

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2019 год

Общество с ограниченной ответственностью
"Стройчемини"

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 "Стройчемини"

Период: с 01.01.2019 по 31.12.2019

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 Общества с ограниченной ответственностью "Стройчемини" выполнен за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Строительство зданий" (класс по ОКВЭД 2 – 41).

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	110	203	0,1	0,2	+93	+84,5
в том числе: основные средства	110	203	0,1	0,2	+93	+84,5

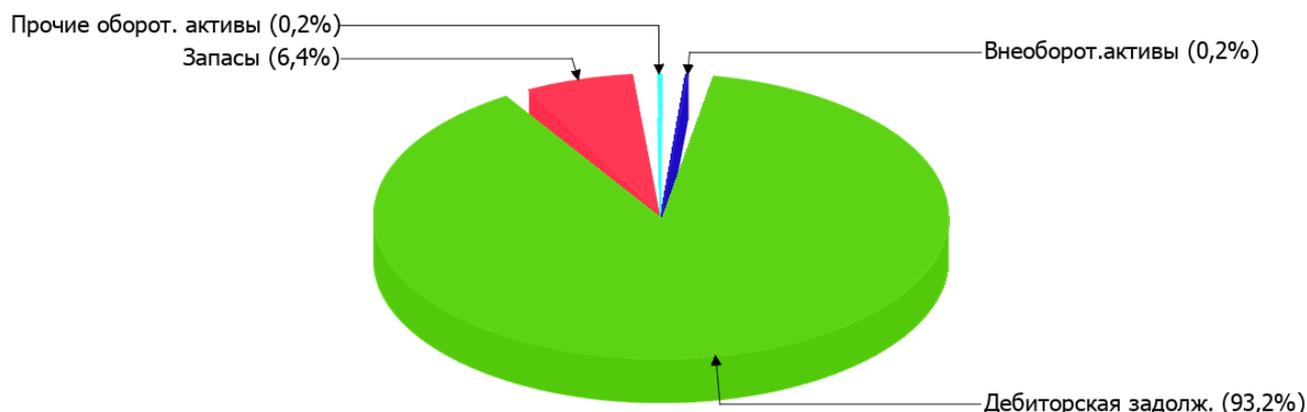
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	98 506	111 799	99,9	99,8	+13 293	+13,5
в том числе: запасы	35 647	7 178	36,1	6,4	-28 469	-79,9
дебиторская задолженность	37 070	104 355	37,6	93,2	+67 285	+181,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	25 715	184	26,1	0,2	-25 531	-99,3
Пассив						
1. Собственный капитал	49 744	64 923	50,4	58	+15 179	+30,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	48 872	47 079	49,6	42	-1 793	-3,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	98 616	112 002	100	100	+13 386	+13,6

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

Активы на 31.12.2019 характеризуются большой долей (99,8%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за последний год увеличились на 13 386 тыс. руб. (на 13,6%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 30,5%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2019 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на **67 285** тыс. руб. (или **99,9%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**+15 179** тыс. руб., или **97,8%** вклада в прирост пассивов организации за год).

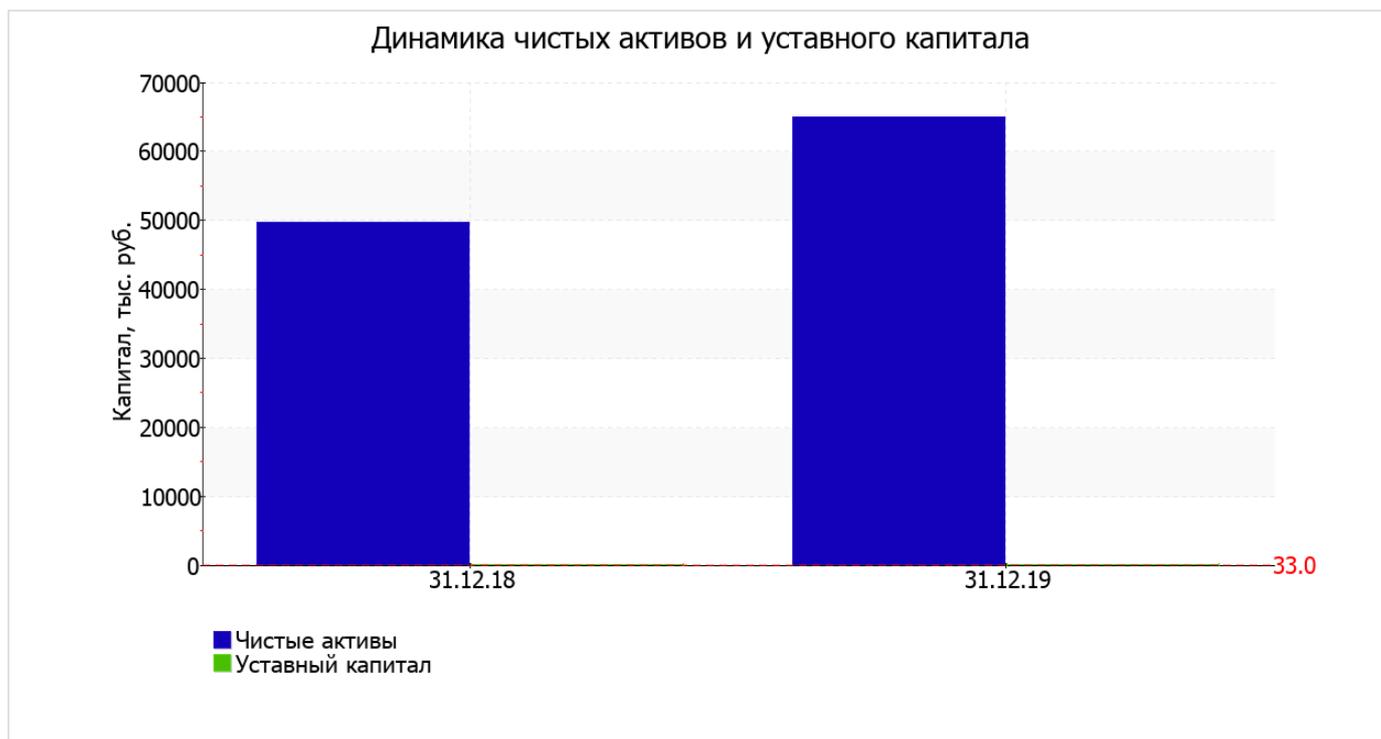
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-28 469** тыс. руб. и **-2 137** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2019 равнялся **64 923,0** тыс. руб. собственный капитал организации в течение анализируемого периода вырос на **15 179,0** 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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	49 744	64 923	50,4	58	+15 179	+30,5
2. Уставный капитал	33	33	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	49 711	64 890	50,4	57,9	+15 179	+30,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2019 г. намного (в **1 967,4** раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **30,5%** за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

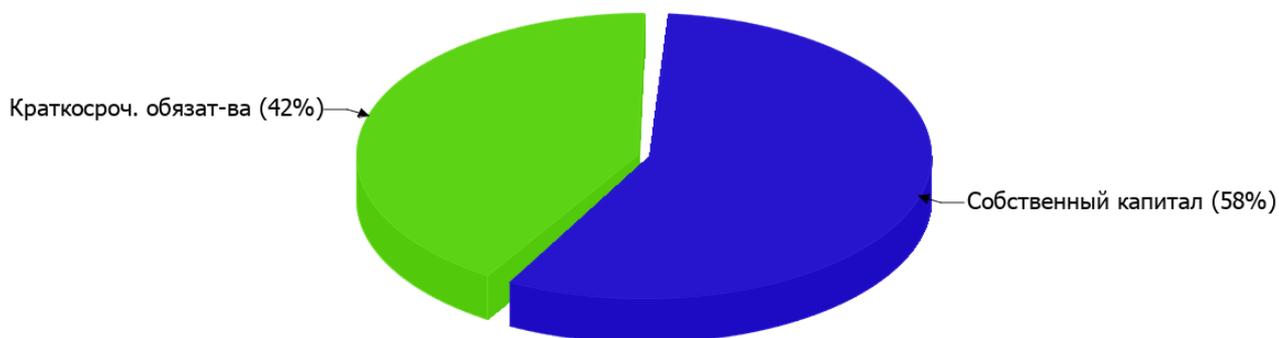
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент автономии	0,5	0,58	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,98	0,73	-0,25	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5	0,58	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	<0,01	<0,01	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,58	+0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,26	<0,01	-0,26	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	1,39	9,02	+7,63	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2019 составил **0,58**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **58%** в общем капитале организации). коэффициент автономии в течение анализируемого периода заметно вырос (на **0,08**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2019 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **0,58**, однако на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был меньше – **0,5** (т.е. произошло изменение **+0,08**). коэффициент по состоянию на 31.12.2019 демонстрирует очень хорошее значение.

за весь рассматриваемый период отмечено заметно повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее **0,08** – до **0,58**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2019) ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **58%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период стремительно вырос – с **1,39** до **9,02** (на **7,63**). на последний день анализируемого периода (31.12.2019) коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

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 (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)	на 31.12.2018	на 31.12.2019
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	49 634	64 720	+13 987	+57 542
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	49 634	64 720	+13 987	+57 542
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	49 634	64 720	+13 987	+57 542

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2019 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,02	2,37	+0,35	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,28	2,22	+0,94	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,53	<0,01	-0,53	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 2,37. При этом в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,35.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 2,22 при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (<0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,53**.

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)	184	-99,3	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	44 349	-4,6	-44 165
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	104 355	+181,5	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	2 730	+14,4	+101 625
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	7 260	-79,7	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+7 260
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	203	+84,5	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	64 923	+30,5	-64 720

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет **44 165** тыс. руб.). 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 краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини".

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **22 312** тыс. руб., что равняется 7,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **19 425** тыс. руб., или в **7,7** раза.

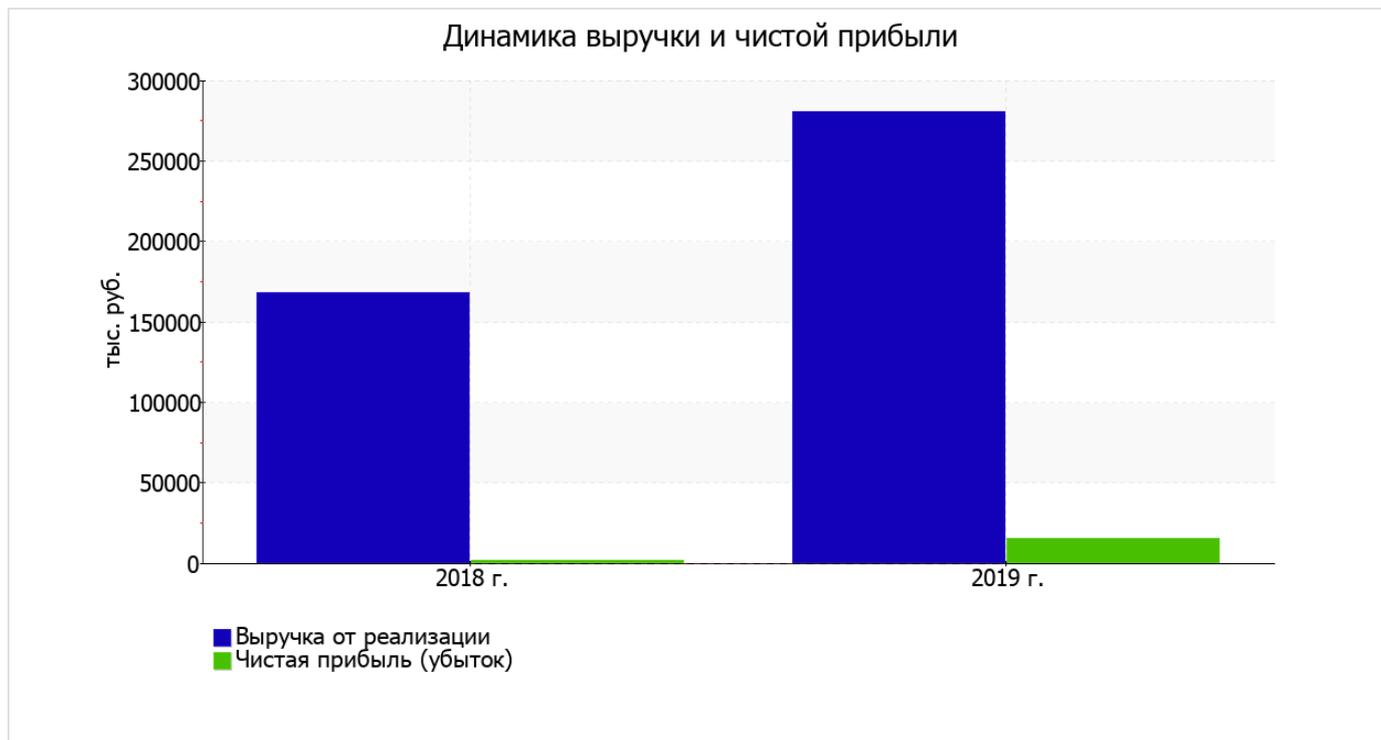
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **112 634** и **93 209** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+67%**) опережает изменение расходов (**+56,4%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за год составил **2 152** тыс. руб., что на 2 023 тыс. руб. (в 16,7 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	168 209	280 843	+112 634	+67	224 526
2. Расходы по обычным видам деятельности	165 322	258 531	+93 209	+56,4	211 927
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 887	22 312	+19 425	+7,7 раза	12 600
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-129	-2 152	-2 023	↓	-1 141
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 758	20 160	+17 402	+7,3 раза	11 459
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-960	-4 832	-3 872	↓	-2 896
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 798	15 328	+13 530	+8,5 раза	8 563
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 798	15 328	+13 530	+8,5 раза	8 563
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	15 179	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини" в течение всего анализируемого периода.



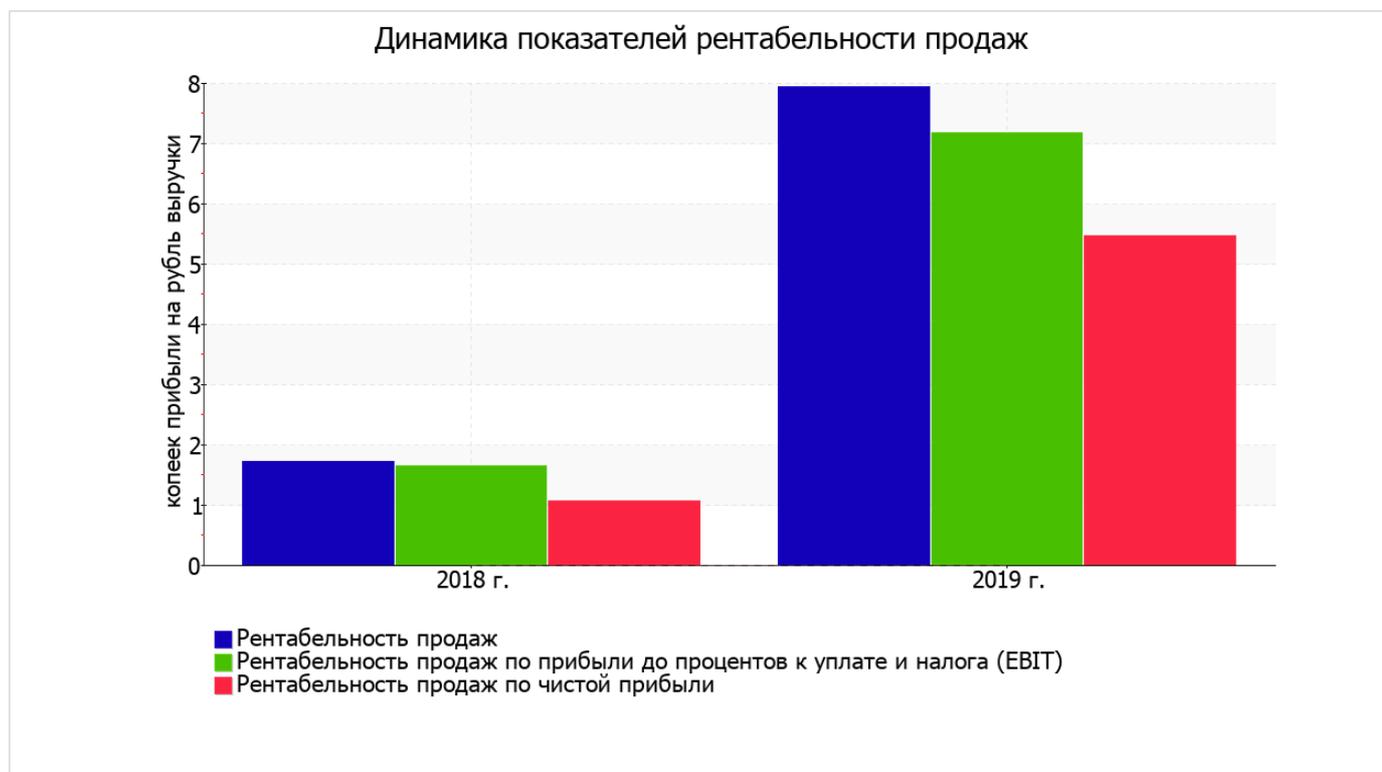
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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: 4% и более.	1,7	7,9	+6,2	+4,6 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,6	7,2	+5,6	+4,4 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	1,1	5,5	+4,4	+5,1 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	1,7	8,6	+6,9	+4,9 раза
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

[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 период с 01.01.2019 по 31.12.2019 составила 7,9%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+6,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 7,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини" содержалось 7,2 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
	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	26,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	14,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	35,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	103,4	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	1 794,5	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,267 руб.

за 2019 год рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – 14,6%.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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. 2019 г.
	2019 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	137	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 19 и менее дн.)	30	12,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 80 дн.)	92	4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	59	6,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 181 и менее дн.)	137	2,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	75	4,9

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 137 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 30 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общества с ограниченной ответственностью "Стройчемини".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,58);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,58) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (14,6% за 2019 год);
- рост рентабельности продаж (+6,2 процентных пункта от рентабельности 1,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2019 получена прибыль от продаж (22 312 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+19 425 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 15 328 тыс. руб. (+13 530 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+5,6 коп. к 1,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Негативно финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини" характеризует следующий показатель – коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 58% от общего капитала организации).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности.

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)		•								
плохие (CC)		•								
очень плохие (C)		•								
критические (D)		•								

Итоговый рейтинг
финансового состояния
Общество с ограниченной
ответственностью
"Стройчемини":

AA

(очень хорошее)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини" – +1,55; результаты деятельности в течение анализируемого периода – +1,63. Согласно рейтинговой шкале это AA (очень хорошее положение) и AAA (отличные результаты) соответственно. Данные оценки произведены 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 организации. Финансовое состояние получило оценку AA – очень хорошее.

Рейтинг "AA" говорит об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, которым легче получать кредиты.

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным за весь анализируемый период. Но для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, рекомендованные 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 (31.12.2018)	на конец периода (31.12.2019)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,12	2,52	+0,4	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,5	0,58	+0,08	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,31	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2019 года по 31.12.2019 г.

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2019 г. 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 (1,31) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини" в ближайшие три месяца.

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+2	+2	+2	+2	+0,5
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	-2	-2	-1	-0,15
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,55
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
рентабельность продаж	0,2	-1	+1	+2	+0,65	+0,13
динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,63

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "Стройчемини": $(+1,55 \times 0,6) + (+1,63 \times 0,4) = +1,58$ (AA - очень хорошее)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	отличное
1,6	1,2	AA	очень хорошее
1,2	0,8	A	хорошее
0,8	0,4	BVB	положительное
0,4	0	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	СС	плохое
-1,2	-1,6	С	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое

Отчет подготовлен с использованием программы "Ваш финансовый аналитик" Дата: 25-03-2020 11:20