

# ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

за 2022 год

Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-  
КЛЮЧАВТО СИГМА"

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА"

Период: с 01.01.2022 по 31.12.2022

## 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)
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 Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" выполнен за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт" (класс по ОКВЭД 2 – 45).

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

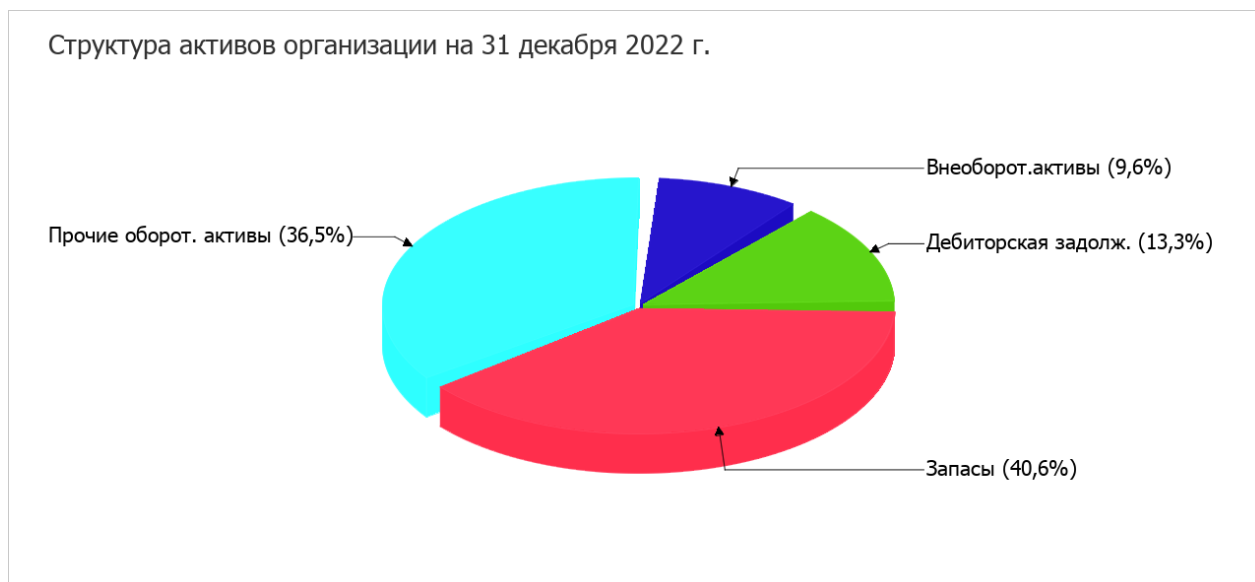
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	56 492	21 318	49,5	9,6	-35 174	-62,3
в том числе: основные средства	6 999	5 346	6,1	2,4	-1 653	-23,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	57 646	201 562	50,5	90,4	+143 916	+3,5 раза
в том числе: запасы	29 065	90 488	25,5	40,6	+61 423	+3,1 раза

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
дебиторская задолженность	20 570	29 616	18	13,3	+9 046	+44
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 970	81 404	6,1	36,5	+74 434	+11,7 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	18 822	-2 018	16,5	-0,9	-20 840	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	62 601	58 401	54,8	26,2	-4 200	-6,7
в том числе: заемные средства	62 601	58 401	54,8	26,2	-4 200	-6,7
3. Краткосрочные обязательства*, всего	32 715	166 497	28,7	74,7	+133 782	+5,1 раза
в том числе: заемные средства	16 508	156 841	14,5	70,4	+140 333	+9,5 раза
Валюта баланса	114 138	222 880	100	100	+108 742	+95,3

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (90,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились (на 95,3%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 110,7%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

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



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

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 75 977 тыс. руб. (50%)

- запасы – 61 423 тыс. руб. (40,4%)
- дебиторская задолженность – 9 046 тыс. руб. (6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (+140 333 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за год).

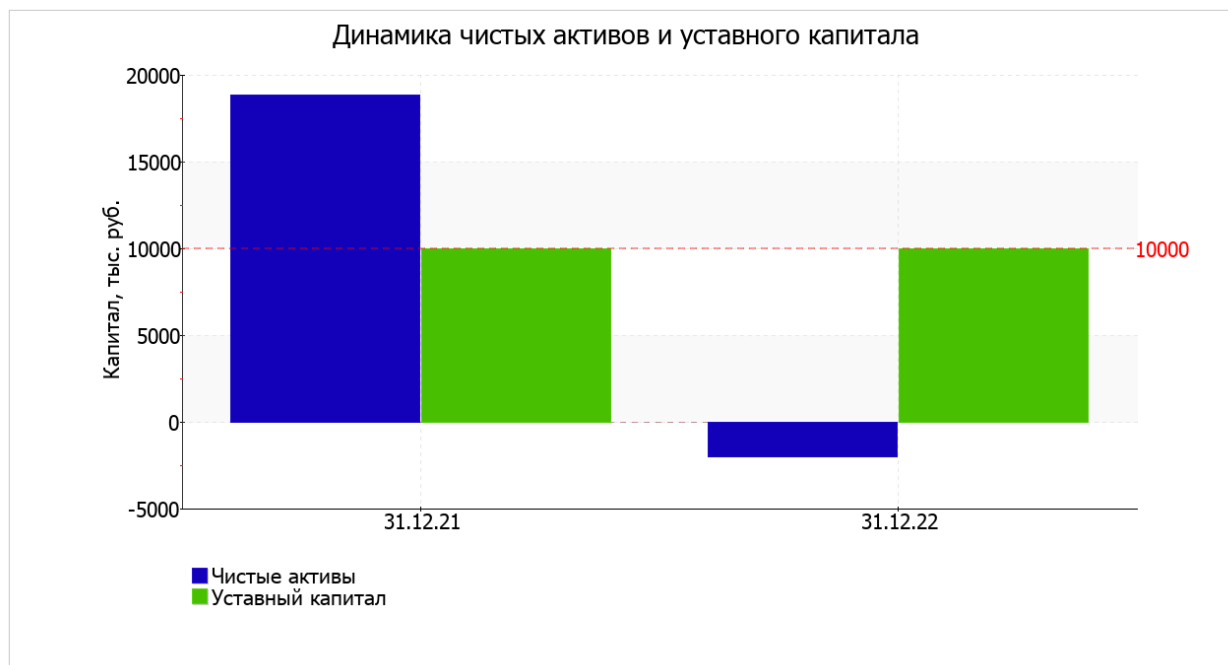
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-39 050 тыс. руб. и -20 840 тыс. руб. соответственно).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации очень сильно уменьшился на 20 840,0 тыс. руб. и составил -2 018,0 тыс. руб.

## 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	18 822	-2 018	16,5	-0,9	-20 840	↓
2. Уставный капитал	10 000	10 000	8,8	4,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 822	-12 018	7,7	-5,4	-20 840	↓

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Более того следует отметить снижение чистых активов за последний год. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



### 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

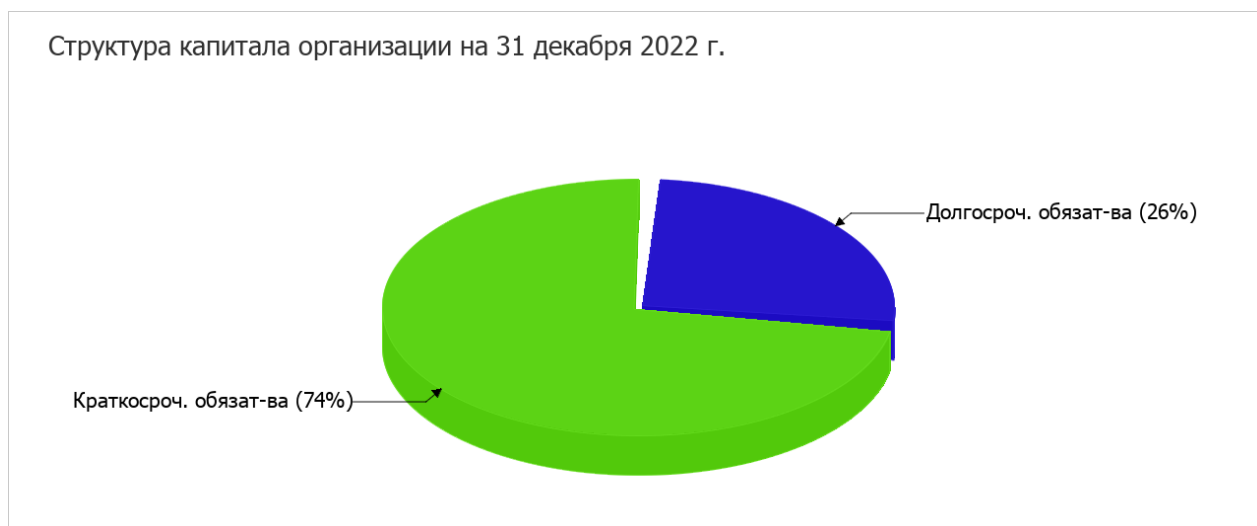
#### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент автономии	0,16	-0,01	-0,17	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	5,06	-111,45	-116,51	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: не более 1,5 (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,65	-0,12	+0,53	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	3	-10,56	-13,56	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,71	0,25	-0,46	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-2	—	+2	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,51	0,9	+0,39	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,12	0,4	+0,28	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-1,3	-0,26	+1,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,34	0,74	+0,4	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **-0,01**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. за год наблюдалось весьма значительное уменьшение коэффициента автономии – на **0,17**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,12**, но на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – **-0,65** (т.е. рост составил **0,53**). на 31.12.2022 значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода резко уменьшился на **0,46** и составил **0,25**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **25%**).

по состоянию на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **-0,26**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период стремительно вырос (на **1,04**). на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2022 доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности, соответственно, три четвертых. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **39,7%**.

### 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 (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2021	на 31.12.2022

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2021	на 31.12.2022
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-37 670	-23 336	-66 735	-113 824
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	24 931	35 065	-4 134	-55 423
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	41 439	191 906	+12 374	+101 418

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

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2022) положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (СОС3), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили 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
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,76	1,21	-0,55	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,84	0,67	-0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,49	+0,28	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,21 против нормативного значения 1,8). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,55.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,67. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,49. При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,28.

### 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)
-------------------------------	---------------------------------------	------------------------------	-------------------	----------------------------	---------------------------------------	------------------------------	---

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)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	81 404	+11,7 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	9 046	-42,2	+72 358
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	29 616	+44	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	157 451	+9,2 раза	-127 835
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	90 542	+3 раза	≥	П3. Долгосрочные обязательства	58 401	-6,7	+32 141
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	21 318	-62,3	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	-2 018	-110,7	+23 336

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. У организации имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (больше в 9 раз). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение не выполняется – краткосрочная дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства организации только лишь на 19%.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере 48 651 тыс. руб., что составляет 8,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 36 406 тыс. руб., или в 4 раза.

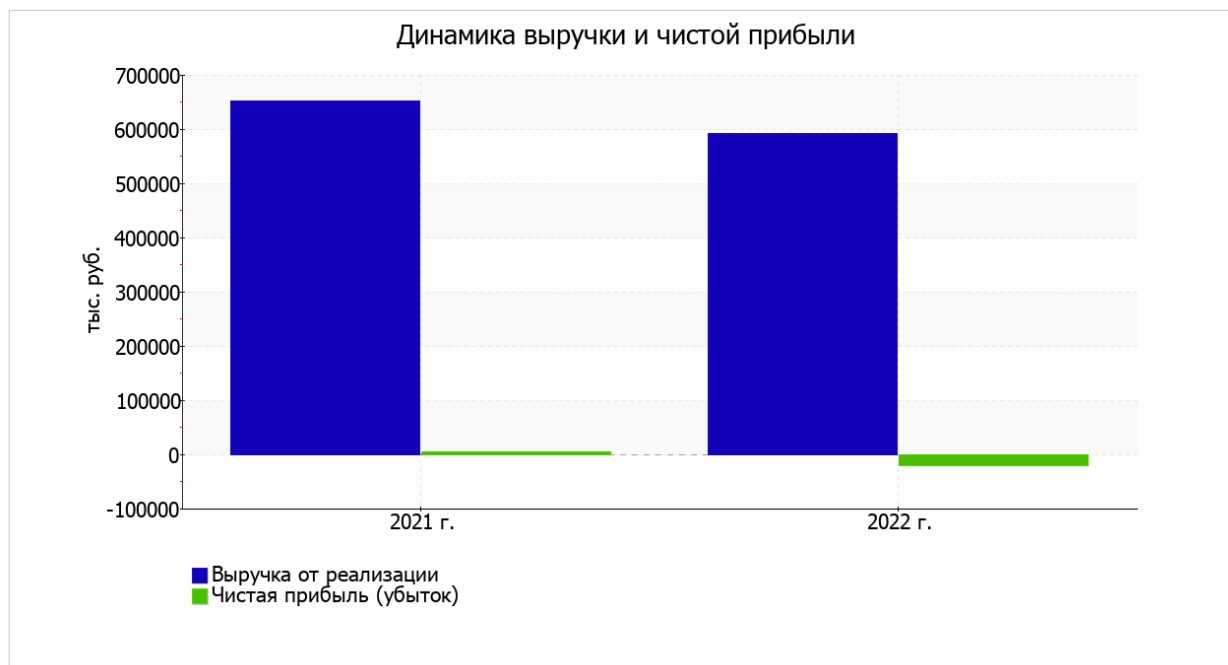
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 61 566 и 25 160 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-9,4%) опережает изменение расходов (-3,8%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 23 166 тыс. руб., что на 6 554 тыс. руб. (39,5%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	652 667	591 101	-61 566	-9,4	621 884
2. Расходы по обычным видам деятельности	664 912	639 752	-25 160	-3,8	652 332
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-12 245	-48 651	-36 406	↓	-30 448
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	22 063	39 166	+17 103	+77,5	30 615
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 818	-9 485	-19 303	↓	167
6. Проценты к уплате	5 451	16 000	+10 549	+193,5	10 726
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-349	5 086	+5 435	↑	2 369
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	4 018	-20 399	-24 417	↓	-8 191
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	4 018	-20 840	-24 858	↓	-8 411
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-20 840	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" в течение всего анализируемого периода.



## 2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 4% и более.	-1,9	-8,2	-6,3	↓

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,5	-1,6	-3,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	0,6	-3,5	-4,1	↓
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-1,8	-7,6	-5,8	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	1,8	-0,6	-2,4	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-8,2%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-6,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил **-1,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-1,6 коп.** убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	<b>-242,8</b>	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Справочно: Рентабельность собственного капитала (ROE), рассчитанная по совокупному финансовому результату	-248	Отношение совокупного финансового результата к средней величине собственного капитала.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-12,1</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Справочно: Рентабельность активов (ROA), рассчитанная по совокупному финансовому результату	-12,4	Отношение совокупного финансового результата к средней стоимости активов.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-13,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-73,8	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	95,8	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **2,428** руб. за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 значение рентабельности активов, равное **-12,1%**, является крайне неудовлетворительным.

### 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	<b>80</b>	4,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 29 дн.)	<b>34</b>	10,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 44 и менее дн.)	<b>15</b>	23,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	8	47,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 140 дн.)	<b>104</b>	3,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	5	70,4

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 104 календарных дня. При этом требуется 34 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

### 3. Выводы по результатам анализа

### 3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" за год.

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-6,3 процентных пункта от рентабельности -1,9% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 25% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более));
- за последний год получен убыток от продаж (-48 651 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-36 406 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -20 399 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-3,1 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,12, не соответствует нормативному значению;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" значительно увеличились (на 95,3%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

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

### 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)							•			
хорошие (A)							•			
положительные (BBB)							•			
нормальные (BB)							•			
удовлетворительные (B)							•			
неудовлетворительные (CCC)							•			
плохие (CC)							•			
очень плохие (C)	•	•	•	•	•	•	V	•	•	•
критические (D)							•			

Итоговый рейтинг финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА":

**CC**

(плохое)

По итогам проведенного анализа финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА" оценено по балльной системе в **-0,8**, что соответствует рейтингу ССС (неудовлетворительное положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь анализируемый период оценены в **-1,2**, что соответствует рейтингу СС (плохие результаты). Необходимо отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового положения и результаты деятельности организации, равняется **-0,96** – по шкале рейтинга это плохое состояние (СС).

Рейтинг "СС" говорит о плохом финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и вызванные неэффективным управлением. На получение кредитных ресурсов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от результатов деятельности организации в будущем (плохая кредитоспособность).

Следует отметить на то, 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, 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 (31.12.2021)	на конец периода (31.12.2022)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,79	1,22	-0,57	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,65	-0,12	+0,53	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,46	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2022 года по 31.12.2022 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2022 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (**0,46**) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

### 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес	Оценка	Средняя оценка	Оценка с
------------	-----	--------	----------------	----------

	показателя	прошрое	настоящее	будущее	(гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	учетом веса (гр.2 x гр.6)
<b>I. Показатели финансового положения организации</b>						
коэффициент автономии	0,25	-1	-2	-2	-1,75	-0,438
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	-2	-2	-1	-0,1
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-2	-1	+2	-0,8	-0,12
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	-1	-2	-1,15	-0,173
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-1	-1	-2	-1,15	-0,23
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+1	+2	+2	+1,75	+0,263
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,798
<b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b>						
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	0,1	-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	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,2

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "СБСВ-КЛЮЧАВТО СИГМА":  $(-0,798 \times 0,6) + (-1,2 \times 0,4) = -0,96$  (СС - плохое)

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