Пояснения к бухгалтерской отчетности

Общество с ограниченной ответственностью
"АСТРОКОНЦЕПТ"

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ"
Период: с 01.01.2025 по 31.12.2025

Оглавление

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

2. Анализ эффективности деятельности организации
2.1. Обзор результатов деятельности организации
2.2. Анализ рентабельности
2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
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. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" выполнен за период 01.01.25–31.12.25 г. (1 год). Качественная оценка значений финансовых показателей организации проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Деятельность профессиональная научная и техническая прочая", класс по ОКВЭД 2 – 74).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

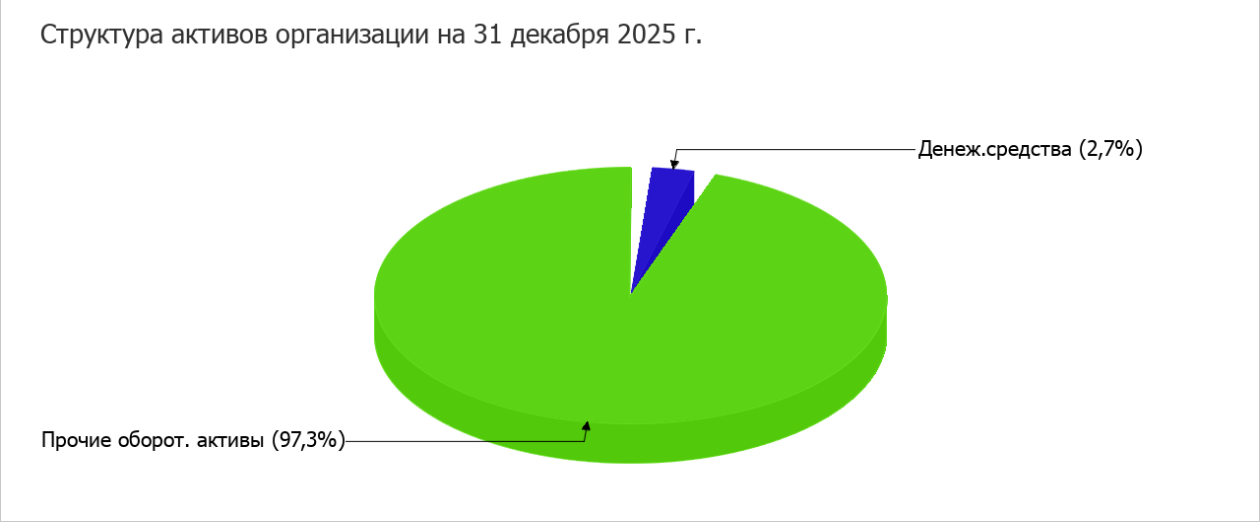
Показатель	Значение показателя		Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	± % ((гр.3-

	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	(гр.3-гр.2)	гр.2) : гр.2)
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	183	225	100	100	+42	+23
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
денежные средства и их эквиваленты	1	6	0,5	2,7	+5	+6 раз
Пассив						
Собственный капитал	-2 707	-3 407	-1 479,2	-1 514,2	-700	↓
Долгосрочные обязательства	2 864	3 606	1 565,0	1 602,7	+742	+25,9
Краткосрочные обязательства*, всего	26	26	14,2	11,6	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	183	225	100	100	+42	+23

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 42 тыс. руб. (на 23%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 25,9%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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

- финансовые и другие оборотные активы – 37 тыс. руб. (88,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 5 тыс. руб. (11,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "долгосрочные заемные средства" (+742 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за год).

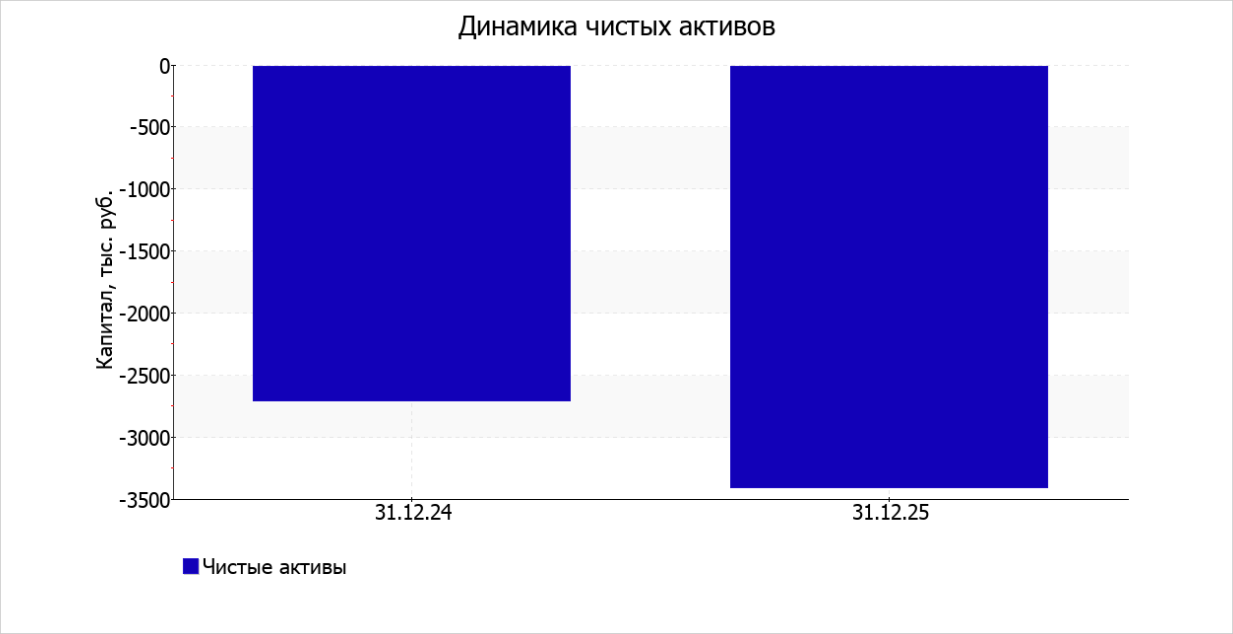
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "капитал и резервы" в пассиве (-700 тыс. руб.).

на 31.12.2025 значение собственного капитала составило -3 407,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации сильно снизился (на 700 тыс. руб.).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя в тыс. руб.		Значение показателя в % к валюте баланса		Изменение	
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
1. Чистые активы	-2 707	-3 407	-1 479,2	-1 514,2	-700	↓

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитала до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

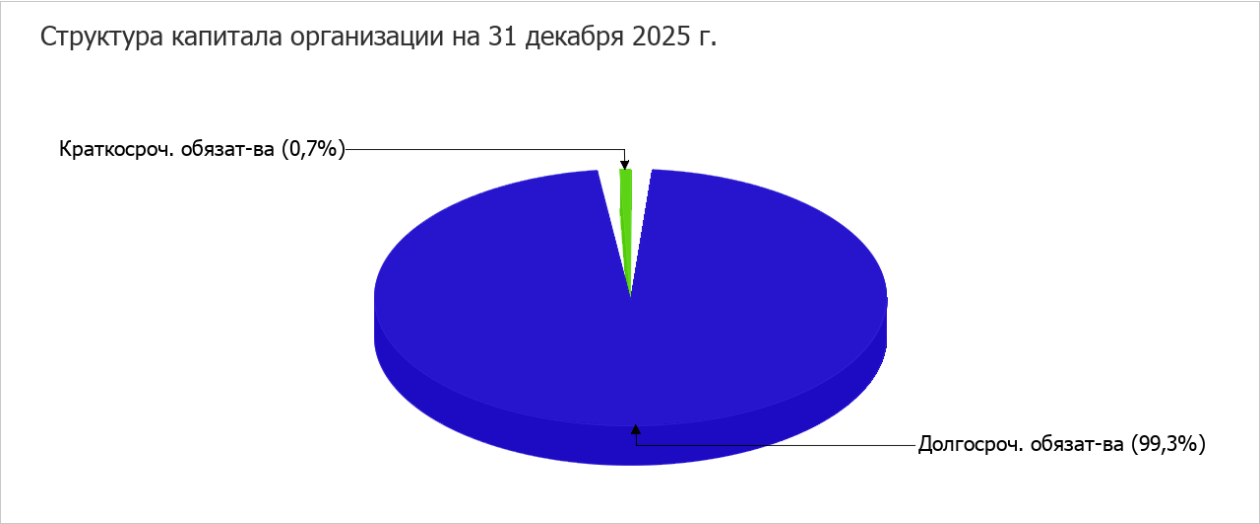
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент автономии	-14,79	-15,14	-0,35	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	-1,07	-1,07	–	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,33-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-14,79	-15,14	-0,35	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0	0	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,88	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,01	0,01	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил -15,14. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период снизился на 0,35.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся -15,14; это на 0,35 меньше, чем на 31.12.2024. на 31.12.2025 значение коэффициента является явно не соответсвующим норме.

за последний год наблюдалось некоторое повышение коэффициента покрытия инвестиций с 0,86 до 0,88 (+0,02). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 88%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (99,3% и 0,7% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности фактически не изменилась.

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
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-2 707	-3 407	-2 707	-3 407
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	157	199	+157	+199
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	157	199	+157	+199

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

Поскольку на последний день анализируемого периода наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (СОС1), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать

как нормальное. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	7,04	8,65	+1,61	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,23	+0,19	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,3.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (8,65) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,61.

При норме 0,3 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,23. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,19.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

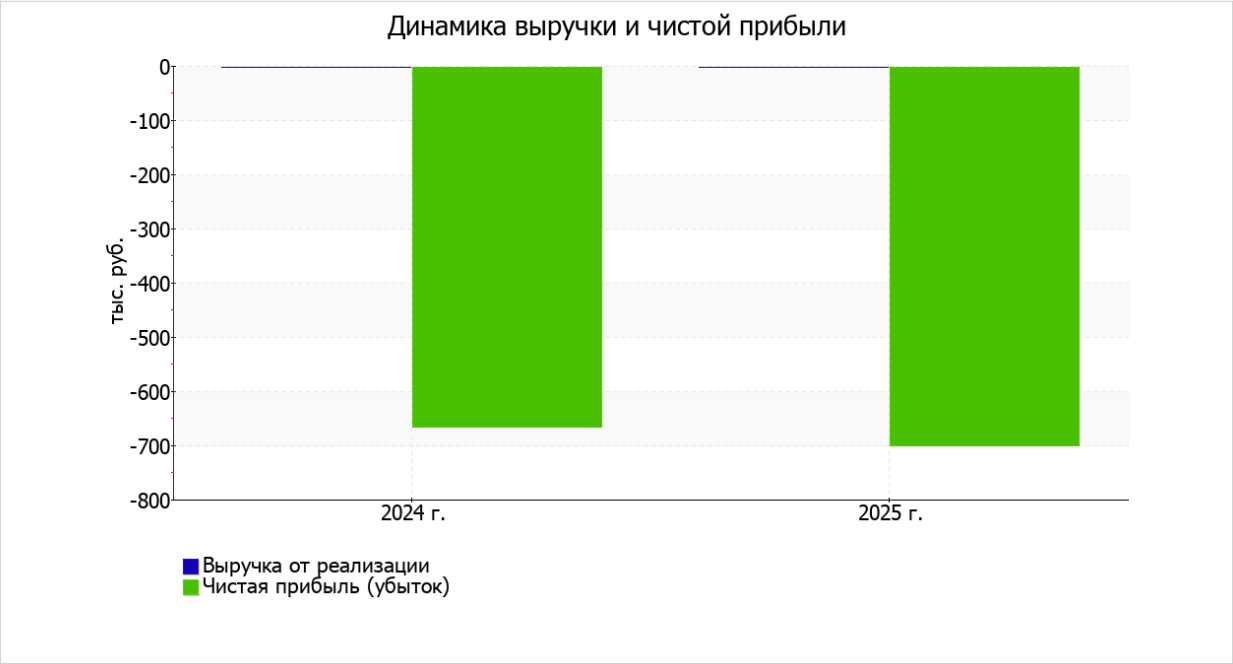
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 690 тыс. руб. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 31 тыс. руб., или на 4,7%.

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. Выручка	–	–	–	–	–
2. Расходы по обычным видам деятельности	659	690	+31	+4,7	675
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-659	-690	-31	↓	-675
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-8	-11	-3	↓	-10

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)	
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-667	-701	-34	↓	-684
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-667	-701	-34	↓	-684

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.	–	–	–	–
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	–	–	–	–
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	–	–	–	–
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-100	-100	–	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	–	–	–	–

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

Показатель рентабельности	Значение показателя, % 2025 г.	Расчет показателя
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-343,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-393,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2025 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -3 407 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025 и -2 707 тыс. руб. на 31.12.2024).

за 2025 год рентабельность активов имеет критическое значение, равное -343,6%.

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 2025 г.	Коэфф. 2025 г.
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 129 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	–	–
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 144 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2025)) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" в течение анализируемого периода.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

● коэффициент автономии имеет критическое значение – -15,14 (собственный капитал отсутствует);
● чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
● на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-15,14);
● за последний год получен убыток от продаж (-690 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-31 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

● коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
● уменьшение собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" при том что, активы организации увеличились на 42 тыс. руб. (на 23%);
● убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил -701 тыс. руб.

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

● коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
● коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 88% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)							•			
очень хорошие (AA)							•			
хорошие (A)							•			
положительные (BBB)							•			
нормальные (BB)							•			
удовлетворительные (B)							•			
неудовлетворительные (CCC)							•			
плохие (CC)							•			
очень плохие (C)							•			
критические (D)	•	•	•	•	•	•	V	•	•	•

Итоговый рейтинг финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" по итогам анализа за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):

CC

(плохое)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие качественные оценки: финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ" – -0,4; результаты деятельности за год – -1,67. Согласно рейтинговой шкале это B (удовлетворительное положение) и D (критические результаты) соответственно. Данные оценки произведены с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе двух указанных оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ". Финансовое состояние получило оценку CC – плохое.

Рейтинг "CC" свидетельствует о плохом финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и явиться следствием неэффективного управления. На получение кредитных ресурсов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от финансового состояния и результатов деятельности организации в будущем (плохая кредитоспособность).

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг определен по исходным данным в течение анализируемого периода, но для получения достаточно достоверного результата необходим анализ за период минимум 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

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

Показатель	Значение показателя на начало периода (31.12.2024)	Значение показателя на конец периода (31.12.2025)	Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
1. Коэффициент текущей ликвидности	7,04	8,65	+1,61	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-14,79	-15,14	-0,35	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	4,73	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент обеспеченности собственными средствами) на 31 декабря 2025 г. оказался меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (4,73) указывает на реальную возможность восстановления в ближайшее время нормальной платежеспособности.

4.2. 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		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	-2	-2	-2	-2	-0,5
соотношение чистых активов и уставного капитала	–	–	–	–	–	0
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	-2	-1	+2	-0,8	-0,16
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,4
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
динамика выручки	0,1	0	0	0	0	0
оборачиваемость оборотных средств	–	–	–	–	–	0
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	–	–	–	–	–	0
Итого	0.6	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,667

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "АСТРОКОНЦЕПТ": (-0,4 x 0,6) + (-1,667 x 0,4) = -0,91 (CC - плохое)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл от	Балл до (включ.)	Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
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