



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«АРМСЕРВИС»

ИНН 9713003145 КПП 771301001

127247, г Москва, вн.тер.г муниципальный округ Восточное Дегунино
ш Дмитровское, д.100, стр. 2

**Пояснительная записка к
бухгалтерской отчетности ООО «АРМСЕРВИС» и
анализ финансового положения и эффективности
деятельности за период с 27.09.2023 по 31.12.2023**

1. Анализ финансового положения

Приведенный в данном отчете анализ финансового состояния АРМСЕРВИС ООО выполнен за период с 27.09.2023 по 31.12.2023 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность АРМСЕРВИС ООО к отрасли "Деятельность по обслуживанию зданий и территорий" (класс по ОКВЭД 2 – 81).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

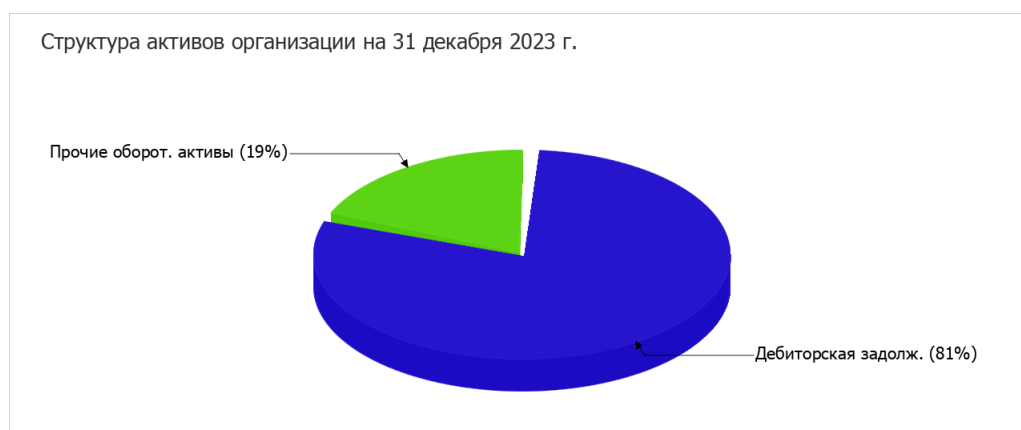
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	—	—	—	—	—	—
в том числе: основные средства	—	—	—	—	—	—
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	—	3 926	—	100	+3 926	—
в том числе: запасы	—	—	—	—	—	—

дебиторская задолженность	–	3 180	–	81	+3 180	–
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	–	746	–	19	+746	–
Пассив						
1. Собственный капитал	–	626	–	15,9	+626	–
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	3 300	–	84,1	+3 300	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	–	3 926	100	100	+3 926	–

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2023 характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

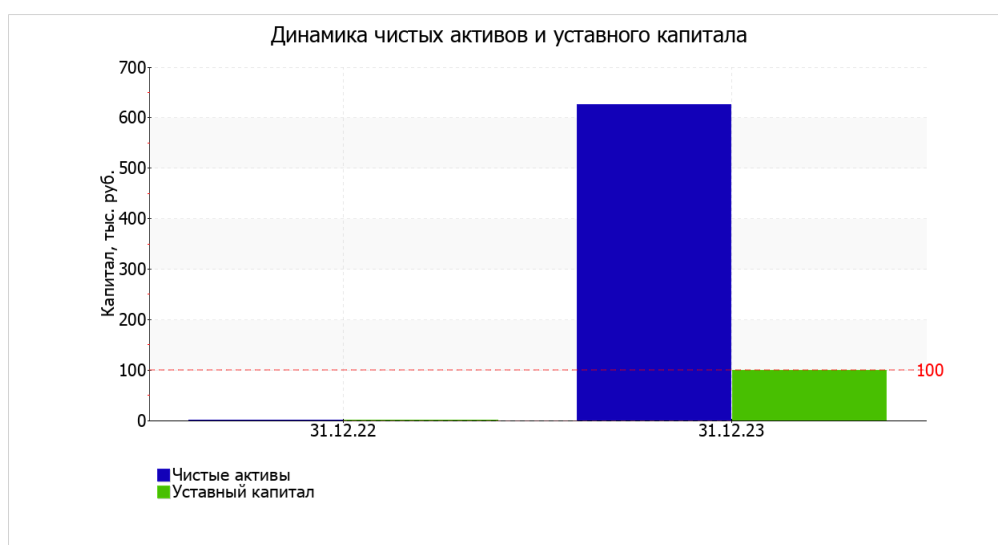


На 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации составил 626 тыс. руб. Прирост собственного капитала в течение анализируемого периода (с 27.09.2023 по 31.12.2023) составил 626 тыс. руб.

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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	0	626	—	15,9	+626	—
2. Уставный капитал	—	100	—	2,5	+100	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	0	526	—	13,4	+526	—

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 6,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

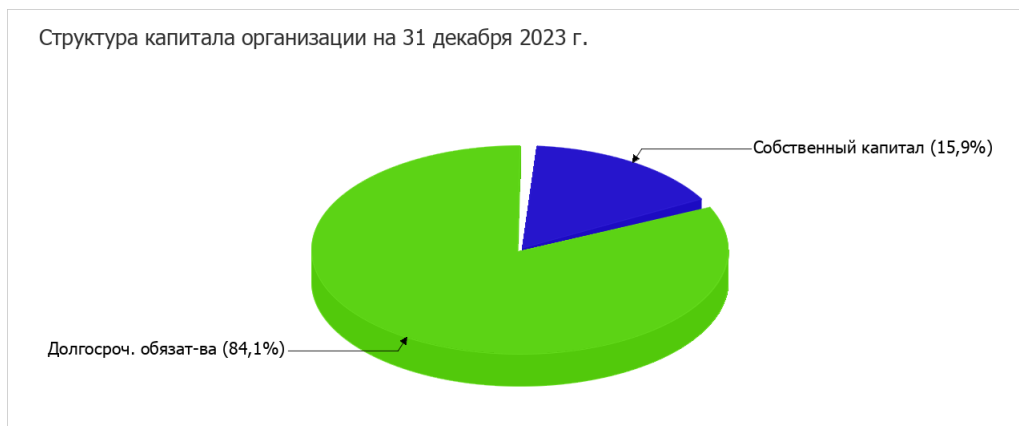
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		

1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	—	0,16	+0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	—	5,27	+5,27	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	—	0,16	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	—	0	—	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	—	1	+1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	—	1	+1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	—	1	+1	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	—	0,19	+0,19	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: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	—	0	—	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,16**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. За год изменение коэффициента автономии составило **+0,16**.

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



Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составил **0,16**. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период вырос на **0,16**. По состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

Коэффициент покрытия инвестиций за последний год вырос с – до **1** (на **1**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **100%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности АРМСЕРВИС ООО показывает на отсутствие краткосрочной задолженности при 100% долгосрочной.

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 (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)	на 31.12.2022	на 31.12.2023
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	0	626	–	+626
СОС₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	0	3 926	–	+3 926

СОС _з (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	0	3 926	–	+3 926
--	---	-------	---	--------

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2023 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 за рассматриваемый период (27.09.23–31.12.23) улучшили 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
	31.12.2022	31.12.2023		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	–	–	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	–	–	–	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	–	–	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

По состоянию на 31.12.2023 при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение –. При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности не изменился.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (–). Это означает, что у АРМСЕРВИС ООО достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило –. С начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

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 платежей средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	746	—	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	0	—	+746
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	3 180	—	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	—	+3 180
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	0	—	≥	П3. Долгосрочные обязательства	3 300	—	-3 300
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	0	—	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	626	—	-626

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У организации на 31.12.2023 отсутствует текущая кредиторская задолженность (привлеченные средства). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности АРМСЕРВИС ООО за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2022 г. по 31 декабря 2023 г.) организация получила прибыль от продаж в размере 532 тыс. руб., что равняется 97,4% от выручки.

Убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 6 тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	2023 г.
1	2
1. Выручка	546
2. Расходы по обычным видам деятельности	14
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	532
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-6
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	526
6. Проценты к уплате	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	526
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	526
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	526

2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)
	2023 г.
1	2
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	97,4
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	96,3

3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	96,3
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	3 800,0
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	—

Представленные в таблице показатели рентабельности за период с 27.09.2023 по 31.12.2023 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АРМСЕРВИС ООО.

За последний год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 97,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 27.09–31.12.2023 составил 96,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 96,3 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
	2023 г.	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	168,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	26,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	26,8	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.
<i>Справочно:</i> Фондоотдача, коэфф.	—	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2023 год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 1,681 руб.

За период с 01.01.2023 по 31.12.2023 значение рентабельности активов, равное 26,8%, можно характеризовать как исключительно хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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. 2023 г.
	2023 г.	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 81 и менее дн.)	1 312	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	—
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 47 дн.)	1 063	0,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	0	—
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 102 дн.)	1 312	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	209	1,7

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1312 календарных дней (т.е. 4 года).

2.4. Производительность труда

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников организации, рассчитан показатель производительности труда (отношение выручки от реализации к средней численности работников).

Производительность труда за последний год составила 1 092 тыс. руб./чел.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АРМСЕРВИС ООО за год.

С *очень хорошей* стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,16**, является вполне соответствующее нормальному;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**26,8%** за 2023 год);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **100%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (**532** тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **526** тыс. руб.

Положительно финансовое положение АРМСЕРВИС ООО характеризует следующий показатель – хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, *негативно характеризующим* финансовое положение организации, является следующий – коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (**0,16**).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.23–31.12.23	Финансовое положение на 31.12.2023									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)				.						
Очень хорошие (AA)	.	.	.	V	.	.	.	.	.	.
Хорошие (A)				.						
Положительные (BBB)				.						
Нормальные (BB)				.						
Удовлетворительные (B)				.						

Итоговый рейтинг финансового состояния АРМСЕРВИС ООО по итогам анализа за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 (шаг анализа - год):

A
(хорошее)

Неудовлетворительные (CCC)				•					
Плохие (CC)				•					
Очень плохие (C)				•					
Критические (D)				•					

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 АРМСЕРВИС ООО составили **+0,5** и **+1,56** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как положительное; финансовые результаты за год как очень хорошие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **A – хорошее** состояние.

Рейтинг "А" свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным за весь анализируемый период. Но для получения достаточно объективного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже 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 (31.12.2022)	на конец периода (31.12.2023)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	—	—	—	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	—	0,16	—	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления/утраты платежеспособности	x	—	x	не менее 1	отсутствуют необходимые для расчета данные на начало периода

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2023 года по 31.12.2023 г.

Один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на 31.12.2023 оказался меньше нормативно установленного значения. В таких случаях в качестве третьего показателя рассчитывается 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 динамики первых двух коэффициентов. В данном случае этот коэффициент рассчитать невозможно, так как на начало 2023 г. у организации отсутствуют краткосрочные обязательства перед третьими лицами.

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	Категория	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 (быстрой) ликвидности	–	–	0,1	–	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
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)	0,16	3	0,2	0,6	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,97	1	0,15	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,96	1	0,1	0,1	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	-			

4.3. Прогноз банкротства

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

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2023	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	0,13	3,26	0,44
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,13	6,72	0,9
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,19	1,05	0,2

Z-счет Альтмана:	8,1
------------------	-----

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 АРМСЕРВИС ООО значение Z-счета по состоянию на 31.12.2023 составило 8,1. Это означает, что вероятность банкротства АРМСЕРВИС ООО незначительная.

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

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

Кэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2023	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	1,19	0,13	0,15
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0	0,18	0
X ₄	Выручка / Активы	0,14	0,16	0,02
Итого Z-счет Таффлера:				0,17

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 0,17, вероятность банкротства можно оценить как высокую.

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

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

Кэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2023	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5

Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Рентабельность продаж	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Динамика выручки	–	–	–	–	–	0
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,556

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния АРМСЕРВИС ООО: $(+0,5 \times 0,6) + (+1,556 \times 0,4) = +0,92$ (А - хорошее)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	Отличное
1,6	1,2	AA	Очень хорошее
1,2	0,8	A	Хорошее
0,8	0,4	BBB	Положительное
0,4	0	BB	Нормальное
0	-0,4	B	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	Неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	-2	D	Критическое

Генеральный директор
Федосеева Злата Владимировна