Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

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. Анализ кредитоспособности заемщика
  4.3. Прогноз банкротства
  4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Представленный в данном отчете анализ финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Деятельность головных офисов; консультирование по вопросам управления" (класс по ОКВЭД 2 – 70).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

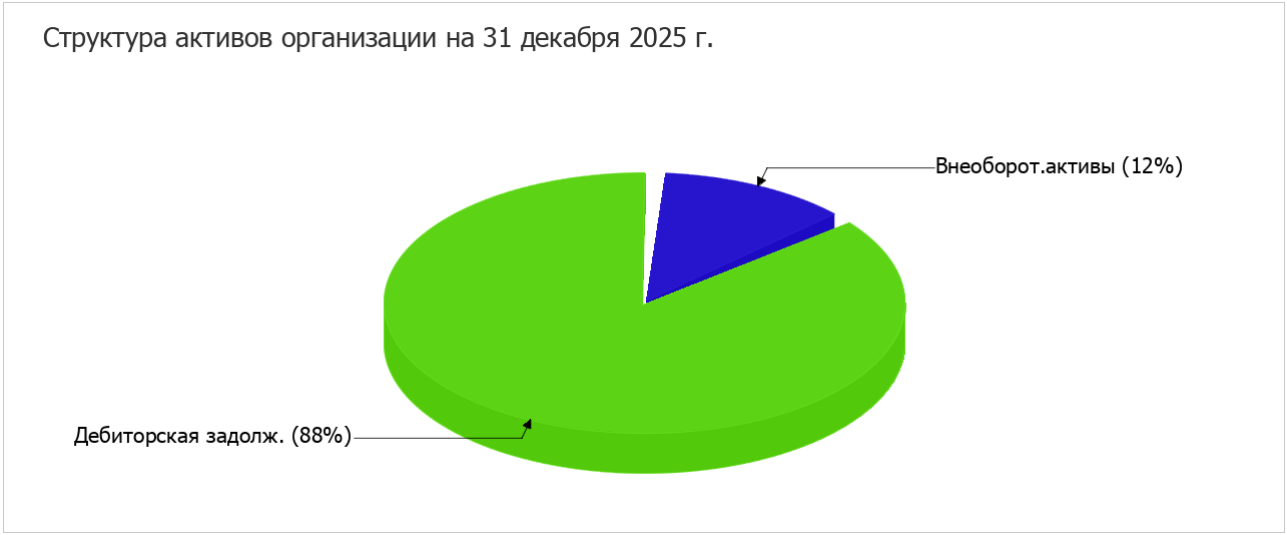
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7

Актив						
1. Внеоборотные активы	672	595	5,8	12	-77	-11,5
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	10 871	4 377	94,2	88	-6 494	-59,7
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	10 801	4 376	93,6	88	-6 425	-59,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	48	–	0,4	–	-48	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	4 294	4 732	37,2	95,2	+438	+10,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	7 234	17	62,7	0,3	-7 217	-99,8
в том числе: заемные средства	7 234	–	62,7	–	-7 234	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	15	223	0,1	4,5	+208	+14,9 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	**11 543**	**4 972**	**100**	**100**	**-6 571**	**-56,9**

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется следующим соотношением: 12% внеоборотных активов и 88% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 6 571 тыс. руб. (на 56,9%). Хотя имело место значительное уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 10,2%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "дебиторская задолженность" на 6 425 тыс. руб. (или 97,8% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 7 234 тыс. руб. (66,5%)
- уставный капитал – 3 630 тыс. руб. (33,4%)

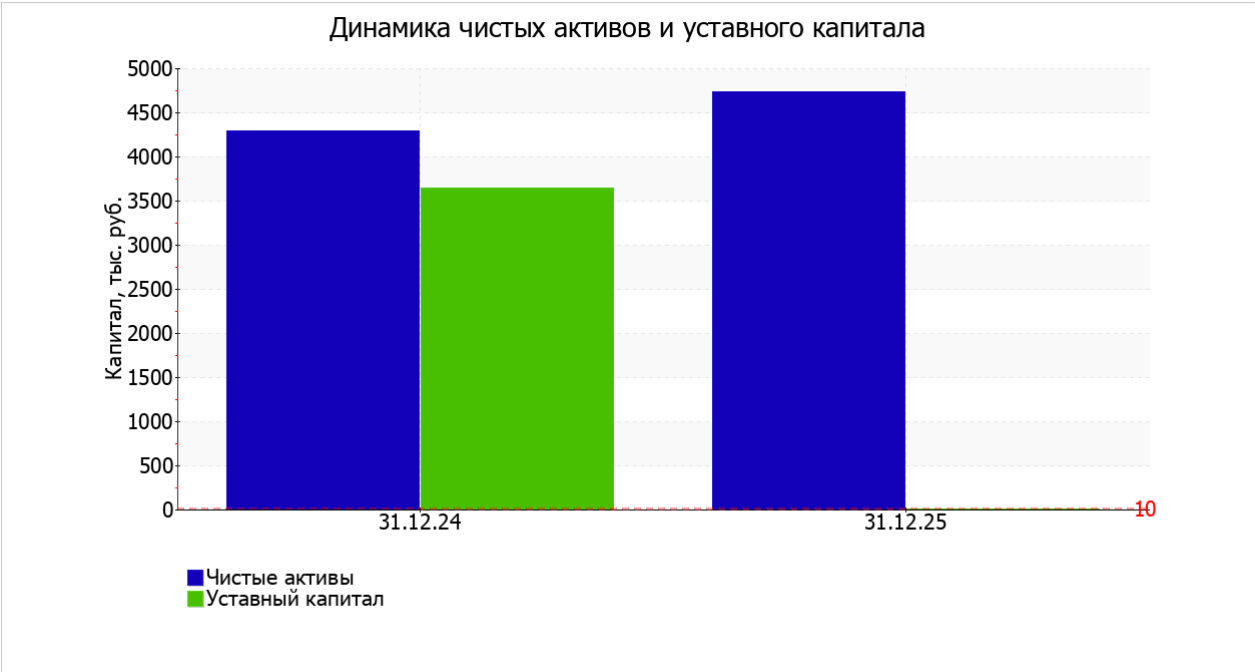
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "добавочный капитал (без накопленной дооценки)" в пассиве (+3 638 тыс. руб.).

На 31.12.2025 собственный капитал организации составил 4 732,0 тыс. руб. За весь рассматриваемый период имел место заметный рост собственного капитала, составивший 438 тыс. руб.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7
1. **Чистые активы**	4 294	4 732	37,2	95,2	+438	+10,2
2. Уставный капитал	3 640	10	31,5	0,2	-3 630	-99,7
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	654	4 722	5,7	95	+4 068	+7,2 раза

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 473,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 10,2% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



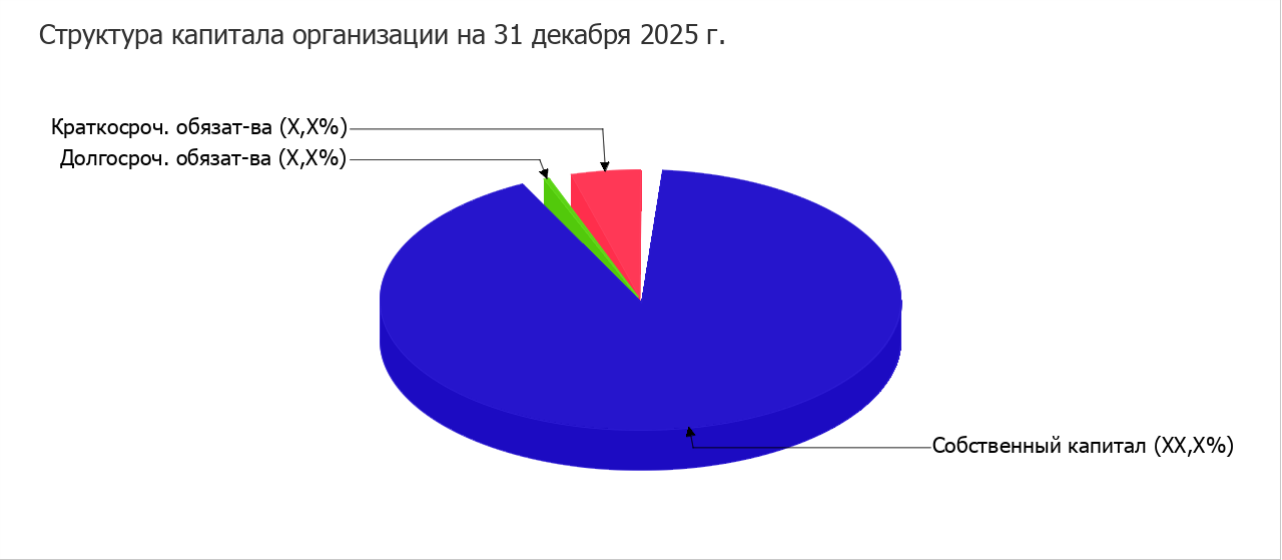
1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	X,XX	X,XX	+X,XX	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,33-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	X,XX	+X,XX	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	X	X,XX	-X,XX	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	X,XX	X,XX	+X,XX	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	<X,XX	0	–	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	<X,XX	X,XX	+X,XX	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил X,XX. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет XX% в общем капитале организации). Коэффициент автономии за рассматриваемый период (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) повысился на X,XX.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



За последний год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко вырос на X,XX и составил X,XX. На 31 декабря 2025 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

Коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период несильно уменьшился (до X,XX; -X,XX). Значение коэффициента на 31.12.2025 полностью соответствует нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (XX,X% и X,X% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на XX,X%.

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

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5
COC_1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	3 622	4 137	+3 622	+4 137
COC_2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	**10 856**	**4 154**	**+10 856**	**+4 154**
COC_3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	10 856	4 154	+10 856	+4 154

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

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Несмотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода 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	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	XXX,XX	XX,XX	-XXX,X	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	XXX,XX	XX,XX	-XXX,XX	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	X,X	0	-X,X	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (XX,XX при нормативном значении X,X). В тоже время в течение анализируемого периода (с 31.12.2024 по 31.12.2025) коэффициент текущей ликвидности снизился на -XXX,X.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (XX,XX). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме X,XX значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -X,X.

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)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	0	-100	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	204	+13,6 раза	**-204**

А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	4 376	-59,5	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	19	–	**+4 357**
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	1	-95,5	≥	П3. Долгосрочные обязательства	17	-99,8	**-16**
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	595	-11,5	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	4 732	+10,2	**-4 137**

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два.У организации на 31 декабря 2025 г. отсутствуют высоколиквидные активы. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства в 230,3 раза).

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" за анализируемый период (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) приведены ниже в таблице.

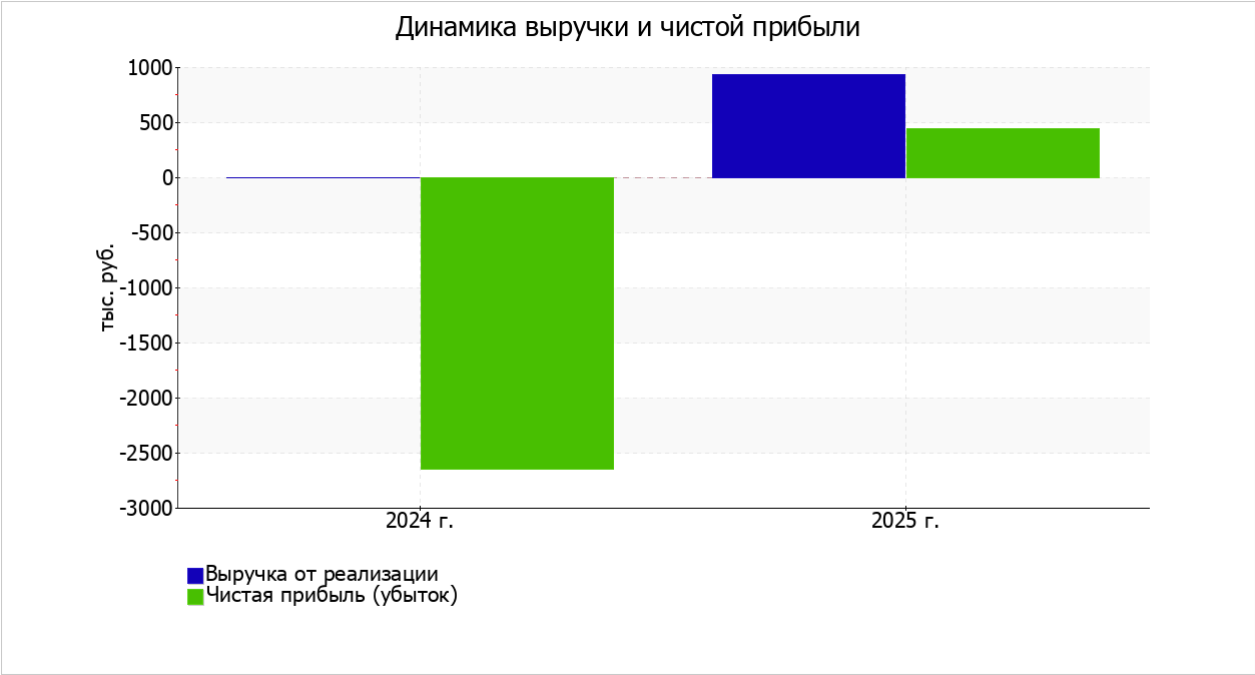
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) организация получила прибыль от продаж в размере 251 тыс. руб., что составило 26,9% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имел место убыток в размере 3 255 тыс. руб.

Прибыль от прочих операций за последний год составила 368 тыс. руб.,что на 476 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 146,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	–	934	+934	–	467
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 255	683	-2 572	-79	1 969
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 255	251	+3 506	↑	-1 502
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-108	368	+476	↑	130
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-3 363	619	+3 982	↑	-1 372
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–

7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	709	-180	-889	↓	265
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-2 654	439	+3 093	↑	-1 108
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-2 654	439	+3 093	↑	-1 108
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	438	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

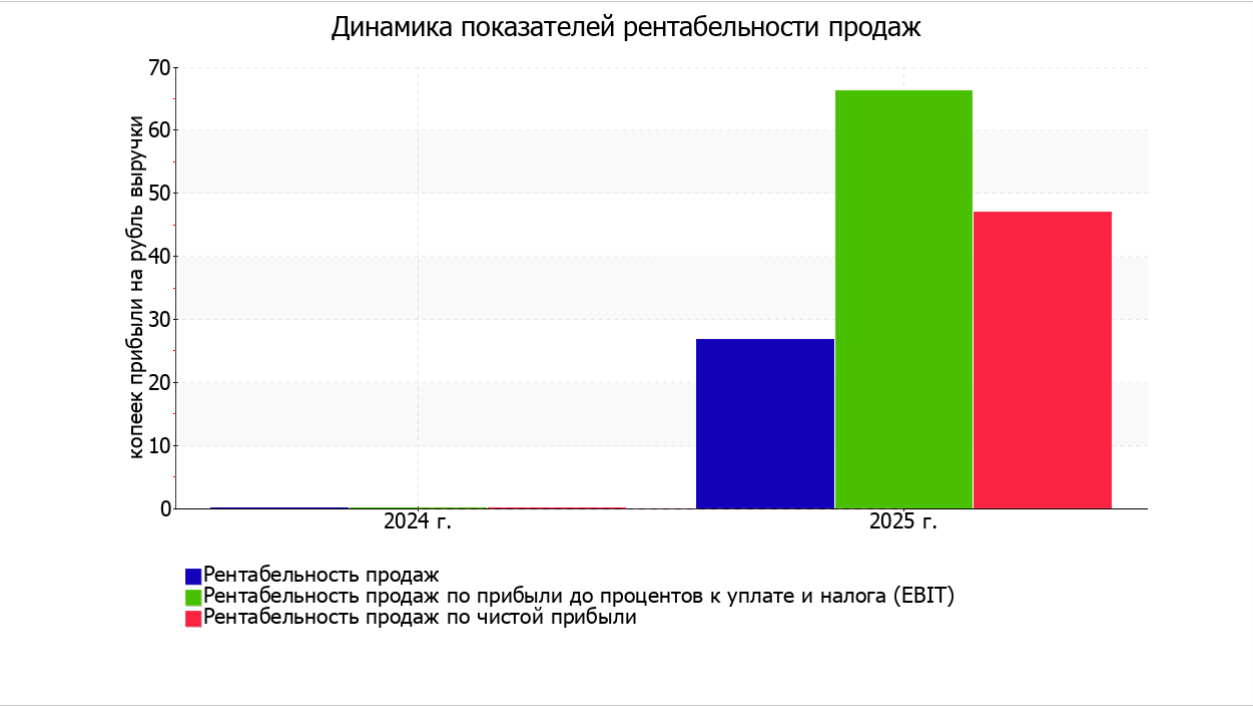
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 12% и более.	–	26,9	+26,9	–
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	–	66,3	+66,3	–
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 6%.	–	47	+47	–
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-100	36,7	+136,7	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

За 2025 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 XX,X% от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил XX,X%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" содержалось XX,X коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	X,X	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	X,X	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	X,X	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	–	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	–	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За последний год каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" принес X,XXX руб. чистой прибыли.

За 2025 год значение рентабельности активов (X,X%) можно считать неудовлетворительным.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 172 дн.)	X XXX	X,X
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 94 дн.)	X XXX	X,X
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	XX	X,X
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 212 и менее дн.)	X XXX	X,X
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	X XXX	X,X

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3227 календарных дней (т.е. 9 лет).

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)", можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное X,XX, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет XX% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (251 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 506 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 439 тыс. руб. (+3 093 тыс. руб. по сравнению с

аналогичным периодом прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала неоправданно высока (XX%);
- увеличение собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" при том что, активы организации уменьшились на 6 571 тыс. руб. (на 56,9%).

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

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)", является следующий – недостаточная рентабельность активов (X,X% за 2025 год).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.25–31.12.25	**Финансовое положение** на 31.12.2025									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										
Очень хорошие (AA)										
Хорошие (A)										
Положительные (BBB)										
Нормальные (BB)										
Удовлетворительные (B)										
Неудовлетворительные (CCC)			**V**							
Плохие (CC)										
Очень плохие (C)										
Критические (D)										

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

BB
(нормальное)

Оценив значение показателей Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" 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 +X,XX и -X,XX соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты – как неудовлетворительные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **BB** – **нормальное** состояние.

Рейтинг "BB" 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).

Следует отметить, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за рассматриваемый период (с 31.12.2024 по 31.12.2025). 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, 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	724,73	21,46	-703,27	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,33	0,95	+0,62	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	-77,18	x	не менее 1	не 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 рамках установленных для них 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 тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (-77,18) указывает на вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Катего-рия	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0	X	0,05	X,XX	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	XX,XX	X	0,1	X,X	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	XX,XX	X	0,4	X,X	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)	X,XX	X	0,2	X,X	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	X,XX	X	0,15	X,XX	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.

Рентабельность деятельности предприятия	X,XX	X	0,1	X,X	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	X,X			

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 X,X. Это значит, что организация имеет хорошие шансы 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 Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

Z-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 х гр. 4)
1	2	3	4	5
T_1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,84	6,56	5,48
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,22	3,26	0,71
T_3	Отношение EBIT к величине всех активов	0,12	6,72	0,84
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	19,72	1,05	20,7
Z-счет Альтмана:				27,73

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 Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" значение Z-счета по состоянию на 31.12.2025 составило 27,73. Это означает, что вероятность банкротства Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)" незначительная.

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

Z = $0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$, 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	2,78	0,53	1,47
X_2	Оборотные активы / Обязательства	18,24	0,13	2,37
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,04	0,18	0,01
X_4	Выручка / Активы	0,19	0,16	0,03
Итого Z-счет Таффлера:				3,88

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

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

В данном случае значение итогового коэффициента составило 3,88, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

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

$R = 2К_1 + 0,1К_2 + 0,08К_3 + 0,45К_4 + К_5$, где

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
1	2	3	4	5
$К_1$	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,95	2	1,89
$К_2$	Коэффициент текущей ликвидности	19,63	0,1	1,96
$К_3$	Коэффициент оборачиваемости активов	0,11	0,08	0,01
$К_4$	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,27	0,45	0,12
$К_5$	Рентабельность собственного капитала	0,1	1	0,1
Итого (R):				4,08

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 4,08. Это значит, что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.

4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 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		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	X,XX	-X	+X	+X	+X,X	+X,XXX
Соотношение чистых активов и уставного капитала	X,X	+X	+X	+X	+X,XX	+X,XXX
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	X,XX	+X	+X	-X	+X,X	+X,XX

Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	X,X	+X	+X	-X	+X,X	+X,XX
Коэффициент абсолютной ликвидности	X,XX	+X	-X	-X	-X	-X,XX
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**+X,XX**
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	X,X	-X	-X	-X	-X	-X,X
Рентабельность активов	X,X	-X	-X	-X	-X	-X,X
Рентабельность продаж	X,X	–	+X	+X	+X,XX	+X,XX
Динамика выручки	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Оборачиваемость оборотных средств	X,X	-X	-X	-X	-X	-X,X
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	X,X	–	-X	-X	-X,XX	-X,XXX
Итого	1	**Итоговая оценка** (итого гр.7 : гр.2):				**-X,XXX**

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "Линдсэй Интернэшнл (РУС)": (**+X,XX** x 0,6) + (**-X,XXX** x 0,4) = **+X,XX** (BB - нормальное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		**Условное обозначение (рейтинг)**	**Качественная характеристика финансового состояния**
от	**до** (включ.)		
X	X,X	AAA	Отличное
X,X	X,X	AA	Очень хорошее
X,X	X,X	A	Хорошее
X,X	X,X	BBB	Положительное
X,X	0	BB	Нормальное
0	-X,X	B	Удовлетворительное
-X,X	-X,X	CCC	Неудовлетворительное
-X,X	-X,X	CC	Плохое
-X,X	-X,X	C	Очень плохое
-X,X	-X	D	Критическое