

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА к Бухгалтерскому балансу Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" 31.12.2021 - 31.12.2023

1. Сравнительный аналитический баланс
2. Анализ платежеспособности
3. Анализ рыночной устойчивости
4. Анализ финансовой устойчивости
5. Оценка ликвидности баланса
6. Анализ деловой активности
7. Анализ рентабельности и оценка доходности
8. Балльная оценка финансовой устойчивости
9. Оценка кредитоспособности заемщика
10. Расчет эффекта финансового рычага
11. Данные для финансового анализа

Сравнительный аналитический баланс

Анализ финансового состояния организации начинается со сравнительного аналитического баланса. При этом выявляются важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость имобилизованных и мобильных средств;
- величина собственных и заемных средств организации и др.

Оценка данных сравнительного аналитического баланса – это, по сути, предварительный анализ финансового состояния, позволяющий судить о платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов

Наименование показателя	Код строки	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
АКТИВ					
1.1. Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150				
1.2. Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1170				
1.3. Запасы	1210	259	796	1420	1161
1.4. Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5	10	72	67
1.5. Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	227	382	14	-213
ИМУЩЕСТВО, всего	1600	491	1188	1506	1015

Наименование показателя	Код строки	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
ПАССИВ					
2.1.Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)	1300	143	51	55	-88
2.2.Долгосрочные заемные средства	1410		1045	1143	1143
2.3.Другие долгосрочные обязательства	1450				
2.4.Краткосрочные заемные обязательства	1510				
2.5.Кредиторская задолженность	1520	348	92	308	-40
2.6.Другие краткосрочные обязательства	1550				
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	1700	491	1188	1506	1015
Собственные оборотные средства	1300-1100	143	51	55	-88

Стоимость запасов за исследуемый период увеличилась на 1161 тыс. руб. и составила 1420 тыс. руб. Значительный рост стоимости запасов произошел в период с 31.12.2022 г. по 31.12.2023 г., когда их стоимость возросла на 624 тыс. руб.

Сумма свободных денежных средств и денежных эквивалентов в организации за период с 31.12.2021 года по 31.12.2023 года возросла на 67 тыс. руб. и составила 72 тыс. руб.

Анализ пассивов проводится в целях выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, выявления обязательств, которые могут быть оспорены или прекращены, выявления возможности проведения реструктуризации сроков выполнения обязательств.

Как видно из приведенной диаграммы, пассив баланса по состоянию на 31.12.2023 г. состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 3.65% от общей стоимости источников имущества организации, долгосрочные обязательства находятся на уровне 75.9% от стоимости имущества, удельный вес краткосрочных обязательств равен 20.45%.

Долгосрочные обязательства, достигая своего максимума в сумме тыс. руб. к году возрастают к концу периода по сравнению с уровнем на 31.12.2021 года на 1143 тыс. руб. и составляют 1143 тыс. руб. или 0% от первоначального уровня. В конце периода долгосрочные обязательства состоят из долгосрочные заемные средства, уровень которых составляет 100% от общей суммы долгосрочных обязательств.

Сумма кредиторской задолженности на 31.12.2023 года сократилась по сравнению с положением на 31.12.2021 года на 40 тыс. руб. и составила 308 тыс. руб. Значительное снижение кредиторской задолженности на -256 тыс. руб. произошло в период с 31.12.2021 года по 31.12.2022 года. По состоянию на 31.12.2021 года наблюдается высокий удельный вес кредиторской задолженности. Ее сумма составляет 70.88% общей стоимости имущества предприятия.

Увеличение активов на 1015 тыс. руб. сопровождается одновременным увеличением обязательств предприятия на 1103 тыс. руб. Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие

увеличения задолженности организации без эквивалентного роста активов, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло ухудшение платежеспособности.

Анализ платежеспособности

Платежеспособность организации является внешним признаком его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Она определяется возможностью организации наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности необходим не только для самих организаций с целью оценки и прогнозирования их дальнейшей финансовой деятельности, но и для их внешних партнеров и потенциальных инвесторов.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов организации, т.е. Их способности превращаться в денежную наличность, так как зависит от нее напрямую.

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Коэффициент общей ликвидности (Л1)	1.411	1.045	1.038	-0.373
Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	0.014	0.109	0.234	0.22
Коэффициент быстрой ликвидности (Л3 «критической оценки»)	0.667	4.261	0.279	-0.388
Коэффициент текущей ликвидности (Л4 покрытия долгов)	1.411	12.913	4.89	3.479
Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5)	1.811	0.726	1.185	-0.626
Доля оборотных средств в активах (Л6)	1	1	1	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Л7)	0.291	0.043	0.037	-0.254
Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия (Л8)	0.758	9.332	0.439	
Коэффициент утраты платежеспособности предприятия (Л9)	x	x	x	

Коэффициент общей ликвидности (Л1) показывает, какая часть общей величины обязательств организации может быть погашена за счет всей суммы его оборотных активов и определяется отношением суммы всех текущих активов предприятия к сумме его долгосрочных и краткосрочных обязательств. Согласно общепринятым стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение краткосрочных средств над обязательствами более чем в два (три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нарушении структуры капитала, а также о нерациональном вложении средств и неэффективном их вложении. В период с 31.12.2021 по 31.12.2023 уровень общей ликвидности возрос на 0.373 и составил 1.038. Это свидетельствует о снижении финансового риска, связанного с тем, что после погашения долгов у организации может не остаться активов для продолжения деятельности.

Коэффициент абсолютной (Л2) ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Нормальное значение должно

быть не менее 0,2. Значение коэффициента за период с 31.12.2021 года по 31.12.2023 года увеличилось на 0.22 и составило 0.234, т.е. организация увеличила свою платежеспособность до рекомендуемого уровня и была в состоянии немедленно выполнить свои текущие обязательства, за счет денежных средств на счетах 31.12.2021 года на 1.4%, а 31.12.2023 года 23.4%. Максимального значения 23.4% абсолютная ликвидность достигала на 31.12.2023 г., а наименьшего значения 1.4% на 31.12.2021 г.

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия долгов) Л4 характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам. Нормальным считается значение коэффициента 2 и более, но в зависимости от форм расчетов, скорости оборачиваемости оборотных средств значение может быть и существенно ниже, но не меньше 1. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, организация не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Чем больше величина этого показателя, тем больше уверенность кредиторов, что долги будут погашены. Значение коэффициента текущей ликвидности на 31.12.2023 года по сравнению с 31.12.2021 года увеличилось на 3.479 и составило 4.89, т.е. платежеспособность возросла и на 31.12.2023 года организация, реализуя свои ликвидные активы по балансовой стоимости могла погасить текущие обязательства на 489% , в то время как на 31.12.2021 года этот показатель составил 141.1%. Максимальная текущая ликвидность в 1291.3% достигала на 31.12.2022 г., а минимальная 141.1% на 31.12.2021 г.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5) показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах. Уменьшение показателя в динамике является положительным фактом. Уменьшение показателя в динамике является положительным фактом. К концу периода на 31.12.2023 года анализируемый показатель снизился, что говорит об улучшении структуры баланса организации.

Доля оборотных средств в активах (Л6) определяется с целью анализа работы предприятий одной отраслевой принадлежности. Нормативное значение устанавливается в оптимальной величине исходя из отраслевой специфики бизнес-процессов. В общем случае приветствуется доля оборотных средств в активах в величине от 50% и выше. Также положительно оценивается увеличение данной доли в динамике — при ее измерении в разные периоды. На протяжении всего анализируемого периода в Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" уменьшилась доля оборотных средств в активах на 0% и составила 100%. За анализируемый период уровень данного показателя достиг оптимального значения для организации.

Оценка прогнозной платежеспособности компании основана на значениях коэффициентов утраты или восстановления платежеспособности. Показатель утраты платежеспособности рассчитывается в случае, если оба коэффициента Л4 или Л7 принимают значение в пределах нормы (соответственно, если $L4 \geq 2$ и $L7 \geq 0.1$). Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия рассчитывается в случае, если один из коэффициентов Л4 или Л7 принимает значение меньше рекомендуемого (соответственно, если $L4 < 2$ или $L7 < 0.1$). Расчетное значение коэффициента восстановления платежеспособности на 31.12.2023 года свидетельствует, что в течение ближайших шести месяцев, с учетом сложившихся тенденций, у Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" не возникнет реальной возможности восстановить платежеспособность.

Анализ рыночной устойчивости

Рыночная устойчивость предприятия – это его способность функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Для обеспечения рыночной устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Показатели, определяющие состояние оборотных средств

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (У1)	0.291	0.043	0.037	-0.254
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами (У2)	0.552	0.064	0.039	-0.513
Коэффициент маневренности собственных средств (У3)	1	1	1	0
Коэффициент маневренности (У4)	1	0.047	0.046	-0.954
Коэффициент мобильности всех средств (У5)	1	1	1	0
Коэффициент мобильности оборотных средств (У6)	0.473	0.33	0.057	-0.416
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования (У7)	0.552	1.377	0.844	0.292

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (У1) отражает долю собственных оборотных средств во всех оборотных активах организации. С помощью него можно определить, способно ли данное предприятие осуществлять финансирование текущей деятельности только собственными оборотными средствами. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как отношение разности собственного капитала и внеоборотных активов организации к ее оборотным активам. Рекомендуемое нормативное значение показателя должно быть не менее 0.1. Показатель на конец анализируемого периода не рассчитывается в связи с отсутствием у организации оборотные активы.

Коэффициент маневренности собственных средств (У3) показывает, способность организации поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Данный показатель определяется как отношение собственных оборотных средств организации к общей величине собственных средств. Рекомендуемое значение коэффициента находится в диапазоне от 0,2 до 0,5. Значение коэффициента маневренности выше необходимого уровня, т.е. собственные средства организации мобильны, большая часть их вложена не в основные средства и иные внеоборотные активы, а в оборотные средства. При этом коэффициент маневренности собственных средств свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости организации.

Коэффициент мобильности всех средств (У5) отражает долю мобильной части имущества (текущих активов) во всех активах и определяется как отношение оборотных средств к валюте баланса. За анализируемый период с 31.12.2021 г. по 31.12.2023 г. доля средств, предназначенная для погашения долгов, не изменилась и составила 100%. Это говорит о наличии у Общества с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" возможностей обеспечивать бесперебойную работу, рассчитываясь с кредиторами.

Коэффициент мобильности оборотных средств (У6) показывает долю готовых к платежу средств в общей сумме средств, направляемых на погашение краткосрочных долгов и определяется делением наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к стоимости оборотных активов. К концу анализируемого периода доля абсолютно готовых к платежу средств в общей сумме средств, направляемых на погашение краткосрочных долгов, уменьшилась на 41.6 пунктов и составила 5.7% от общей суммы оборотных активов организации. Наибольшего значения 47.3% данный показатель достигал на 31.12.2021 г., а наименьшего значения 5.7% на 31.12.2023 г.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными источниками их формирования (У7) показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет

собственных источников. Рекомендуемый норматив находится в диапазоне 0,6 - 0,8, т.е. 60 - 80% запасов организации должно финансироваться посредством собственного капитала. Значение данного показателя по состоянию на 31.12.2021 г. ниже нормального. Однако за анализируемый период произошло его значительное увеличение до 84.4%, т.е. выше нормального значения. Это свидетельствует о том, что улучшение финансового состояния организации привело к тому, что оно в состоянии покрыть за счет собственных оборотных и долгосрочных заемных источников не только необходимые размеры запасов и затрат (обоснованная потребность в запасах и затратах в те периоды, когда скорость их оборота выше), но и весь их объем. Наибольшего значения 137.7% данный показатель достигал на 31.12.2022 г., а наименьшего значения 55.2% на 31.12.2021 г.

Показатели, определяющие состояние основных средств

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Индекс постоянного актива (У8)	0	0	0	0
Коэффициент имущества производственного назначения (У10)	0.527	0.67	0.943	0.416
Коэффициент структуры долгосрочных вложений (У11)	0	20.49	20.782	20.782

Коэффициент имущества производственного назначения (У10) характеризует долю активов основной производственно-хозяйственной деятельности в общей стоимости активов предприятия. Нормативным считается значение коэффициента большее либо равное 0,5. Уровень коэффициента имущества производственного назначения в течение всего периода был выше нормы, что свидетельствует о приоритетности вложения капитала в производственную сферу и сферу обращения, а также о возможности маневрировать ресурсами и капиталом для обеспечения финансовой стабильности при изменении внешней рыночной среды. При этом наблюдается увеличение данного показателя, что является положительной характеристикой для предприятия. Максимального значения в 0.943 уровень коэффициента достигал 31.12.2023 года, а минимального 0.527 – 31.12.2021 года.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений (У11) показывает долю, которую составляют долгосрочные обязательства в объеме внеоборотных активов организации. Уровень данного показателя организации невозможно определить, так как отсутствуют внеоборотные активы. Оценка значений коэффициента за весь анализируемый период анализа позволяет сделать вывод о том, что организация не использует внеоборотные активы при осуществлении своей деятельности.

Показатели, характеризующие структуру капитала

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Коэффициент автономии (У12 финансовой независимости)	0.291	0.043	0.037	-0.254
Коэффициент концентрации заемного капитала (У13)	0.709	0.957	0.963	0.254
Коэффициент капитализации (У14 финансового риска)	2.434	22.294	26.382	23.948
Коэффициент финансирования (У15)	0.411	0.045	0.038	-0.373
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств (У16)	x	x	x	x

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Коэффициент устойчивого финансирования (У17)	0.291	0.923	0.795	0.504

Коэффициент автономии (финансовой независимости) У12 показывает долю активов, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к сумме капитала (активов) организации. Рекомендуемое значение коэффициента финансовой независимости должно быть более 0,5. Максимального значения коэффициент автономии 0.291 достигал на 31.12.2021 г., а наименьшего значения 0.037 на 31.12.2021 г. В течение всего анализируемого периода уровень коэффициента автономии ниже его порогового значения, что дает основание предполагать, что обязательства организации не могут быть покрыты ее собственными средствами. Уровень коэффициента автономии за анализируемый период снизился на - 0.254 и составил 0.037. Такое значение показателя дает основание предполагать, что обязательства организации не могут быть покрыты его собственными средствами. Снижение показателя свидетельствует об уменьшении финансовой независимости, снижает гарантии погашения организацией своих обязательств, а также шансы организации справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной экономике. Оценка значения коэффициента концентрации заемного капитала подтверждает этот вывод.

Показатели, характеризующие долю задолженности в источниках средств предприятия

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (У18)	0	0.953	0.954	0.954
Удельный вес долгосрочных заемных средств в общей сумме привлеченных средств (У19)	0	0.919	0.788	0.788
Коэффициент краткосрочной задолженности (У20)	1	0.081	0.212	-0.788
Коэффициент кредиторской задолженности (У21)	1	0.081	0.212	-0.788
Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат (У22)	1	0.047	0.046	-0.954
Коэффициент прогноза банкротства (У23)	0.291	0.923	0.795	0.504

Организация в своей финансово-хозяйственной деятельности не использует кредиты и займы, а также не создает кредиторскую задолженность и прочие пассивы.

Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
1. Источники формирования собственных оборотных средств	143	51	55	-88
2. Внеоборотные активы	0	0	0	0
3. Наличие собственных оборотных средств	143	51	55	-88
4. Долгосрочные пассивы	0	1045	1143	1143
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	143	1096	1198	1055
6. Краткосрочные заемные средства	0	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	143	1096	1198	1055
8. Общая величина запасов	259	796	1420	1161
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-116	-745	-1365	-1249
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-116	300	-222	-106
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	-116	300	-222	-106

В начале анализируемого периода на 31.12.2021 г. организация имеет отрицательное финансовое состояние. Равновесие платежного баланса обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, кредитам банка и заемным средствам, поставщикам, по налогам и сборам и т.д.

По состоянию на 31.12.2023 г. по сравнению с 31.12.2021 г. финансовое положение не изменилось.

Оценка ликвидности баланса

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги указанных групп по активу и пассиву

АКТИВ	условия абсолютной ликвидности	ПАССИВ
A1 – денежные средства, денежные эквиваленты (стр.1250 ББ)	$A1 \geq P1$	P1 – кредиторская задолженность (стр. 1510 ББ)

АКТИВ	условия абсолютной ликвидности	ПАССИВ
A2 – финансовые вложения, дебиторская задолженность и другие оборотные активы (стр.1230 ББ)	$A2 \geq P2$	P2 – краткосрочные заемные средства (стр.1520 ББ)
A3 – запасы (стр.1210 ББ)	$A3 \geq P3$	P3 – долгосрочные заемные средства и обязательства, прочие краткосрочные обязательства (стр.1410 ББ + стр.1450 ББ + стр.1550 ББ)
A4 – материальные, нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (стр.1150 ББ + стр.1170 ББ)	$A4 \leq P4$	P4 – капитал и резервы (стр. 1300 ББ)

Если одно или несколько неравенств имеют противоположный знак, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

1. Текущая ликвидность отражает абсолютную величину покрытия краткосрочных обязательств с помощью наиболее ликвидных активов. Считается нормальной, если соблюдается условие, $(A1+A2) \geq (P1+P2)$, это свидетельствует о платежеспособности на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

$$ТЛ = (A1 + A2) - (P1 + P2)$$

2. Перспективная ликвидность показывает в абсолютной величине превышения медленно реализуемых активов над долгосрочными обязательствами, характеризуется условием: $A3 \geq P3$. Перспективная платежеспособность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, из которых представлена лишь часть, поэтому этот прогноз носит приближенный характер.

$$ПЛ = A3 - P3$$

Результаты расчетов по данным Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
A1. Наиболее ликвидные активы	5	10	72	67
A2. Быстрореализуемые активы	227	382	14	-213
A3. Медленнореализуемые активы	259	796	1420	1161
A4. Труднореализуемые активы	0	0	0	0
P1. Наиболее срочные обязательства	0	0	0	0
P2. Краткосрочные пассивы	348	92	308	-40
P3. Долгосрочные пассивы	0	1045	1143	1143
P4. Постоянные пассивы	143	51	55	-88
Условие абсолютной ликвидности баланса	$A1 \geq P1$ $A2 \geq P2$ $A3 \geq P3$ $A4 \leq P4$	$A1 \geq P1$ $A2 \geq P2$ $A3 < P3$ $A4 \leq P4$	$A1 \geq P1$ $A2 < P2$ $A3 \geq P3$ $A4 \leq P4$	
Текущая ликвидность	-116	300	-222	-106

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Изменение 31.12.2023 от 31.12.2021
Перспективная ликвидность	259	-249	277	18

1. В конце анализируемого периода у Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" достаточно абсолютно и наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

2. Быстрореализуемые активы покрывают краткосрочные пассивы, т.е. организация может быть платежеспособным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи в кредит.

3. В будущем, при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей, организация может быть платежеспособным в период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

4. Ликвидность баланса на конец анализируемого периода отличается от абсолютной. При этом у организации имеются собственные оборотные средства, что является минимальным условием финансовой устойчивости.

Анализ деловой активности

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов.

Для анализа деловой активности организации используются две группы показателей:

1. Общие показатели оборачиваемости;
2. Показатели управления активами.

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1)	0	7.905	1.869	1.869
Продолжительность оборота капитала, дни (Д2)	x	46	193	147
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3)	0	7.905	1.869	1.869
Продолжительность оборота оборотных активов, дни (Д4)	x	46	193	147
Доля оборотных активов в общей величине капитала (Д5)	0	0	0	0
Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6)	x	x	x	x
Фондоотдача, обороты (Д7)	x	x	x	x
Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8)	0	68.412	47.491	47.491

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1) показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Определяется как отношение выручки от продаж к средней стоимости активов. Ускорение оборачиваемости совокупного капитала произошло за счет ускорения оборачиваемости мобильных средств. При этом в конце анализируемого периода - за 2023 г. продолжительность нахождения капитала в активах организации сократилась на 193 дн.

и составила 193 дн. Наибольшего значения коэффициент общей оборачиваемости капитала 7.905 достиг за 2022 г

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3) показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных). Продолжительность оборота мобильных средств уменьшилась на 193 дн. Величина высвобождаемых из оборота оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости составила 1349.4 тыс. руб.

Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6) показывает эффективность использования нематериальных активов и рассчитывается как отношение выручки от реализации к сумме нематериальных активов. В исследуемом периоде организация не использовала в своей деятельности нематериальные активы.

Фондоотдача (Д7) показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств, и в зависимости от этого определяется степень их использования или эффективность. Т.е чем значение фондоотдачи выше, тем эффективнее используются на предприятии его основные средства. В течение всего за исследуемого периода основные средства в Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" отсутствуют.

Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8) равный отношению объема реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, характеризует деловую активность организации. В Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" к концу анализируемого периода этот показатель больше, чем в начале, на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 47.491 руб. выручки от продаж. Максимального значения 68.412 этот показатель наблюдался за 2022 г.

Показатели управления материальными запасами

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2022
Коэффициент оборачиваемости материальных средств (Д9)	0	12.489	2.246	2.246
Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни (Д12)	x	29	160	131
Доля запасов в общей величине оборотных активов (Д15)	x	x	x	x

Коэффициент оборачиваемости материальных средств (Д9) показывает число оборотов запасов и затрат за анализируемый период, либо число оборотов основных составляющих запасов и затрат. Себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг), приходящаяся на один рубль материальных запасов возросла на 2.246 руб. и составила 2.246. Срок хранения запасов снизился на 160 дн. Наибольшего значения срок хранения запасов 160 дн. достиг за 2023 г., а наименьшего значения 29 дн. - за 2022 г.

Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (Д19)	0	21.793	12.712	12.712
Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни (Д22)	x	17	28	11
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты (Д25)	0	30.164	12.585	12.585
Период погашения кредиторской задолженности, дни (Д26)	x	12	29	17

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (Д27)	0.421	1.384	0.99	0.569
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Д28)	0	884.8	61.39	61.39

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (Д19) характеризует расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией, а срок оборачиваемости средств в расчетах показывает средний срок погашения дебиторской задолженности. Сокращение срока расчетов с покупателями на 28 дн. позволило организации высвободить из оборота дополнительные свободные денежные средства, полученные в результате притока денежных средств за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности на 12.712 оборота.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Д25) отражает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации, а срок оборачиваемости кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов организацией по текущим обязательствам. Дополнительный отток денежных средств организации возник в связи с сокращением срока погашения кредиторской задолженности на 29 дн. Это говорит о сокращении объема финансирования, связанного с уменьшением срока кредитования, что и изменяет величину оттока денежных средств. Однако данная ситуация может привести к ложному снижению платежеспособности и ликвидности организации. В течение всего анализируемого периода максимальный срок погашения кредиторской задолженности 29 дн. составил за 2023 г., а минимальный 12 дн. - за 2022 г.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (Д27) - показывает сколько дебиторской задолженности приходится на каждый рубль кредиторской задолженности, ее величина за 2023 г. равна 0.99, таким образом дебиторская задолженность меньше кредиторской на 1 %. В течение всего анализируемого периода максимального значения 1.384 показатель достигал за 2022 г., а минимального 0.421 - за 2021 г.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Д28) показывает скорость оборота денежных средств организации. Скорость оборота денежных средств за анализируемый период возросла на 61.39 до 61.39 оборота в год за счет увеличения суммы выручки от реализации.

Анализ рентабельности и оценка доходности

Доходность характеризует отношение (уровень) дохода к авансированному капиталу или его элементам; источникам средств или их элементам; общей величине текущих расходов или их элементам. Показатель доходности свидетельствует о том, сколько рублей дохода получила организация на каждый рубль капитала, активов, расходов и т.д.

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Доходность активов (ДО1)	0	8.15	1.869	1.869
Доходность собственного капитала (ДО2)	0	70.536	47.491	47.491
Доходность заемного капитала (ДО3)	0	9.215	1.945	1.945

Величина дохода, полученного организацией, приходящаяся на каждый рубль вложений в ее активы, в конце анализируемого периода возросла на 1.869 руб. и составила 186.9 копеек на рубль полученных средств.

При этом на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, за 2023 г. приходится 47.491 руб. дохода, что на 47.491 руб. больше, чем за 2021 г. Наибольшая доходность собственного капитала 70.536 руб. наблюдалась за 2022 г.

Доходные поступления, приходящиеся на каждый рубль привлеченных средств за 2023 г. возросли на 1.945 руб., т.е. до уровня 194.5 копеек на рубльзаемных средств. Наибольшая доходность заемного капитала 9.215 руб. наблюдалась за 2022 г.

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Доходность производства (ДО4)	x	1.007	1.011	1.011
Доходность совокупных расходов (ДО6)	x	1.004	1.002	1.002

Величина выручки, полученной организацией за 2023 г., приходящаяся на каждый рубль себестоимости проданной продукции составила 1.011 руб. В начале анализируемого периода производственные расходы были равны нулю.

Уровень дохода, приходящегося на каждый рубль величины совокупных расходов организации за за 2023 г. был равен 1.002 руб. В начале анализируемого периода организация не осуществляла каких-либо видов расходных операций.

Таким образом, в исследуемом периоде наблюдается рост всех коэффициентов доходности, что свидетельствует о росте эффективности использования средств, привлекаемых для осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ рентабельности

Рентабельность характеризует отношение (уровень) прибыли к авансированному капиталу или его элементам; источникам средств или их элементам; общей величине текущих расходов или их элементам. Показатели рентабельности отражают сумму прибыли, полученную организацией на каждый рубль капитала, активов, доходов, расходов и т.д.

Экономическая рентабельность

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Рентабельность совокупных активов по чистой прибыли (P1)	0	0.029	0.002	0.002
Рентабельность внеоборотного капитала (P2)	x	x	x	x
Рентабельность оборотного капитала (P3)	0	0.014	0.001	0.001

Рентабельность совокупных активов (P1) характеризует эффективность использования всего имущества организации и рассчитывается как отношению чистой прибыли к сумме активов. Увеличение показателя к концу анализируемого периода на 0.2% свидетельствует о растущем спросе на товары и о накоплении активов, что является положительным.

Рентабельность внеоборотного капитала (P2) характеризует эффективность использования основных средств организации, определяя, насколько соответствует общий объем имеющихся основных средств масштабу бизнеса организации. В течение всего анализируемого периода рентабельность внеоборотного капитала в Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" не может быть определена в связи с отсутствием внеоборотного капитала .

Рентабельность оборотного капитала (P3) отражает эффективность использования оборотного капитала организации. Он определяет сколько рублей прибыли приходится на

один рубль, вложенный в оборотные активы. Коэффициент рентабельности оборотного капитала в конце анализируемого периода (за 2023 г.) возрос на 0.1 и составил 0.1%, что говорит о росте эффективности использования оборотного капитала и уменьшении вероятности возникновения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, снижении степени коммерческого риска.

Финансовая рентабельность

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Рентабельность собственного капитала (P4)	0	0.247	0.057	0.057
Рентабельность перманентного капитала (P6)	0	0.032	0.002	0.002
Рентабельность заемного капитала (P8)	0	0.032	0.002	0.002

С точки зрения собственников важнейшей оценкой эффективности вложения средств является наличие прибыли на вложенный капитал. Показатель прибыли на вложенный акционерами (собственниками) капитал, называется рентабельностью собственного капитала (P4). В конце анализируемого периода - за 2023 г. рентабельность собственного капитала увеличилась на 5.7 пунктов, т.е. отдача на инвестиции собственников возросла, что увеличило инвестиционную привлекательность данной организации. Наибольшая рентабельность собственного капитала 0.247 руб. наблюдалась за 2022 г.

Рентабельность перманентного капитала (P6) отражает эффективность использования (собственного и долгосрочного заемного) капитала, вложенного в деятельность фирмы на длительный срок. В конце анализируемого периода - за 2023 г. отмечается рост данного показателя на 0.2%, что, несомненно, является положительным результатом.

Рентабельность заемного капитала (P8) отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль заемных средств. Прибыль приходящаяся на каждый рубль привлеченных средств за 2023 г. возросла на 0.002 руб., т.е. до уровня 0.2 копеек на рубль заемных средств. Наибольшая рентабельность заемного капитала 0.032 руб. наблюдалась за 2022 г.

Рентабельность производства и реализации

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023	Изменение 2023 от 2021
Рентабельность совокупных расходов (P10)	x	0.004	0.001	0.001
Рентабельность производства (P11)	x	0.007	0.011	0.011
Рентабельность продаж (P12)	x	0.007	0.011	0.011
Общая рентабельность (P14)	x	0.072	0.021	0.021
Чистая рентабельность (P15)	x	0.072	0.021	0.021

Рентабельность совокупных расходов (P10) – это величина чистой прибыли, полученной организацией за анализируемый период, приходящаяся на каждый рубль величины совокупных расходов. Окупаемость издержек в конце анализируемого периода составляет 0.1 копеек чистой прибыли на рубль совокупных затрат.

Рентабельность производств (P11) представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции (производственных расходов). К концу анализируемого периода рентабельность производств составила 1.1%.

Рентабельность продаж (P12) характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет организация с рубля продаж. Валовая рентабельность отражает величину валовой прибыли, приходящейся на каждый рубль

выручки от продаж. При оценке значений данных показателей следует иметь в виду, что динамика соотношений доходов и расходов зависит не только от эффективности использования ресурсов, но и от применяемых на предприятии принципов ведения учета. К концу анализируемого периода доля прибыли от продаж в выручке составила 1.1%, а уровень валовой прибыли в выручке - 0%.

Балльная оценка финансовой устойчивости

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка.

Сущность методики заключается в классификации предприятий по уровню риска, т.е. любое анализируемое предприятие может быть отнесено к определенному классу в зависимости от "набранного" количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости.

Критерии оценки показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатели финансового состояния	Рейтинги показателей	К Р И Т Е Р И И		
		высший	низший	условия снижения критерия
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	20	0.5 и выше - 20 баллов	менее 0.1 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 0.5, снимается по 4 балла
2. Коэффициент критической оценки (Л3)	18	1.5 и выше - 18 баллов	менее 1.0 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 1.5, снимается по 3 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности (Л4)	16.5	2.0 и выше - 16.5 балла	менее 1.0 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 2.0, снимается по 1.5 балла
4. Коэффициент финансовой независимости (У12)	17	0.6 и выше - 17 баллов	менее 0.4 - 0 баллов	За каждый 0.01 пункта снижения, по сравнению с 0.6, снимается по 0.8 балла
5. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У1)	15	0.5 и выше - 15 баллов	менее 0.1 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 0.5, снимается по 3 балла
6. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У24)	13.5	1.0 и выше - 13.5 балла	менее 0.5 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 1.0, снимается по 2.5 балла
ИТОГО:	100	100	0	

Классификация финансовой устойчивости по сумме баллов

1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
---------	---------	---------	---------	---------

Количество набранных баллов, характеризующих финансовую устойчивость

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	0	4.36	9.36
2. Коэффициент критической оценки (Л3)	0	18	0
3. Коэффициент текущей ликвидности (Л4)	7.67	16.5	16.5
4. Коэффициент финансовой независимости (У12)	0	0	0
5. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У1)	8.73	0	0
6. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У24)	2.3	0	0
Сумма баллов	18.7	38.86	25.86
Класс	5	4	4

На конец анализируемого периода: 31.12.2023 г. Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" относится к четвертому классу финансовой устойчивости.

Организация имеет удовлетворительное финансовое состояние близкое к банкротству. Риск взаимоотношений партнеров с данной организацией очень значителен.

Оценка кредитоспособности заемщика (методика СберБанка России)

Целью проведения анализа рисков – определение возможности, размера и условий предоставления кредита. Оценка финансового состояния заемщика производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения. С этой целью необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория	Вес показателя
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0.1 и выше	0.05 - 0.1	менее 0.05	0.05
2. Промежуточный коэффициент покрытия (К2)	0.8 и выше	0.5 - 0.8	менее 0.5	0.1
3. Общий коэффициент покрытия (К3)	1.5 и выше	1 - 1.5	менее 1	0.4
4. Коэффициент наличия собственных средств (К4)				
кроме торговли	0.4 и выше	0.25 - 0.4	менее 0.25	0.2
для торговли	0.25 и выше	0.15 - 0.25	менее 0.15	0.2
5. Рентабельность продаж (К5)	0.1 и выше	менее 0.1	нерентаб.(К5≤0)	0.15
6. Рентабельность деятельности предприятия (К6)	0.06 и выше	менее 0.06	нерентаб.(К5≤0)	0.1

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория	Вес показателя
Сумма баллов = 0.05 × Категория К1 + 0.1 × Категория К2 + 0.4 × Категория К3 + 0.2 × Категория К4 + 0.15 × Категория К5 + 0.1 × Категория К6				

Оценка результатов расчетов шести коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными. Далее определим сумму баллов по этим показателям в соответствии с их весами.

Значения основных оценочных показателей

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0.014	0.109	0.234
2. Промежуточный коэффициент покрытия (К2)	0.667	4.261	0.279
3. Общий коэффициент покрытия (К3)	1.411	12.913	4.89
4. Коэффициент наличия собственных средств (К4)	0.291	0.043	0.037
5. Рентабельность продаж (К5)	x	0.007	0.011
6. Рентабельность деятельности предприятия (К6)	x	0.004	0.001

Расчет суммы баллов (исходя из значения весового показателя и присвоенной категории)

Наименование показателя	вес / [категория]	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0.05	0.15 [3]	0.05 [1]	0.05 [1]
2. Промежуточный коэффициент покрытия (К2)	0.1	0.2 [2]	0.1 [1]	0.3 [3]
3. Общий коэффициент покрытия (К3)	0.4	0.8 [2]	0.4 [1]	0.4 [1]
4. Коэффициент наличия собственных средств (К4)	0.2	0.4 [2]	0.6 [3]	0.6 [3]
5. Рентабельность продаж (К5)	0.15	0.45 [3]	0.45 [3]	0.45 [3]
6. Рентабельность деятельности предприятия (К6)	0.1	0.3 [3]	0.3 [3]	0.3 [3]
Сумма баллов		2.3	1.9	2.1
Класс кредитоспособности		2	2	2

По методике Сбербанка все заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- **первоклассные** – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1.25);
- **второго класса** – кредитование требует взвешенного подхода (свыше 1.25) но меньше 2.35;
- **третьего класса** – кредитование связано с повышенным риском (2.35 и выше).

На конец анализируемого периода - на 31.12.2023 г. общий балл кредитоспособности Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" равен 2 Организация относится ко **второму классу** кредитоспособности. Кредитование заемщика требует взвешенного подхода. Получение кредита на **обычных** условиях.

Расчет эффекта финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) - это приращение рентабельности собственных средств, получаемое при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту.

$$PCC = (1 - ННП) \times \text{ЭР} + \text{ЭФР}$$

$$\text{ЭФР} = (1 - ННП) \times (\text{Дифференциал}) \times (\text{Плечо})$$

$$\text{Плечо} = ЗС/СС$$

$$\text{Дифференциал} = \text{ЭР} - \text{СРСП}$$

ННП - налог на прибыль;

ЗС - заемные средства;

СС - собственные средства;

ЭР - экономическая рентабельность;

СРСП - средняя расчетная ставка процента по кредитам.

Дифференциал финансового рычага - это важнейший информационный импульс не только для организации, но и для банков, так как он позволяет определить уровень (меру) риска предоставления новых займов организации. Чем больше дифференциал, тем меньше риск для банков, и наоборот. Дифференциал ЭФР должен быть положительным. Организация имеет определенные рычаги воздействия на дифференциал, однако влияние ограничено возможностями наращивания производства.

Плечо финансового рычага несет принципиальную информацию как для организации, так и для банков. Большое плечо означает значительный риск для обоих участников экономического процесса.

Таким образом, эффект финансового рычага позволяет определять и возможности привлечения заемных средств для повышения рентабельности собственных средств, и связанный с этим финансовый риск (для организации и банков)

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023
1. Прибыль от обычной деятельности (ЧП)	0	24	3
2. Прибыль до налогообложения (БП)	0	30	4
3. Проценты к уплате (ПУ)	0	0	0
4. Прибыль до уплаты процентов и налогов (НРЭИ=БП+ПУ)	0	30	4
5. Налог на прибыль (ННП=1-ЧП/БП)	0	20	25
6. Заемные средства (ЗС)	348	1137	1451
7. Собственные средства (СС)	143	51	55
8. Капитал компании (К=СС+ЗС)	491	1188	1506
9. Экономическая рентабельность (ЭР=НРЭИ/К), в %	0	2.525	0.266
10. Средняя расчетная ставка процента по кредитам (СРСП=ПУ/ЗС), в %	0	0	0
11. Плечо рычага (ЗС/СС)	2.434	22.294	26.382
12. Дифференциал (ЭР-СРСП), в %	0	2.53	0.27
13. Эффект финансового рычага (ЭФР), в %	0	45.123	5.342
14. Рентабельность собственных средств (PCC=ЧП/СС), в %	0	47.06	5.45
15. Рентабельность собственных средств PCC = (1 - ННП) x ЭР + ЭФР, в %	x	47.06 = 2.02 + 45.12	5.46 = 0.2 + 5.34

Наименование показателя	за 2021	за 2022	за 2023
16. Приращение к рентабельности собственных средств за счет использования заемных средств	x	присутствует 45.12%	присутствует 5.34%

В конце анализируемого периода (за 2023 г.) положительный эффект финансового рычага равный 5.342% говорит о том, что рентабельность совокупного капитала выше средневзвешенной цены заемных ресурсов. Таким образом, разность между стоимостью заемных средств и доходностью совокупного капитала позволяет увеличить рентабельность собственного капитала. При таких условиях выгодно увеличивать плечо финансового рычага, т.е. доли заемного капитала.

Исходная информация для проведения финансового анализа

Баланс Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" за 2021 г. - 2023 г.

АКТИВ	Код	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Материальные внеоборотные активы	1150			
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	1170			
Запасы	1210	259	796	1420
Финансовые и другие оборотные активы	1230			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5	10	72
БАЛАНС	1600	491	1188	1506

ПАССИВ	Код	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Капитал и резервы	1300	143	51	55
Долгосрочные заемные средства	1410		1045	1143
Прочие долгосрочные обязательства	1450			
Краткосрочные заемные обязательства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	348	92	308
Прочие краткосрочные обязательства	1550			
БАЛАНС	1700	491	1188	1506

Отчет о финансовых результатах Общество с ограниченной ответственностью "ПОРТАЛСТРОЙ" за 2021 г. - 2023 г.

Показатель	Код	за 2021	за 2022	за 2023
Выручка	2110		6636	2517
Расходы по обычной деятельности	2120		6588	2489
Проценты к уплате	2330			

Показатель	Код	за 2021	за 2022	за 2023
Прочие доходы	2340		206	
Прочие расходы	2350		224	24
Налоги на прибыль (доходы)	2410		6	1
Чистая прибыль (убыток)	2400		24	3