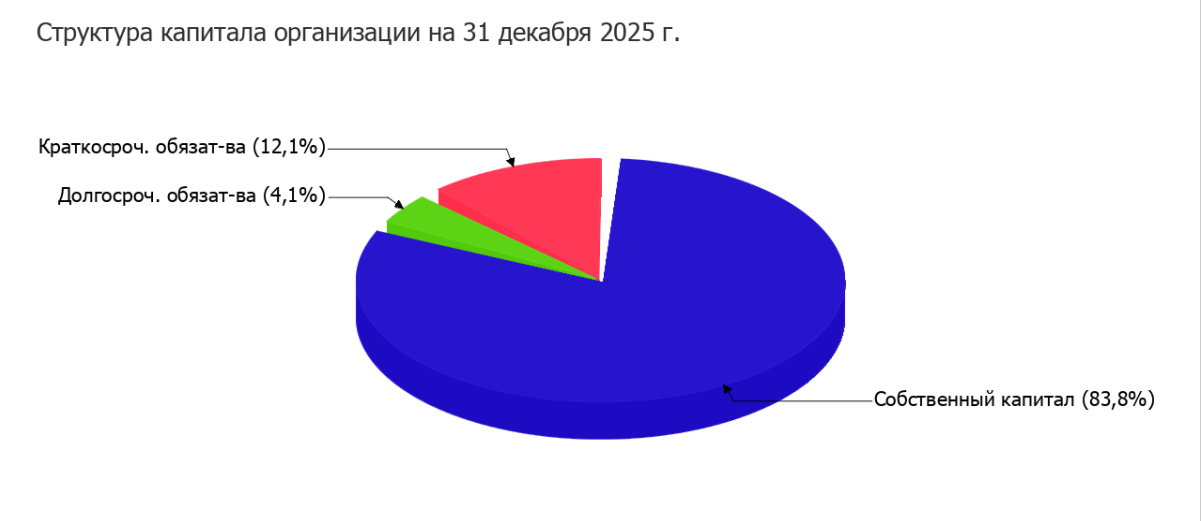
В качестве основных коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость, выступают коэффициент финансового левериджа (debt to equity ratio) и коэффициент финансовой зависимости (debt ratio). Показатели схожи по своей сути и отражают соотношение между двумя основными источниками капитала: собственным и заемным. Разница между коэффициентами заключается в том, что первый рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному, а второй – как отношение заемного к совокупному капиталу (т.е. сумме собственного и заемного).

Коэффициент финансового левериджа на 31.12.2025 равнялся 0,19. За весь рассматриваемый период произошло очень сильное снижение коэффициента финансовой зависимости – на 0,31 (до 0,16).

Согласно коэффициенту финансовой зависимости доля заемного капитала по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины и составляет 16,2% от всего капитала. С одной стороны, это позитивно характеризует финансовое положение ООО "XXX". С другой – говорит об упущенных

возможностях в использовании заемного капитала для расширения деятельности, ускорения темпов развития. Организация может безболезненно для своего финансового положения увеличить долю кредитов и займов при наличии планов эффективного использования дополнительных средств.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



По общим правилам долгосрочные инвестиции должны производиться в первую очередь за счет наиболее устойчивых источников финансирования, т.е. за счет собственного капитала. Насколько соблюдается это правило, показывает коэффициент, рассчитываемый как отношение внеоборотных активов к собственному капиталу организации (индекс постоянного актива). Данный коэффициент по состоянию на 31.12.2025 равнялся 0,56. За последний год снижение данного коэффициента составило 0,28. На 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является исключительно хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. долгосрочная задолженность составляет примерно одну четвертую, а краткосрочная задолженность соответственно три четвертых от совокупных обязательств организации.

1.3.2. Анализ чистого оборотного капитала

Показатель	Значение показателя		Изменение за анализируемый период	
	31.12.2024	31.12.2025	(гр.3-гр.2)	% ((гр.3-гр.2) : гр.2)
1	2	3	4	5
1. Чистый оборотный капитал (Working capital, Net working capital), тыс. руб.	+78 982	+313 248	+234 266	+4 раза
2. Запасы (Inventories), тыс. руб.	**+312 500**	**+187 400**	-125 100	-40
3. Излишек (недостаток) чистого оборотного капитала (Working capital sufficiency) (стр.1-стр.2), тыс. руб.	-233 518	+125 848	+359 366	↑
4. Коэффициент покрытия запасов чистым оборотным капиталом (Inventory to Working capital ratio) (стр.2 : стр.1) Нормальное значение: 1 и менее.	3,96	0,6	-3,36	x

За весь анализируемый период имел место стремительный рост чистого оборотного капитала – в 4 раза (до 313 248 тыс. руб.). Из приведенной выше таблице видно, что показатель чистого оборотного капитала на 125 848 тыс. руб. превышает величину запасов организации. Коэффициент покрытия запасов чистым оборотным капиталом на 31.12.2025 составил 0,6. Это положительно характеризует финансовое состояние организации и говорит о достаточности долгосрочных источников финансирования, хотя в некоторых случаях может быть следствием слишком низкого уровня складских запасов.

1.4. Анализ ликвидности

Наиболее распространенными индикаторами платежеспособности компаний являются коэффициенты ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности показывает способность организации отвечать по своим краткосрочным обязательствам всеми имеющимися оборотными активами. Платежеспособность на ближайшую перспективу характеризует коэффициент быстрой ликвидности. А коэффициент абсолютной ликвидности показывает достаточность денежных средств для бесперебойного ведения текущих расчетов. Все три коэффициента для ООО "XXX" рассчитаны в следующей таблице.

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 ликвидности (Current ratio, Working capital ratio)	1,25	4,36	+3,11	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой ликвидности (Quick ratio, Acid-test ratio)	0,27	2,35	+2,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности (Cash ratio)	‹0,01	0,16	+0,16	Отношение высоколиквидных активов (денежных средств и их эквивалентов) к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

На последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент текущей ликвидности составил 4,36; это намного (на 3,11) больше значения коэффициента текущей ликвидности по состоянию на 31.12.2024. На 31 декабря 2025 г. коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

Коэффициент быстрой ликвидности в течение анализируемого периода резко вырос на 2,08 и составил 2,35. На 31.12.2025 коэффициент быстрой ликвидности демонстрирует очень хорошее значение. Это означает, что у ООО "XXX" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

В отличие от двух предыдущих показателей, коэффициент абсолютной ликвидности на 31 декабря 2025 г. имеет неудовлетворительное значение (0,16), которое говорит о дефиците у организации наиболее ликвидных активов – денежных средств и их эквивалентов – для расчетов по текущим обязательствам.

2. Анализ эффективности деятельности ООО "XXX"

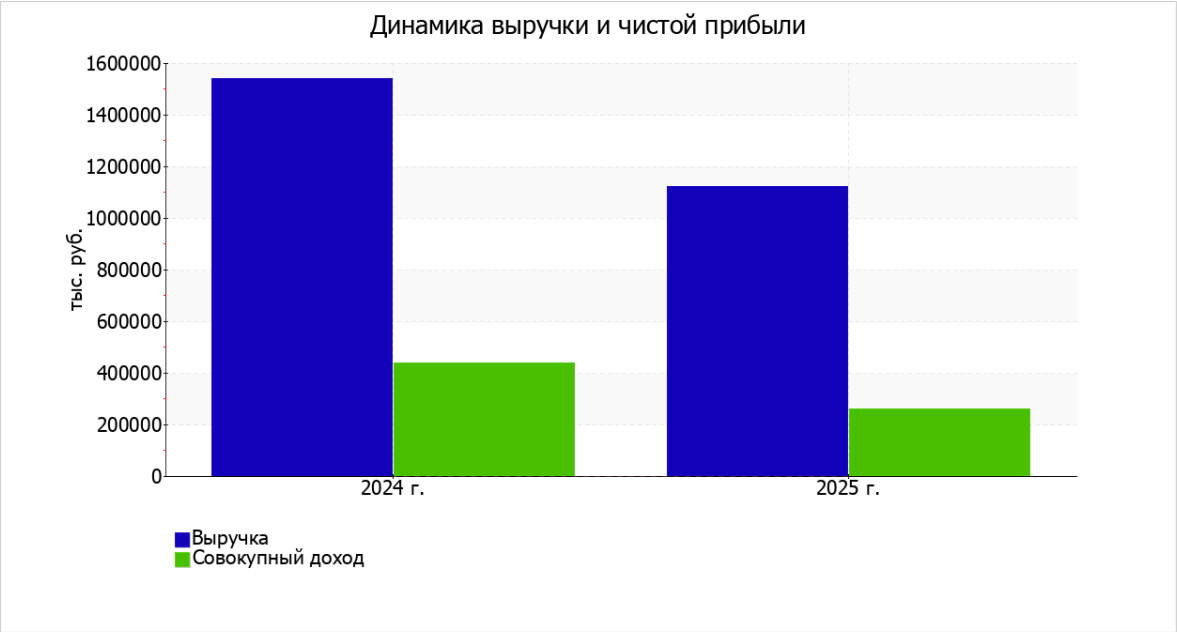
2.1. Обзор финансовых результатов

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "XXX" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, *тыс. руб.*		Изменение показателя		Средне-годовая величина, *тыс. руб.*
	2024 г.	2025 г.	*тыс. руб.* (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка (Revenue)	1 541 200	1 120 350	-420 850	-27,3	1 330 775
2. Себестоимость продаж (Cost of sales)	995 291	741 320	-253 971	-25,5	868 306
3. *Валовая прибыль (Gross profit)* (1-2)	545 909	379 030	-166 879	-30,6	462 470
4. Прочие доходы и расходы, кроме расходов на финансирование (Other income and expenses, except Finance costs)	-61 133	-69 809	-8 676	↓	-65 471
5. *EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)* (3+4)	484 776	309 221	-175 555	-36,2	396 999
5a. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	545 728	390 953	-154 775	-28,4	468 341
6. Расходы на финансирование (Finance costs)	7 654	18 322	+10 668	+139,4	12 988
7. Расходы по налогу на прибыль (по продолжающейся деятельности) (Income tax expense (from continuing operations))	37 122	30 636	-6 486	-17,5	33 879
8. *Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности (Profit (loss) from continuing operations)* (5-6-7)	440 000	260 263	-179 737	-40,8	350 132
9. Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (Profit (loss) from discontinued operations)	–	–	–	–	–
10. Прибыль (убыток) (Profit (loss)) (8+9)	**440 000**	**260 263**	**-179 737**	**-40,8**	**350 132**
11. Прочие совокупные доходы (Other Comprehensive Income)	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
12. Совокупный доход (Comprehensive income) (10+11)	440 000	260 263	-179 737	-40,8	350 132

За последний год значение выручки составило 1 120 350 тыс. руб. Выручка по сравнению с прошлым отчетным годом уменьшилась на 420 850 тыс. руб., или на 27,3%. Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и совокупного дохода ООО "XXX". Валовая прибыль (прибыль от продаж) за 2025 год равнялась 379 030 тыс. руб. Снижение финансового результата от продаж по сравнению с прошлым отчетным годом составило 166 879 тыс. руб.

За 2025 год организация получила как валовую прибыль, так и прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT) в сумме 309 221 тыс. руб. Итоговый финансовый результат (совокупный доход) за 2025 год составил 260 263 тыс. руб.

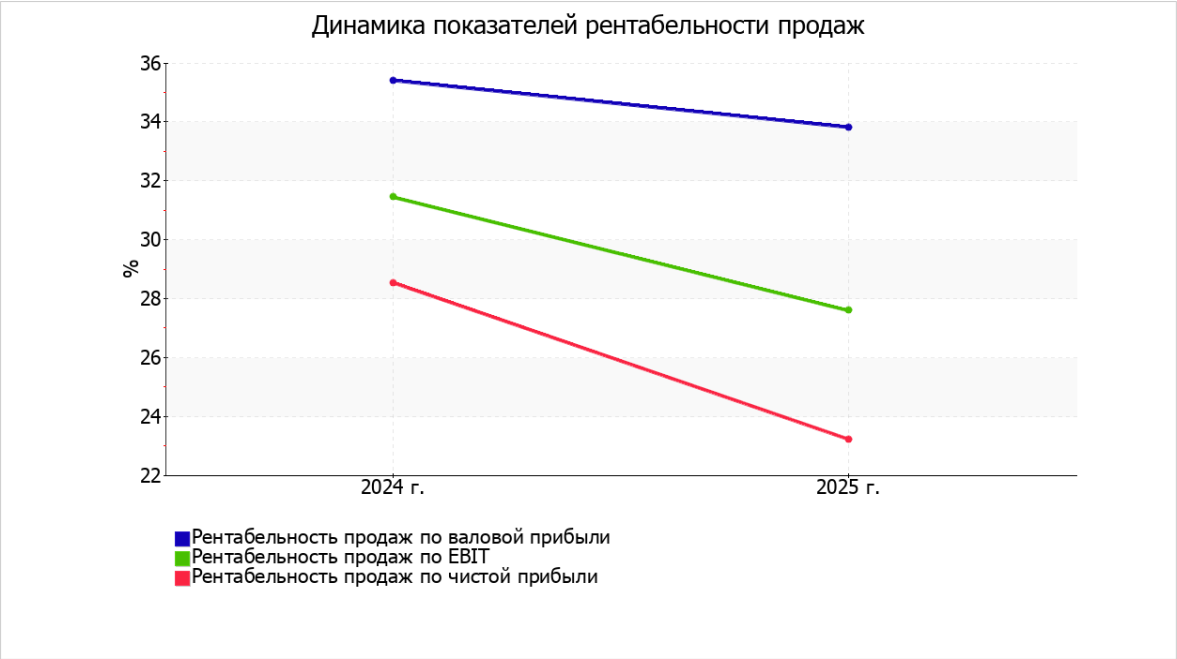


2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.	
1	2	3	4
1. Рентабельность продаж по валовой прибыли (Gross margin).	35,4	33,8	-1,6
2. Рентабельность продаж по EBIT (Operating margin, Return on sales).	31,5	27,6	-3,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (Profit margin).	28,5	23,2	-5,3
Справочно: Коэффициент покрытия процентов к уплате (Interest coverage ratio, ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	63,3	16,9	-46,5

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 имеют положительные значения как следствие прибыльности деятельности ООО "XXX" за данный период. За последний год рентабельность продаж по валовой прибыли равнялась 33,8%, что несильно (на 1,6%) отличается от рентабельности продаж по валовой прибыли за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) в меньшую сторону.

Более важным с точки зрения сравнительного анализа является показатель рентабельности, рассчитанный по прибыли до вычета процентных расходов и налога на прибыль (EBIT). За 2025 год рентабельность по EBIT составила 0,28 (или 27,6% в год), а рентабельность, рассчитанная по итоговому финансовому результату (чистой прибыли) равнялась 23,2% в год.



Для оценки бремени, которое несет организация в качестве платы за использование заемного капитала, рассчитан коэффициент покрытия процентов к уплате. Приемлемым считается значение коэффициента не менее 1.5. В данном случае за 2025 год коэффициент покрытия процентов к уплате составил 16,9, что свидетельствует о способности ООО "XXX" оплачивать проценты по привлеченным заемным средствам. При этом следует учесть, что в "Отчете о совокупных доходах" может быть отражена не вся сумма процентных платежей – в определенных случаях проценты учитываются в составе инвестиций во внеоборотные активы, и, соответственно, не участвуют в расчете указанного коэффициента.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (Return on equity, ROE)	50,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 12% и более.
Рентабельность активов (Return on assets, ROA)	35	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (Return on capital employed, ROCE)	57,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Значение рентабельности активов за период 01.01–31.12.2025 (35%) можно характеризовать как исключительно хорошее.

Ключевой показатель доходности бизнеса – рентабельность собственного капитала, т.е. отдача от вложенных собственниками средств. Рентабельность собственного капитала ООО "XXX" за последний год составила 50,7% годовых. Это является достаточно высоким показателем. Но для более достоверной оценки полученного значения необходимо принять во внимание и другие, в том числе макроэкономические данные (например, уровень инфляции в стране).

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов и обязательств, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств и скорость погашения кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками, подрядчиками, персоналом. Показатели оборачиваемости имеют сильную отраслевую специфику, зависят от вида деятельности, поэтому абсолютная величина показателя не позволяет произвести его качественную оценку.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
1	2	3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (Receivables turnover) (отношение средней за период величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке*)	40	9,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (Accounts payable turnover) (отношение краткосрочной величины кредиторской задолженности к среднедневному объему закупок)	46	7,9
Оборачиваемость запасов (Inventory turnover) (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости продаж)	123	3
Оборачиваемость активов (Asset turnover) (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	242	1,5
Оборачиваемость оборотных средств *(*Current asset turnover*)* (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке)	131	2,8
Оборачиваемость собственного капитала (Capital turnover) (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	167	2,2
Справочно: Денежный цикл (цикл обращения денежных средств) (Cash conversion cycle) (суммарное число дней оборота дебиторской задолженности и запасов за вычетом числа дней оборота кредиторской задолженности)	*117*	x

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

Как следует из таблицы, усредненный период погашения дебиторской задолженности, рассчитанный по данным за период 01.01–31.12.2025 составлял 40 дней, кредиторской – 46 дней. Данные об оборачиваемости активов в среднем в течение анализируемого периода (31.12.24–31.12.25) показывают, что за 242 дней ООО "XXX" получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов.

2.4. Производительность труда

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников ООО "XXX", рассчитан показатель производительности труда (отношение выручки от реализации к средней численности работников).

За последний год значение производительности труда составило 17 643 тыс. руб./чел.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного за весь рассматриваемый период анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "XXX", которые приведены ниже.

Среди финансовых показателей ООО "XXX", имеющих *исключительно хорошие* значения, можно выделить следующие:

- на 31 декабря 2025 г. индекс постоянного актива демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,56;;
- коэффициент текущей ликвидности (4,36) полностью соответствует принятому для данного показателя критерию;;
- отличное соотношение ликвидных активов (оборотных активов за минусом запасов) и краткосрочных обязательств (коэффициент быстрой ликвидности равен 2,35);;
- высокая рентабельность собственного капитала (50,7% годовых);;
- хорошая рентабельность активов, составившая за последний год 35%;;
- опережающий рост собственного капитала относительно общего прироста активов;;
- чистые активы организации на последний день анализируемого периода значительно (в 6 439,0 раз) превышают уставный капитал;;
- долгосрочных источников финансирования деятельности организации достаточно для формирования нормальной величины чистого оборотного капитала, покрывающего имеющиеся запасы;.

Среди *хороших* финансовых показателей можно выделить такие:

- коэффициент финансовой зависимости имеет хорошее значение, при этом доля собственного капитала даже слишком велика (83,8%), а значит, остается возможность для привлечения заемных средств;;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности (совокупный доход) за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 260 263 тыс. руб.;.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей присутствует один, имеющий значение *на границе нормативного* – за последний год получена прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT) в сумме 309 221 тыс. руб., хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предыдущим значением (-175 555 тыс. руб.).

{Показателем, *негативно характеризующим* финансовое состояние ООО "XXX", является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности на 31.12.2025 равен 0,16 (низкий остаток денежных средств, необходимых для текущих расчетов).

3.2. Рейтинговая оценка финансового положения и результатов деятельности ООО "XXX"

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):

A

(хорошее)

По итогам проведенного анализа финансовое положение ООО "XXX" оценено по балльной системе в +1,01, что соответствует рейтингу A (хорошее положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь рассматриваемый период оценены в +1,2, 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 +1,08 – по шкале рейтинга это **хорошее** состояние (**A**).

Рейтинг "A" свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным за анализируемый период (31.12.24–31.12.25), но для получения достаточно объективного результата необходим анализ за период минимум 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО "XXX" взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

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

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 х 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.

Для ООО "XXX" значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило 5,87. Это означает, что вероятность банкротства ООО "XXX" незначительная.

Другой метод прогнозирования банкротства – модель Таффлера, которая выражена следующей формулой:

$Z = 0{,}53X_1 + 0{,}13X_2 + 0{,}18X_3 + 0{,}16X_4$, 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
Z-счет Таффлера:				2,32

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

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

Итоговой коэффициент по модели Таффлера равен 2,32, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового положения и результатов деятельности

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 финансовой зависимости (Debt ratio, Debt to Assets)	0,3	+2	+1	+1	+1,25	+0,375
Индекс постоянного актива (Non-current assets to Net Worth)	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент текущей ликвидности (Current ratio)	0,2	-1	+2	+2	+1,25	+0,25
Коэффициент быстрой ликвидности (Quick ratio)	0,2	-2	+2	+2	+1	+0,2
Коэффициент абсолютной ликвидности (Cash ratio)	0,15	-2	-1	+2	-0,8	-0,12
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+1,005**
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	+2	+2	+2	+2	+1
Рентабельность активов (ROA)	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Динамика выручки (Sales growth)	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+1,2**

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "XXX": (**+1,005** x 0,6) + (**+1,2** x 0,4) = **+1,08** (А - 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
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%
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%
Нематериальные активы, кроме гудвилла	значение, тыс. руб.	230	457
	изменение, тыс. руб.	x	+227
	изменение, %	x	+98,7%
	удельный вес, %	‹0,1%	0,1%
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 нефинансовые активы	значение, тыс. руб.	143	71
	изменение, тыс. руб.	x	-72
	изменение, %	x	-50,3%
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%
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%
Краткосрочная дебиторская задолженность	значение, тыс. руб.	80 218	164 930
	изменение, тыс. руб.	x	+84 712
	изменение, %	x	+105,6%
	удельный вес, %	11,1%	21,5%
Прочие оборотные финансовые активы	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%
Прочие оборотные нефинансовые активы	значение, тыс. руб.	95	160
	изменение, тыс. руб.	x	+65
	изменение, %	x	+68,4%
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	значение, тыс. руб.	25	14 710

	изменение, тыс. руб.	x	+14 685
	изменение, %	x	в +588,4 раза
	удельный вес, %	‹0,1%	1,9%
Капитал	значение, тыс. руб.	383 632	643 895
	изменение, тыс. руб.	x	+260 263
	изменение, %	x	+67,8%
	удельный вес, %	53,3%	83,8%
Акционерный (уставный) капитал	значение, тыс. руб.	100	100
	изменение, тыс. руб.	x	0
	изменение, %	x	–
	удельный вес, %	‹0,1%	‹0,1%
Нераспределенная прибыль	значение, тыс. руб.	383 532	643 795
	изменение, тыс. руб.	x	+260 263
	изменение, %	x	+67,9%
	удельный вес, %	53,3%	83,8%
Обязательства	значение, тыс. руб.	336 269	124 757
	изменение, тыс. руб.	x	-211 512
	изменение, %	x	-62,9%

	удельный вес, %	46,7%	16,2%
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%
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 финансовые обязательства	значение, тыс. руб.	8 192	22 597
	изменение, тыс. руб.	x	+14 405
	изменение, %	x	+175,8%
	удельный вес, %	1,1%	2,9%
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%
Прочие краткосрочные резервы	значение, тыс. руб.	12 658	15 909

	изменение, тыс. руб.	x	+3 251
	изменение, %	x	+25,7%
	удельный вес, %	1,8%	2,1%
Краткосрочная 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%
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	значение, тыс. руб.	131 318	52 100
	изменение, тыс. руб.	x	-79 218
	изменение, %	x	-60,3%
	удельный вес, %	18,2%	6,8%
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	значение, тыс. руб.	27 248	16 633
	изменение, тыс. руб.	x	-10 615
	изменение, %	x	-39%
	удельный вес, %	3,8%	2,2%
АКТИВЫ/КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	значение, тыс. руб.	719 901	768 652
	изменение, тыс. руб.	x	+48 751
	изменение, %	x	+6,8%

* Удельный вес приведен в % к показателю "АКТИВЫ/КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА" 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	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%

Прочие прибыли (убытки)	значение, тыс. руб.	24 216	18 761
	изменение, тыс. руб.	x	-5 455
	изменение, %	x	-22,5%
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	значение, тыс. руб.	484 555	304 931
	изменение, тыс. руб.	x	-179 624
	изменение, %	x	-37,1%
Финансовые доходы	значение, тыс. руб.	221	4 290
	изменение, тыс. руб.	x	+4 069
	изменение, %	x	в +19,4 раза
Расходы на финансирование	значение, тыс. руб.	7 654	18 322
	изменение, тыс. руб.	x	+10 668
	изменение, %	x	+139,4%
Прибыль (убыток) до налогообложения	значение, тыс. руб.	477 122	290 899
	изменение, тыс. руб.	x	-186 223
	изменение, %	x	-39%
Расходы по налогу на прибыль (по продолжающейся деятельности)	значение, тыс. руб.	37 122	30 636
	изменение, тыс. руб.	x	-6 486
	изменение, %	x	-17,5%

Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	значение, тыс. руб.	440 000	260 263
	изменение, тыс. руб.	x	-179 737
	изменение, %	x	-40,8%
Прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	440 000	260 263
	изменение, тыс. руб.	x	-179 737
	изменение, %	x	-40,8%
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	значение, тыс. руб.	440 000	260 263
	изменение, тыс. руб.	x	-179 737
	изменение, %	x	-40,8%