



**«ФАСИЛИКОРП»
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**

142400, Московская область, г Ногинск, ул 3-го
Интернационала, д. 39, помещ. 49 комната А
ОГРН 1205000109841
ИНН 5031139315
КПП 503101001

Р/СЧ 40702810810250001333
Р/СЧ 30101810145250000411
БИК 044525411
В Филиал "ЦЕНТРАЛЬНЫЙ"
Банка ВТБ ПАО Г. МОСКВА
fasilikorp@gmail.com

**Анализ финансового положения и эффективности
деятельности
ООО "ФАСИЛИКОРП"
за период с 01.01.2024 по 31.12.2025**

1. Анализ финансового положения

Представленный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "ФАСИЛИКОРП" выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2025 г. (2 года). Качественная оценка значений финансовых показателей ООО "ФАСИЛИКОРП" проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Деятельность по обслуживанию зданий и территорий", класс по ОКВЭД 2 – 81).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–	–

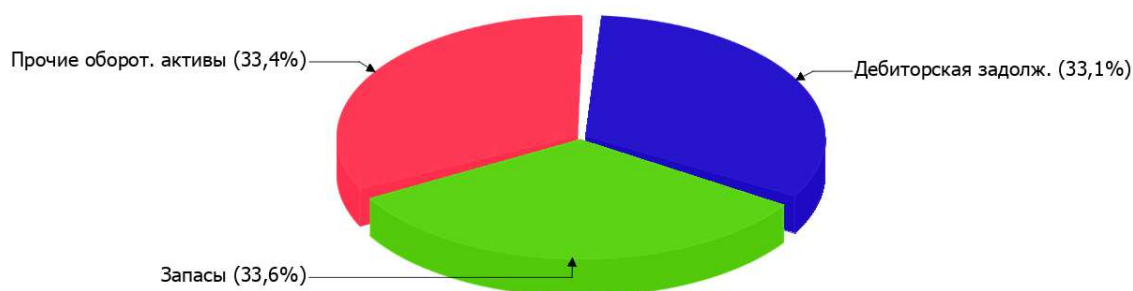
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	40 454	130 163	262 972	100	100	+222 518	+6,5 раза
в том числе: запасы	53	42 654	88 319	0,1	33,6	+88 266	+1 666,4 раза
дебиторская задолженность	25 520	36 419	86 919	63,1	33,1	+61 399	+3,4 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 169	44 326	75 320	15,2	28,6	+69 151	+12,2 раза
Пассив							
1. Собственный капитал	17 249	59 633	64 076	42,6	24,4	+46 827	+3,7 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	20 191	60 737	147 778	49,9	56,2	+127 587	+7,3 раза
в том числе: заемные средства	2 718	3 601	1 963	6,7	0,7	-755	-27,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 014	9 793	51 118	7,5	19,4	+48 104	+17 раз
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	40 454	130 163	262 972	100	100	+222 518	+6,5 раза

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода существенно увеличились (в 6,5 раза). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 3,7 раза. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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):

- запасы – 88 266 тыс. руб. (38,7%)
- дебиторская задолженность – 61 399 тыс. руб. (26,9%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 61 286 тыс. руб. (26,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 128 342 тыс. руб. (57,5%)
- кредиторская задолженность – 48 104 тыс. руб. (21,5%)
- резервный капитал – 41 285 тыс. руб. (18,5%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-5 827 тыс. руб. и -755 тыс. руб. соответственно).

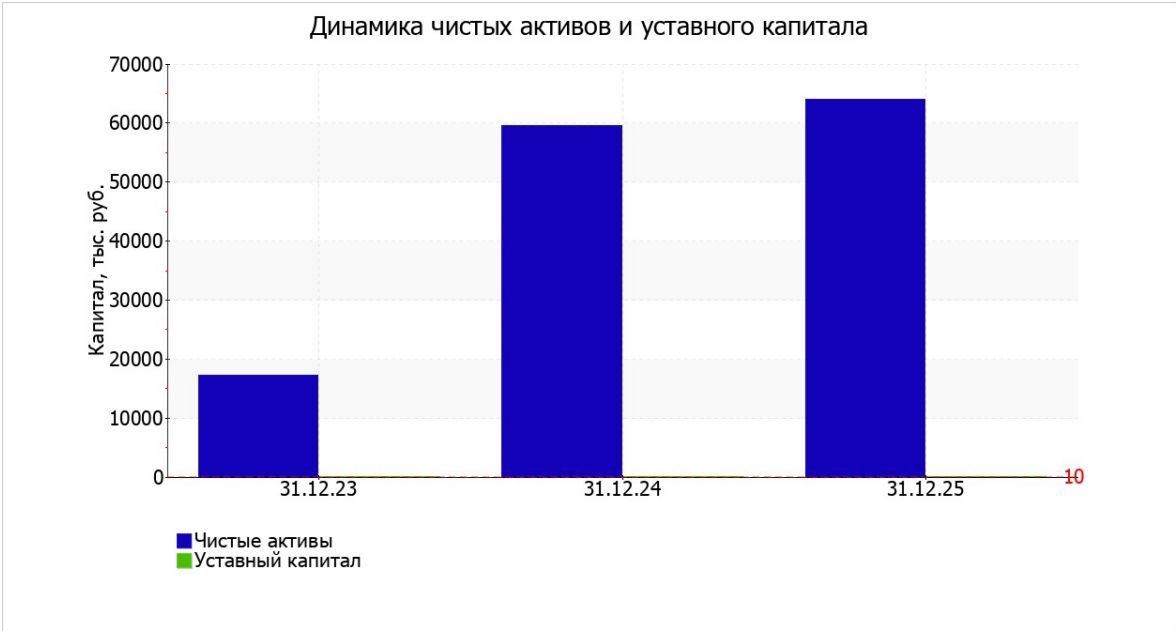
На 31.12.2025 собственный капитал организации составил 64 076,0 тыс. руб. За два последних года произошел весьма значительный рост собственного капитала – в 3,7 раза.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8

1. Чистые активы	17 249	59 633	64 076	42,6	24,4	+46 827	+3,7 раза
2. Уставный капитал	10	10	10	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	17 239	59 623	64 066	42,6	24,4	+46 827	+3,7 раза

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 6 407,6 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,7 раза за два последних года. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

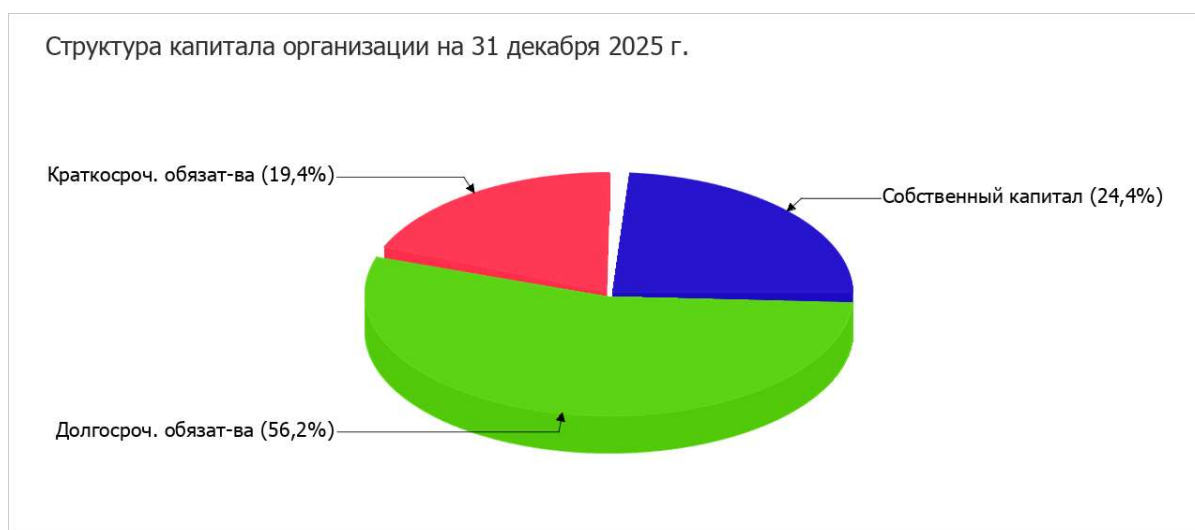
Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,43	0,46	0,24	-0,19	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала.

					Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	1,35	1,18	3,1	+1,75	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,43	0,46	0,24	-0,19	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0	0	0	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,93	0,92	0,81	-0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,2.
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	1	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,15	0,34	0,29	+0,14	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	325,45	1,4	0,73	-324,72	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.

10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,13	0,14	0,26	+0,13	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.
---	------	------	------	-------	--

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,24**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**24%**) в общем капитале организации. В течение анализируемого периода произошло значительное уменьшение коэффициента автономии – на **0,19**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



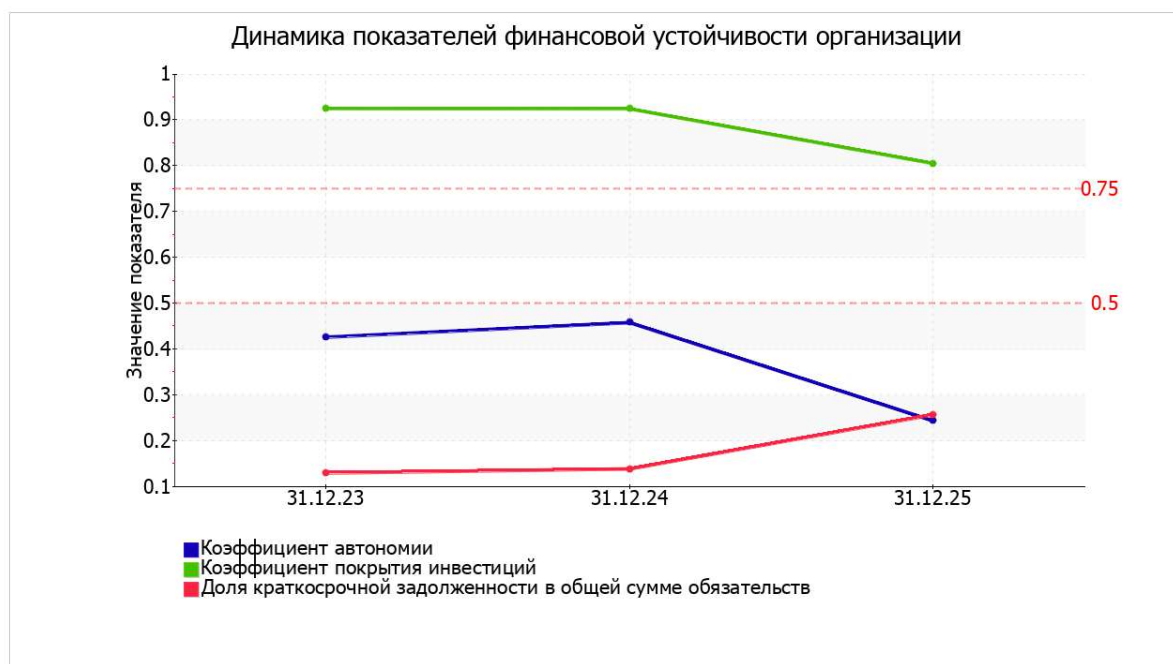
На 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,24**, при этом на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был значительно выше – **0,43** (т.е. снижение составило **0,19**). По состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента характеризуется как очень хорошее. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял нормальные значения в течение всего рассматриваемого периода.

За два последних года коэффициент покрытия инвестиций уменьшился на **0,12** и составил **0,81**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **81%**).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 составил **0,73**, что на **324,72** меньше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2023). В течение всего анализируемого периода коэффициент сохранял нормальное значение. По состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля краткосрочной задолженности составляет 1/4, а долгосрочной задолженности – 3/4. При этом за два последних года доля краткосрочной задолженности выросла на 12,7%.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО "ФАСИЛИКОРП":

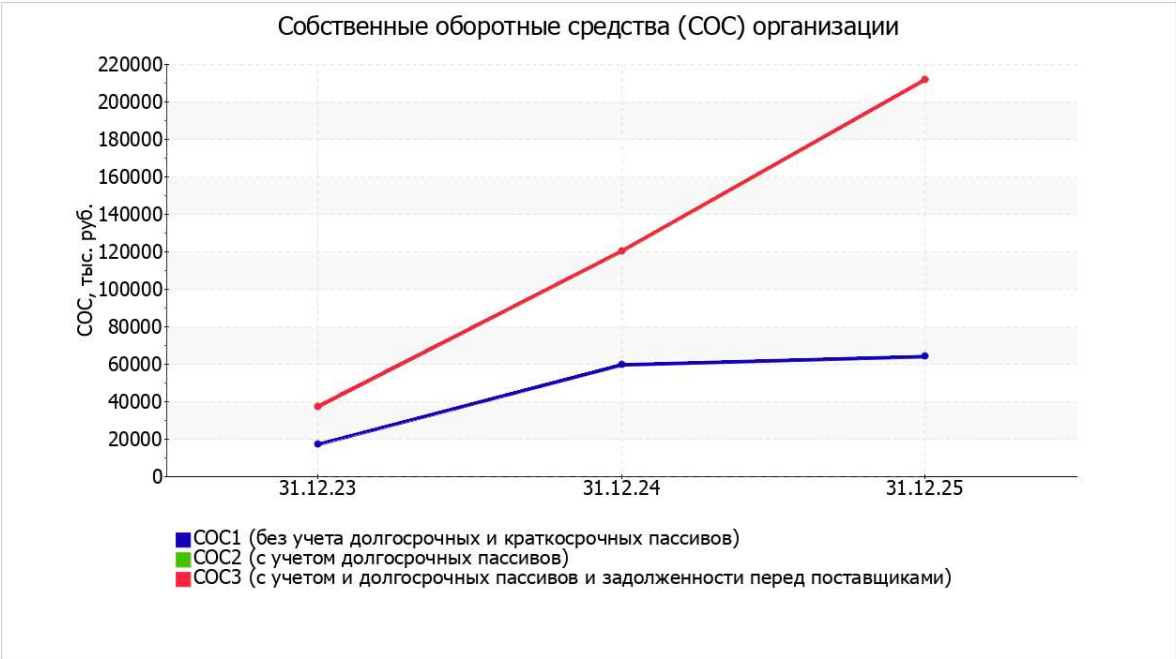


1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (COC)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5	6
COC ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	17 249	64 076	+17 196	+16 979	-24 243
COC ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	37 440	211 854	+37 387	+77 716	+123 535
COC ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	37 440	211 854	+37 387	+77 716	+123 535

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

Поскольку по состоянию на 31.12.2025 наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (COC₁), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за два последних года улучшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

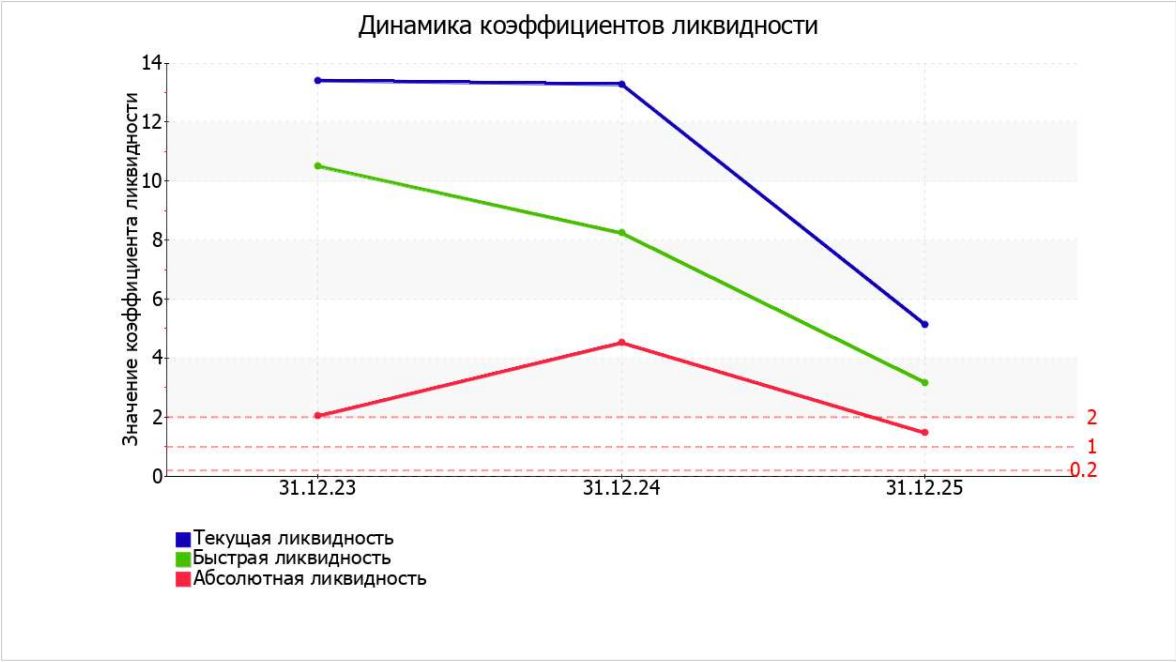
1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	13,42	13,29	5,14	-8,28	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	10,51	8,25	3,17	-7,34	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,05	4,53	1,47	-0,58	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

На 31 декабря 2025 г. при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **5,14**. В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-8,28**.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (**3,17**). Это означает, что у ООО "ФАСИЛИКОРП" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В течение всего анализируемого периода коэффициент быстрой ликвидности укладывался в установленный норматив.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**1,47**). В тоже время за рассматриваемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) коэффициент снизился на **-0,58**.



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. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	75 320	+12,2 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	51 118	+17 раз	+24 202

A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	86 919	+3,4 раза	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+86 919
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	100 733	+11,5 раза	≥	П3. Долгосрочные обязательства	147 778	+7,3 раза	-47 045
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	0	–	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	64 076	+3,7 раза	-64 076

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации, превышая их величину на 47,3%. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "ФАСИЛИКОРП" за рассматриваемый период (с 31.12.2023 по 31.12.2025) приведены ниже в таблице.

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	219 322	174 233	-45 089	-20,6	196 778
2. Расходы по обычным видам деятельности	174 506	173 214	-1 292	-0,7	173 860
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	44 816	1 019	-43 797	-97,7	22 918

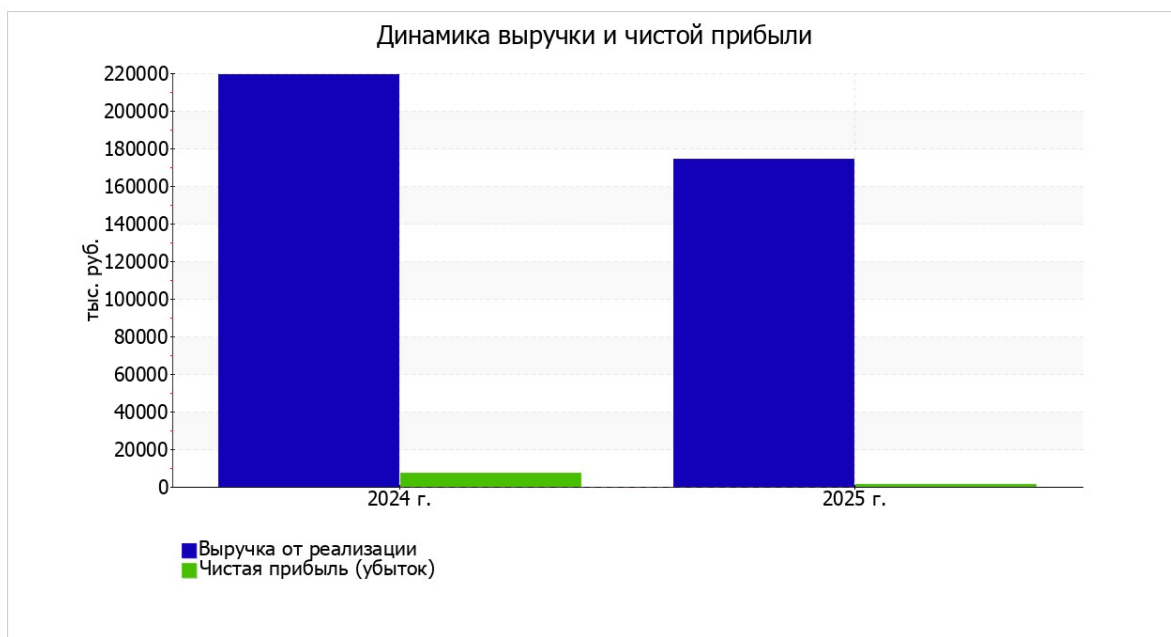
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-35 744	596	+36 340	↑	-17 574
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 072	1 615	-7 457	-82,2	5 344
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 688	-404	+1 284	↑	-1 046
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 384	1 211	-6 173	-83,6	4 298
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	7 384	1 211	-6 173	-83,6	4 298
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	7 384	-1 842	x	x	x

Годовая выручка за последний год равнялась 174 233 тыс. руб. За весь анализируемый период имело место сильное снижение выручки – на 45 089 тыс. руб.

За 2025 год прибыль от продаж равнялась 1 019 тыс. руб. Финансовый результат от продаж за два последних года стремительно уменьшился на 43 797 тыс. руб., или на 97,7%.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



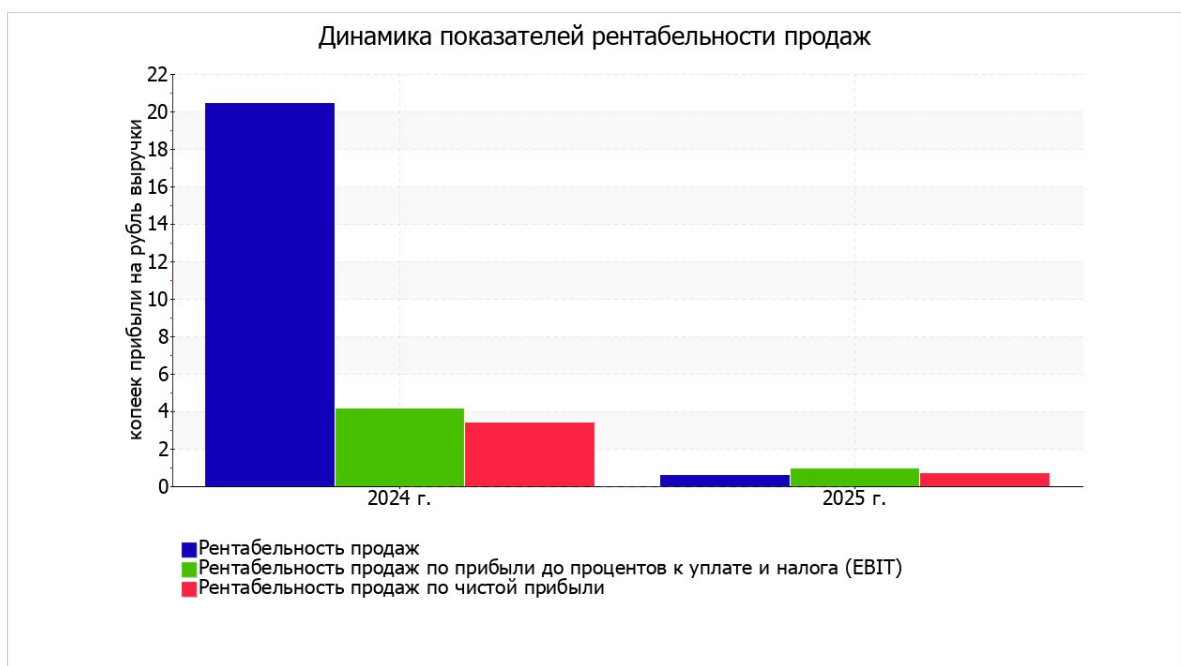
2.2. Анализ рентабельности

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	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	20,4	0,6	-19,8	-97,1
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,1	0,9	-3,2	-77,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	3,4	0,7	-2,7	-79,4
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	25,7	0,6	-25,1	-97,7
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

За последний год организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 0,6% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 (-19,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 0,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 0,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



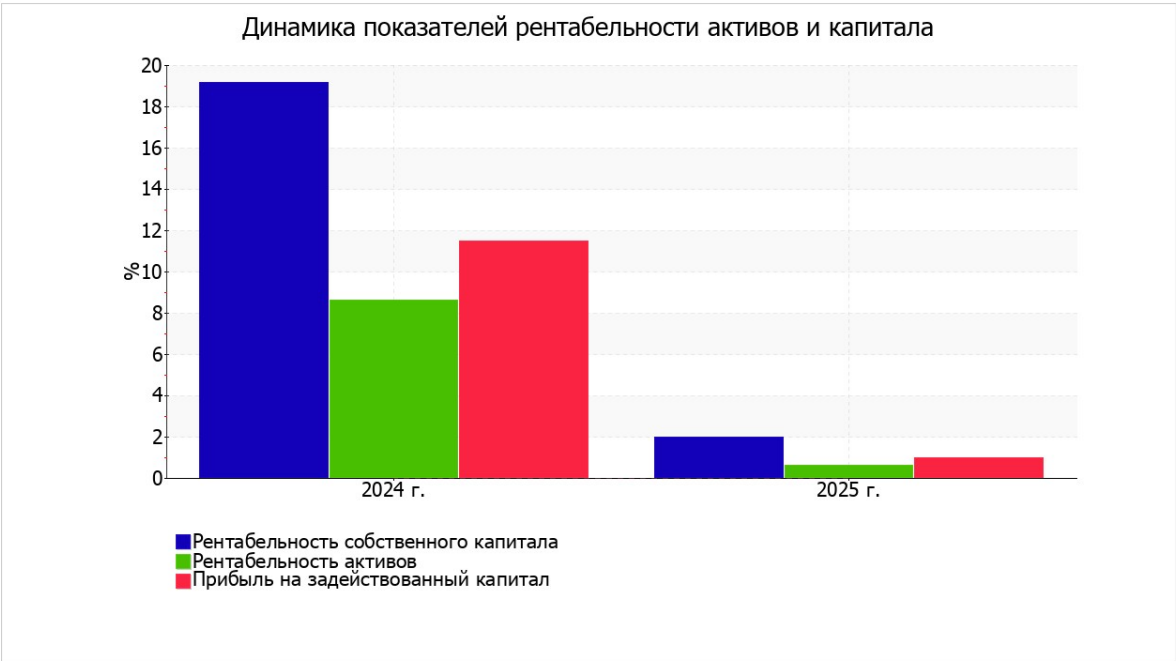
Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	19,2	2	-17,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8,6	0,6	-8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11,5	1	-10,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	209,3	1,6	-207,7	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	—	—	—	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2025 год каждый рубль собственного капитала ООО "ФАСИЛИКОРП" обеспечил 0,02 руб. чистой прибыли. За два последних года рентабельность собственного капитала снизилась на 17,2%. За последний год значение рентабельности собственного капитала можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу.

За период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности активов составило 0,6%, что на 8% ниже значения за период с 01.01.2024 по 31.12.2024.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала ООО "ФАСИЛИКОРП" за весь анализируемый период представлено на следующем графике.



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. 2024 г.	Коэфф. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	142	412	2,6	0,9	+270
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	45	138	8,1	2,6	+93
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 64 и менее дн.)	52	129	7,1	2,8	+77

Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	11	64	34,2	5,7	+53
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 128 дн.)	142	412	2,6	0,9	+270
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	64	130	5,7	2,8	+66

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

Оборачиваемость активов в среднем за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 277 календарных дней. При этом в среднем требуется 91 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

За период 01.01–31.12.2025 значение рентабельности собственного капитала составило 2%. Рентабельность собственного капитала в течение анализируемого периода резко снизилась (-17,2%). Рассмотрим, какие факторы повлияли на это изменение. Проведем факторный анализ рентабельности собственного капитала по формуле Дюпона:

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Рентабельность} & & \text{Чистая} & & & & \\ \text{собственного} & & \text{прибыль} & & \text{ЧП} & & \text{Выручка} & & \text{Активы} \\ \text{капитала} & = & \text{(ЧП)} & = & & \times & & \times & \\ & & \text{Собственный} & & \text{Выручка} & & \text{Активы} & & \text{СК} \\ & & \text{капитал (СК)} & & & & & & \end{array}$$

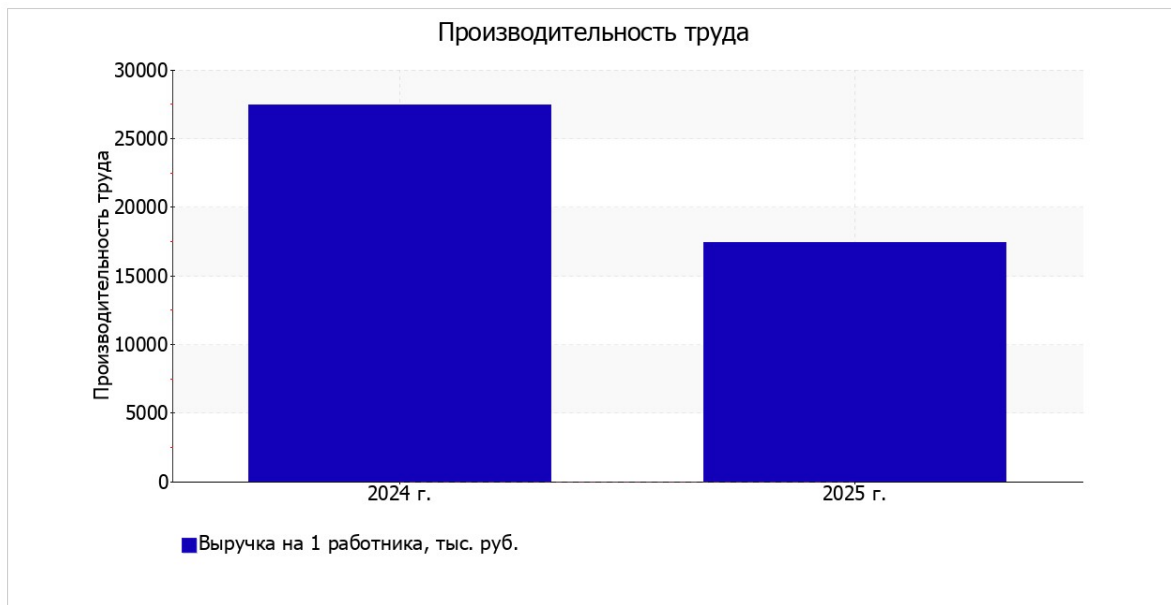
По этой формуле рентабельность собственного капитала характеризуется тремя показателями: рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и структурой капитала. В следующей таблице методом цепных подстановок рассчитано влияние каждого из указанных факторов.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2025 г. и 2024 г.
Снижение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-15,2
Снижение оборачиваемости активов	-2,59
Снижение доли собственного капитала	+0,59

Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-17,2
--	-------

2.5. Производительность труда

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников организации, рассчитан показатель производительности труда (см. ниже на графике) как отношении выручки от реализации за год к средней численности работников.



За последний год значение производительности труда составило 17 423 тыс. руб./чел. В течение анализируемого периода изменение производительности труда составило -9 992 тыс. руб./чел.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО "ФАСИЛИКОРП" за два последних года.

Следующие 5 показателей финансового положения организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,24, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;

- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют *хорошие* значения:

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 81% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила 1 211 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (1 019 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-43 797 тыс. руб.).

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,24);
- недостаточная рентабельность активов (0,6% за последний год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-19,8 процентных пункта от рентабельности за 2024 год равной 20,4%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки ООО "ФАСИЛИКОРП" (-3,2 коп. от аналогичного показателя рентабельности за 2024 год).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.24–31.12.25	Финансовое положение на 31.12.2025									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)			•							
Очень хорошие (AA)			•							
Хорошие (A)			•							
Положительные (BBB)			•							
Нормальные (BB)			•							
Удовлетворительные (B)			•							

Неудовлетворительные (CCC)	.	.	V	.	.	.	.	.	.	.
Плохие (CC)			.							
Очень плохие (C)			.							
Критические (D)			.							

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО "ФАСИЛИКОРП" по итогам анализа за период с 01.01.2024 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):										
ВВ (нормальное)										

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ООО "ФАСИЛИКОРП" составили **+1,13** и **-0,77** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты за два года как неудовлетворительные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **ВВ – нормальное** состояние.

Рейтинг "ВВ" отражает финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве контрагентов, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитных ресурсов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже 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		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	13,29	5,14	-8,15	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,46	0,24	-0,22	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,55	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2025 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,55) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО "ФАСИЛИКОРП".

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ООО "ФАСИЛИКОРП" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	3,17	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	5,14	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)	0,24	3	0,2	0,6	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,01	2	0,15	0,3	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,01	2	0,1	0,2	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.

Итого	x	x	1	1,65	
-------	---	---	---	------	--

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В данном случае сумма баллов равна 1,65. Поэтому организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

4.3. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО "ФАСИЛИКОРП" взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4$, 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	0,81	6,56	5,28
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,03	3,26	0,11
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,01	6,72	0,04
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,32	1,05	0,34
Z-счет Альтмана:				5,77

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

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для ООО "ФАСИЛИКОРП" значение Z-счета на 31.12.2025 составило 5,77. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства ООО "ФАСИЛИКОРП".

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

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

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,03	0,53	0,02
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	1,32	0,13	0,17
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,19	0,18	0,03
X ₄	Выручка / Активы	0,66	0,16	0,11
Итого Z-счет Таффлера:				0,33

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 0,33, вероятность банкротства можно считать низкой.

Другой методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

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

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,24	2	0,49
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	5,14	0,1	0,51
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	0,89	0,08	0,07
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,01	0,45	0,01
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,02	1	0,02
Итого (R):				1,09

В рамках модели Сайфуллина-Кадыкова итоговый показатель (R) интерпретируется следующим образом. Если R меньше 1, то вероятность банкротства организации высокая; если R больше 1 – низкая. В данном случае значение итогового показателя составило **1,09**. Это говорит об устойчивом финансовом положении организации, низкой вероятности банкротства.

4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошрое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	-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	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	-2	+1,4	+0,28
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,13
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	-1	-1	-2	-1,15	-0,345
Рентабельность активов	0,2	-1	-1	-2	-1,15	-0,23
Рентабельность продаж	0,2	+2	-1	-2	-0,4	-0,08
Динамика выручки	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-2	-2	-1,75	-0,175
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+1	+2	+1	+1,6	+0,16

Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	-0,77
-------	---	--------------------------------------	--------------

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ФАСИЛИКОРП": $(+1,13 \times 0,6) + (-0,77 \times 0,4) = +0,37$ (BB - нормальное)

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	BVB	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

Генеральный директор
ООО «ФАСИЛИКОРП»
Егоров Элан Михайлович