

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2024 год

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

к^онтур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО"
Период: с 01.01.2024 по 31.12.2024

Оглавление

- 1. Анализ финансового положения
 - 1.1. Структура имущества и источники его формирования
 - 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
 - 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
 - 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
 - 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
 - 1.4. Анализ ликвидности
 - 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
 - 1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
- 2. Анализ эффективности деятельности организации
 - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
 - 2.4. Производительность труда
- 3. Выводы по результатам анализа
 - 3.1. Оценка ключевых показателей
 - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
- 4. Приложения
 - 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса
 - 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" выполнен за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Растениеводство и животноводство, охота и предоставление соответствующих услуг в этих областях" (класс по ОКВЭД 2 – 1).

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	112 676	95 099	52,1	68,9	-17 577	-15,6

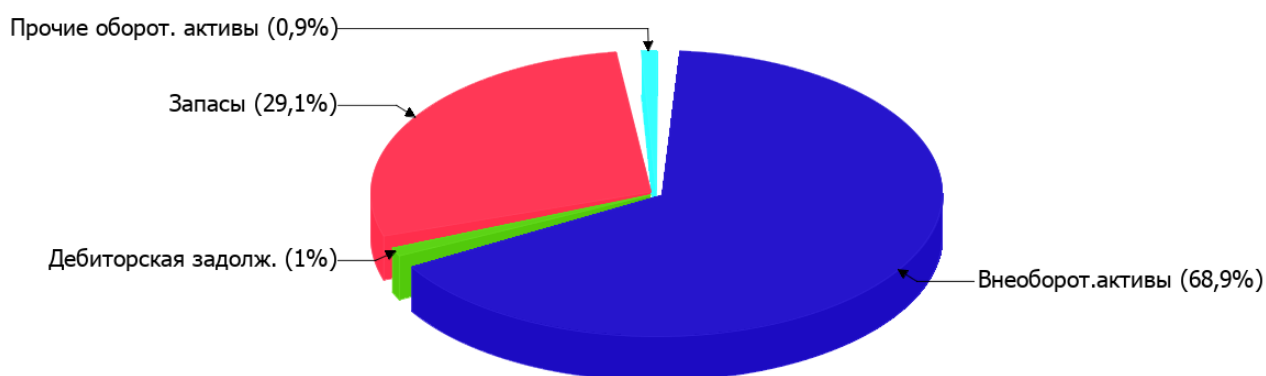
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
в том числе: основные средства	107 810	95 099	49,8	68,9	-12 711	-11,8
нематериальные активы	4 866	–	2,2	–	-4 866	-100
2. Оборотные, всего	103 670	42 879	47,9	31,1	-60 791	-58,6
в том числе: запасы	33 486	40 179	15,5	29,1	+6 693	+20
дебиторская задолженность	64 006	1 398	29,6	1	-62 608	-97,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7	–	<0,1	–	-7	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	53 138	58 035	24,6	42,1	+4 897	+9,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	45 800	14 130	21,2	10,2	-31 670	-69,1
в том числе: заемные средства	16 996	2 866	7,9	2,1	-14 130	-83,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	117 408	65 813	54,3	47,7	-51 595	-43,9
в том числе: заемные средства	22 929	27 283	10,6	19,8	+4 354	+19
Валюта баланса	216 346	137 978	100	100	-78 368	-36,2

* 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 по состоянию на 31.12.2024 в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств – 2/3. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 78 368 тыс. руб. (на 36,2%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 9,2%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 62 608 тыс. руб. (73,6%)
- основные средства – 12 711 тыс. руб. (14,9%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 4 869 тыс. руб. (5,7%)
- нематериальные активы – 4 866 тыс. руб. (5,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 55 853 тыс. руб. (63,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 17 540 тыс. руб. (20%)
- долгосрочные заемные средства – 14 130 тыс. руб. (16,1%)

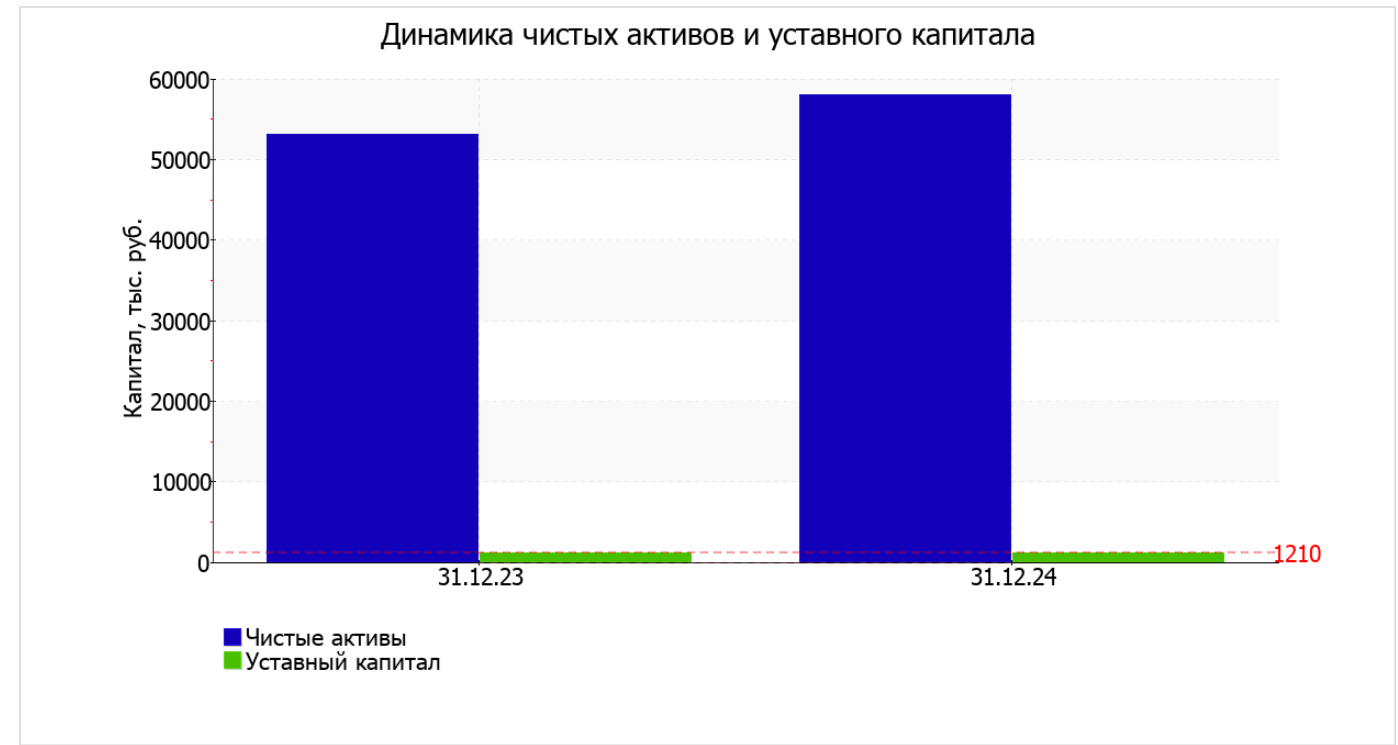
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+6 693 тыс. руб. и +4 897 тыс. руб. соответственно).

за весь рассматриваемый период произошел явный рост собственного капитала до 58 035,0 тыс. руб. (+4 897,0 тыс. руб.).

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	53 138	58 035	24,6	42,1	+4 897	+9,2
2. Уставный капитал	1 210	1 210	0,6	0,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	51 928	56 825	24	41,2	+4 897	+9,4

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 48 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 9,2% за 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент автономии	0,25	0,42	+0,17	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,85).
2. Коэффициент финансового левериджа	3,07	1,38	-1,69	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,18-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,57	-0,86	-0,29	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	2,12	1,64	-0,48	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,46	0,52	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,12	-0,64	+0,48	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,48	0,31	-0,17	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	<0,01	0	–	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-1,78	-0,92	+0,86	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,72	0,82	+0,1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,42**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**42%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за весь рассматриваемый период изменение коэффициента автономии составило **+0,17**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. составил **-0,86**, что существенно (на **0,29**) меньше, чем на 31 декабря 2023 г. на 31.12.2024 коэффициент имеет критическое значение.

за весь рассматриваемый период имел место рост коэффициента покрытия инвестиций на 0,06 (до 0,52). Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил -0,92, что существенно (на 0,86) больше, чем на 31 декабря 2023 г. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (82,3% и 17,7% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 10,4%.

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

Показатель собственных оборотных средств (COC)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)	на 31.12.2023	на 31.12.2024
COC1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-59 538	-37 064	-93 024	-77 243
COC2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-13 738	-22 934	-47 224	-63 113
COC3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	9 191	4 349	-24 295	-35 830

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

Поскольку по состоянию на 31.12.2024 наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,88	0,65	-0,23	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,55	0,02	-0,53	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0	—	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,65) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,23.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,02) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0. 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. 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)	0	-100	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	38 530	-59,2	-38 530
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	1 398	-97,8	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	27 283	+18,5	-25 885
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	41 481	+4,6	≥	П3. Долгосрочные обязательства	14 130	-69,1	+27 351
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	95 099	-15,6	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	58 035	+9,2	+37 064

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется только одно. У организации на 31 декабря 2024 г. 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 (П2). В данном случае это соотношение не выполняется – у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" недостаточно краткосрочной дебиторской задолженности (5% от необходимого) для погашения среднесрочных обязательств.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере **8 706** тыс. руб., что составляет 7,5% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имел место убыток в сумме **13 059** тыс. руб.

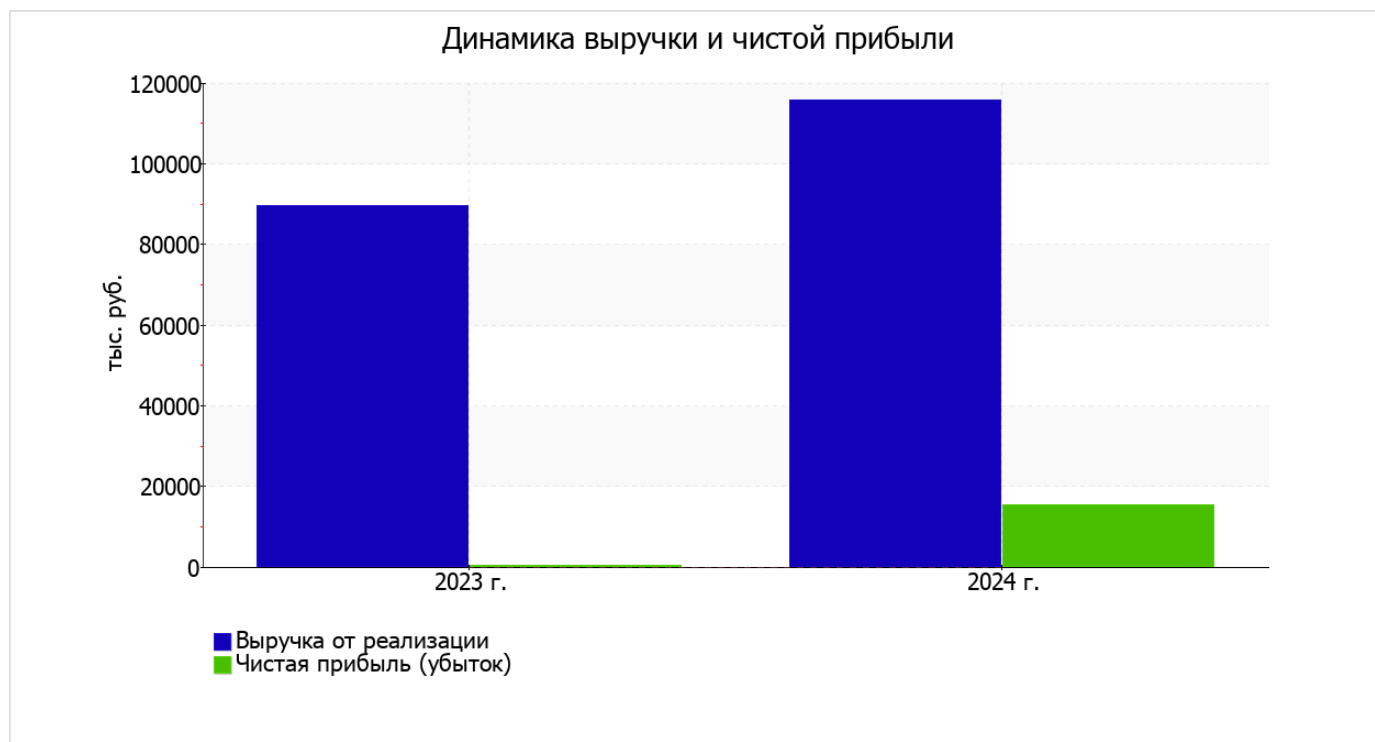
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **26 296** и **4 531** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+29,4%**) опережает изменение расходов (**+4,4%**)

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

прибыль от прочих операций за последний год составила **6 650** тыс. руб., что на 6 686 тыс. руб. (50,1%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 76,4% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	89 524	115 820	+26 296	+29,4	102 672
2. Расходы по обычным видам деятельности	102 583	107 114	+4 531	+4,4	104 849
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-13 059	8 706	+21 765	↑	-2 177
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	14 969	6 936	-8 033	-53,7	10 953
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 910	15 642	+13 732	+8,2 раза	8 776
6. Проценты к уплате	1 633	286	-1 347	-82,5	960
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	—	—	—	—	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	277	15 356	+15 079	+55,4 раза	7 817
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	277	15 356	+15 079	+55,4 раза	7 817
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 897	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" в течение всего анализируемого периода.



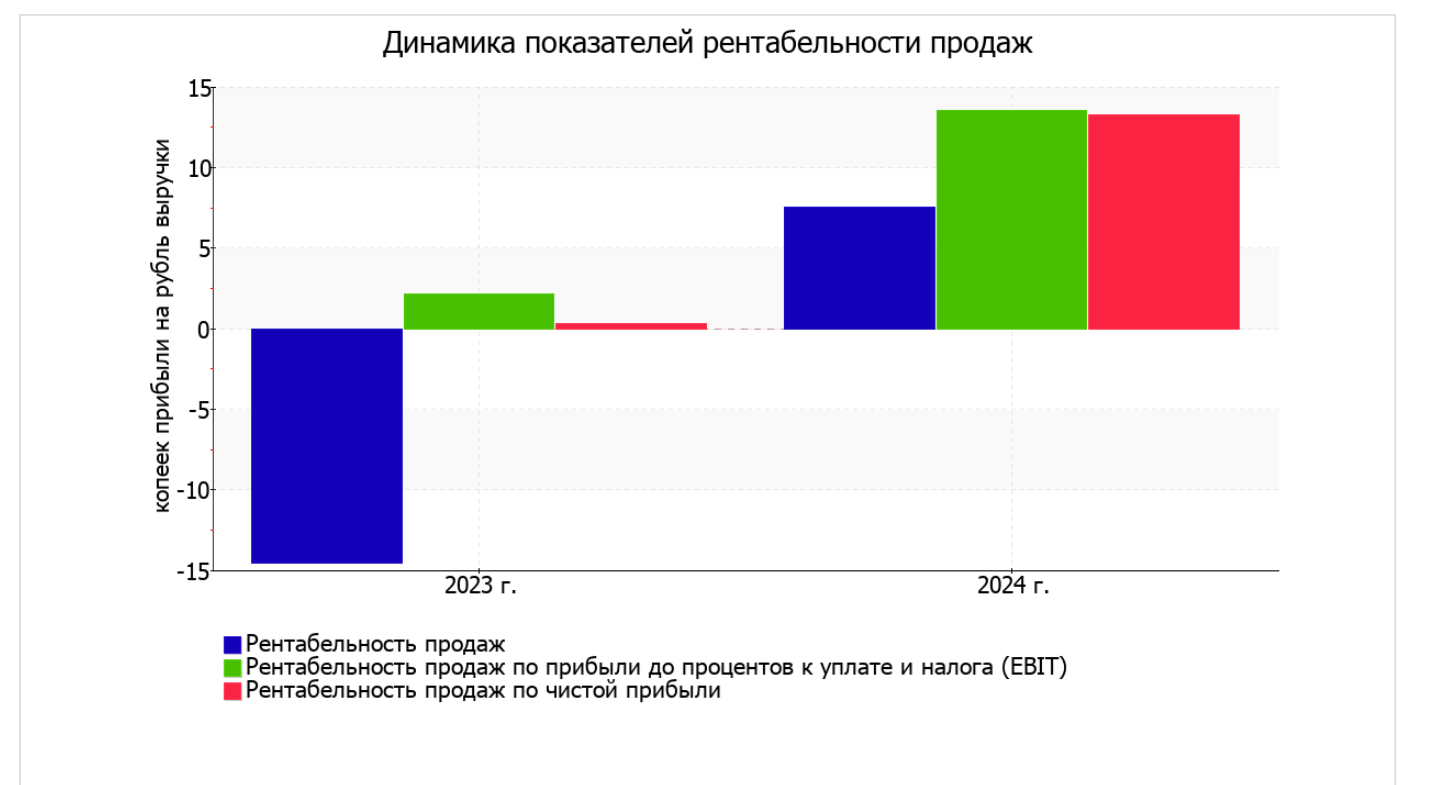
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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: 12% и более.	-14,6	7,5	+22,1	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,1	13,5	+11,4	+6,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	0,3	13,3	+13	+42,9 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-12,7	8,1	+20,8	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	1,2	54,7	+53,5	+46,8 раза

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за 2024 год составила 7,5%. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2023) (+22,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 13,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" содержалось 13,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	27,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	8,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	18,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	6,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	1,1	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,275 руб.

за последний год рентабельность активов имеет нормальное значение (8,6%).

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	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 324 дн.)	232	1,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 224 и менее дн.)	126	2,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.)	103	3,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	210	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 636 и менее дн.)	560	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	176	2,1

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 560 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 126 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

2.4. Производительность труда

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО", рассчитан показатель производительности труда (отношение выручки от реализации к средней численности работников).

производительность труда за 2024 год равнялась 1 587 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" за весь рассматриваемый период.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+22,1 процентных пункта от рентабельности -14,6% за аналогичный период прошлого года);
- за последний год получена прибыль от продаж (8 706 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+21 765 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2024 год составила 15 356 тыс. руб. (+15 079 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+11,4 коп. к 2,1 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Среди показателей финансового положения организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение (-0,86);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,42);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 52% от общего капитала организации).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- хорошая рентабельность активов (8,6% за период 01.01–31.12.2024);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" уменьшились на 78 368 тыс. руб. (на 36,2%).

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

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

В

(удовлетворительное)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО" составили **-1,23** и **+1,02** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как очень плохое; финансовые результаты за год как хорошие. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила В – удовлетворительное состояние.

Рейтинг "В" отражает удовлетворительное финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в норму, либо близки к норме. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве партнеров, во взаимоотношении с которыми необходим осмотнительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным за весь анализируемый период. Но для получения достаточно объективного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, 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 (31.12.2023)	на конец периода (31.12.2024)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,88	0,65	-0,23	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,57	-0,86	-0,29	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,27	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2024 года по 31.12.2024 г.

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2024 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (**0,27**) 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)
		прошрое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	-1	-1	+1	-0,7	-0,175
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	-1	-2	-2	-1,75	-0,35
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,225
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
рентабельность активов	0,2	+1	+1	+1	+1	+0,2
рентабельность продаж	0,2	-2	-1	+2	-0,8	-0,16
динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+1	+2	+2	+1,75	+0,175
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,015

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОРАГРО": $(-1,225 \times 0,6) + (+1,015 \times 0,4) = -0,33$ (В - удовлетворительное)

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

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