# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2025 год

## АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

контур.эксперт

www.kontur.ru/expert
8 800 500-88-93

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2"
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
      1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
      1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
2. Анализ эффективности деятельности организации
   2.1. Обзор результатов деятельности организации
   2.2. Анализ рентабельности
   2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
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 АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" выполнен за период 01.01.2025–31.12.2025 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Деятельность организации отнесена к отрасли "Операции с недвижимым имуществом" (класс по ОКВЭД 2 – 68), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

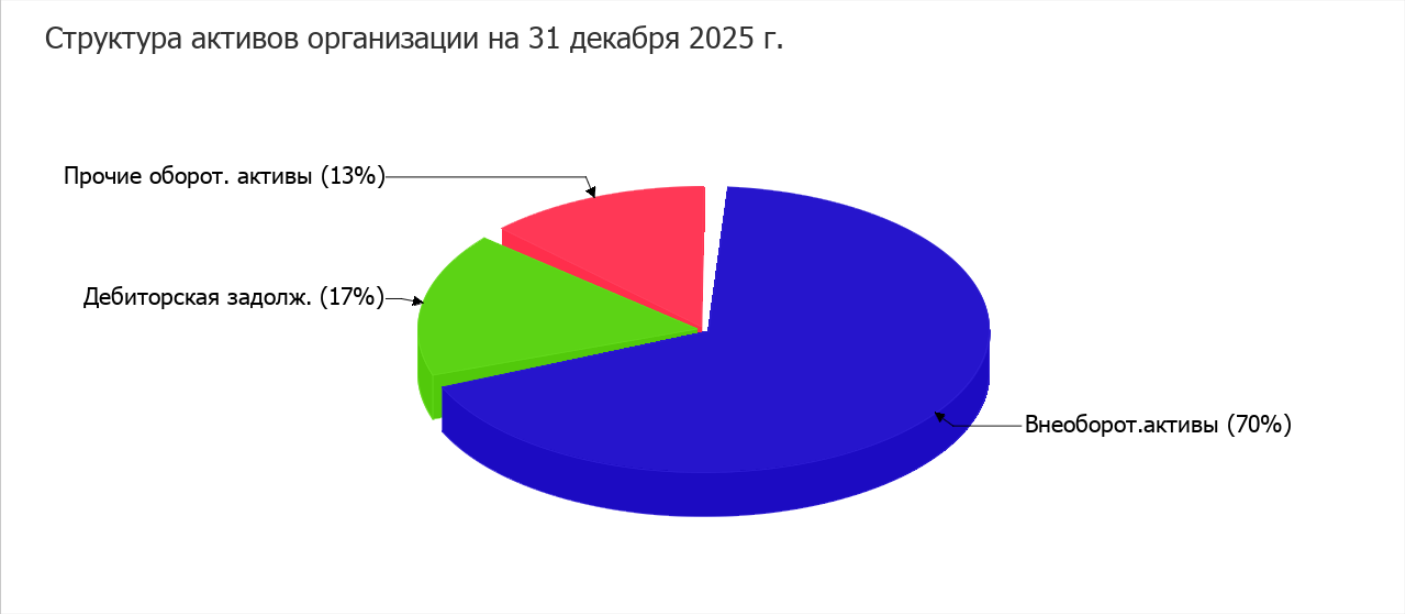
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 11 199 | 9 517 | 75,5 | 70 | -1 682 | -15 |

| 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) | | |
| в том числе: основные средства | 11 199 | 9 517 | 75,5 | 70 | -1 682 | -15 |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 3 638 | 4 079 | 24,5 | 30 | +441 | +12,1 |
| в том числе: запасы | – | – | – | – | – | – |
| дебиторская задолженность | 1 852 | 2 307 | 12,5 | 17 | +455 | +24,6 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1 786 | 1 772 | 12 | 13 | -14 | -0,8 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | -6 711 | -9 778 | -45,2 | -71,9 | -3 067 | ↓ |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 21 548 | 23 374 | 145,2 | 171,9 | +1 826 | +8,5 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 14 837 | 13 596 | 100 | 100 | -1 241 | -8,4 |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2025 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств – две третьих. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 1 241 тыс. руб. (на 8,4%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 45,7%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:




Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – 1 682 тыс. руб. (56,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 314 тыс. руб. (43,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-3 067 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

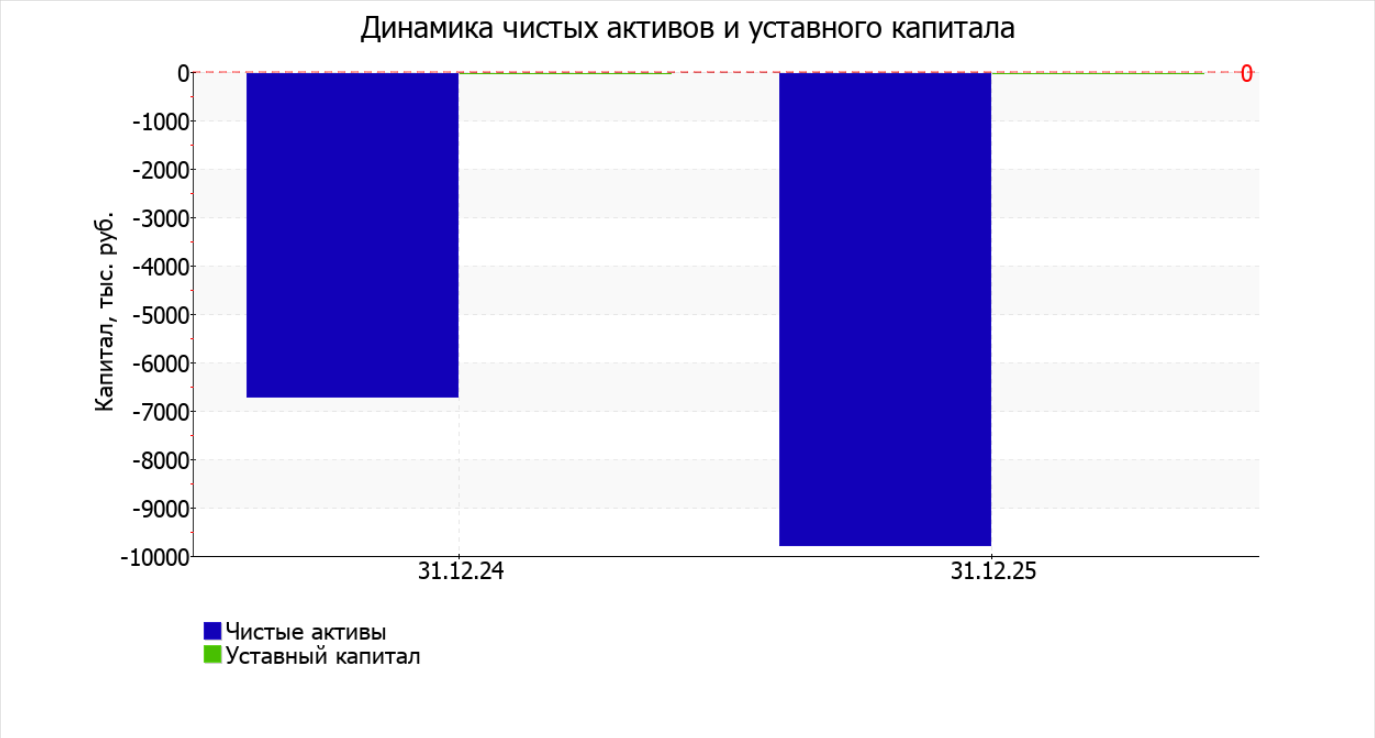
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "доходы будущих периодов" в пассиве (+1 300 тыс. руб. и +1 824 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31.12.2025 составило -9 778,0 тыс. руб. Это существенно (на 3 067,0 тыс. руб.) меньше, чем по состоянию на 31.12.2024.

## 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 периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| 1. Чистые активы | -6 711 | -9 778 | -45,2 | -71,9 | -3 067 | ↓ |
| 2. Уставный капитал | – | – | – | – | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -6 711 | -9 778 | -45,2 | -71,9 | -3 067 | ↓ |

[На конец периода] чистые активы АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов за весь рассматриваемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.




## 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 | -0,45 | -0,72 | -0,27 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8). |
| 2. Коэффициент финансового левериджа | -3,21 | -2,39 | +0,82 | Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,25-0,54). |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -4,92 | -4,73 | +0,19 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| 4. Индекс постоянного актива | -1,67 | -0,97 | +0,7 | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. |

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций | -0,45 | -0,72 | -0,27 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |
| 7. Коэффициент мобильности имущества | 0,25 | 0,3 | +0,05 | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации. |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств | 0,49 | 0,43 | -0,06 | Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов. |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5. |
| 10. Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | – | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил -0,72. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует об отсутствии собственного капитала и полной зависимости организации от заемного капитала . за последний год коэффициент автономии существенно снизился (на 0,27).

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 равнялся -4,73. имел место некоторый рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31.12.2025 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за год коэффициент покрытия инвестиций снизился с -0,45 до -0,72 (т. е. -0,27). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

### 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) | -17 910 | -19 295 | -17 910 | -19 295 |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | -17 910 | -19 295 | -17 910 | -19 295 |

| 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 |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам) | -17 910 | -19 295 | -17 910 | -19 295 |

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

Поскольку на последний день анализируемого периода наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь рассматриваемый период ухудшили 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. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,17 | 0,17 | – | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,17 | 0,17 | – | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,08 | 0,08 | – | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,17 против нормативного значения 1,8). При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности не изменился.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,17 при норме 1. Это означает, что у АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,08). При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

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

| Активы по степени ликвидности | На конец отчетного периода, тыс. руб. | Прирост за анализ. период, % | Норм. соотно-шение | Пассивы по сроку погашения | На конец отчетного периода, тыс. руб. | Прирост за анализ. период, % | Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения) | 1 772 | -0,8 | ⩾ | П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.) | 969 | +0,2 | +803 |
| А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность) | 2 307 | +24,6 | ⩾ | П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.) | 22 405 | +8,9 | -20 098 |
| А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы) | 0 | – | ⩾ | П3. Долгосрочные обязательства | 0 | – | – |
| А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы) | 9 517 | -15 | ⩽ | П4. Постоянные пассивы (собственный капитал) | -9 778 | -45,7 | +19 295 |

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. У организации имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (больше на 82,9%). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" лишь на 10%.

# 2. Анализ эффективности деятельности организации

## 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 1 683 тыс. руб. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в сумме 2 337 тыс. руб.

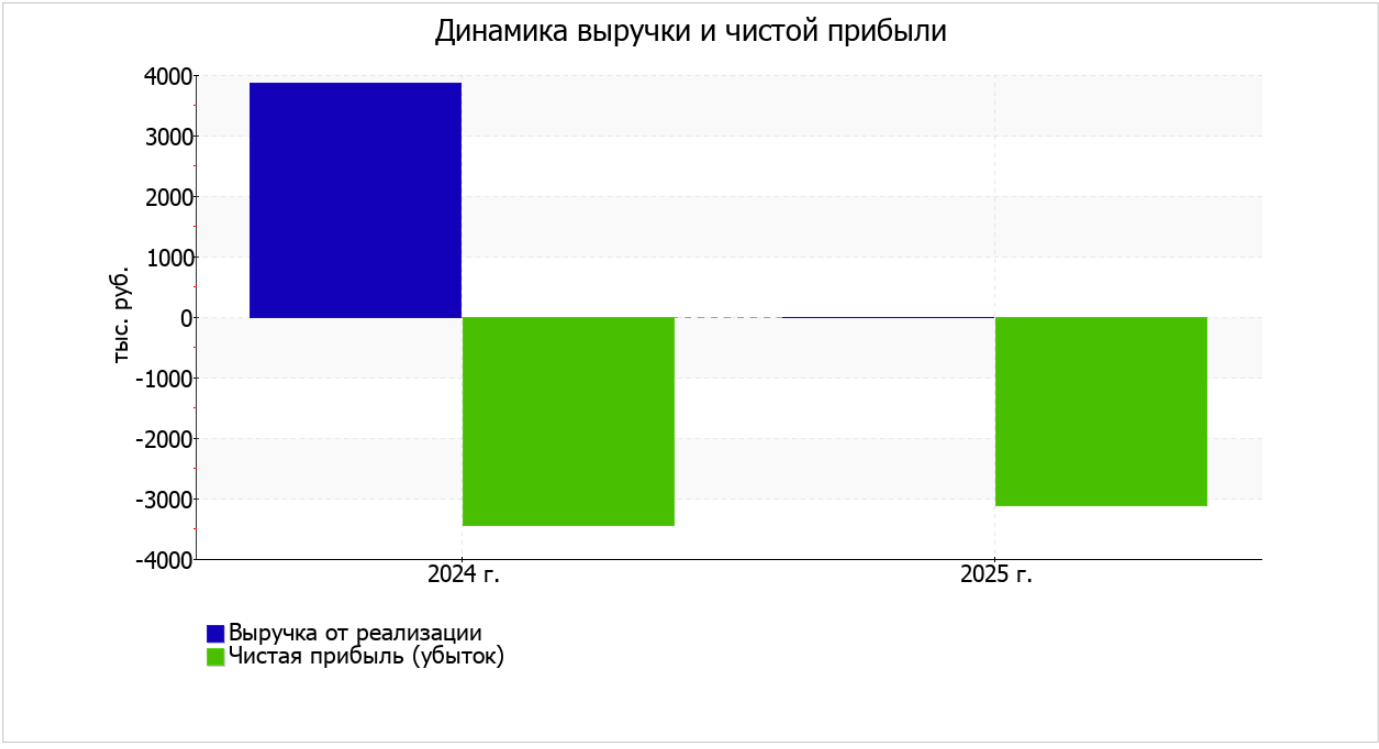
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 3 869 тыс. руб. при одновременном росте на 151 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за год составил 1 430 тыс. руб.,что на 4 352 тыс. руб. (75,3%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 85% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

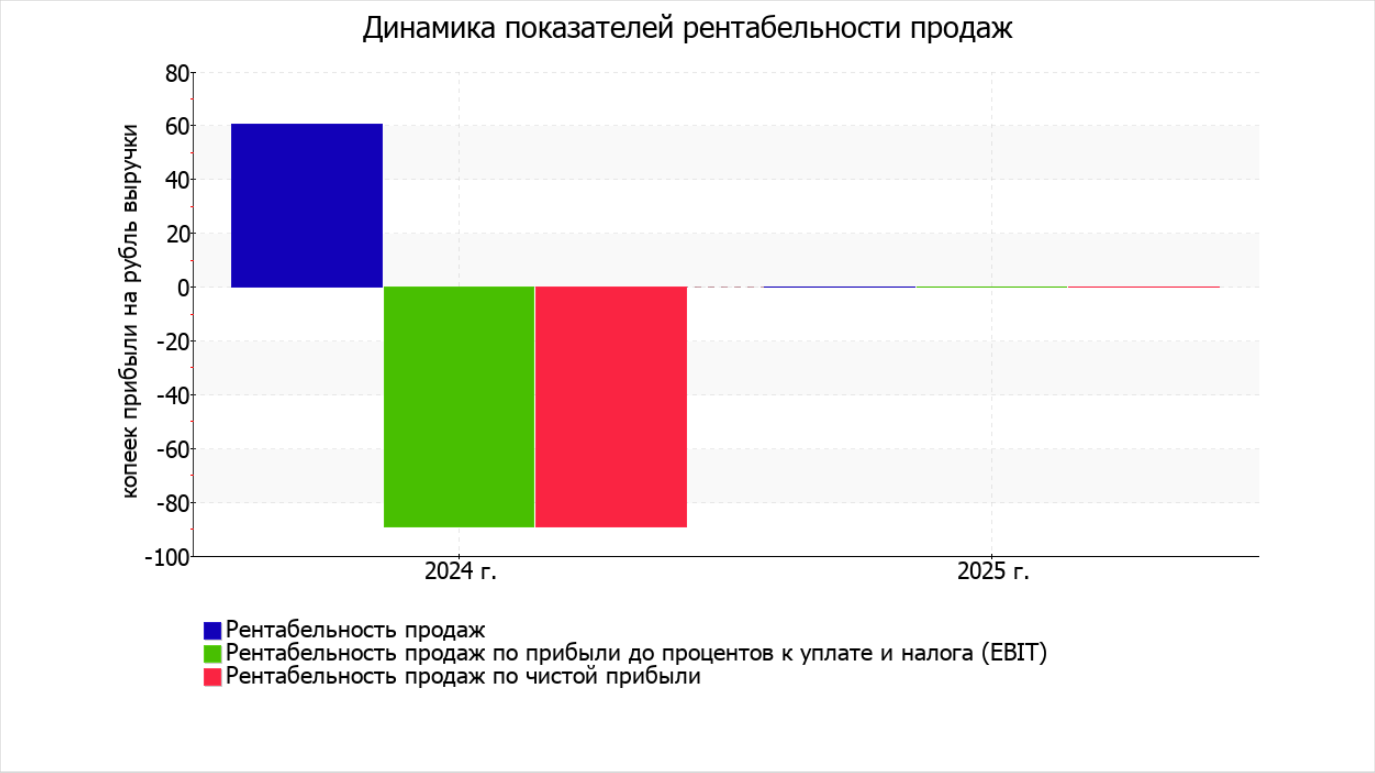
| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 г. | 2025 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 3 869 | – | -3 869 | -100 | 1 935 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 1 532 | 1 683 | +151 | +9,9 | 1 608 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 2 337 | -1 683 | -4 020 | ↓ | 327 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -5 782 | -1 430 | +4 352 | ↑ | -3 606 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -3 445 | -3 113 | +332 | ↑ | -3 279 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | – | -2 | -2 | – | -1 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | -3 445 | -3 115 | +330 | ↑ | -3 280 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | -3 445 | -3 115 | +330 | ↑ | -3 280 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | -3 067 | x | x | x |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" 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. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 12% и более. | 60,4 | – | -60,4 | -100 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -89 | – | +89 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%. | -89 | – | +89 | ↑ |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) | 152,5 | -100 | -252,5 | ↓ |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более. | – | – | – | – |




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

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | – | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | -21,9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | – | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |
| Рентабельность производственных фондов | -16,2 | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов. |
| Справочно: Фондоотдача, коэфф. | – | Отношение выручки к средней стоимости основных средств. |

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: -9 778 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -6 711 тыс. руб. на 31.12.2024).

за 2025 год рентабельность активов имеет критическое значение, равное -21,9%.

## 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости | Значение в днях | Коэфф. 2025 г. |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | 0 | – |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 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: не более 515 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 и результаты деятельности АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" за весь рассматриваемый период.

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – -0,72 (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -4,73, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормального значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -72% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-1 683 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 020 тыс. руб.).

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

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значение;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -3 115 тыс. руб. (+330 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

## 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) | • | • | • | • | • | • | • | • | • | V |
| критические (D) | | | | | | | | | | • |

Итоговый рейтинг финансового состояния АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2":

**D**

**(критическое)**

Оценив значение показателей АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2" на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили -1,83 и -1,28 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как критическое; финансовые результаты – как очень плохие. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила D – критическое состояние.

Рейтинг "D" говорит о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность банкротства организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным за весь анализируемый период. Однако для получения достаточно объективного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

# 4. Приложения

## 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

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

| Показатель | Значение показателя | | Изменение (гр.3-гр.2) | Нормативное значение | Соответствие фактического значения нормативному на конец периода |
|---|---|---|---|---|---|
| | на начало периода (31.12.2024) | на конец периода (31.12.2025) | | | |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности | 3,76 | 4,21 | +0,45 | не менее 2 | соответствует |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -4,92 | -4,73 | +0,19 | не менее 0,1 | не соответствует |
| 3. Коэффициент восстановления платежеспособности | x | 2,22 | 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 31.12.2025 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 (2,22) указывает на реальную возможность восстановления в ближайшее время показателей платежеспособности до нормативных.

## 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

| Показатель | Вес показателя | Оценка | | | Средняя оценка (гр.3 х 0,25 + гр.4 х 0,6 + гр.5 х 0,15) | Оценка с учетом веса (гр.2 х 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 | 0,15 | -2 | -2 | -2 | -2 | -0,3 |
| коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -0,4 |
| коэффициент абсолютной ликвидности | 0,15 | -1 | -1 | -1 | -1 | -0,15 |
| Итого | 0.9 | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): | | | | -1,833 |
| 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 | – | – | +0,5 | +0,1 |
| динамика выручки | 0,1 | -2 | -2 | -2 | -2 | -0,2 |
| оборачиваемость оборотных средств | – | – | – | – | – | 0 |
| соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности | 0,1 | -2 | – | – | -0,5 | -0,05 |
| Итого | 0.9 | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): | | | | -1,278 |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния АССОЦИАЦИЯ "СОЗДАНИЕ, ЭКСПЛУАТАЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ ИНФРАСТРУКТУРЫ СНТ "МЕТАЛЛУРГ-2": (-1,833 х 0,6) + (-1,278 х 0,4) = -1,61 (D - критическое)

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 |

| Балл | | Условное обозначение (рейтинг) | Качественная характеристика финансового состояния |
|---|---|---|---|
| от | до (включ.) | | |
| -0,8 | -1,2 | CC | плохое |
| -1,2 | -1,6 | C | очень плохое |
| -1,6 | -2 | D | критическое |