# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2023 год

## ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС"

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 "СТЭЛС"
Период: с 01.01.2023 по 31.12.2023

## 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 положения и эффективности деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС" выполнен за период 01.01.2023–31.12.2023 г. (1 год). Деятельность организации отнесена к отрасли "Деятельность сухопутного и трубопроводного транспорта" (класс по ОКВЭД 2 – 49), 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 | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: основные средства | – | – | – | – | – | – |

| 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) | | |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 1 128 | 1 128 | 100 | 100 | – | – |
| в том числе: запасы | – | – | – | – | – | – |
| дебиторская задолженность | 1 128 | 1 128 | 100 | 100 | – | – |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | – | – | – | – | – | – |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 1 053 | 1 053 | 93,4 | 93,4 | – | – |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 75 | 75 | 6,6 | 6,6 | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 1 128 | 1 128 | 100 | 100 | – | – |

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

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2023) характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за год практически остались на том же уровне.

собственный капитал организации на 31.12.2023 равнялся 1 053,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации не изменился.

## 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 | 1 053 | 1 053 | 93,4 | 93,4 | – | – |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | 0,9 | 0,9 | – | – |

| 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) | | |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 1 043 | 1 043 | 92,5 | 92,5 | – | – |

Чистые активы организации на 31.12.2023 намного (в 105,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

## 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

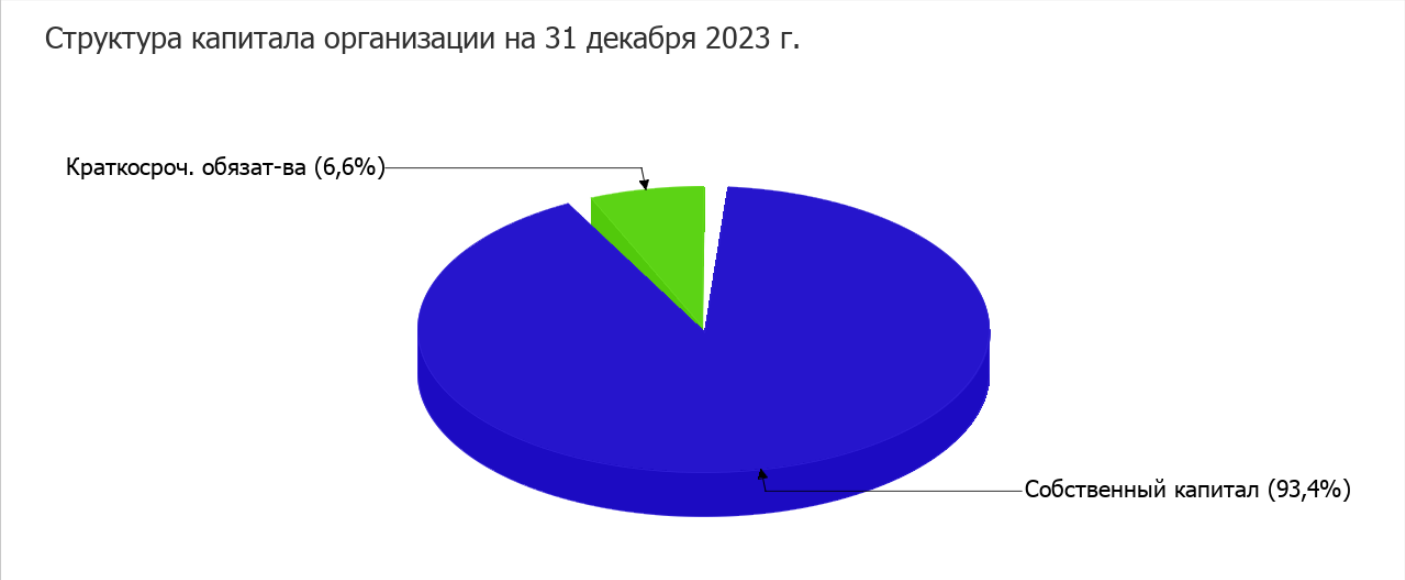
### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| 1. Коэффициент автономии | 0,93 | 0,93 | – | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). |
| 2. Коэффициент финансового левериджа | 0,07 | 0,07 | – | Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: не более 1 (оптимальное 0,43-0,67). |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,93 | 0,93 | – | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| 4. Индекс постоянного актива | 0 | 0 | – | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций | 0,93 | 0,93 | – | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала | 1 | 1 | – | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,1. |
| 7. Коэффициент мобильности имущества | 1 | 1 | – | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации. |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств | 0 | 0 | – | Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов. |

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| 10. Коэффициент краткосрочной задолженности | 1 | 1 | – | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил 0,93. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (93%) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. в течение анализируемого периода коэффициент автономии не изменился.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.




коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2023 г. составил 0,93. за весь рассматриваемый период значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами не изменилось. по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

изменения коэффициента покрытия инвестиций за весь анализируемый период не произошло, значение сохранилось на уровне 0,93. Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 93%).

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

### 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) | 1 053 | 1 053 | +1 053 | +1 053 |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | 1 053 | 1 053 | +1 053 | +1 053 |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам) | 1 053 | 1 053 | +1 053 | +1 053 |

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2023 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое.

## 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 | 15,04 | 15,04 | – | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 15,04 | 15,04 | – | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0 | 0 | – | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 15,04. При этом за анализируемый период коэффициент не изменился.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 15,04. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0 при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

### 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) | 0 | – | ⩾ | П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.) | 75 | – | -75 |
| А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность) | 1 128 | – | ⩾ | П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.) | 0 | – | +1 128 |
| А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы) | 0 | – | ⩾ | П3. Долгосрочные обязательства | 0 | – | – |
| А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы) | 0 | – | ⩽ | П4. Постоянные пассивы (собственный капитал) | 1 053 | – | -1 053 |

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного.У организации на 31.12.2023 отсутствуют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (высоколиквидные активы). 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 краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

# 2. Анализ эффективности деятельности организации

## 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

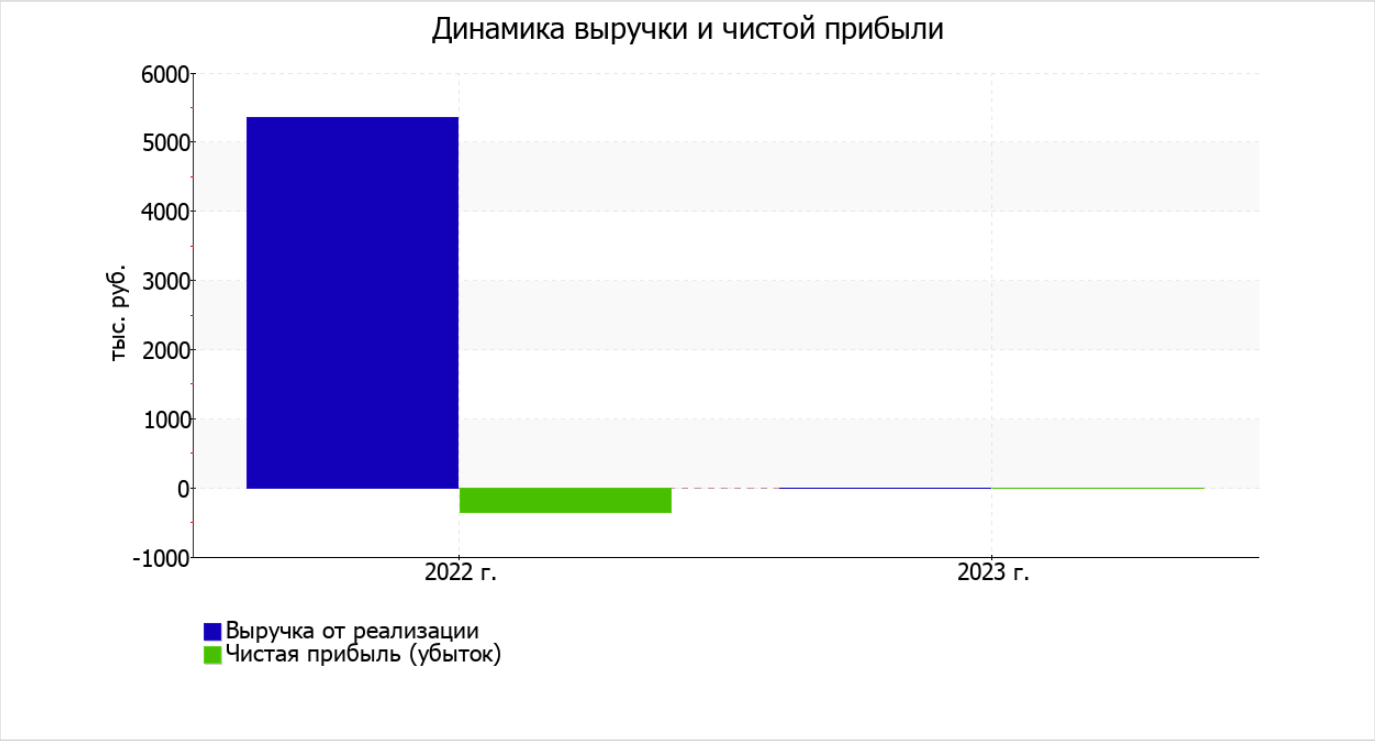
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация основной деятельности не вела, и финансовый результат формируют прочие доходы-расходы.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 361 и 4 200 тыс. руб. соответственно).

В "Отчете о финансовых результатах" строки прочих доходов и расходов не содержат данных показателей. Избежать расходов даже при отсутствии деятельности практически невозможно, поэтому возможны неточности в заполнении отчета.

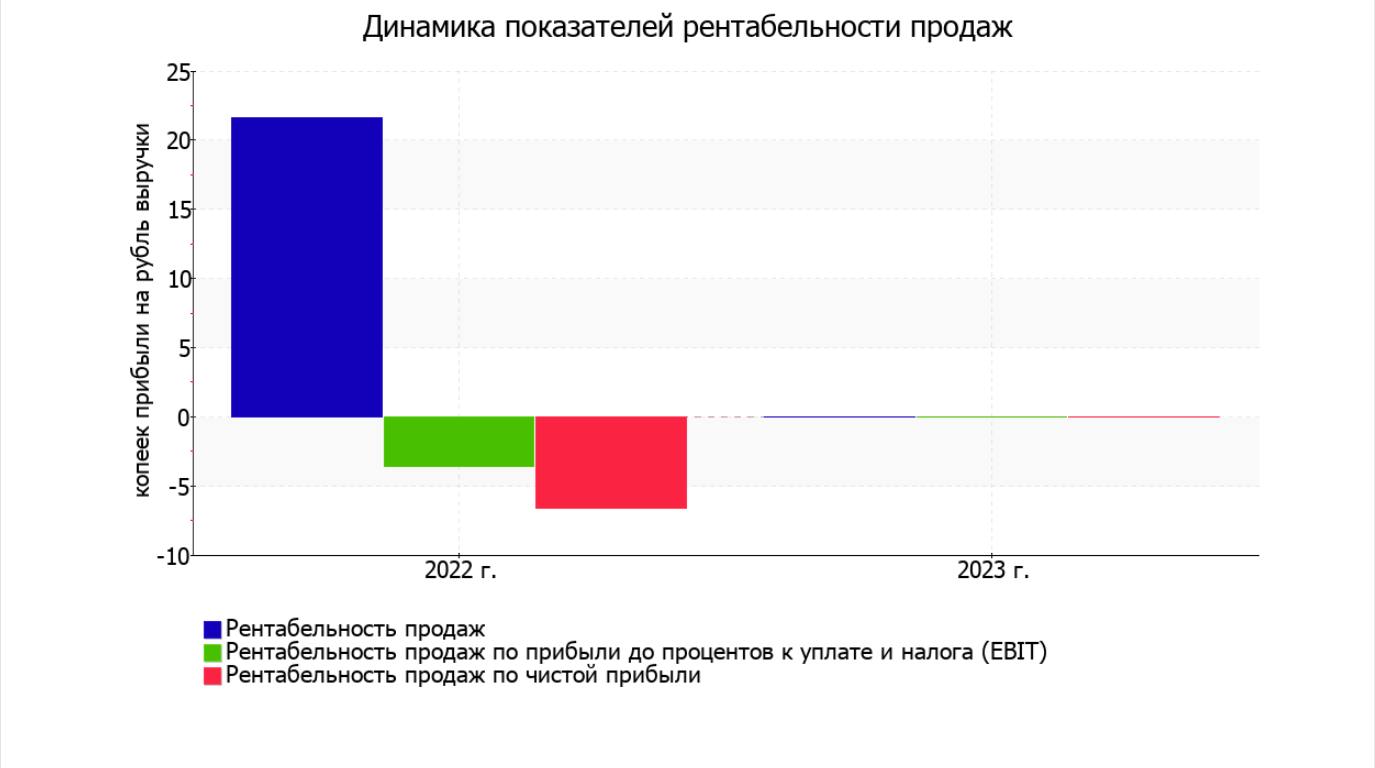
| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 г. | 2023 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 5 361 | – | -5 361 | -100 | 2 681 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 4 200 | – | -4 200 | -100 | 2 100 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 1 161 | – | -1 161 | -100 | 581 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -1 353 | – | +1 353 | ↑ | -677 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -192 | – | +192 | ↑ | -96 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -163 | – | +163 | ↑ | -82 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | -355 | – | +355 | ↑ | -178 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | -355 | – | +355 | ↑ | -178 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | – | 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: 4% и более. | 21,7 | – | -21,7 | -100 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -3,6 | – | +3,6 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | -6,6 | – | +6,6 | ↑ |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) | 27,6 | – | -27,6 | -100 |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более. | – | – | – | – |




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

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2023 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | – | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | – | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | – | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |
| Рентабельность производственных фондов | – | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов. |
| Справочно: Фондоотдача, коэфф. | – | Отношение выручки к средней стоимости основных средств. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере – руб.

за 2023 год значение рентабельности активов (0) соответствует норме.

## 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. 2023 г. |
|---|---|---|
| | 2023 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 51 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | – | – |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | – | – |

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

# 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 "СТЭЛС" за год.

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода демонстрирует очень хорошее значение – 0,93;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 93% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- финансовый результат от продаж за весь рассматриваемый период равен нулю;
- чистая прибыль равна нулю..

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – доля собственного капитала неоправданно высока (93%).

Негативно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – низкая рентабельность активов (0% за последний год).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы.

## 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) | • | • | V | • | • | • | • | • | • | • |
| плохие (CC) | | | • | | | | | | | |
| очень плохие (C) | | | • | | | | | | | |
| критические (D) | | | • | | | | | | | |

Итоговый рейтинг финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС":

**BBB**

**(положительное)**

По результатам проведенного выше анализа получены следующие качественные оценки: финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС" – +1,15; результаты деятельности за год – -0,64. Согласно рейтинговой шкале это A (хорошее положение) и CCC (неудовлетворительные 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС". Финансовому состоянию присвоена оценка BBB – положительное.

Рейтинг "BBB" говорит о положительном 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 составлен по исходным данным в течение анализируемого периода. 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 | 15,04 | 15,04 | – | не менее 2 | соответствует |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,93 | 0,93 | – | не менее 0,1 | соответствует |
| 3. Коэффициент утраты платежеспособности | x | 7,52 | x | не менее 1 | соответствует |

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

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода 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 динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (7,52) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

## 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

| 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 | | |
| 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 | -2 | -0,3 |
| Итого | 1 | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): | | | | +1,15 |
| II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации | | | | | | |
| рентабельность собственного капитала | 0,3 | -1 | -1 | -1 | -1 | -0,3 |
| рентабельность активов | 0,2 | -1 | -1 | -1 | -1 | -0,2 |
| рентабельность продаж | 0,2 | +2 | – | – | +0,5 | +0,1 |
| динамика выручки | 0,1 | -2 | -2 | -2 | -2 | -0,2 |
| оборачиваемость оборотных средств | – | – | – | – | – | 0 |
| соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности | 0,1 | +1 | – | – | +0,25 | +0,025 |
| Итого | 0.9 | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): | | | | -0,639 |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТЭЛС": (+1,15 х 0,6) + (-0,639 х 0,4) = +0,43  (BBB - положительное)

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 |

| Балл | | Условное обозначение (рейтинг) | Качественная характеристика финансового состояния |
|---|---|---|---|
| от | до (включ.) | | |
| -0,8 | -1,2 | CC | плохое |
| -1,2 | -1,6 | C | очень плохое |
| -1,6 | -2 | D | критическое |