ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2021 год

ПСК "Колос"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

контур.эксперт

www.kontur.ru/expert
8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ПСК "Колос"
Период: с 01.01.2021 по 31.12.2021

Оглавление

1. Анализ финансового положения
   1.1. Структура имущества и источники его формирования
   1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
   1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
      1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
      1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
   1.4. Анализ ликвидности
      1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
      1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
2. Анализ эффективности деятельности организации
   2.1. Обзор результатов деятельности организации
   2.2. Анализ рентабельности
   2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
   2.4. Производительность труда
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. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния ПСК "Колос" выполнен за период 01.01.2021–31.12.2021 г. (1 год). Качественная оценка значений финансовых показателей организации проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Растениеводство и животноводство, охота и предоставление соответствующих услуг в этих областях", класс по ОКВЭД 2 – 1).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

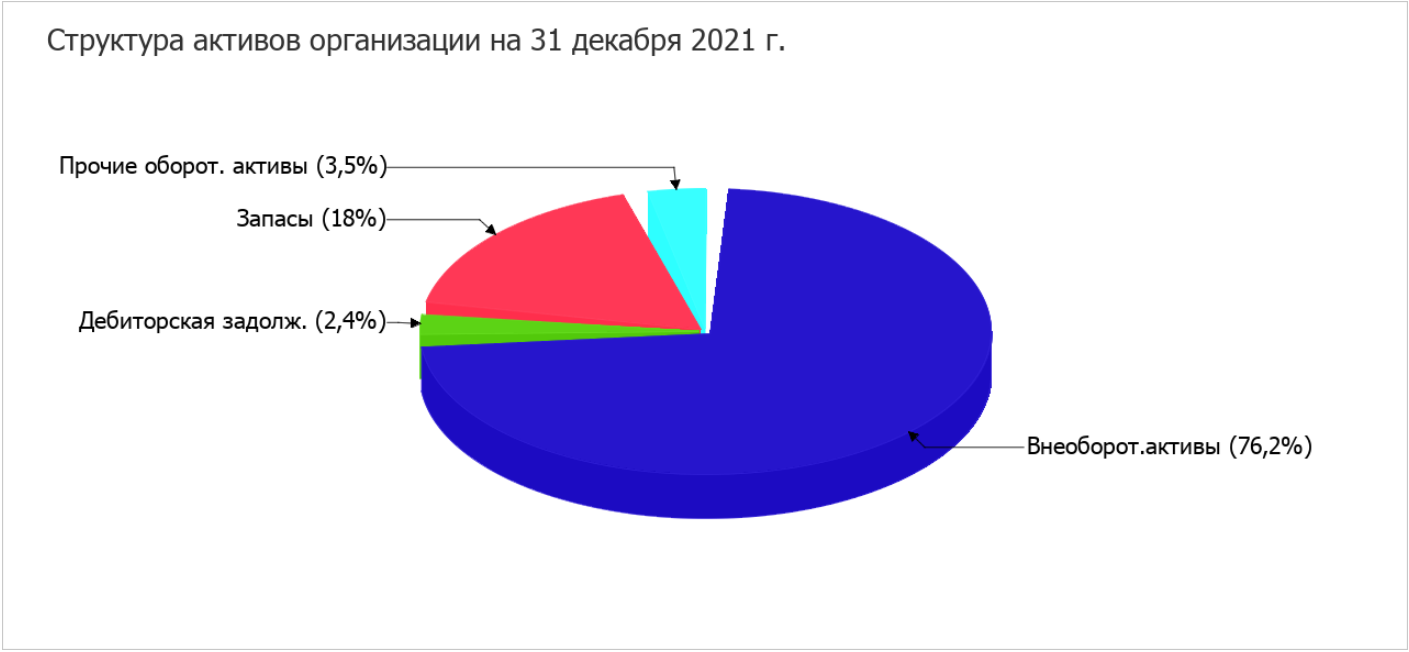
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	319 921	337 348	77,1	76,2	+17 427	+5,4

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: основные средства	304 367	322 186	73,3	72,8	+17 819	+5,9
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	95 163	105 321	22,9	23,8	+10 158	+10,7
в том числе: запасы	64 166	79 552	15,5	18	+15 386	+24
дебиторская задолженность	19 432	10 472	4,7	2,4	-8 960	-46,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 927	4 377	0,9	1	+450	+11,5
Пассив						
1. Собственный капитал	312 721	360 928	75,3	81,5	+48 207	+15,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	36 043	49 867	8,7	11,3	+13 824	+38,4
в том числе: заемные средства	36 043	24 156	8,7	5,5	-11 887	-33
3. Краткосрочные обязательства*, всего	66 320	31 874	16	7,2	-34 446	-51,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	415 084	442 669	100	100	+27 585	+6,6

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2021 в активах организации доля текущих активов составляет 1/4, а внеоборотных средств – 3/4. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 27 585 тыс. руб. (на 6,6%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 15,4%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 17 819 тыс. руб. (48,2%)
- запасы – 15 386 тыс. руб. (41,7%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 3 282 тыс. руб. (8,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 48 207 тыс. руб. (65,2%)
- прочие долгосрочные обязательства – 25 711 тыс. руб. (34,8%)

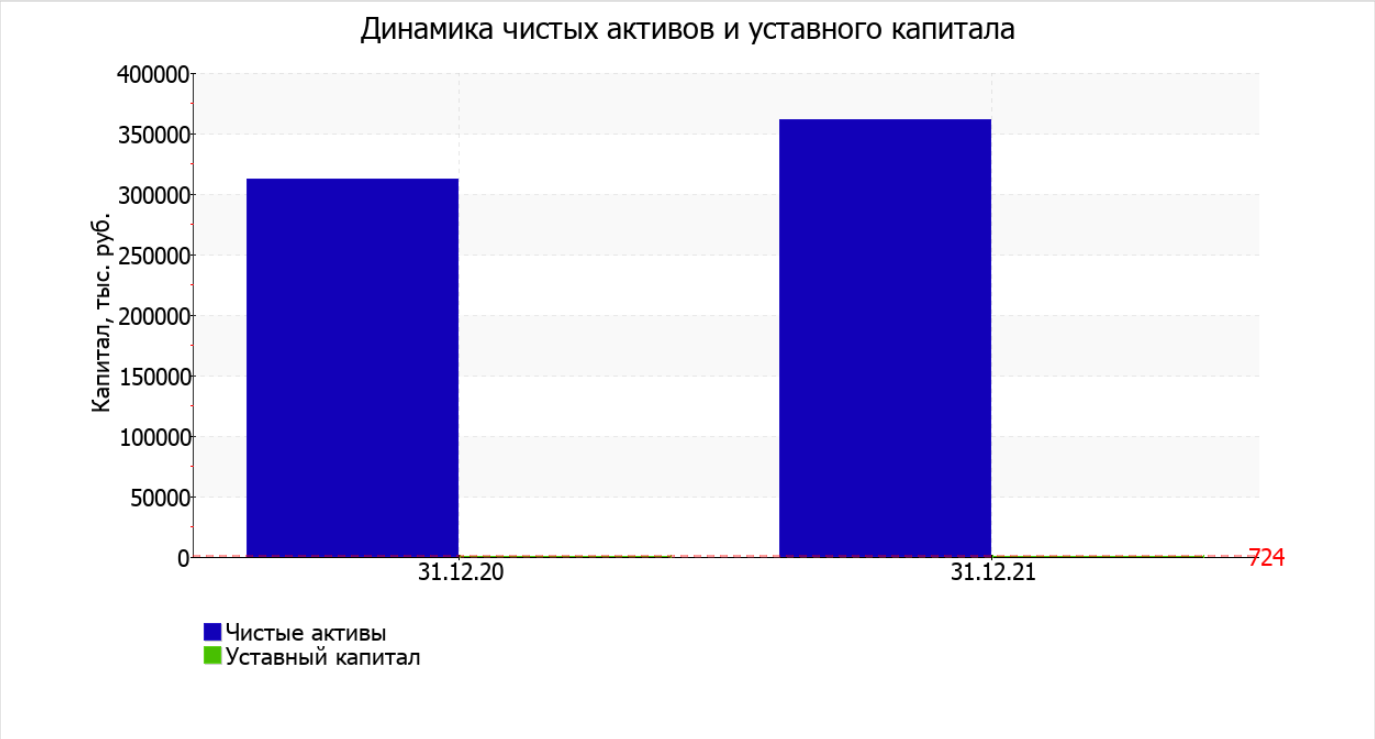
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-8 960 тыс. руб. и -28 410 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2021 г. составило 360 928,0 тыс. руб., что на 48 207,0 тыс. руб., или на 15,4% больше, чем на начало анализируемого периода (31.12.2020).

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	312 721	360 928	75,3	81,5	+48 207	+15,4
2. Уставный капитал	724	724	0,2	0,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	311 997	360 204	75,2	81,4	+48 207	+15,5

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 498,5 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 15,4% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

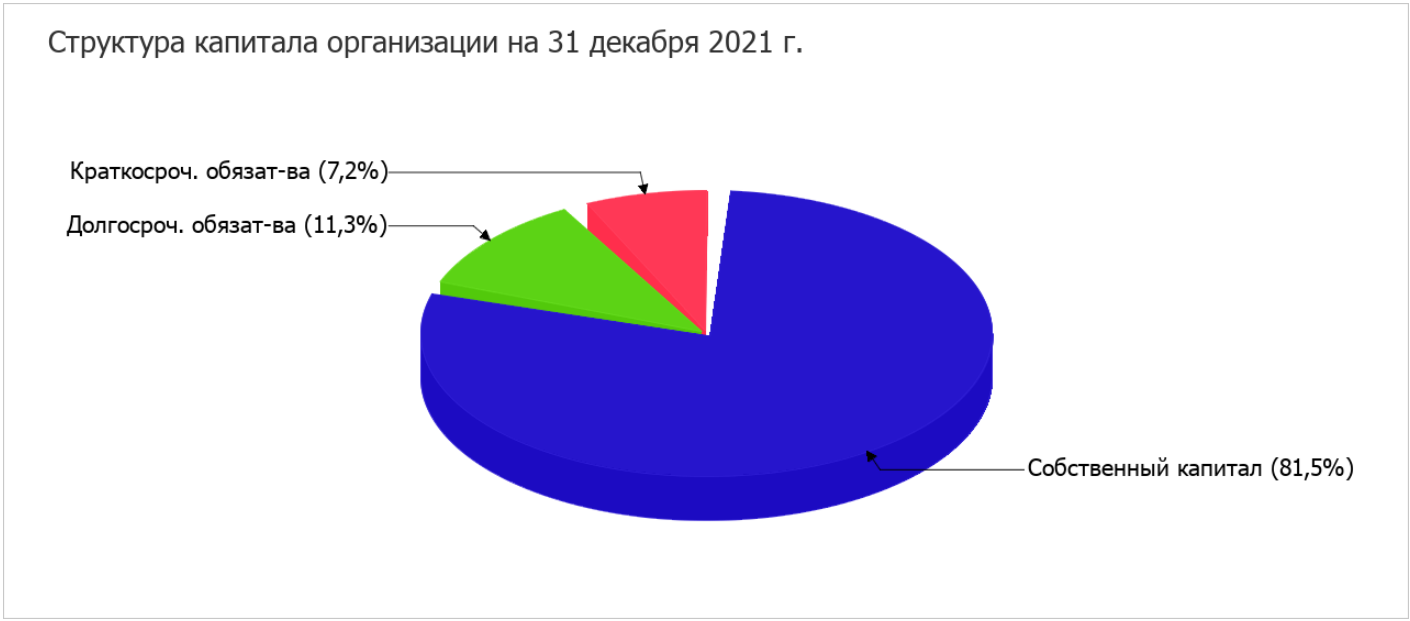
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент автономии	0,75	0,82	+0,07	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,33	0,23	-0,1	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: не более 0,82 (оптимальное 0,25-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	0,22	+0,3	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	1,02	0,93	-0,09	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,93	+0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,02	0,07	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,23	0,24	+0,01	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,04	0,04	–	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-0,11	0,3	+0,41	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,65	0,39	-0,26	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,82. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (82%) в общем капитале; кооператив слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год рост коэффициента автономии составил 0,07.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,22. за последний год отмечено очень сильное, на 0,3, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31 декабря 2021 г. коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

в течение анализируемого периода отмечено заметно повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее 0,09 – до 0,93. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 93%).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2021 равнялся 0,3. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов возрос на 0,41. на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не укладывается в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 39%. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 25,8%.

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 (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)	на 31.12.2020	на 31.12.2021
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-7 200	23 580	-71 366	-55 972
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	28 843	73 447	-35 323	-6 105
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	28 843	73 447	-35 323	-6 105

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

Поскольку на 31 декабря 2021 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период 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
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,43	3,3	+1,87	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,35	0,47	+0,12	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,14	+0,08	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 3,3. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,87.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,47) оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,14. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,08.

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. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	4 377	+11,5	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	5 221	-84,5	-844
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	10 472	-46,1	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	26 653	-18,5	-16 181
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	90 472	+26	≥	П3. Долгосрочные обязательства	49 867	+38,4	+40 605

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотно-шение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	337 348	+5,4	⩽	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	360 928	+15,4	-23 580

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации всего на 84% В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства ПСК "Колос" лишь на 39%.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ПСК "Колос" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 32 500 тыс. руб., что составило 22,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 7 707 тыс. руб., или на 31,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 13 736 и 6 029 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+10,4%) опережает изменение расходов (+5,6%)

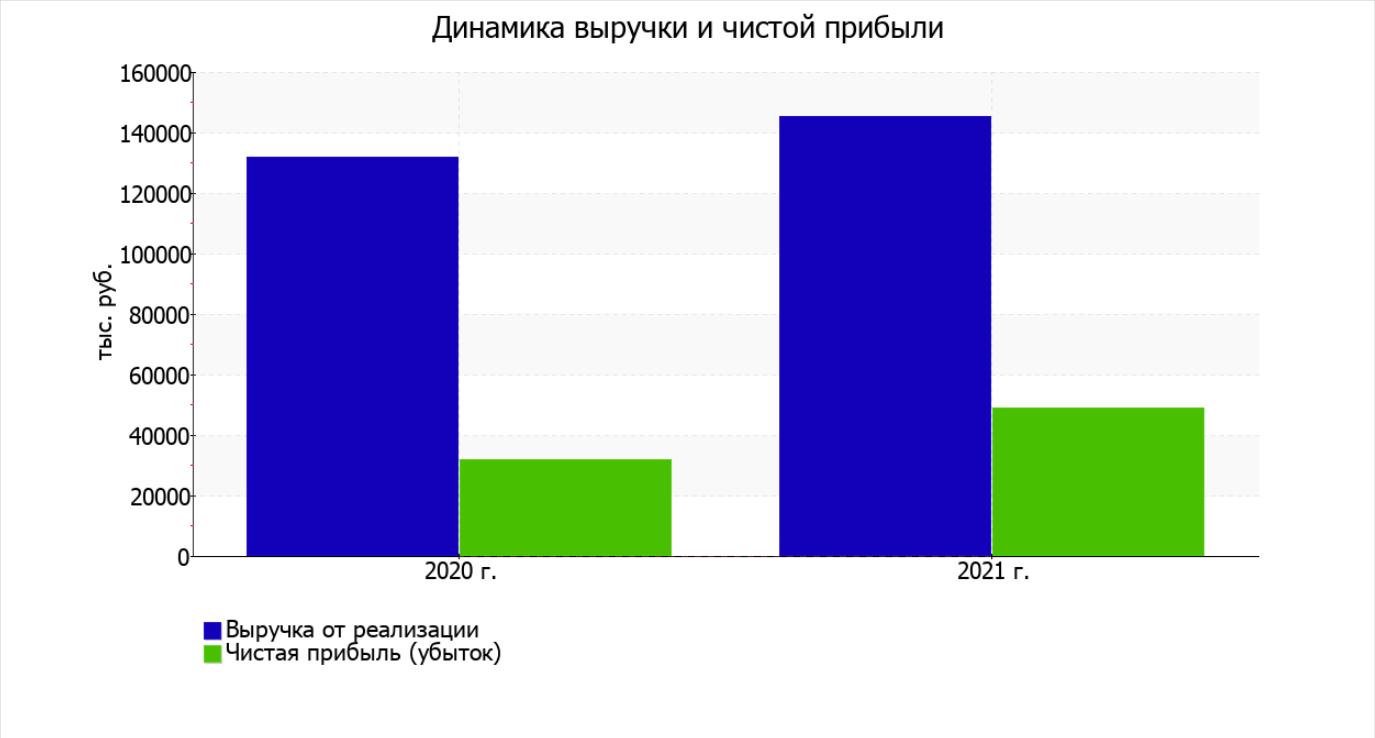
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, в отличие от прошлого года, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за год составила 16 503 тыс. руб.,что на 9 328 тыс. руб. (130%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 50,8% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	131 645	145 381	+13 736	+10,4	138 513
2. Расходы по обычным видам деятельности	106 852	112 881	+6 029	+5,6	109 867
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	24 793	32 500	+7 707	+31,1	28 647
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	10 092	18 555	+8 463	+83,9	14 324
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	34 885	51 055	+16 170	+46,4	42 970

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	66 304	90 222	+23 918	+36,1	78 263
6. Проценты к уплате	2 917	2 052	-865	-29,7	2 485
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-62	-57	+5	↑	-60
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	31 906	48 946	+17 040	+53,4	40 426
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	31 906	48 946	+17 040	+53,4	40 426
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	48 207	x	x	x

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



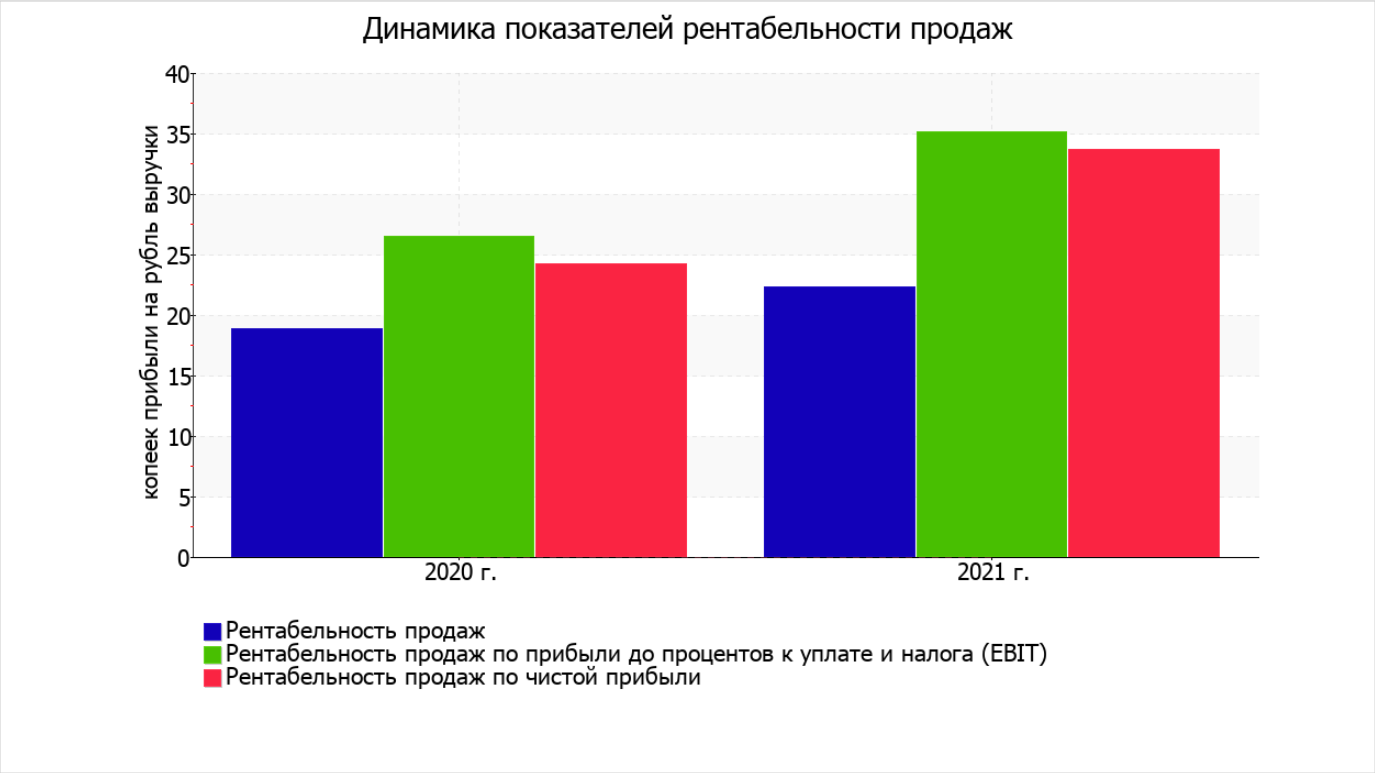
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	18,8	22,4	+3,6	+18,7
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	26,5	35,1	+8,6	+32,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	24,2	33,7	+9,5	+38,9
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	23,2	28,8	+5,6	+24,1
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	12	24,9	+12,9	+108

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ПСК "Колос".

Рентабельность продаж за 2021 год составила 22,4%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020) (+3,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за последний год составила 35,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 35,1 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	14,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	11,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	8,4	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	0,5	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ПСК "Колос" обеспечил чистую прибыль в размере 0,145 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 11,4%, можно характеризовать как исключительно хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 305 дн.)	252	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	232	1,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	38	9,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	49	7,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	1 077	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	846	0,4

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1077 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 232 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

2.4. Производительность труда

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

производительность труда за последний год равнялась 2 743 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 ПСК "Колос" за последний год.

Следующие 10 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 обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,22;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (11,4% за 2021 год);
- рост рентабельности продаж (+3,6 процентных пункта от рентабельности 18,8% за такой же период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 93% от общего капитала организации);
- за последний год получена прибыль от продаж (32 500 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+7 707 тыс. руб.);
- чистая прибыль за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила 48 946 тыс. руб. (+17 040 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+8,6 коп. к 26,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии неоправданно высок (0,82).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – ниже нормального значение коэффициент абсолютной ликвидности.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)				•						
очень хорошие (AA)	•	•	•	V	•	•	•	•	•	•
хорошие (A)				•						
положительные (BBB)				•						
нормальные (BB)				•						
удовлетворительные (B)				•						
неудовлетворительные (CCC)				•						
плохие (CC)				•						
очень плохие (C)				•						
критические (D)				•						

Итоговый рейтинг финансового состояния ПСК "Колос":

A

(хорошее)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение ПСК "Колос" – +0,44; результаты деятельности за последний год – +1,38. Согласно рейтинговой шкале это BBB (положительное положение) и AA (очень хорошие результаты) соответственно. Оценка произведена с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе этих двух оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ПСК "Колос". Финансовое состояние получило оценку A – хорошее.

Рейтинг "A" говорит о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе. Имеющие такой рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитов высока (хорошая кредитоспособность).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным за весь рассматриваемый период. Но 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 (31.12.2020)	на конец периода (31.12.2021)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,83	20,17	+17,34	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,08	0,22	+0,3	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	12,25	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2021 года по 31.12.2021 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2021 оказались в рамках установленных для них 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 тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (12,25) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ПСК "Колос" в ближайшие три месяца.

4.2. 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)
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+2	+1	+1	+1,25	+0,313

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 х 0,25 + гр.4 х 0,6 + гр.5 х 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 х гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-1	+2	+2	+1,25	+0,188
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	+2	+2	+1,25	+0,188
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-2	-2	-1	-1,85	-0,37
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-1	-1	+2	-0,55	-0,083
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,436
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	+1	+1	+1	+1	+0,3
рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
рентабельность продаж	0,2	+1	+2	+2	+1,75	+0,35
динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+1	+1	+1,25	+0,125
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,375

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ПСК "Колос": (+0,436 х 0,6) + (+1,375 х 0,4) = +0,81 (A - 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