

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2022 год

Общество с ограниченной ответственностью
"МАЙРХОФЕР РУСЛАНД"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД"

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)
 - 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 положения и эффективности деятельности Общества с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД" выполнен за период 01.01.2022–31.12.2022 г. (1 год). Деятельность организации отнесена к отрасли "Лесоводство и лесозаготовки" (класс по ОКВЭД 2 – 2), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

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)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	40 580	39 734	25,5	26,4	-846	-2,1

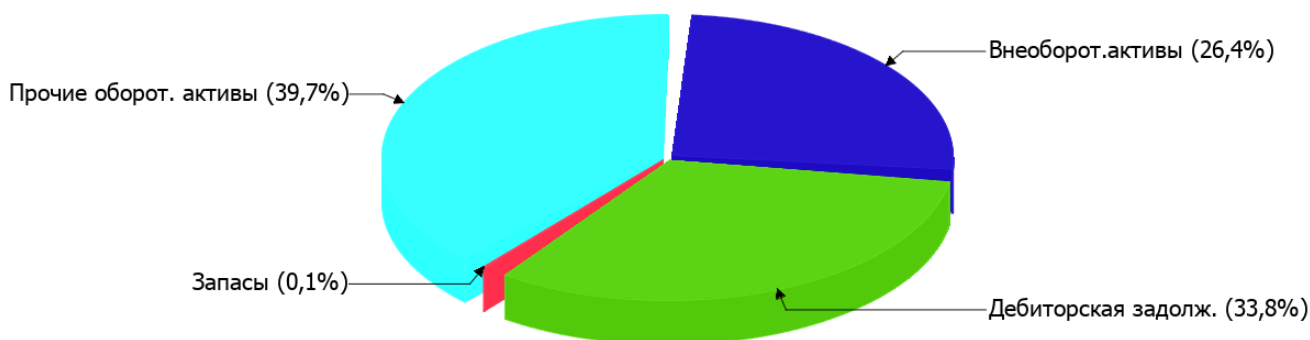
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: основные средства	40 580	39 734	25,5	26,4	-846	-2,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	118 711	110 557	74,5	73,6	-8 154	-6,9
в том числе: запасы	262	161	0,2	0,1	-101	-38,5
дебиторская задолженность	20 020	50 798	12,6	33,8	+30 778	+153,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	98 378	59 547	61,8	39,6	-38 831	-39,5
Пассив						
1. Собственный капитал	146 186	133 791	91,8	89	-12 395	-8,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	184	184	0,1	0,1	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	12 921	16 316	8,1	10,9	+3 395	+26,3
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	159 291	150 291	100	100	-9 000	-5,7

* 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 декабря 2022 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/4, а текущих активов – 3/4. Активы организации в течение анализируемого периода изменились незначительно (на 5,7%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 8,5%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **38 831** тыс. руб. (или **97,6%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**-12 395** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации в течение анализируемого периода).

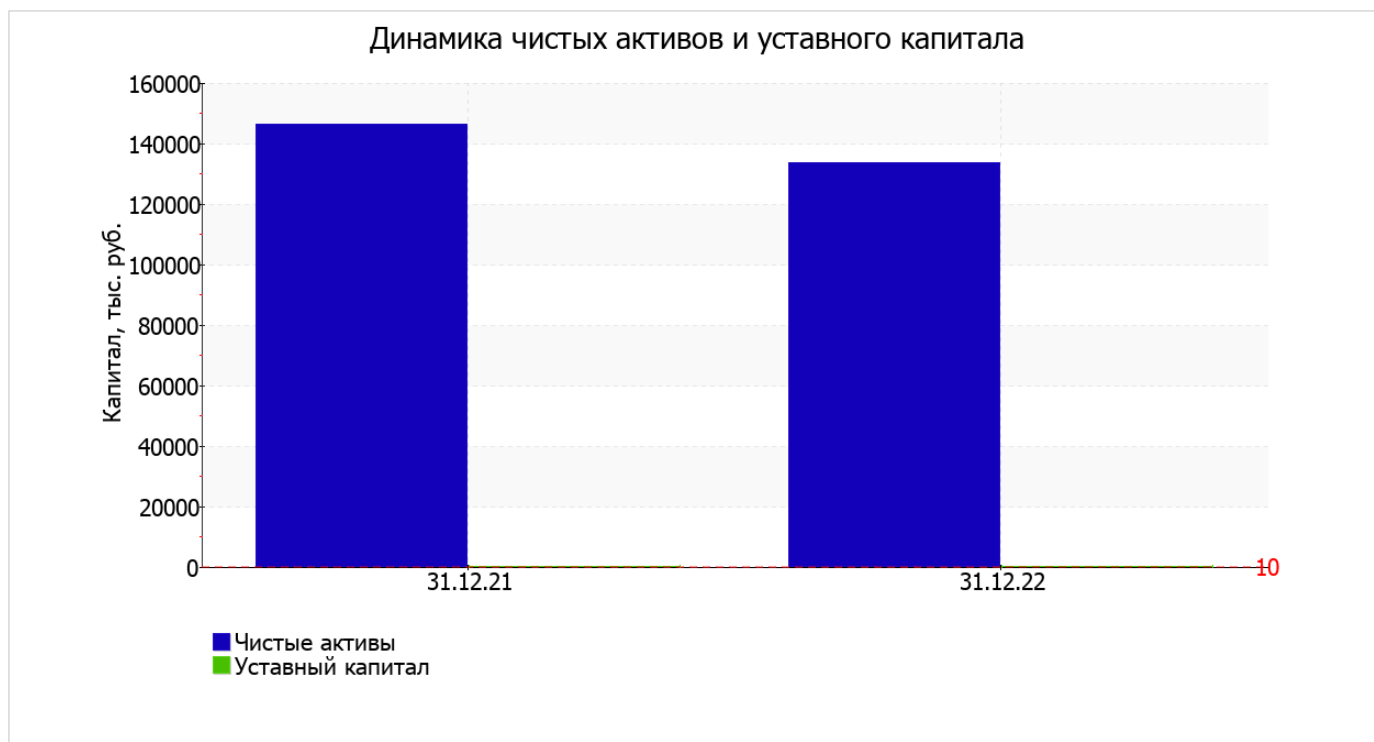
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**+30 778** тыс. руб. и **+3 282** тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2022 собственный капитал организации составил **133 791,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации явно уменьшился (**-12 395,0** 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	146 186	133 791	91,8	89	-12 395	-8,5
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	146 176	133 781	91,8	89	-12 395	-8,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в **13 379,1** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **8,5%** за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

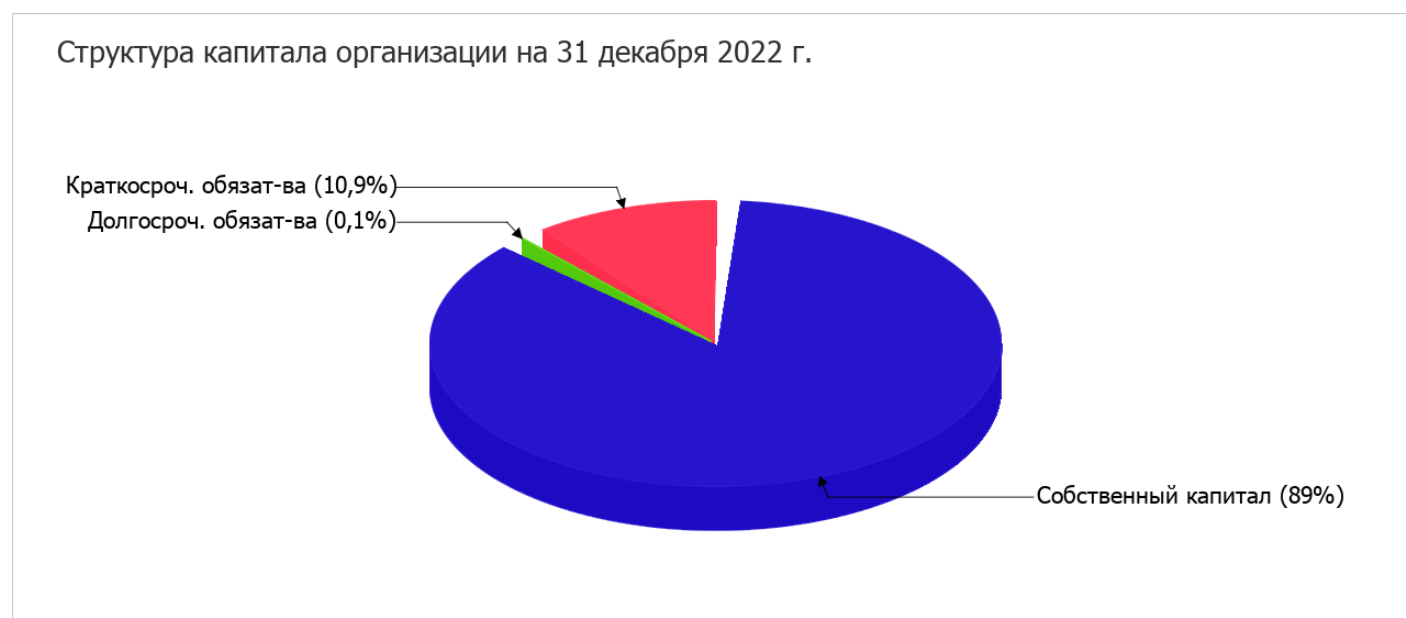
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент автономии	0,92	0,89	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,09	0,12	+0,03	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,89	0,85	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,28	0,3	+0,02	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,89	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,72	0,7	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,75	0,74	-0,01	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	0,83	0,54	-0,29	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	403,08	584,2	+181,12	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,99	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составил **0,89**. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**89%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода наблюдалось небольшое падение коэффициента автономии (**-0,03**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. составило **0,85**, что несильно в меньшую сторону (на **0,04**) отличается от коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. коэффициент на 31.12.2022 демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций слабо снизился (до **0,89**; **-0,03**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **89%**).

за последний год отмечен значительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов с **403,08** до **584,2** (т.е. **+181,12**). на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является исключительно хорошим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,9% и 1,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	105 606	94 057	+105 344	+93 896
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	105 790	94 241	+105 528	+94 080
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	105 790	94 241	+105 528	+94 080

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2022 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Следует обратить внимание, что несмотря на хорошую финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за год 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	9,19	6,78	-2,41	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	9,16	6,76	-2,4	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	7,61	3,65	-3,96	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **6,78**. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-2,41**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило **6,76**. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**3,65**). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-3,96**.

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)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	59 547	-39,5	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	15 509	+26,8	+44 038
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	50 798	+153,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	807	+16,3	+49 991
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	212	-32,3	≥	П3. Долгосрочные обязательства	184	-	+28
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	39 734	-2,1	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	133 791	-8,5	-94 057

Как видно из таблицы, на последний день анализируемого периода соблюдаются все четыре неравенства, что говорит об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

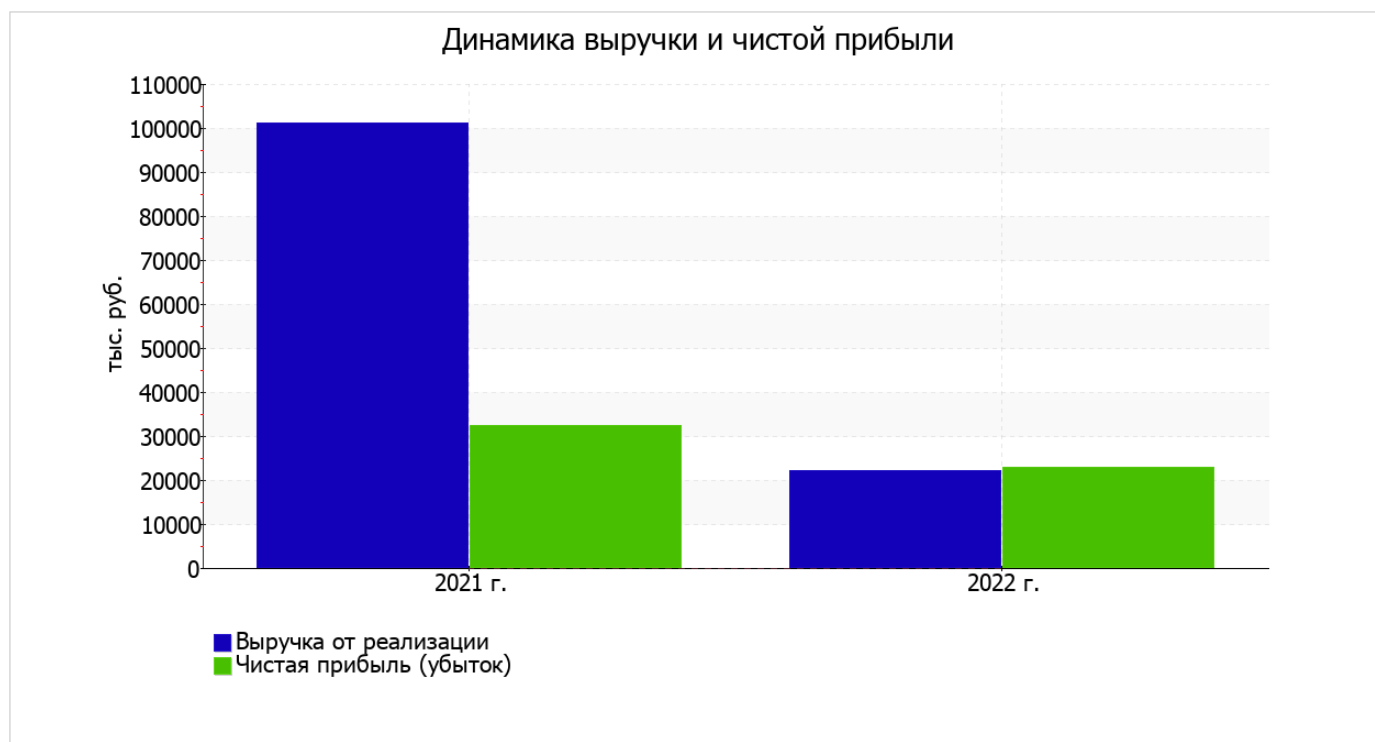
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **10 888** тыс. руб., что составляет 49,1% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме **24 263** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **78 903** и **43 750** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-78,1%**) опережает изменение расходов (**-57%**)

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 39 554 тыс. руб., что на 23 218 тыс. руб. (142,1%) 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	101 081	22 178	-78 903	-78,1	61 630
2. Расходы по обычным видам деятельности	76 818	33 068	-43 750	-57	54 943
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	24 263	-10 890	-35 153	↓	6 687
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	16 336	39 554	+23 218	+142,1	27 945
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	40 599	28 666	-11 933	-29,4	34 633
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	19 982 418	15 081 868	-4 900 550	-24,5	17 532 143
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-8 124	-5 818	+2 306	↑	-6 971
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	32 475	22 848	-9 627	-29,6	27 662
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	32 475	22 848	-9 627	-29,6	27 662
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-12 395	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

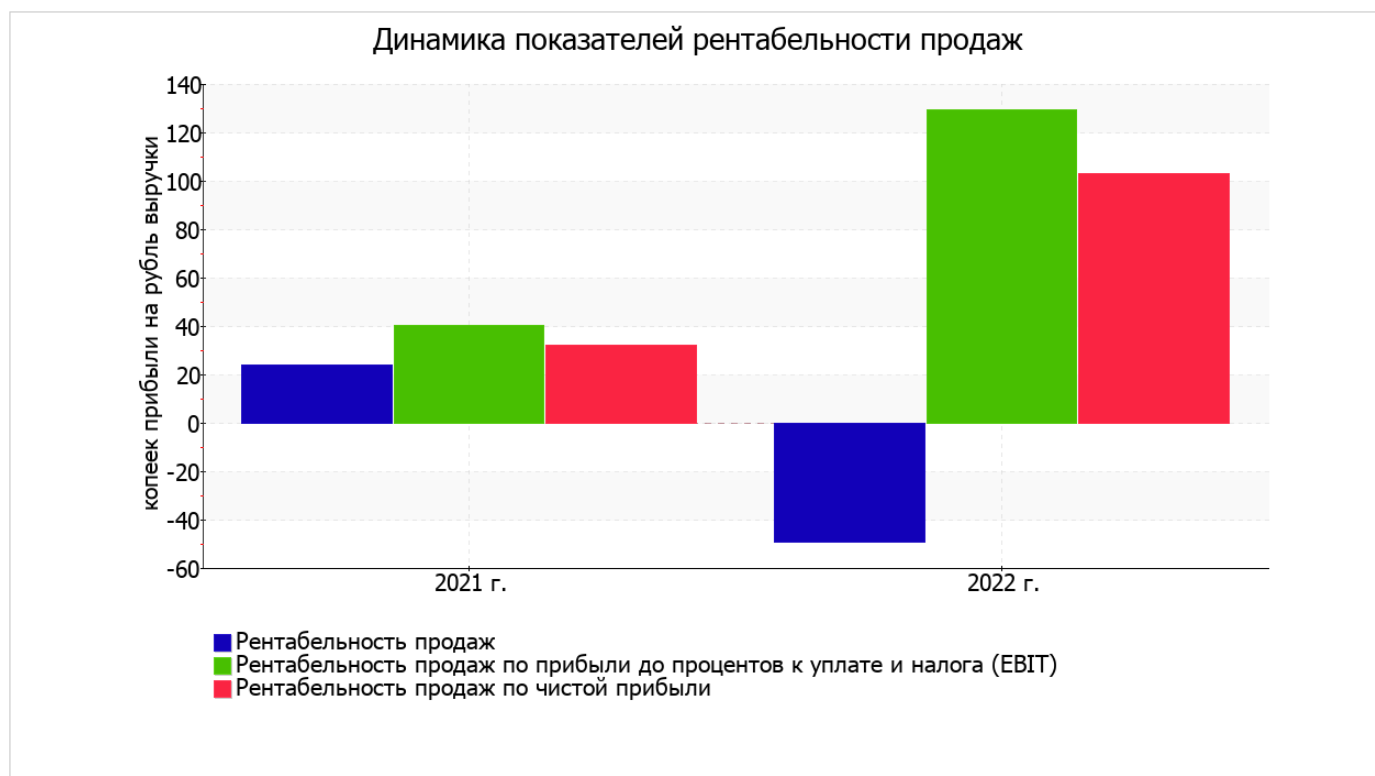


2.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: 5% и более.	24	-49,1	-73,1	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	40,2	129,3	+89,1	+3,2 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	32,1	103	+70,9	+3,2 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	31,6	-32,9	-64,5	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	-	-	-	-

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-49,1** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-73,1** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составил **129,3%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД" содержалось **129,3** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	14,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	20,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-27	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	0,6	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере **0,163** руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное **14,8%**, характеризуется как исключительно хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 131 и менее дн.)	1 887	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	2	156,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	583	0,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	228	1,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	2 548	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	2 304	0,2

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2548 календарных дней (т.е. 7 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 2 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

2.4. Производительность труда

Эффективность использования трудовых ресурсов характеризует показатель производительности труда. В данном случае производительность труда рассчитана как отношение выручки от реализации к средней численности работников.

за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 производительность труда равнялась 11 089 тыс. руб./чел.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общества с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД".

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения и результатов деятельности Общества с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД" имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,85**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**14,8%** за последний год);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **89%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+89,1** коп. к **40,2** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- доля собственного капитала неоправданно высока (**89%**);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- чистая прибыль за последний год составила **22 848** тыс. руб.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-73,1** процентных пункта от рентабельности **24%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получен убыток от продаж (**-10 890** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-35 153** тыс. руб.).

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)	V	•	•	•	•	•	•	•	•	•
неудовлетворительные (CCC)	•									
плохие (CC)	•									
очень плохие (C)	•									
критические (D)	•									

Итоговый рейтинг
финансового состояния
Общество с ограниченной
ответственностью
"МАЙРХОФЕР РУСЛАНД":

A

(хорошее)

По итогам проведенного анализа финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД" оценено по балльной системе в **+1,66**, что соответствует рейтингу AAA (отличное положение). Финансовые результаты деятельности организации за последний год оценены в **-0,03**, что соответствует рейтингу B (удовлетворительные 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 **+0,99** – по шкале рейтинга это хорошее состояние (A).

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 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 следующей таблице рассчитаны показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2021)	на конец периода (31.12.2022)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	9,71	7,13	-2,58	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,89	0,85	-0,04	не менее 0,1	соответствует

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)			
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	3,24	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2022 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (3,24) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений 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)
		прошрое	настоящее	будущее		
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	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	-2	+1,4	+0,21
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,66
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	+2	-2	-2	-1	-0,2
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	+1	-2	-2	-1,25	-0,125
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,025

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общества с ограниченной ответственностью "МАЙРХОФЕР РУСЛАНД": $(+1,66 \times 0,6) + (-0,025 \times 0,4) = +0,99$ (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