

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "ЕВРОТРЕЙД" за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

1. Анализ финансового положения	1
1.1. Структура имущества и источники его формирования	1
1.2. Оценка стоимости чистых активов организации	3
1.3. Анализ финансовой устойчивости организации	4
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации	4
1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств	6
1.4. Анализ ликвидности	6
2. Анализ эффективности деятельности организации	7
2.1. Обзор результатов деятельности организации	7
2.2. Анализ рентабельности	8
2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)	10
3. Выводы по результатам анализа	11
3.1. Оценка ключевых показателей	11
3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации	11
4. Приложения	12
4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса	13
4.2. Прогноз банкротства	13
4.3. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния	15

1. Анализ финансового положения

Представленный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "ЕВРОТРЕЙД" выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. (1 год). Деятельность ООО "ЕВРОТРЕЙД" отнесена к отрасли "Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами" (класс по ОКВЭД 2 – 46), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя	Изменение за
------------	---------------------	--------------

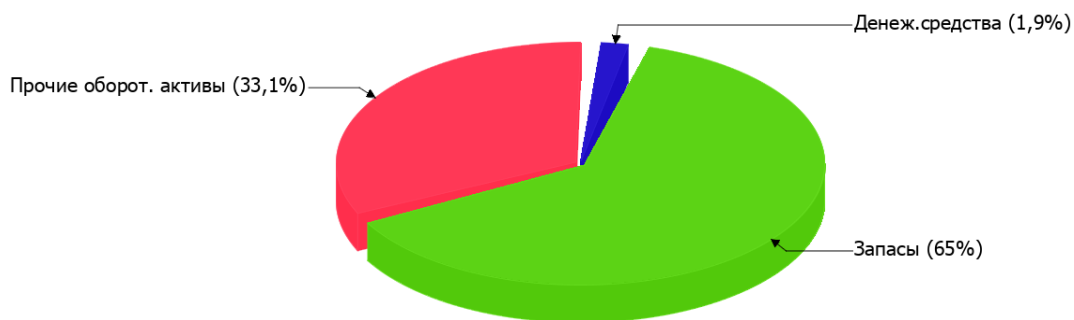
					анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	46 855	42 140	100	100	-4 715	-10,1
в том числе: запасы	40 710	27 382	86,9	65	-13 328	-32,7
денежные средства и их эквиваленты	2 391	789	5,1	1,9	-1 602	-67
Пассив						
Собственный капитал	33 536	27 963	71,6	66,4	-5 573	-16,6
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего	13 319	14 177	28,4	33,6	+858	+6,4
в том числе: заемные средства	500	83	1,1	0,2	-417	-83,4
Валюта баланса	46 855	42 140	100	100	-4 715	-10,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на 4 715 тыс. руб. (на 10,1%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 16,6%. Опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



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

- запасы – **13 328** тыс. руб. (**89,3%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 602** тыс. руб. (**10,7%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – **5 573** тыс. руб. (**93%**)
- краткосрочные заемные средства – **417** тыс. руб. (**7%**)

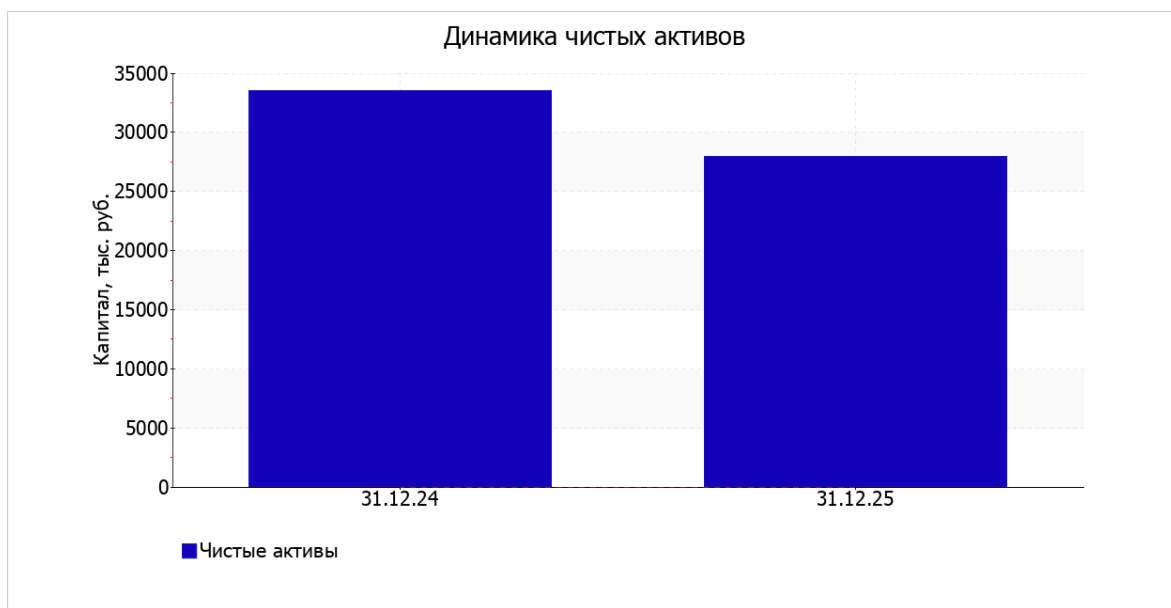
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (**+10 215** тыс. руб. и **+1 275** тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации за весь анализируемый период заметно уменьшился до **27 963,0** тыс. руб. (на **5 573,0** 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	33 536	27 963	71,6	66,4	-5 573	-16,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **16,6%** за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

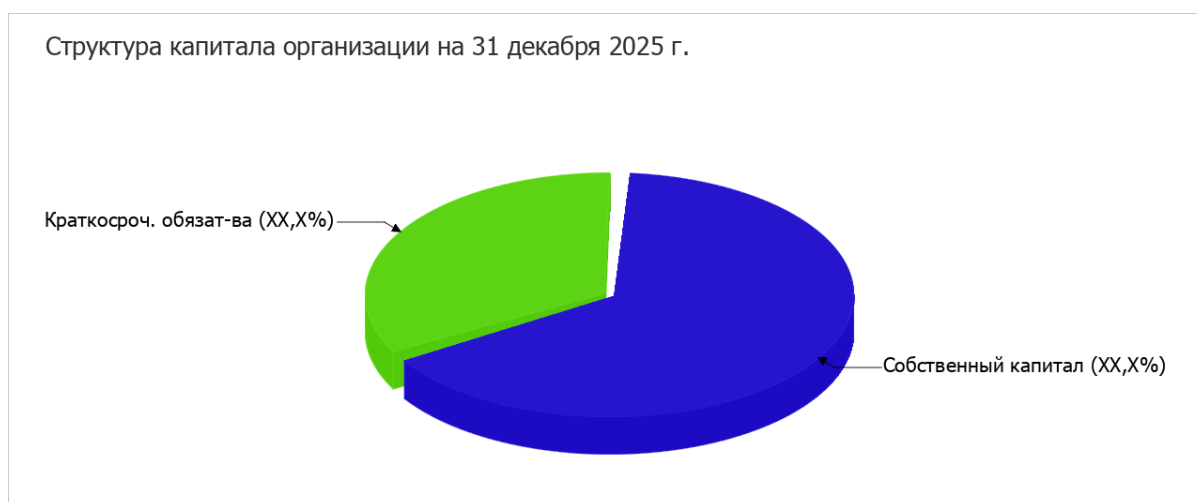
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	X,X	X,XX	+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,XX	-X,XX	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного	0	0	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного

актива				капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	X	X	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	X	X	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	X,XX	X,XX	+X,X	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	X	X	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил X,XX. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет XX% в общем капитале организации). За последний год произошло ощутимое уменьшение коэффициента автономии на X,XX.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



За анализируемый период (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) произошло явное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до X,XX (на X,XX). По состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

За рассматриваемый период (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) произошло явное падение коэффициента покрытия инвестиций до X,XX (-X,XX). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет XX%).

За последний год имело место увеличение коэффициента обеспеченности материальных запасов до X,XX (на X,X). По состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

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

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

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	33 536	27 963	-7 174	+581
СОС₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	33 536	27 963	-7 174	+581
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	34 036	28 046	-6 674	+664

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

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2025 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,15 и более.

На последний день анализируемого периода при норме X,X коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение X,XX. Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на -X,XX.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы (X,XX). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за анализируемый период (31.12.24–31.12.25) негативное изменение – коэффициент снизился на -X,XX.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "ЕВРОТРЕЙД" за год и аналогичный период прошлого года.

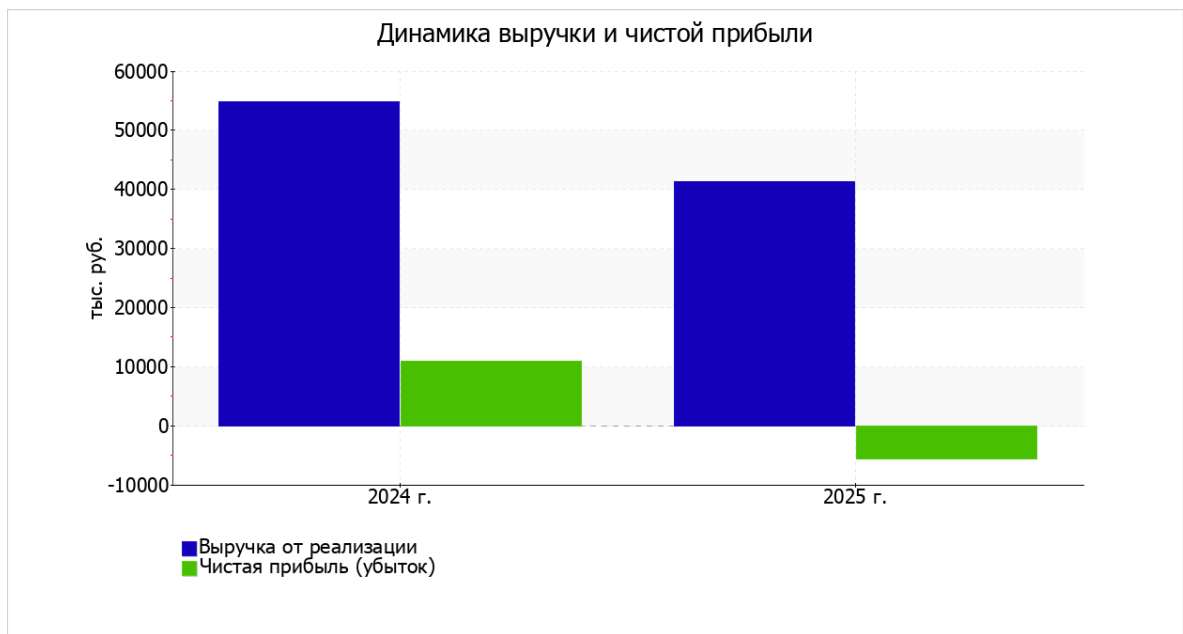
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за анализируемый период (31.12.24–31.12.25) организация получила убыток от продаж в размере 4 397 тыс. руб., что составляет 10,6% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в сумме 11 854 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 13 441 тыс. руб. при одновременном увеличении на 2 810 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	54 766	41 325	-13 441	-24,5	48 046
2. Расходы по обычным видам деятельности	42 912	45 722	+2 810	+6,5	44 317

3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 854	-4 397	-16 251	↓	3 729
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-99	52	+151	↑	-24
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 755	-4 345	-16 100	↓	3 705
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	827	1 283	+456	+55,1	1 055
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	10 928	-5 628	-16 556	↓	2 650

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



2.2. Анализ рентабельности

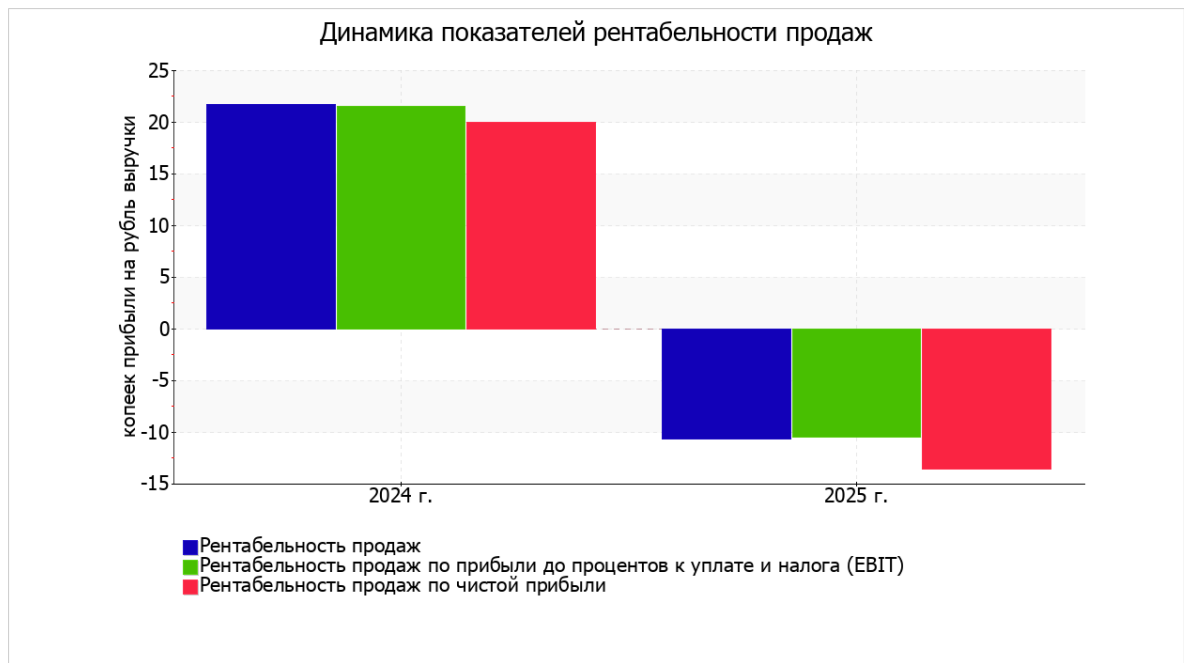
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	21,6	-10,6	-32,2	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от	21,5	-10,5	-32	↓

продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).				
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	20	-13,6	-33,6	↓
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	27,6	-9,6	-37,2	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	–	–	–	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ООО "ЕВРОТРЕЙД" за данный период.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **-XX,X%**. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**-XX,X%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составила **-XX,X%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-XX,X** коп. убытка 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, %	Расчет показателя
	2025 г.	

1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-XX,X	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-XX,X	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-XX,X	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

За 2025 год каждый рубль собственного капитала организации принес X,XXX руб. убытка.

За последний год значение рентабельности активов, равное -XX,X%, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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 131 дн.)	XXX	X,X
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	XXX	X,X
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 142 дн.)	XXX	X,X
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	XXX	X,X

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 393 календарных дня.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию по состоянию на 31.12.2025) и результатов деятельности ООО "ЕВРОТРЕЙД" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, имеющих *исключительно хорошие* значения, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (X,XX);
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (X,XX) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С *хорошей* стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет XX% в общей сумме капитала организации).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *критические* значения:

- падение рентабельности продаж (-XX,X процентных пункта от рентабельности XX,X% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-4 397 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-16 251 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -5 628 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-XX коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

Итоговый рейтинг **финансового состояния** ООО "ЕВРОТРЕЙД" по итогам анализа за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):

BB
(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 "ЕВРОТРЕЙД" составили **+X,XX** и **-X,X** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как очень хорошее; финансовые результаты за рассматриваемый период (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) как очень плохие. На основе этих 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 обратить внимание на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным в течение анализируемого периода, но для получения достаточно объективного результата необходим анализ за период минимум 2-3 года.

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	3,52	2,97	-0,55	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,72	0,66	-0,06	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,42	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией 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 (1,42) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО "ЕВРОТРЕЙД" в ближайшие три месяца.

4.2. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО "ЕВРОТРЕЙД" 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	0,66	6,56	4,35
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к	0,66	3,26	2,16

	величине всех активов			
T ₃	Отношение ЕБИТ к величине всех активов	-0,1	6,72	-0,69
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	1,97	1,05	2,07
Z-счет Альтмана:				7,89

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.

По результатам расчетов для ООО "ЕВРОТРЕЙД" значение Z-счета на 31.12.2025 составило 7,89. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства ООО "ЕВРОТРЕЙД".

Другая модель прогноза банкротства предложена британскими учеными Р. Таффлером и Г. Тишоу. Модель Таффлера была разработана по результатам тестирования модели Альтмана в более поздний период и включает четыре фактора:

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

Коеф-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	-0,31	0,53	-0,16
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	2,97	0,13	0,39
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,34	0,18	0,06
X ₄	Выручка / Активы	0,98	0,16	0,16
Итого Z-счет Таффлера:				0,45

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 0,45, 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	0,66	2	1,33
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	2,97	0,1	0,3
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	0,93	0,08	0,07
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	-0,11	0,45	-0,05
K ₅	Рентабельность собственного капитала	-0,18	1	-0,18
Итого (R):				1,47

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. Из таблицы выше видно, что значение итогового показателя составило 1,47. Это говорит об устойчивом финансовом положении организации, низкой вероятности банкротства.

4.3. 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	–	–	–	–	–	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент текущей (общей)	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X

ликвидности						
Коэффициент абсолютной ликвидности	X,X	+X	-X	-X	-X,XX	-X,XX
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+X,XXX
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
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,X

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ЕВРОТРЕЙД": $(+X,XXX \times 0,6) + (-X,X \times 0,4) = +X,XX$ (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	ССС	Неудовлетворительное
-X,X	-X,X	СС	Плохое
-X,X	-X,X	С	Очень плохое
-X,X	-X	D	Критическое