

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2023 год

ООО "АС"ГОРНАЯ"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

к^онтур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ООО "АС"ГОРНАЯ"
Период: с 01.01.2023 по 31.12.2023

Оглавление

- Анализ финансового положения
 - Структура имущества и источники его формирования
 - Оценка стоимости чистых активов организации
 - Анализ финансовой устойчивости организации
 - Основные показатели финансовой устойчивости организации
 - Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
 - Анализ ликвидности
 - Расчет коэффициентов ликвидности
 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
- Анализ эффективности деятельности организации
 - Обзор результатов деятельности организации
 - Анализ рентабельности
 - Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
 - Производительность труда
- Выводы по результатам анализа
 - Оценка ключевых показателей
 - Рейтинговая оценка финансового состояния организации
- Приложения
 - Определение неудовлетворительной структуры баланса
 - Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "АС"ГОРНАЯ" выполнен за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Деятельность организации отнесена к отрасли "Добыча металлических руд" (класс по ОКВЭД 2 – 7), 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	230 921	230 956	61	26,5	+35	+<0,1

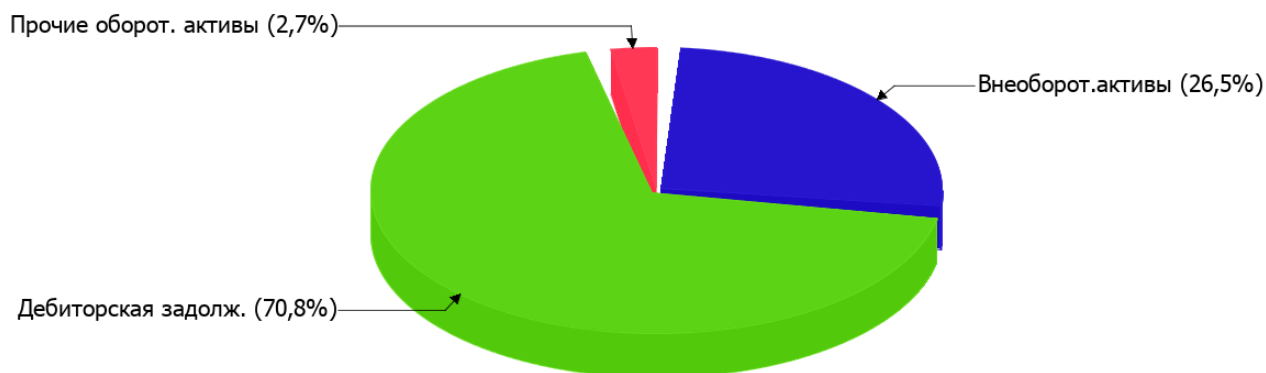
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
в том числе: основные средства	14 271	14 306	3,8	1,6	+35	+0,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	147 691	642 006	39	73,5	+494 315	+4,3 раза
в том числе: запасы	109	159	<0,1	<0,1	+50	+45,9
дебиторская задолженность	96 529	617 904	25,5	70,8	+521 375	+6,4 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	50 880	5 094	13,4	0,6	-45 786	-90
Пассив						
1. Собственный капитал	252 668	328 412	66,7	37,6	+75 744	+30
2. Долгосрочные обязательства, всего	67 800	42 800	17,9	4,9	-25 000	-36,9
в том числе: заемные средства	67 800	42 800	17,9	4,9	-25 000	-36,9
3. Краткосрочные обязательства*, всего	58 144	501 750	15,4	57,5	+443 606	+8,6 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	378 612	872 962	100	100	+494 350	+130,6

* 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 декабря 2023 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов, соответственно, три четвертых. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 130,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 30%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на **521 375** тыс. руб. (или **96,5%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **443 606** тыс. руб. (**85,4%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **75 229** тыс. руб. (**14,5%**)

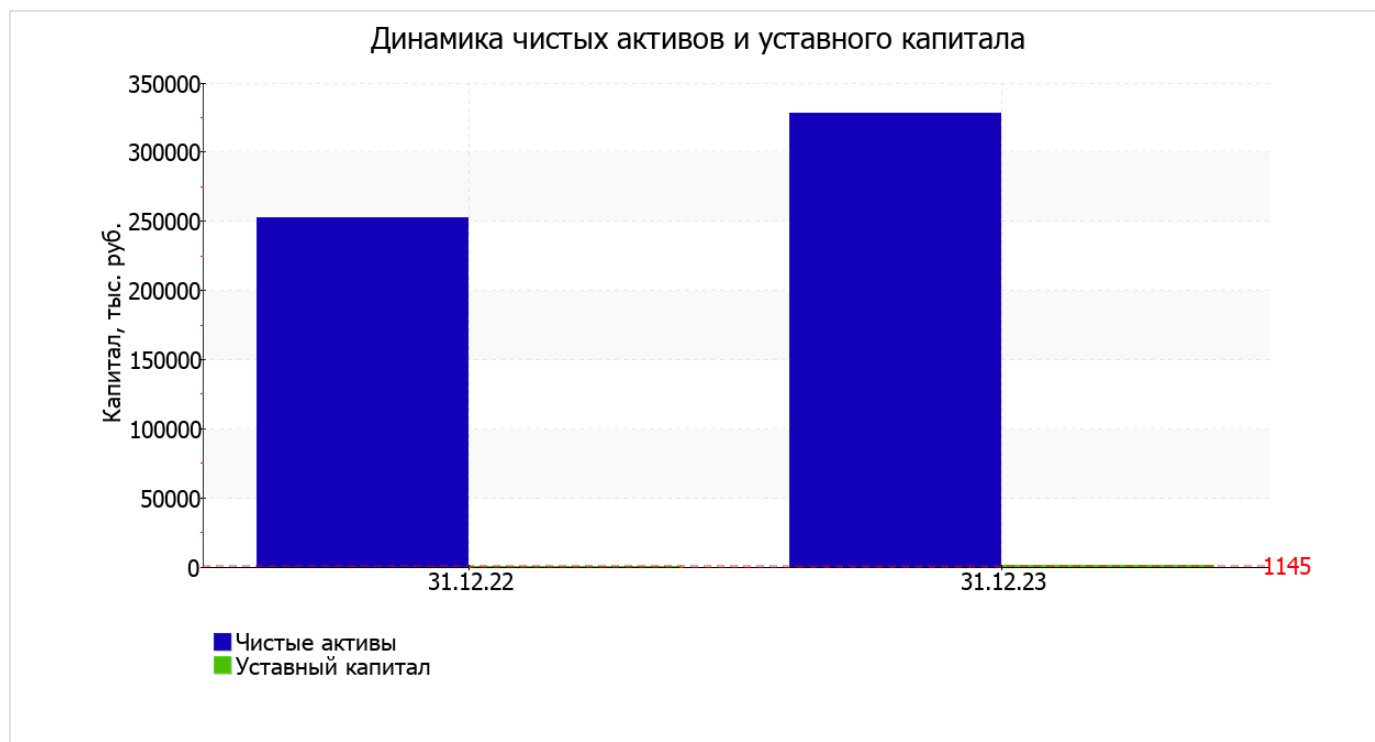
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**-45 804** тыс. руб. и **-25 000** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за последний год вырос с **252 668,0** тыс. руб. до **328 412,0** тыс. руб. (т.е. на **75 744,0** тыс. руб., или на **30%**).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	252 668	328 412	66,7	37,6	+75 744	+30
2. Уставный капитал	630	1 145	0,2	0,1	+515	+81,7
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	252 038	327 267	66,6	37,5	+75 229	+29,8

Чистые активы организации на 31 декабря 2023 г. намного (в **286,8** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **30%** за последний год. 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 капитал представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

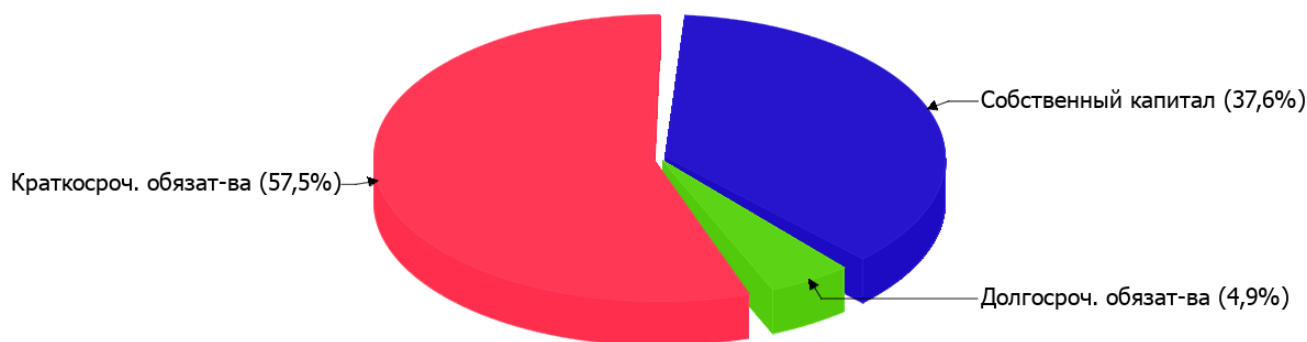
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент автономии	0,67	0,38	-0,29	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,5	1,66	+1,16	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,25-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	0,15	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,91	0,7	-0,21	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,43	-0,42	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,09	0,3	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
7. Коэффициент мобильности имущества	0,39	0,74	+0,35	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,34	0,01	-0,33	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	199,51	612,93	+413,42	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,46	0,92	+0,46	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,38**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**38%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за весь анализируемый период уменьшился на **0,29**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 составил **0,15**. за весь рассматриваемый период имел место незначительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. коэффициент на 31.12.2023 демонстрирует очень хорошее значение.

С **0,85** до **0,43** (на **0,42**) уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **43%**).

на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **612,93**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период стремительно вырос (**+413,42**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92,1% и 7,9% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 46%.

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)	на 31.12.2022	на 31.12.2023
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	21 747	97 456	+21 638	+97 297
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	89 547	140 256	+89 438	+140 097
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	89 547	140 256	+89 438	+140 097

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2023 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того 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
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,54	1,28	-1,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,54	1,24	-1,3	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,88	0,01	-0,87	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,28**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-1,26**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,24** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,87.

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)	5 094	-90	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	501 750	+8,6 раза	-496 656
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	617 904	+6,4 раза	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+617 904
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	19 008	+67,4 раза	≥	П3. Долгосрочные обязательства	42 800	-36,9	-23 792
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	230 956	+<0,1	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	328 412	+30	-97 456

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства организации (разница составляет 496 656 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 отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "АС"ГОРНАЯ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 119 172 тыс. руб., что составило 5,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 96 922 тыс. руб., или на 44,9%.

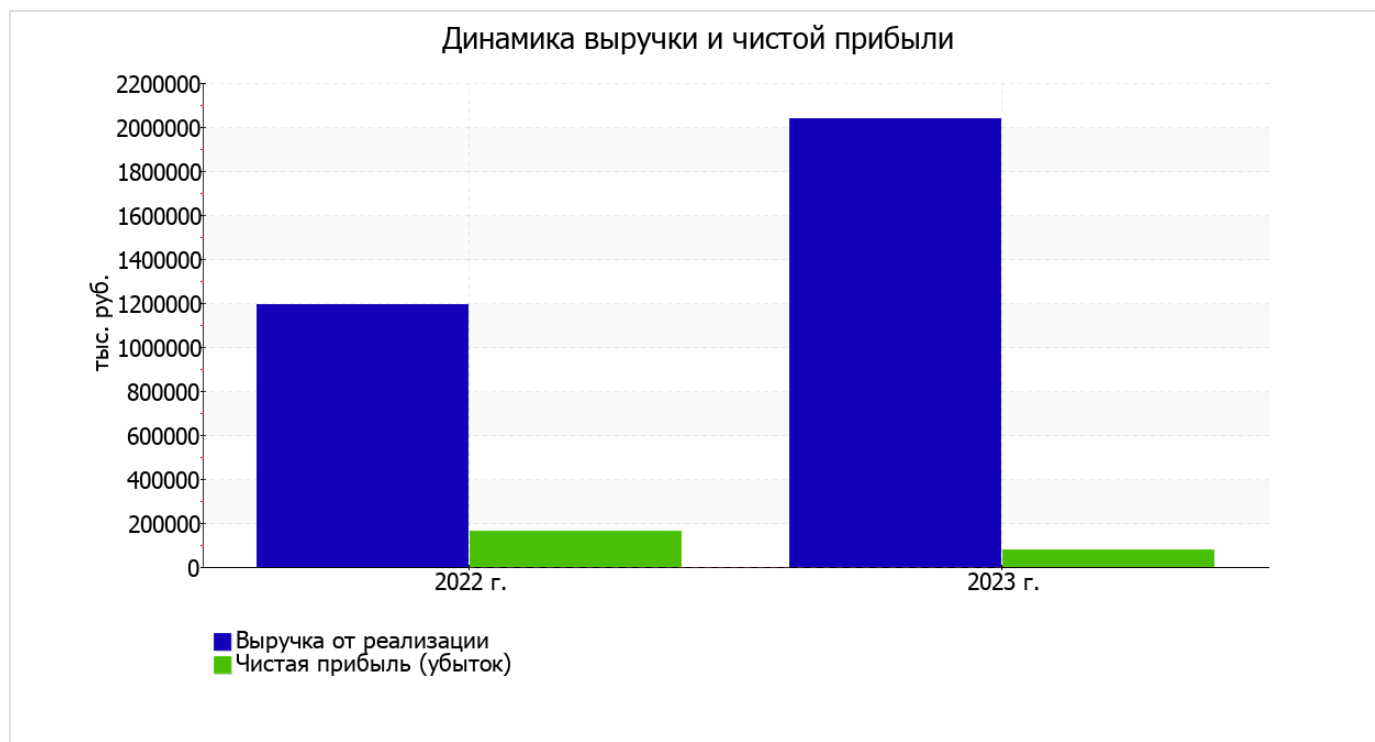
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 843 610 и 940 532 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+96,3%) опережает изменение выручки (+70,8%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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).

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **23 798** тыс. руб., что на 11 704 тыс. руб. (96,8%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2022 г.	2023 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 192 381	2 035 991	+843 610	+70,8	1 614 186
2. Расходы по обычным видам деятельности	976 287	1 916 819	+940 532	+96,3	1 446 553
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	216 094	119 172	-96 922	-44,9	167 633
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-12 094	-23 798	-11 704	↓	-17 946
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	204 000	95 374	-108 626	-53,2	149 687
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	204 841	96 939	-107 902	-52,7	150 890
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-40 947	-20 145	+20 802	↑	-30 546
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	163 053	75 229	-87 824	-53,9	119 141
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	163 053	75 229	-87 824	-53,9	119 141
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	75 229	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

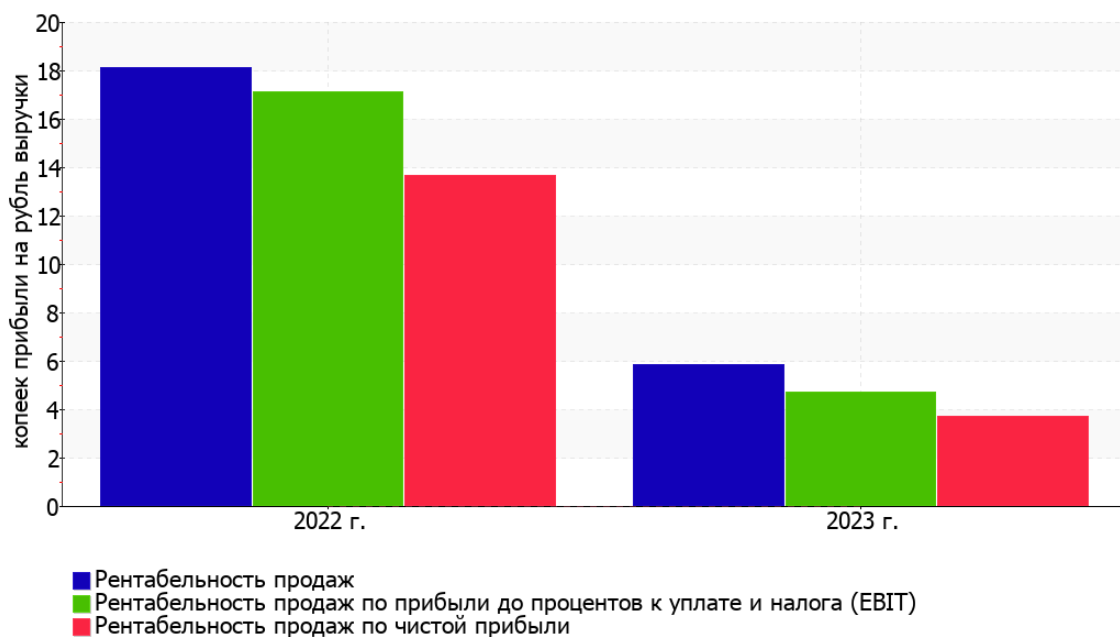
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2022 г.	2023 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.	18,1	5,9	-12,2	-67,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	17,1	4,7	-12,4	-72,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	13,7	3,7	-10	-73
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	22,1	6,2	-15,9	-71,9
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	–	–	–	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2023 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "АС"ГОРНАЯ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 5,9% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022) (-12,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 4,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 4,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	25,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	27,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	826,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	142,5	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,259 руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов (12%) можно характеризовать как исключительно хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Кэфф. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	71	5,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 39 и менее дн.)	<1	14 304,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 63 и менее дн.)	64	5,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	50	7,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 436 и менее дн.)	112	3,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	52	7

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 112 календарных дней.

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.

значение производительности труда за 2023 год составило 71 438 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 ООО "АС"ГОРНАЯ" в течение анализируемого периода.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,15, можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (12% за период 01.01–31.12.2023);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

- В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "АС"ГОРНАЯ":
- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **38%**);
 - коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
 - значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-12,2** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **18,1%**);
 - отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
 - значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-12,4** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности ООО "АС"ГОРНАЯ", имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить следующие:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получена прибыль от продаж (**119 172** тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-96 922 тыс. руб.).

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **43%** (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более).

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за период 01.01–31.12.2023 составила **75 229** 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)	•	•	•	V	•	•	•	•	•	•
хорошие (A)				•						
положительные (BBB)				•						
нормальные (BB)				•						
удовлетворительные (B)				•						
неудовлетворительные (CCC)				•						
плохие (CC)				•						
очень плохие (C)				•						
критические (D)				•						

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ООО "АС"ГОРНАЯ":

A

(хорошее)

Оценив значение показателей ООО "АС"ГОРНАЯ" на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили **+0,47** и **+1,47** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как положительное; финансовые результаты – как очень хорошие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила A – хорошее состояние.

Рейтинг "А" 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 обратить внимание на то, 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 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 (31.12.2022)	на конец периода (31.12.2023)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,54	1,28	-1,26	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,15	0,15	–	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,32	x	не менее 1	не соответствует

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

Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на последний день анализируемого периода (31.12.2023) оказался 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 (0,32) 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 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	-0,25	-0,063
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2

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)
		прошое	настоящее	будущее		
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+1	+2	+2	+1,75	+0,263
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	-1	-2	-0,4	-0,06
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	-2	+1,4	+0,28
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	-2	-2	-1	-0,15
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,47
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
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	+1	-1	-2	-0,65	-0,13
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):				+1,47

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "АС"ГОРНАЯ": $(+0,47 \times 0,6) + (+1,47 \times 0,4) = +0,87$ (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	BVB	положительное
0,4	0	BV	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