

Представленный ниже отчет составлен в демонстрационном режиме (часть данных заменена на "X"). По вопросам приобретения программы обращайтесь по следующему адресу - <https://www.audit-it.ru/finanaliz/>

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО Китчен 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

Приведенный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО Китчен выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. Деятельность ООО Китчен отнесена к отрасли "Деятельность по предоставлению продуктов питания и напитков" (класс по ОКВЭД 2 – 56), 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.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого	на конец анализируемого		

			периода (31.12.2024)	периода (31.12.2025)	(гр.3- гр.2)	
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	667	—	4,1	—	-667	-100
в том числе: основные средства	—	—	—	—	—	—
нематериальные активы	667	—	4,1	—	-667	-100
2. Оборотные, всего	15 728	16	95,9	100	-15 712	-99,9
в том числе: запасы	6 220	—	37,9	—	-6 220	-100
дебиторская задолженность	—	—	—	—	—	—
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	680	16	4,1	100	-664	-97,6
Пассив						
1. Собственный капитал	11 408	16	69,6	100	-11 392	-99,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	—	—	—	—	—	—
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	4 987	—	30,4	—	-4 987	-100
в том числе: заемные средства	4 987	—	30,4	—	-4 987	-100
Валюта баланса	16 395	16	100	100	-16 379	-99,9

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за последний год существенно уменьшились (на 99,9%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 11 392 тыс. руб.).

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

- прочие оборотные активы – 8 828 тыс. руб. (53,9%)
- запасы – 6 220 тыс. руб. (38%)

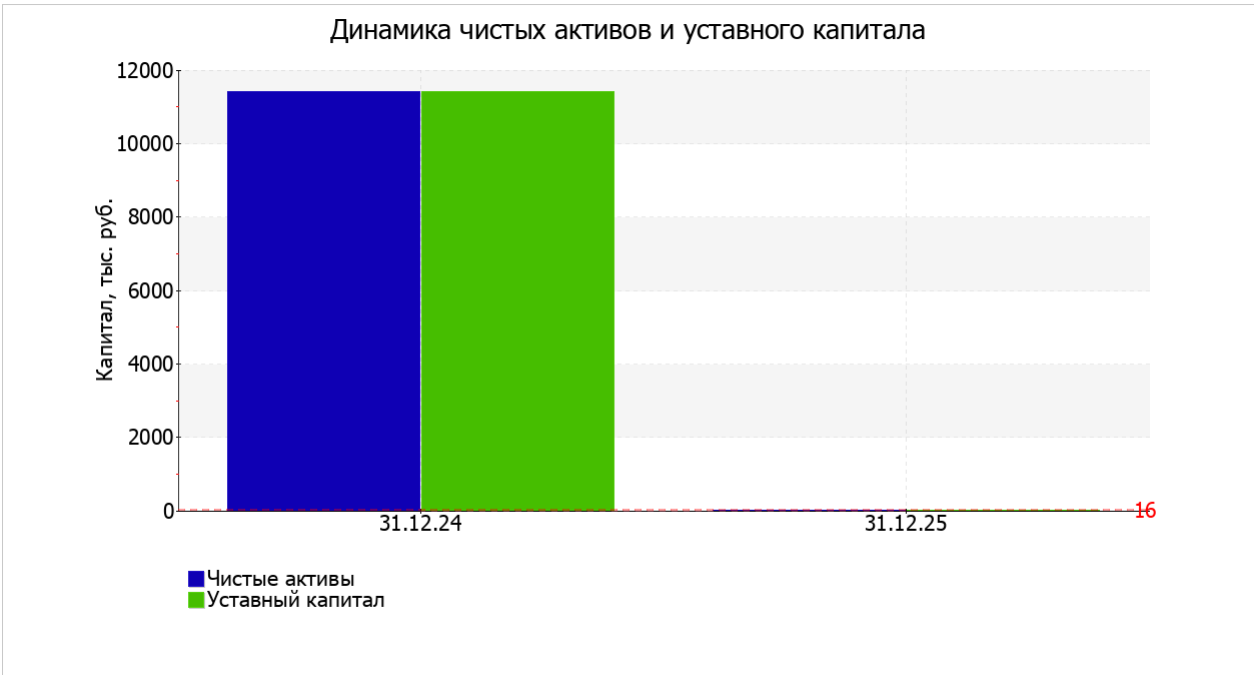
Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- уставный капитал – 11 392 тыс. руб. (69,6%)
- краткосрочные заемные средства – 4 987 тыс. руб. (30,4%)

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	11 408	16	69,6	100	-11 392	-99,9
2. Уставный капитал	11 408	16	69,6	100	-11 392	-99,9
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	0	0	—	—	—	—

На 31 декабря 2025 г. величина чистых активов общества равна уставному капиталу. Данное соотношение характеризует финансовое положение организации как удовлетворительное. При этом следует отметить снижение чистых активов на 99,9% за 2025 г. 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,X	X	+X,X	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	X,XX	0	-X,XX	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	X	+X,XX	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	X,XX	0	-X,XX	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	X,X	X	+X,X	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	X,XX	X	+X,XX	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	X,XX	X	+X,XX	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	X,XX	X	+X,XX	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	X,XX	—	-X,XX	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	X	—	-X	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил X. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (XXX%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. За 2025 год коэффициент автономии существенно вырос (на X,X).

На 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило X. За рассматриваемый период (2025 г.) коэффициент обеспеченности собственными

оборотными средствами значительно вырос (на X,XX). На 31 декабря 2025 г. коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

Коэффициент покрытия инвестиций за рассматриваемый период увеличился с X,X до X (на X,X). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет XXX%).

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
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	10 741	16	+4 521	+16
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	10 741	16	+4 521	+16
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	15 728	16	+9 508	+16

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2025 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Следует обратить внимание, что несмотря на хорошую финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый 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	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	X,XX	—	-X,XX	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.

2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	X,XX	—	-X,XX	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	X,XX	—	-X,XX	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

По состоянию на 31.12.2025 при норме X,X коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение —. При этом за год имело место ухудшение значения показателя — коэффициент текущей ликвидности снизился на -X,XX.

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

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (— при норме X,XX). В тоже время за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -X,XX.

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
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	16	-97,6	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	0	—	+16
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	0	—	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	-100	—
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	0	-100	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	—	—
A4. Труднореализуемые активы	0	-100	≤	П4. Постоянные пассивы	16	-99,9	-16

(внеоборотные активы)				(собственный капитал)			
-----------------------	--	--	--	-----------------------	--	--	--

Все четыре неравенства, приведенные в таблице, выполняются, что свидетельствует об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО Китчен за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за анализируемый период (2025 г.) организация получила прибыль от продаж в размере **361** тыс. руб., что составило 3,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **9 693** тыс. руб., или на **96,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **59 889** и **50 196** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-86%**) опережает изменение расходов (**-84,2%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

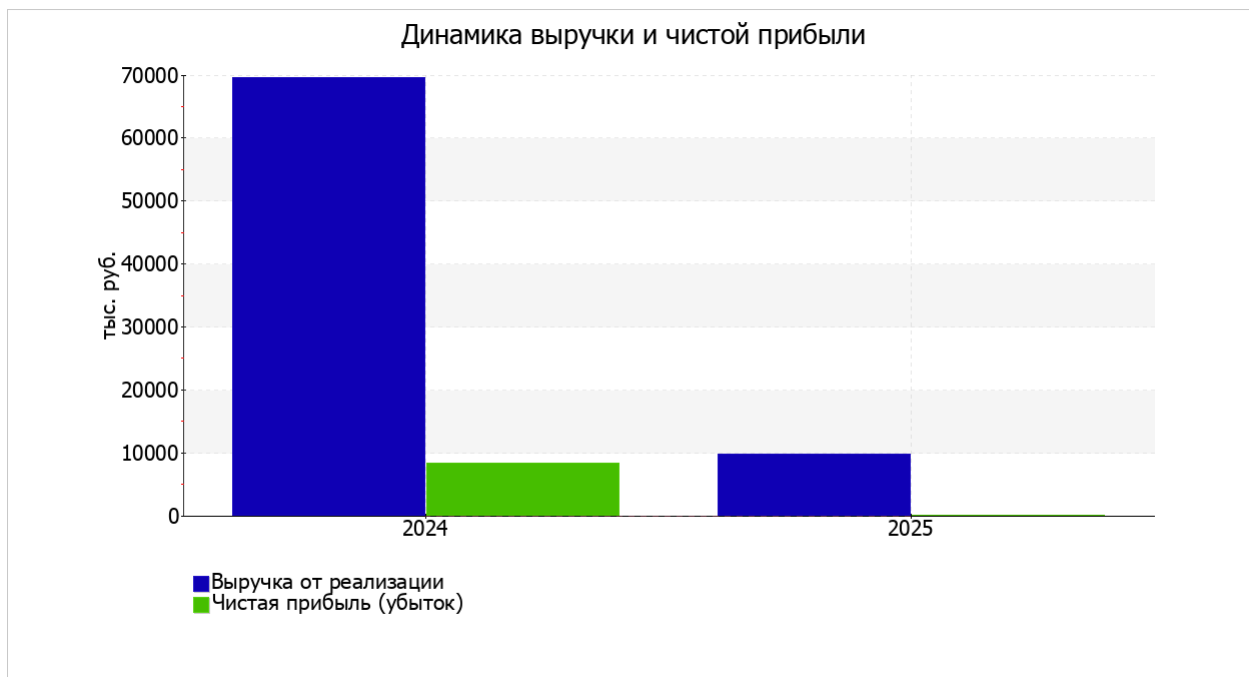
Убыток от прочих операций за рассматриваемый период (31.12–31.12.2025) составил **298** тыс. руб., что на 675 тыс. руб. (69,4%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024	2025	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	69 651	9 762	-59 889	-86	39 707
2. Расходы по обычным видам деятельности	59 597	9 401	-50 196	-84,2	34 499
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	10 054	361	-9 693	-96,4	5 208
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-973	-298	+675	↑	-636
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 081	63	-9 018	-99,3	4 572
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-723	-63	+660	↑	-393
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	8 358	—	-8 358	-100	4 179

Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8 358	—	-8 358	-100	4 179
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	—	x	x	x

Равенство показателей в двух последних строках приведенной выше таблицы свидетельствует о том, что организация за 2025 год не использовала чистую прибыль (не погашала убыток).

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО Китчен в течение всего анализируемого периода.



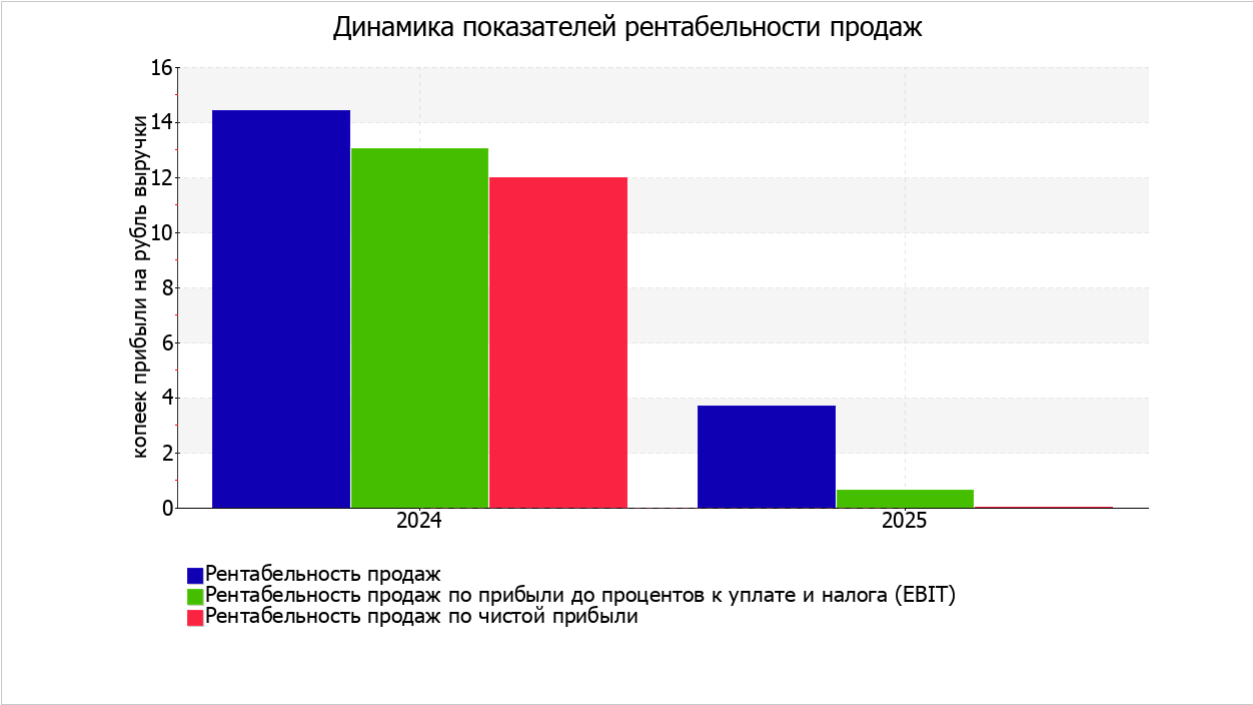
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024	2025	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: 8% и более.	14,4	3,7	-10,7	-74,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13	0,6	-12,4	-95,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	12	—	-12	-100
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и	16,9	3,8	-13,1	-77,2

реализацию продукции (работ, услуг)				
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф.				
Нормальное значение: 1,5 и более.	—	—	—	—

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет X,X% от полученной выручки. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-XX,X%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила X,X%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО Китчен содержалось X,X коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

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

Справочно: Фондоотдача, коэфф.	—	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.
-----------------------------------	---	---

За год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере – руб.

За рассматриваемый период значение рентабельности активов (0) соответствует норме.

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. 2025
	2025	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднечасовой выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 87 и менее дн.)	XXX	X,X
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечасовой себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 17 и менее дн.)	XXX	X
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	0	—
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечасовой выручке)	0	—
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	XXX	X,X
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечасовой выручке)	XXX	X,X

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

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 307 календарных дней. При этом требуется 121 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

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 ООО Китчен за весь рассматриваемый период.

Показатели финансового положения организации, имеющие *исключительно хорошие* значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **X**, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **XXX%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент автономии неоправданно высок (**X**).

С *позитивной* стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО Китчен характеризуют следующие показатели:

- чистые активы равны уставному капиталу;
- за последний год получена прибыль от продаж (**361** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 693 тыс. руб.);
- чистая прибыль равна нулю..

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности ООО Китчен имеют *отрицательные* значения:

- низкая рентабельность активов (**0%** за 2025 г.);
- значительное падение рентабельности продаж (**-XX,X** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **XX,X%**);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**-XX,X** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01–31.12.2025	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 Китчен по итогам
анализа за период с
01.01.2025 по 31.12.2025
(по данным одного
отчетного периода):

BB
(нормальное)

По итогам проведенного анализа финансовое положение ООО Китчен оценено по балльной системе в **+X,XX**, что соответствует рейтингу **BBB** (положительное положение). Финансовые результаты

деятельности организации за год оценены в **-X,XX**, что соответствует рейтингу ССС (неудовлетворительные результаты). Необходимо отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового положения и результаты деятельности организации, равняется **+X,XX** – по шкале рейтинга это **нормальное** состояние (**BB**).

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 весь анализируемый период. Но для получения достоверного 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	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	3,15	–	-3,15	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,68	1	+0,32	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	-0,79	x	не менее 1	не соответствует

Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на 31.12.2025 оказался меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией 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 (-0,79) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

Из-за невозможности рассчитать все приведенные в таблице показатели (прочерк означает наличие нуля в знаменателе показателя), определить класс заемщика по методике Сбербанка не представляется возможным.

Показатель	Фактическое значение	Катего- рия	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	–	–	0,05	–	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной	–	–	0,1	–	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5

(быстрой) ликвидности							
Коэффициент текущей ликвидности	–	–	0,4	–	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)	X	X	0,2	X,X	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	X,XX	X	0,15	X,X	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0	X	0,1	X,X	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	-			

4.3. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО Китчен 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	1	6,56	6,56
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0	3,26	0
T_3	Отношение EBIT к величине всех активов	3,94	6,72	26,46
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	10	1,05	10,5
Z-счет Альтмана:				43,52

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 Китчен значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило 43,52. Это означает, что вероятность банкротства ООО Китчен 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 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X_1	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0	0,53	0
X_2	Оборотные активы / Обязательства	0	0,13	0
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0	0,18	0
X_4	Выручка / Активы	610,13	0,16	97,62
Итого Z-счет Таффлера:				97,62

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 97,62, 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:

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

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	1	2	2
K_2	Коэффициент текущей ликвидности	—	0,1	0
K_3	Коэффициент оборачиваемости активов	1,19	0,08	0,1
K_4	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,04	0,45	0,02
K_5	Рентабельность собственного капитала	0	1	0
Итого (R):				2,12

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 2,12. 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 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	X,XX	+X	+X	+X	+X,XX	+X,XXX
Соотношение чистых активов и уставного капитала	X,X	0	0	0	0	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	X,XX	+X	–	–	+X,X	+X,XXX
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	X,X	-X	–	–	-X,X	-X,X
Коэффициент абсолютной ликвидности	X,XX	-X	–	–	-X,XX	-X,XXX
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	-X,X	-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	+X	+X,X
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-X,XX

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО Китчен: (+X,XX x 0,6) + (-X,XX x 0,4) = +X,XX (ВВ - 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

Отчет подготовлен с использованием программы "Ваш финансовый аналитик"

Дата: 16-02-2026 15:53

Ответственный: В.Ю. Авдеев