

Пояснительная записка

ООО "ПРАЙМСЕРВИС"

К балансу

за период с 01.01.2024 по 31.12.2024

1. Анализ финансового положения

Представленный ниже анализ финансового состояния ООО "ПРАЙМСЕРВИС" выполнен за период 01.01.2024–31.12.2024 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей ООО "ПРАЙМСЕРВИС" выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Деятельность по обслуживанию зданий и территорий" (класс по ОКВЭД 2 – 81).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

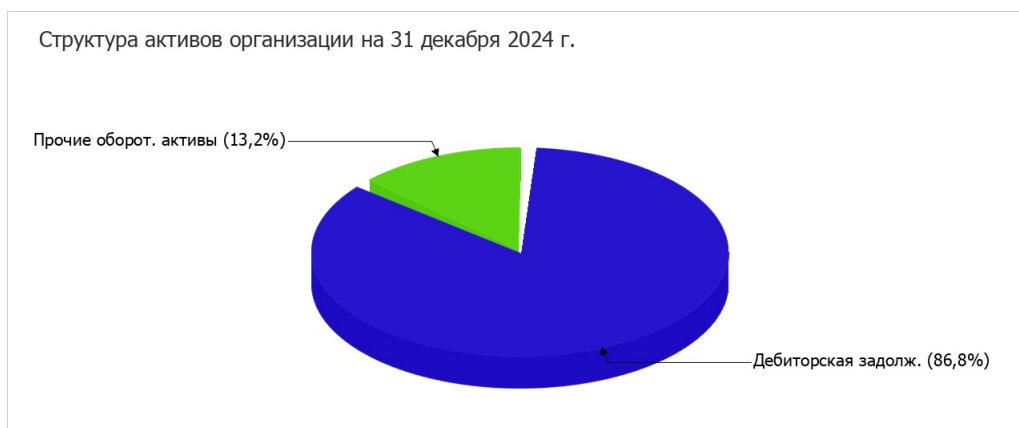
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
в том числе:						
основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	243	552	100	100	+309	+127,2
в том числе:						
запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	172	479	70,8	86,8	+307	+178,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	59	73	24,3	13,2	+14	+23,7
Пассив						
1. Собственный капитал	28	72	11,5	13	+44	+157,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	275	–	49,8	+275	–
в том числе:						
заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	215	205	88,5	37,1	-10	-4,7
в том числе:	–	–	–	–	–	–

заемные средства						
Валюта баланса	243	552	100	100	+309	+127,2

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

Активы на 31.12.2024 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь анализируемый период существенно увеличились (на 127,2%). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 157,1%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 307 тыс. руб. (или 95,6% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 275 тыс. руб. (86,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 44 тыс. руб. (13,8%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-12 тыс. руб. и -10 тыс. руб. соответственно).

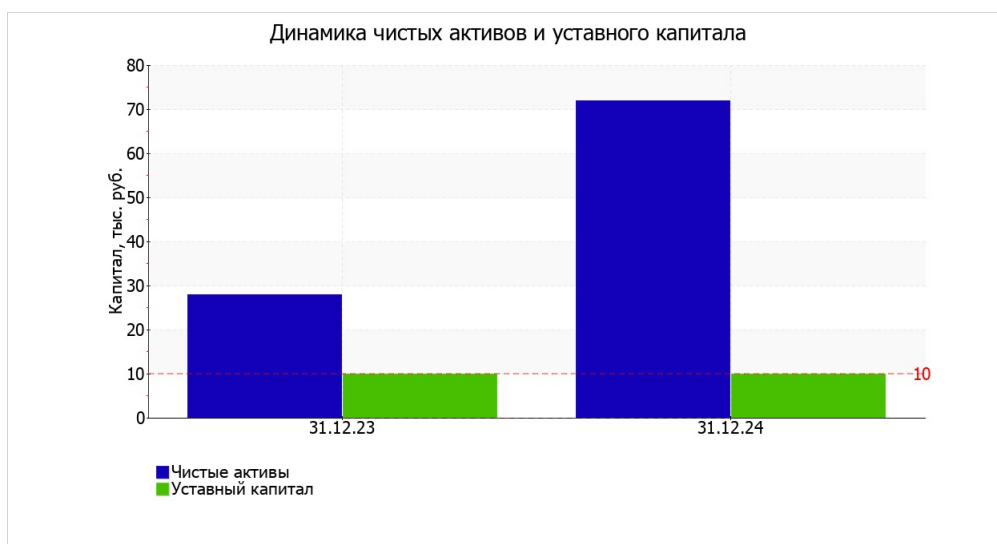
Собственный капитал организации на 31.12.2024 равнялся 72 тыс. руб. В течение анализируемого периода имел место очень сильный рост собственного капитала – на 157,1%.

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	28	72	11,5	13	+44	+157,1
2. Уставный капитал	10	10	4,1	1,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным	18	62	7,4	11,2	+44	+3,4 раза

капиталом (стр.1-стр.2)						
-------------------------	--	--	--	--	--	--

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2024 намного (в 7,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 157,1% за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного 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
	31.12.2023	31.12.2024		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,12	0,13	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	7,68	6,67	-1,01	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,12	0,13	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0	0	-	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,12	0,63	+0,51	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: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,24	0,13	-0,11	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	1	0,43	-0,57	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил **0,13**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**13%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. За весь анализируемый период отмечен явный рост коэффициента автономии на **0,01**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



В течение анализируемого периода наблюдалось заметно повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее **0,01** – до **0,13**. На 31 декабря 2024 г. коэффициент имеет нормальное значение.

За последний год имело место весьма значительное – с **0,12** до **0,63** (т. е. на **0,51**) – повышение коэффициента покрытия инвестиций. Значение коэффициента на 31.12.2024 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **63%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2024) доля краткосрочной задолженности в общих долгах ООО "ПРАЙМСЕРВИС" составляет **42,7%**. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на **57,3%**.

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 (31.12.2024)	на 31.12.2023	на 31.12.2024
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	28	72	+28	+72
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	28	347	+28	+347
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	28	347	+28	+347

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2024 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 последний год 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
	31.12.2023	31.12.2024		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,13	2,69	+1,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,07	2,69	+1,62	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,27	0,36	+0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,69 при нормативном значении 1,9). За последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,56.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладываемое в норму (2,69). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,36. При этом за рассматриваемый период (31.12.23–31.12.24) коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,09.

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)	73	+23,7	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	205	-4,7	-132
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	479	+178,5	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+479
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	0	-100	≥	П3. Долгосрочные обязательства	275	–	-275
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	0	–	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	72	+157,1	-72

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. У ООО "ПРАЙМСЕРВИС" недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 132 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочные кредиты и займы (среднесрочные обязательства) отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "ПРАЙМСЕРВИС" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 59 тыс. руб., что составляет 26,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 39 тыс. руб., или на 195%.

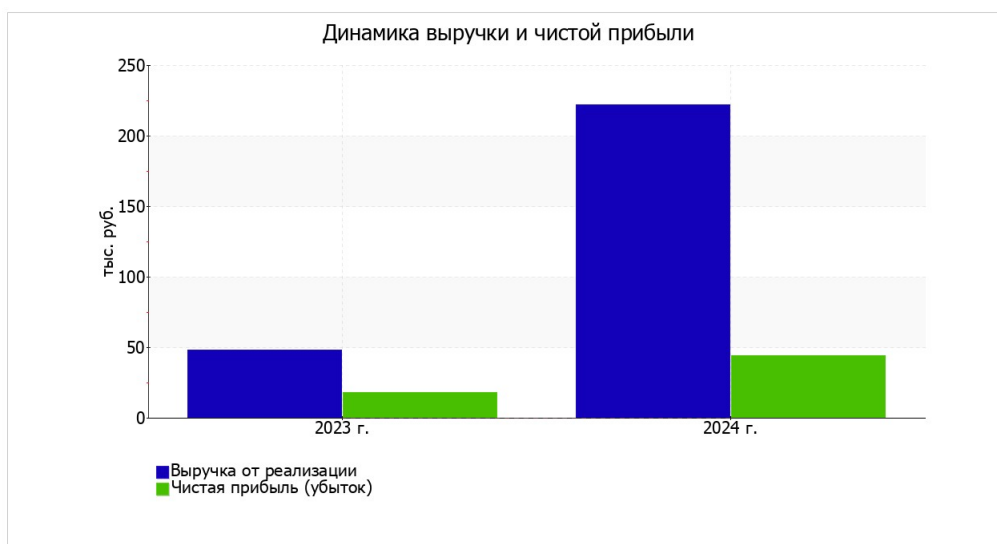
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 174 и 135 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+482,1%) опережает изменение выручки (+362,5%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

Убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 15 тыс. руб., что на 13 тыс. руб. (в 7,5 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	48	222	+174	+4,6 раза	135
2. Расходы по обычным видам деятельности	28	163	+135	+5,8 раза	96
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	20	59	+39	+195	40
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2	-15	-13	↓	-9
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	18	44	+26	+144,4	31
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	18	44	+26	+144,4	31
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	18	44	+26	+144,4	31
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	44	x	x	x

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



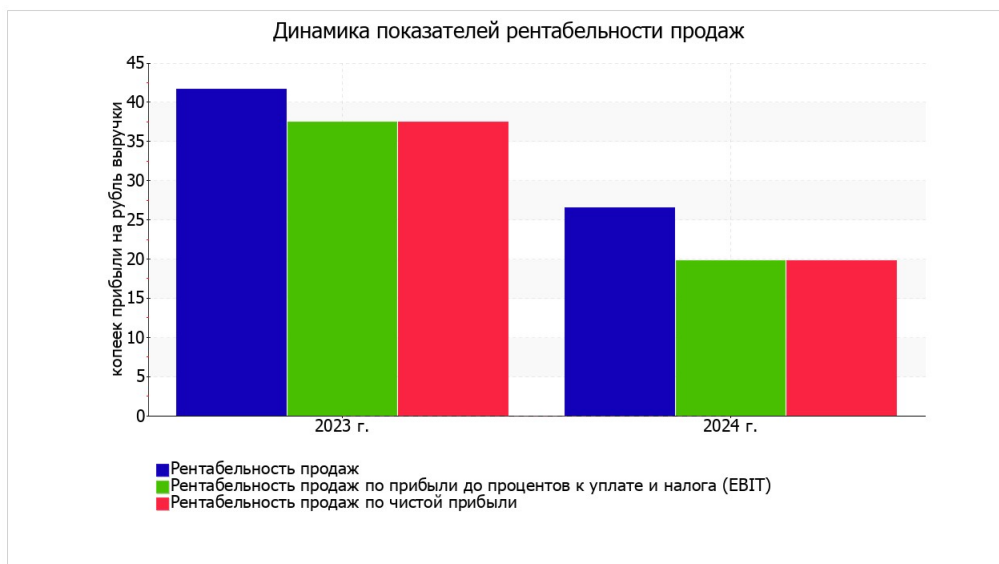
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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: 7% и более.	41,7	26,6	-15,1	-36,2
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	37,5	19,8	-17,7	-47,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	37,5	19,8	-17,7	-47,1
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	71,4	36,2	-35,2	-49,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

Все три показателя рентабельности за 2024 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет **26,6%** от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(-15,1%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил **19,8%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "ПРАЙМСЕРВИС" содержалось **19,8** 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
	2024 г.	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	87,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 12%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	23,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) 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 2024 год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,878** руб. чистой прибыли.

За последний год значение рентабельности активов, равное **11%**, можно охарактеризовать как не соответствующее норме.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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. 2024 г.
	2024 г.	

1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	655	0,6
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 64 дн.)	537	0,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	346	1,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 128 и менее дн.)	655	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	82	4,4

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода (с 31.12.2023 по 31.12.2024) показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 655 календарных дней.

2.4. Производительность труда

В качестве одного из показателей, отражающих эффективность использования трудовых ресурсов, рассчитана производительность труда – отношение выручки от реализации к средней численности работников.

Производительность труда за последний год равнялась 222 тыс. руб./чел.

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 "ПРАЙМСЕРВИС" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (59 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+39 тыс. руб.);

- чистая прибыль за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составила 44 тыс. руб. (+26 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,13) можно характеризовать как положительное.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение *на границе нормативного* – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности ООО "ПРАЙМСЕРВИС" имеют *отрицательные* значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,13);
- низкая рентабельность активов (11% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-15,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 41,7%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 63% от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО "ПРАЙМСЕРВИС" (-17,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.24–31.12.24	Финансовое положение на 31.12.2024									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										
Очень хорошие (AA)										
Хорошие (A)			V							
Положительные (BBB)										
Нормальные (BB)										
Удовлетворительные (B)										
Неудовлетворительные (CCC)										
Плохие (CC)										
Очень плохие (C)										
Критические (D)										

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО "ПРАЙМСЕРВИС" по итогам анализа за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 (шаг анализа - год):

A
(хорошее)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие качественные оценки: финансовое положение ООО "ПРАЙМСЕРВИС" – +0,94; результаты деятельности за весь анализируемый период – +0,97. Согласно рейтинговой шкале это A (хорошее положение) и A (хорошие результаты) соответственно. Данные оценки произведены с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе двух указанных оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния организации. Финансовое состояние получило оценку **A – хорошее**.

Рейтинг "A" 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 обратить внимание на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за год. Однако для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 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 (31.12.2023)	на конец периода (31.12.2024)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,13	2,69	+1,56	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,12	0,13	+0,01	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,54	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2024 года по 31.12.2024 г.

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) 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 динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,54) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ООО "ПРАЙМСЕРВИС" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,36	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	2,69	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	2,69	1	0,4	0,4	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия	0,13	3	0,2	0,6	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25

собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)							
Рентабельность продукции	0,27	1	0,15	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,2	1	0,1	0,1	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	1,4			

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В данном случае сумма баллов равна 1,4. Поэтому организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

4.3. Прогноз банкротства

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

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

Коеф-т	Расчет	Значение на 31.12.2024	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,63	6,56	4,12
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,11	3,26	0,37
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,08	6,72	0,53
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,15	1,05	0,16
Z-счет Альтмана:				5,18

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 "ПРАЙМСЕРВИС" значение Z-счета на 31.12.2024 составило 5,18. Это означает, что вероятность банкротства ООО "ПРАЙМСЕРВИС" незначительная.

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

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

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2024	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,21	0,53	0,11
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	1,15	0,13	0,15
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,37	0,18	0,07
X ₄	Выручка / Активы	0,4	0,16	0,06
Итого Z-счет Таффлера:				0,39

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 0,39, 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 31.12.2024	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,13	2	0,26
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	2,69	0,1	0,27
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	0,56	0,08	0,04
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,27	0,45	0,12
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,88	1	0,88
Итого (R):				1,57

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, если значение итогового показателя R<1 вероятность банкротства организации считается высокой, если R>1, то вероятность низкая. Из таблицы выше видно, что значение итогового показателя составило 1,57. 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)
		прошлой	настоящей	будущей		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	-1	-1	-1	-1	-0,25
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+1	+1	+1	+1	+0,15
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	+2	+2	+1,25	+0,188
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+1	+2	+2	+1,75	+0,35
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,938
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Рентабельность продаж	0,2	+2	+2	+1	+1,85	+0,37
Динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
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	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,97

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ПРАЙМСЕРВИС": **(+0,938 x 0,6)** + **(+0,97 x 0,4) = +0,95** (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
ООО «ПРАЙМСЕРВИС»
Авакян Абрам Мушегович**