

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 Многопрофильная Компания "Гермес-Т" за период с 01.01.2024 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
2. Анализ эффективности деятельности организации
 - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
 - 2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
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. Прогноз банкротства
 - 4.3. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Приведенный в данном отчете анализ финансового состояния ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" выполнен за период 01.01.24–31.12.25 г. (2 года). Качественная оценка финансовых показателей ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Строительство зданий" (класс по ОКВЭД 2 – 41).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

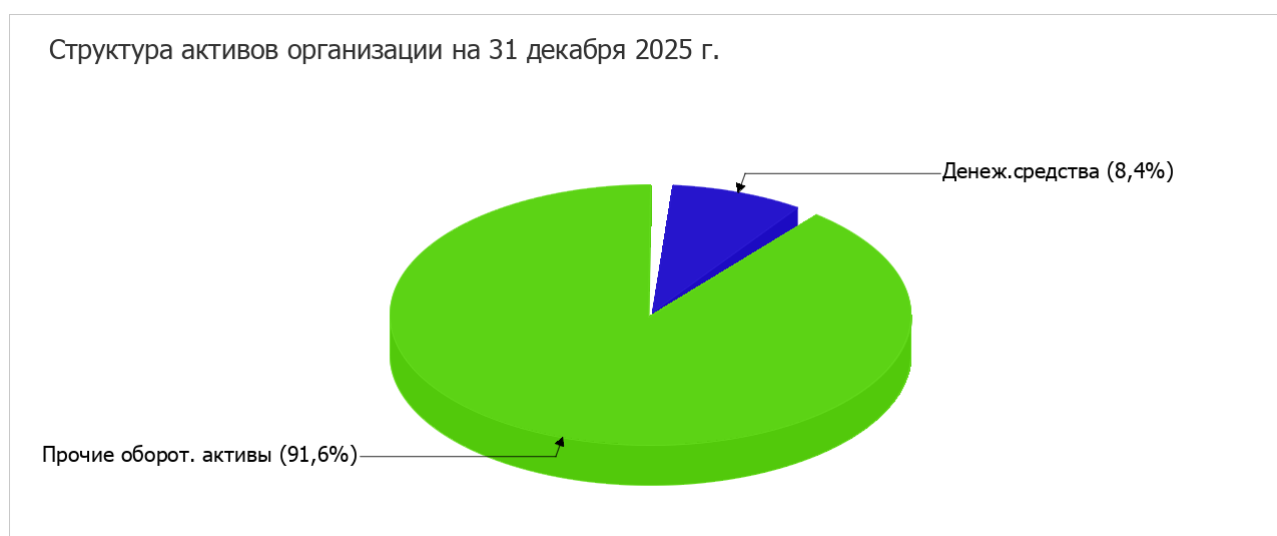
Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % (((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	206	138	190	100	100	-16	-7,8

в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–	–
денежные средства и их эквиваленты	–	5	16	–	8,4	+16	–
Пассив							
Собственный капитал	34	96	140	16,5	73,7	+106	+4,1 раза
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего	172	42	50	83,5	26,3	-122	-70,9
в том числе: заемные средства	76	–	–	36,9	–	-76	-100
Валюта баланса	206	138	190	100	100	-16	-7,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на **16** тыс. руб. (на **7,8%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился в **4,1** раза, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **32** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – **76** тыс. руб. (**62,3%**)
- краткосрочная кредиторская задолженность – **46** тыс. руб. (**37,7%**)

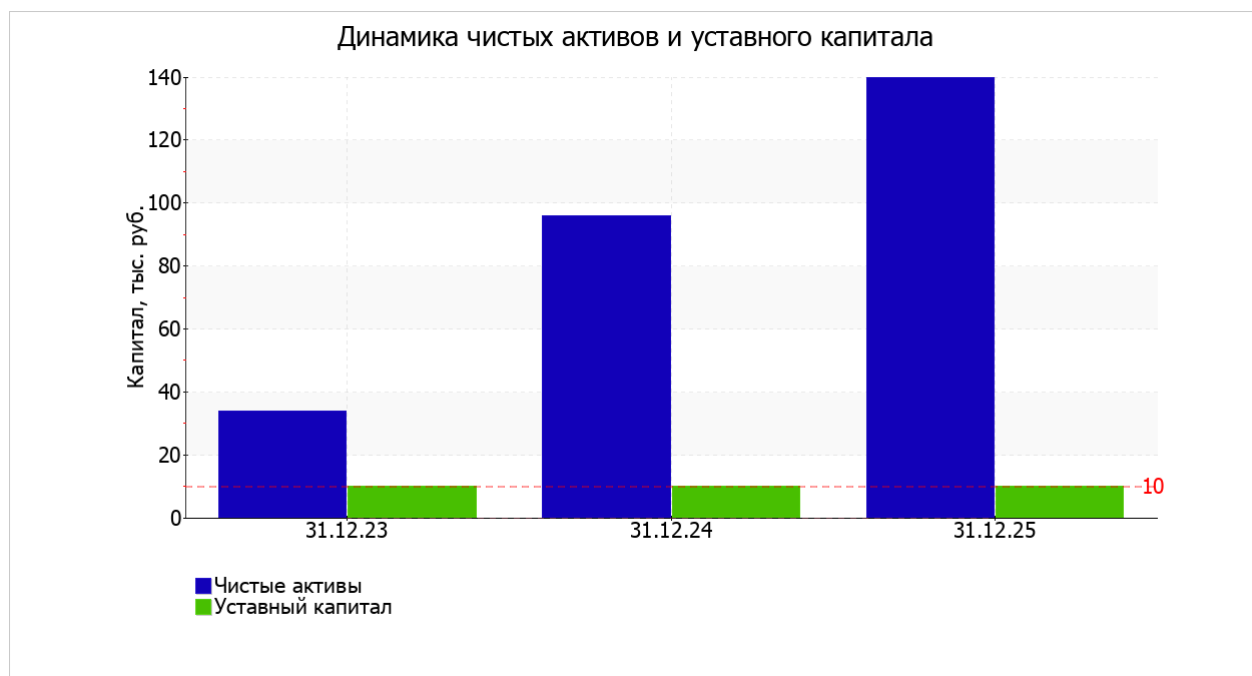
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+16** тыс. руб. и **+106** тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на 31 декабря 2025 г. равнялся **140** тыс. руб., что намного (в **4,1** раза) больше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2023).

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	34	96	140	16,5	73,7	+106	+4,1 раза
2. Уставный капитал	10	10	10	4,9	5,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24	86	130	11,7	68,4	+106	+5,4 раза

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 14 раз) 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, следует отметить увеличение чистых активов в 4,1 раза в течение анализируемого периода. 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

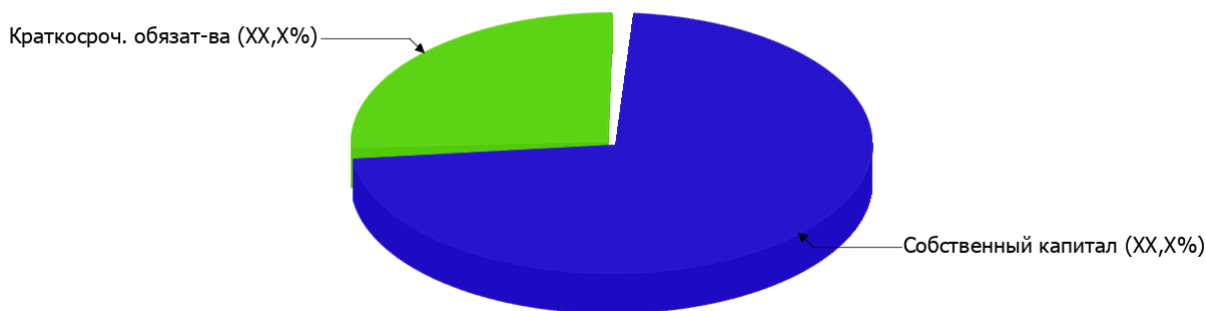
Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		

1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	X,XX	X,X	X,XX	+X,XX	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	X,XX	X,XX	X,XX	-X,X	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	X,X	X,XX	+X,XX	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	X,XX	X,X	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	X	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	X	X	X	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	X	X	X	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил X,XX. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (XX%) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. За весь анализируемый период наблюдалось стремительное, на X,XX, повышение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.

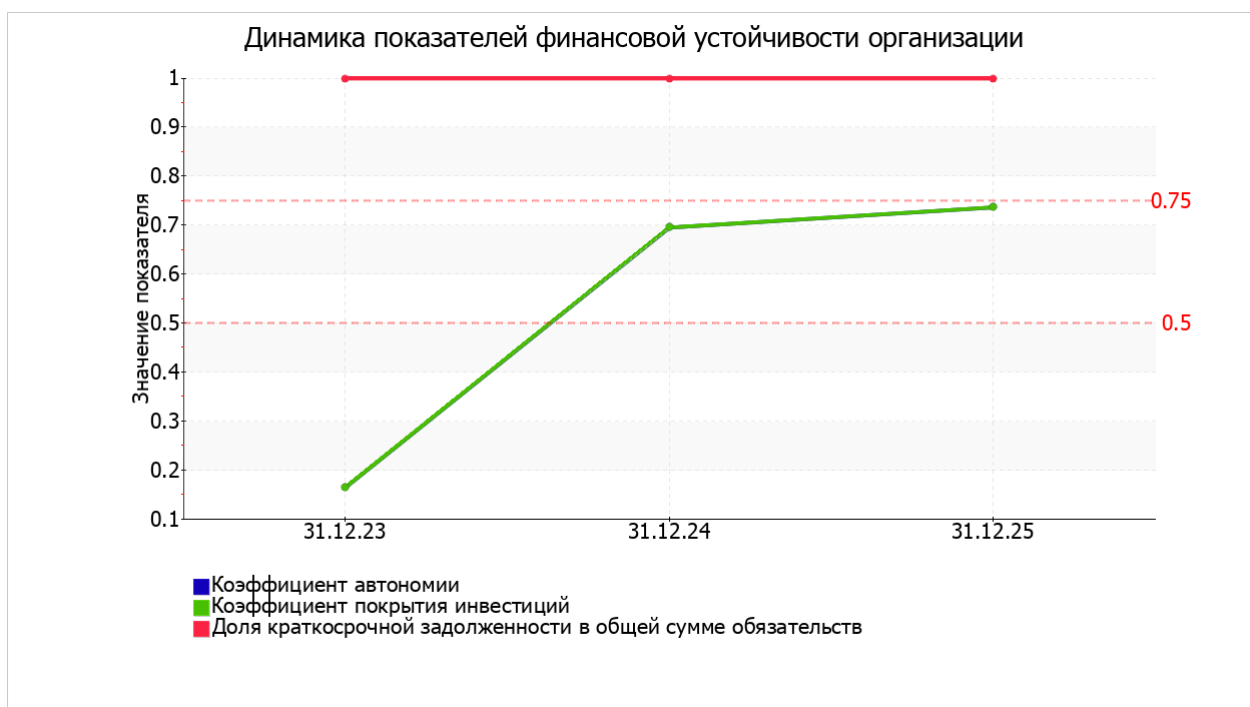


Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 составило X,XX. За два года произошло весьма значительное, на X,XX, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. По состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами укладывался в нормативное значение в течение всего периода.

За два последних года наблюдался весьма значительный рост коэффициента покрытия инвестиций – на X,XX (до X,XX). Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет XX%).

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на следующем графике:

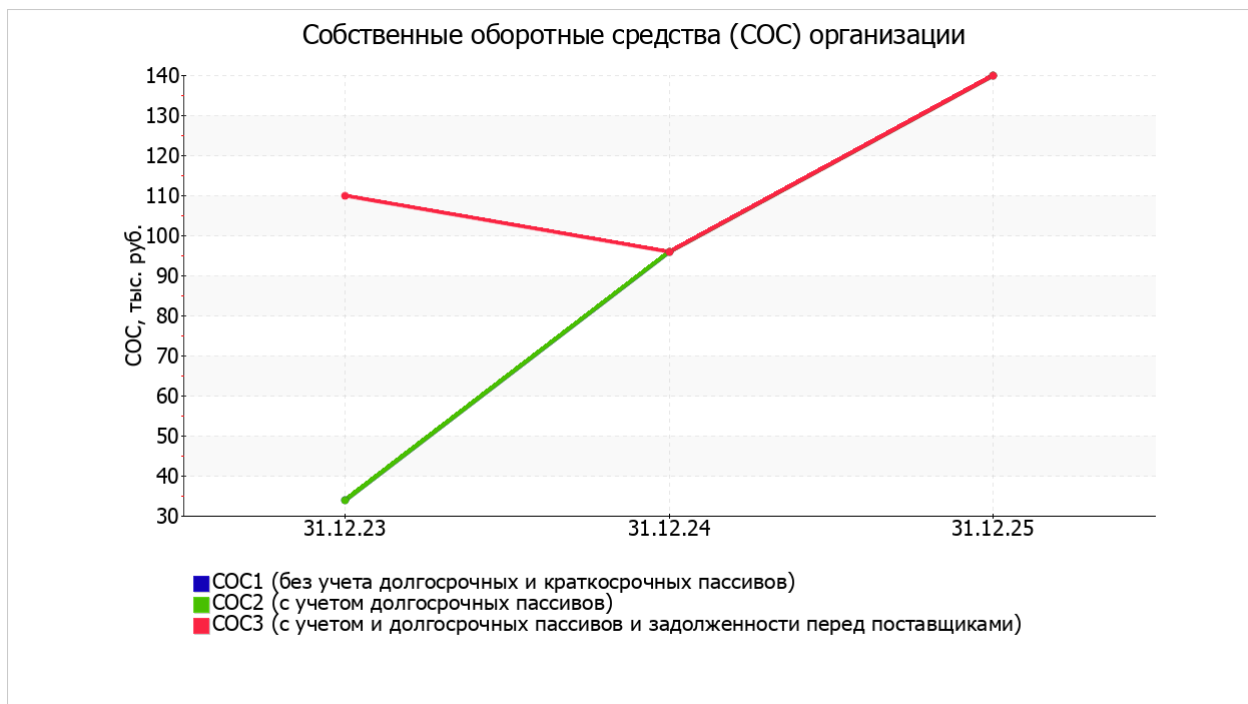


1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	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
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	34	140	+34	+96	+140
СОС₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	34	140	+34	+96	+140
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	110	140	+110	+96	+140

*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. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода улучшили свои значения.

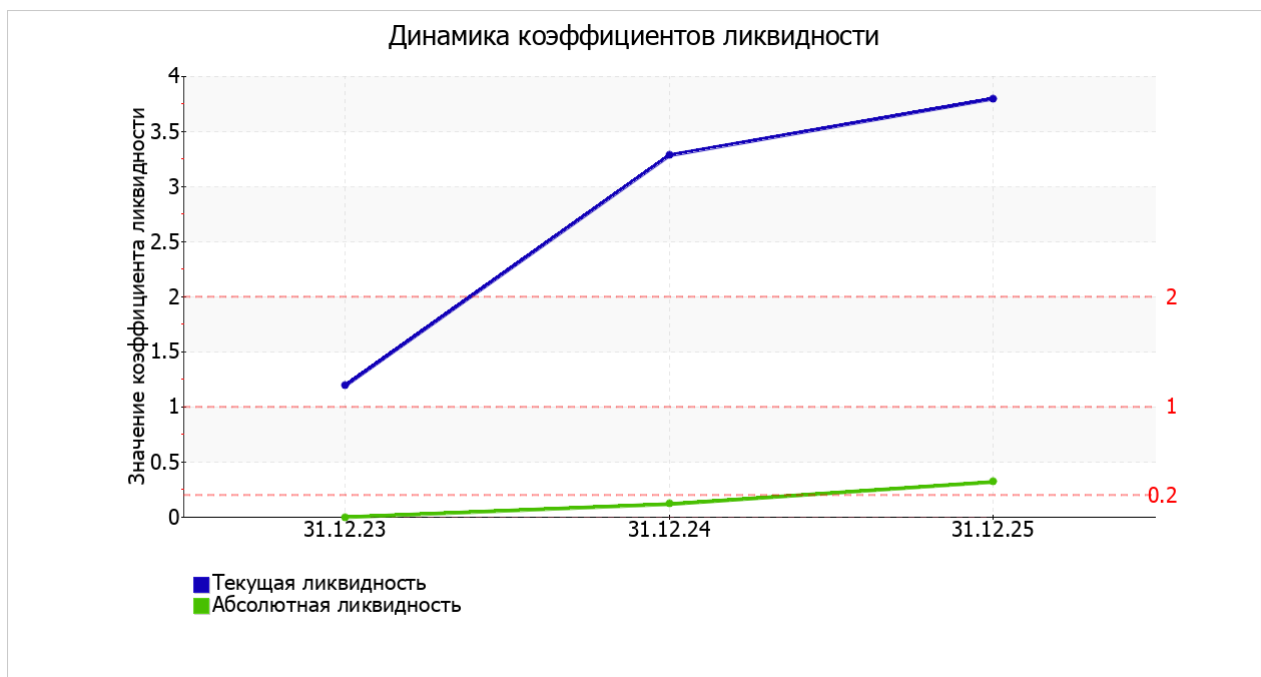


1.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	X,X	X,XX	X,X	+X,X	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0	X,XX	X,XX	+X,XX	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,15 и более.

По состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента текущей ликвидности (X,X) соответствует норме. При этом за два последних года коэффициент текущей ликвидности вырос на X,X.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (X,XX). За рассматриваемый период (31.12.23–31.12.25) коэффициент абсолютной ликвидности вырос на X,XX.



2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

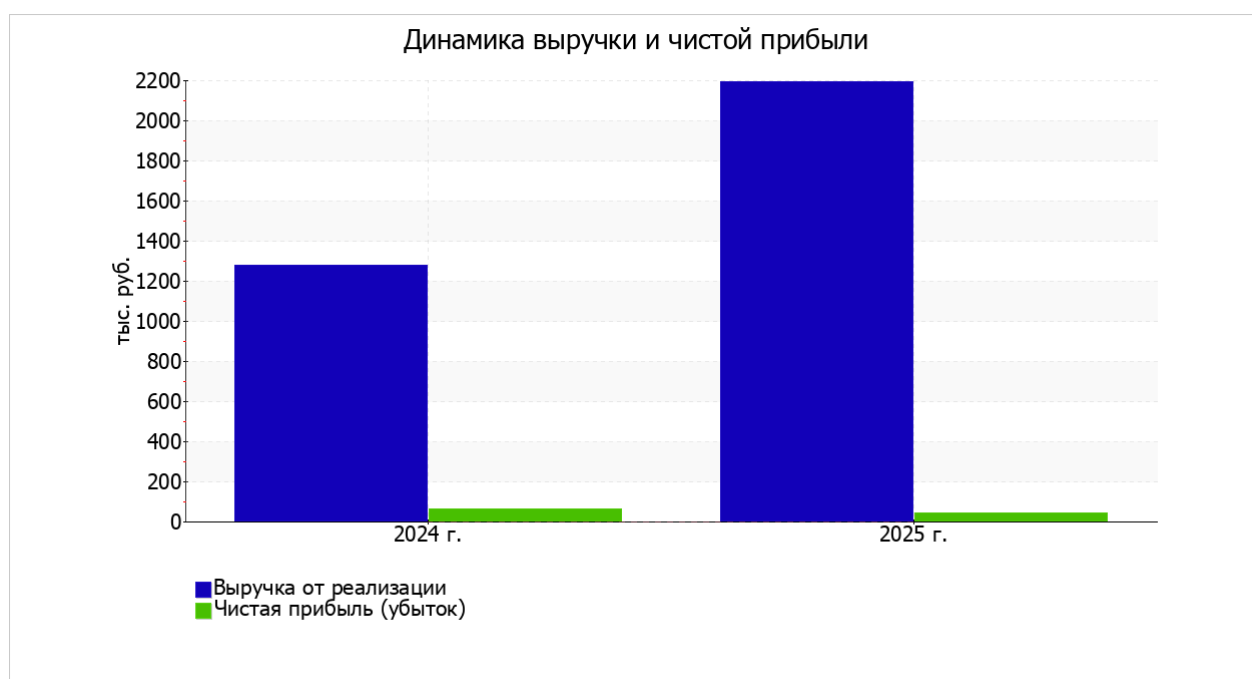
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	1 276	2 191	+915	+71,7	1 734

2. Расходы по обычным видам деятельности	1 090	2 007	+917	+84,1	1 549
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	186	184	-2	-1,1	185
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-48	-51	-3	↓	-50
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	138	133	-5	-3,6	136
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	75	88	+13	+17,3	82
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	63	45	-18	-28,6	54

Годовая выручка в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) резко увеличилась на 915 тыс. руб. и составила 2 191 тыс. руб.

За 2025 год значение прибыли от продаж составило 184 тыс. руб. Финансовый результат от продаж за два последних года практически не претерпел изменений, снизившись всего на 2 тыс. руб.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

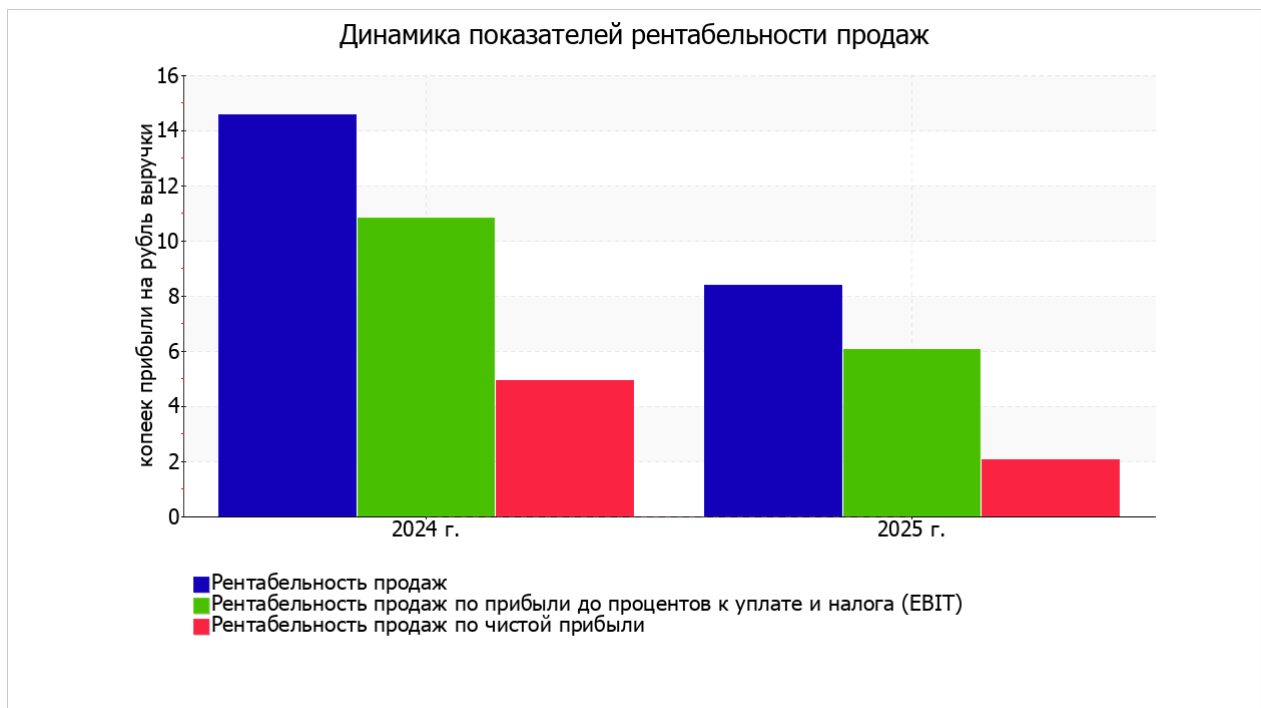
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	14,6	8,4	-6,2	-42,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,8	6,1	-4,7	-43,9

3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	4,9	2,1	-2,8	-58,4
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	17,1	9,2	-7,9	-46,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	–	–	–	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т".

За 2025 год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере X,X копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2024 год (-X,X коп.).

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



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

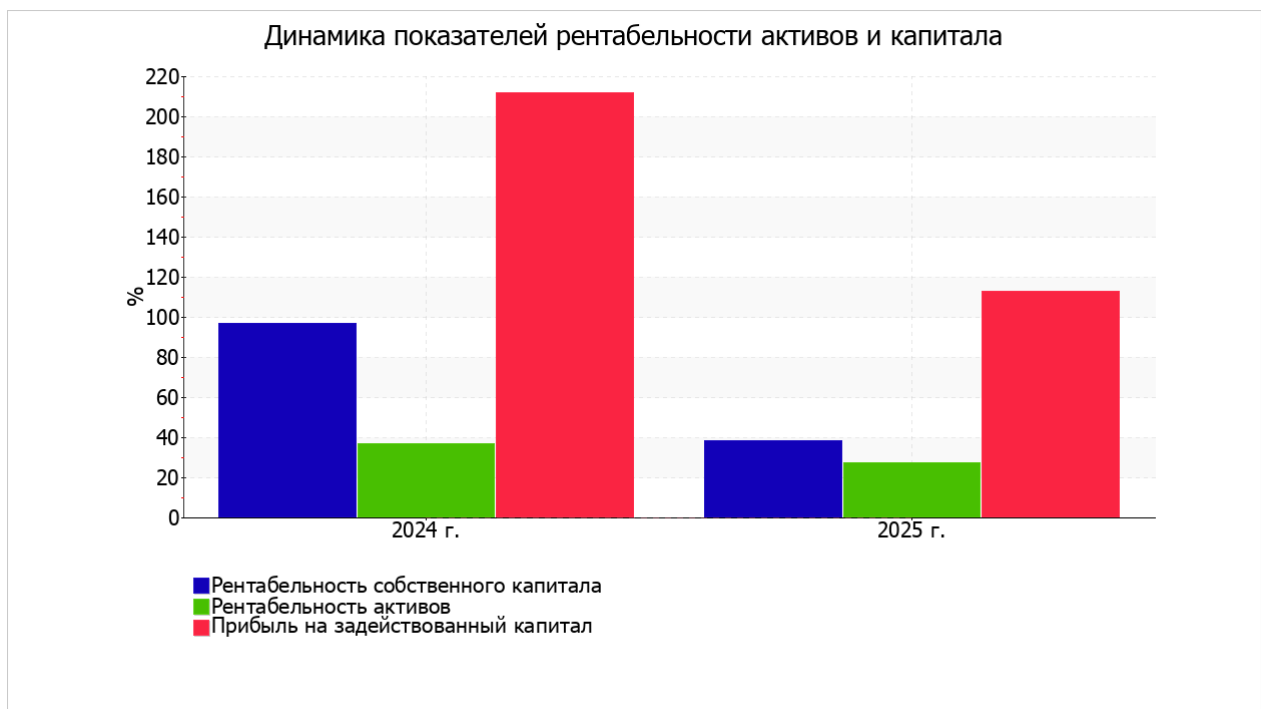
Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	XX,X	XX,X	-XX,X	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	XX,X	XX,X	-X,X	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.

Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	XXX,X	XXX,X	-XX	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
---	-------	-------	-----	---

За 2025 год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере X,XXX руб. Рентабельность собственного капитала за два года резко уменьшилась на XX,X%. Рентабельность собственного капитала за последний год демонстрирует очень хорошее значение.

За 2025 год рентабельность активов составила XX,X%, хотя за 2024 год рентабельность активов была значительно больше – XX,X% (снижение составило -X,X%).

Ниже на графике представлено изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации за весь рассматриваемый период.



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		Козфф. 2024 г.	Козфф. 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 180 дн.)	XX	XX	X,X	XX,X	-XX
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 24 и менее дн.)	-	-	-	-	-
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	XX	X	XX,X	XX,X	-XX

Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.)	XX	XX	X,X	XX,X	-XX
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	XX	XX	XX,X	XX,X	+X

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

Оборачиваемость активов в среднем в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 38 календарных дней.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

За период 01.01–31.12.2025 рентабельность собственного капитала равнялась XX,X%. Рентабельность собственного капитала в течение анализируемого периода стремительно уменьшилась на XX,X%. Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала. Проведем факторный анализ по формуле Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного 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)	-XX,XX
Рост оборачиваемости активов	+XX,X
Рост доли собственного капитала	-XX,XX
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-XX,XX

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 на 31.12.2025) и результатов деятельности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" за рассматриваемый период (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.).

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (X,XX) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (XX,X% за период с 01.01.2025 по 31.12.2025);

- положительная динамика изменения собственного капитала ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" при том что, активы организации уменьшились на **16** тыс. руб. (на **7,8%**);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" характеризуют следующие показатели:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**XX%**);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **XX%** в общей сумме капитала организации);
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (**184** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-2 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **45** тыс. руб.

С отрицательной стороны результаты деятельности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" характеризуют следующие показатели:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-X,X** процентных пункта от рентабельности за 2024 год равной **XX,X%**);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-X,X** коп. от данного 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)	V	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Очень хорошие (AA)	*									
Хорошие (A)	*									
Положительные (BBB)	*									
Нормальные (BB)	*									
Удовлетворительные (B)	*									
Неудовлетворительные (CCC)	*									
Плохие (CC)	*									
Очень плохие (C)	*									
Критические (D)	*									

Итоговый рейтинг **финансового состояния** ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" по итогам анализа за период с 01.01.2024 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):

AAA
(отличное)

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 Многопрофильная Компания "Гермес-Т" составили **+X,X** и **+X,XX** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как отличное; финансовые результаты за весь рассматриваемый период как отличные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **AAA – отличное** состояние.

Рейтинг "AAA" свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности), и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

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	3,29	3,8	+0,51	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,7	0,74	+0,04	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,96	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента 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 (1,96) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т".

4.2. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т" 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	0,74	6,56	4,83
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,68	3,26	2,23
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,7	6,72	4,7
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	2,8	1,05	2,94
Z-счет Альтмана:				14,71

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 Многопрофильная Компания "Гермес-Т" значение Z-счета на 31.12.2025 составило **14,71**. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т".

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	2,66	0,53	1,41
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	3,8	0,13	0,49
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,26	0,18	0,05
X ₄	Выручка / Активы	11,53	0,16	1,85
Итого Z-счет Таффлера:				3,8

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 **3,8**, 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	0,74	2	1,47
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	3,8	0,1	0,38
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	13,36	0,08	1,07
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,08	0,45	0,04
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,38	1	0,38
Итого (R):				3,34

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 **3,34**. Это значит, что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.

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	+X,XX
Соотношение чистых активов и уставного капитала	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент абсолютной ликвидности	X,X	-X	+X	+X	+X,XX	+X,XX
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+X,X
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	X,X	+X	+X	-X	+X,X	+X,XX
Рентабельность активов	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Рентабельность продаж	X,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	+X	+X,X
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+X,XX

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО Многопрофильная Компания "Гермес-Т": (+X,X x 0,6) + (+X,XX x 0,4) = +X,X (AAA - отличное)

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

