

# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2021 год

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И  
КОНСАЛТИНГ"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

[www.kontur.ru/expert](http://www.kontur.ru/expert)

8 800 500-88-93

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ"  
Период: с 01.01.2021 по 31.12.2021

## Оглавление

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

## 1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" выполнен за период 01.01.2021–31.12.2021 г. (1 год). Деятельность организации отнесена к отрасли "Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами" (класс по ОКВЭД 2 – 46), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

| Показатель             | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|------------------------|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                        | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2020) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2021) |                                   |                                    |
| Актив                  |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Внеоборотные активы | –                   | –          | –  | –   | –                                 |                                    |

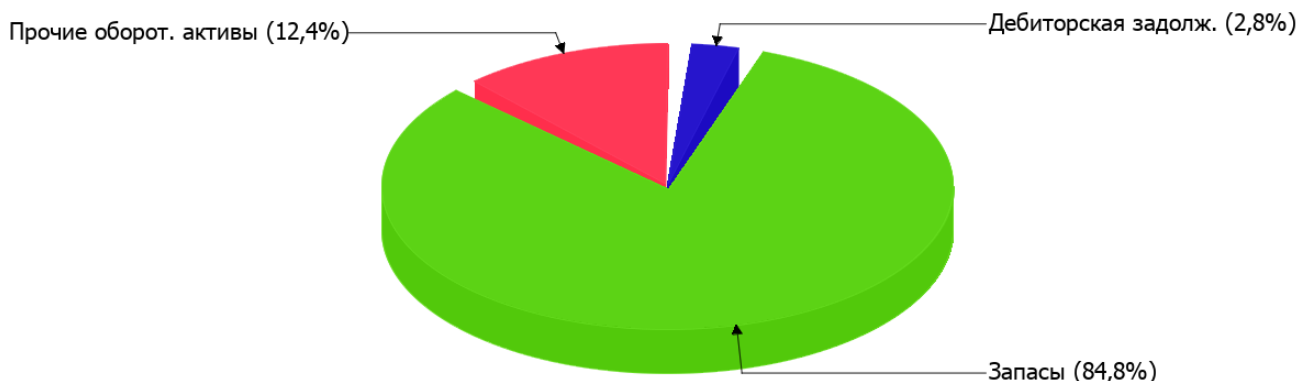
| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2020) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2021) |                                   |                                    |
| в том числе: основные средства                        | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| нематериальные активы                                 | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| 2. Оборотные, всего                                   | -                   | 1 715      | -  | 100   | +1 715                            | -                                  |
| в том числе: запасы                                   | -                   | 1 455      | -  | 84,8  | +1 455                            | -                                  |
| дебиторская задолженность                             | -                   | 48         | -  | 2,8   | +48                               | -                                  |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | -                   | 212        | -  | 12,4  | +212                              | -                                  |
| <b>Пассив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Собственный капитал                                | -                   | -861       | -  | -50,2   | -861                              | -                                  |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| в том числе: заемные средства                         | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | -                   | 2 576      | -  | 150,2   | +2 576                            | -                                  |
| в том числе: заемные средства                         | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| Валюта баланса  | -                   | 1 715      | 100  | 100   | +1 715                            | -                                  |

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2021 г.

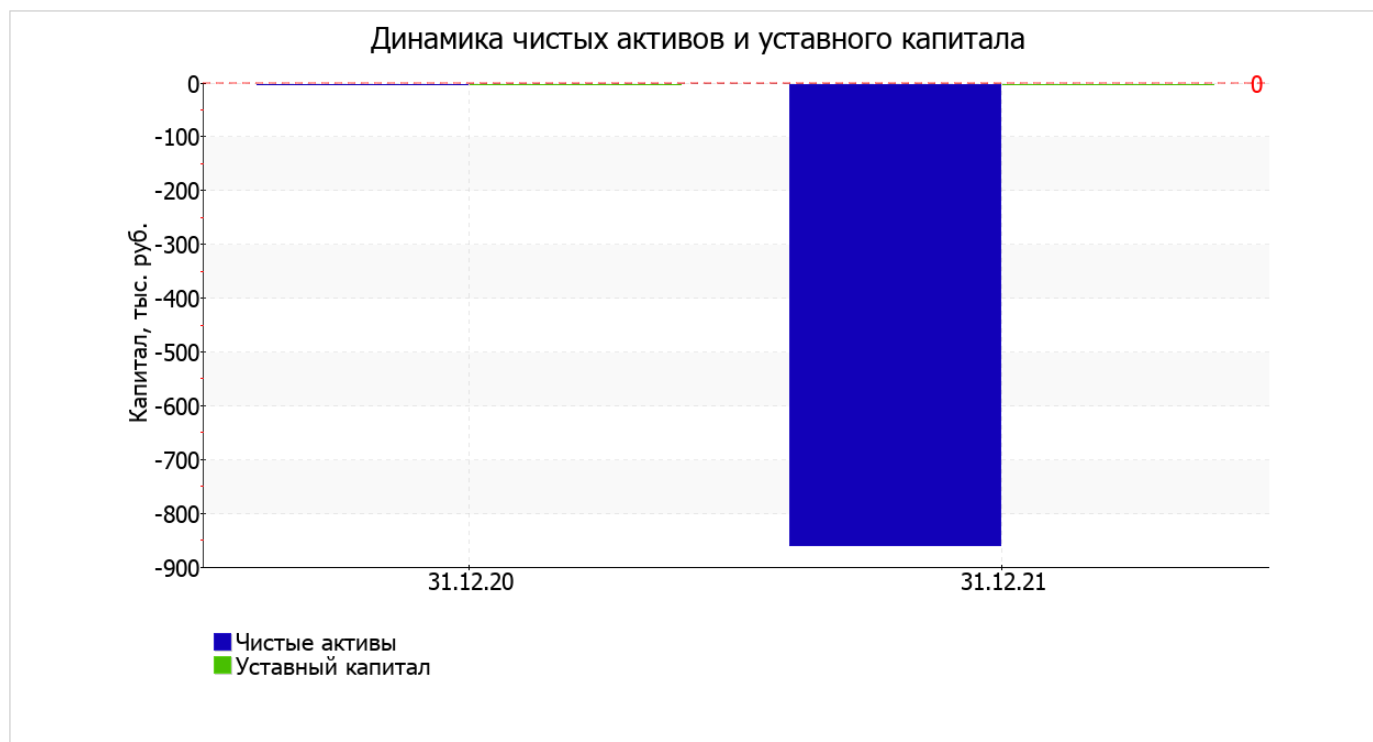


собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся **-861** тыс. руб., вместе с тем, на 31.12.2020 собственный капитал организации был больше – **0** тыс. руб. (уменьшение составило **861** тыс. руб.).

### 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение                    |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2020) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2021) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы  | 0                   | -861       | -  | -50,2   | -861                         | -                                  |
| 2. Уставный капитал   | -                   | -          | -  | -   | -                            | -                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 0                   | -861       | -  | -50,2   | -861                         | -                                  |

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала 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  |
|--|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|  | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                  |   |
| 1. Коэффициент автономии   | –                   | -0,5       | -0,5                             | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).   |
| 2. Коэффициент финансового левериджа                             | –                   | -2,99      | -2,99                            | 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       | -0,5                             | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.  |
| 4. Индекс постоянного актива                                     | –                   | 0          | –                                | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.  |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций                               | –                   | -0,5       | -0,5                             | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.   |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала               | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |

| Показатель                                   | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|--|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|  | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                  |  |
| 7. Коэффициент мобильности имущества         | –                   | 1          | +1                               | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.                           |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств | –                   | 0,12       | +0,12                            | Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов. |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов        | –                   | -0,59      | -0,59                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                     |
| 10. Коэффициент краткосрочной задолженности  | –                   | 1          | +1                               | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.   |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,5**. Полученное значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. за год рост коэффициента автономии составил **0,5**.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период вырос на **0,5** и составил **-0,5**. на 31.12.2021 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период вырос на **0,5** и составил **-0,5**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. значительно ниже нормы.

на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,59**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов повысился на **0,59**. на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" 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 (31.12.2020) | на конец анализируемого периода (31.12.2021) | на 31.12.2020         | на 31.12.2021 |
| СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)   | 0   | -861   | –                     | <b>-2 316</b> |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | 0   | <b>-861</b>                                  | –                     | <b>-2 316</b> |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)     | 0   | -861   | –                     | <b>-2 316</b> |

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

Поскольку на 31 декабря 2021 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь рассматриваемый 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   |
|--|---------------------|------------|------------------------------------|--|
|  | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                    |  |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности         | –                   | 0,67       | +0,67                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | –                   | 0,1        | +0,1                               | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.                   |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | –                   | 0,08       | +0,08                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.            |

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,67**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,67**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,1**. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**0,08**). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,08**.

### 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) | 212                                   | –                            | ≥                 | П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)        | 2 576                                 | –                            | -2 364  |
| A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)       | 48                                    | –                            | ≥                 | П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.) | 0                                     | –                            | +48   |

| 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) |
|---|---------------------------------------|------------------------------|-------------------|--|---------------------------------------|------------------------------|---|
| А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы) | 1 455                                 | -                            | ≥                 | П3. Долгосрочные обязательства               | 0                                     | -                            | +1 455  |
| А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)      | 0                                     | -                            | ≤                 | П4. Постоянные пассивы (собственный капитал) | -861                                  | -                            | +861  |

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства организации (разница составляет **2 364** 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 краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **716** тыс. руб.

убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **102** тыс. руб. При этом величина убытка от прочих операций составляет 14,2% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

| Показатель  | Значение показателя, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|
|   | 2021 г.                        |
| 1. Выручка  | -                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | <b>716</b>                     |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)   | <b>-716</b>                    |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | <b>-102</b>                    |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)   | <b>-818</b>                    |
| 6. Проценты к уплате  | -                              |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее   | <b>-43</b>                     |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)  | <b>-861</b>                    |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | <b>-861</b>                    |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | <b>-861</b>                    |



## 2.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |
|--|---|
|  | 2021 г.   |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.                | –   |
| 2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | –   |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | –   |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)  | -100  |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.  | –   |

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

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя   |
|--|------------------------|---|
|  | 2021 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | <b>-100,4</b>          | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | –                      | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |
| Рентабельность производственных фондов     | -98,4                  | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.                |
| Справочно: Фондоотдача, коэфф.             | –                      | Отношение выручки к средней стоимости основных средств.   |

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за последний год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-861** тыс. руб. на последний день анализируемого периода и 0 тыс. руб. на 31.12.2020).

за период 01.01–31.12.2021 значение рентабельности активов (**-100,4%**) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

## 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<br>в днях | Коэфф.<br>2021 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2021 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 109 дн.)              | –                  | –                 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)            | <b>371</b>         | 1                 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | –                  | –                 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 117 и менее дн.)                                   | –                  | –                 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | –                  | –                 |

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

При этом требуется 371 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

### 3. Выводы по результатам анализа

#### 3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" за год.

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,5** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равно **-0,5**, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-50%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 65%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-716** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-716** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-861** тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

### 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)            | •                    | •  | • | •   | •  | • | •   | •  | • | V |

Итоговый рейтинг  
финансового состояния  
ОБЩЕСТВО С  
ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
"УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И  
КОНСАЛТИНГ":

**D**

**(критическое)**

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 "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ" составили **-1,83** и **-2** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как критическое; финансовые результаты за год как критические. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила D – критическое состояние.

Рейтинг "D" говорит о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность банкротства организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным за год. Но для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

## 4. Приложения

### 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже 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 (31.12.2020) | на конец периода (31.12.2021) |                       |                      |  |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности                    | -                              | <b>0,67</b>                   | -                     | не менее 2           | <b>не соответствует</b>  |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -                              | <b>-0,5</b>                   | -                     | не менее 0,1         | <b>не соответствует</b>  |

| Показатель  | Значение показателя                  |                                     | Изменение<br>(гр.3-гр.2) | Нормативное<br>значение | Соответствие фактического<br>значения нормативному на<br>конец периода |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--|
|   | на начало<br>периода<br>(31.12.2020) | на конец<br>периода<br>(31.12.2021) |                          |                         |  |
| 3. Коэффициент<br>восстановления/утраты<br>платежеспособности | x                                    | –                                   | x                        | не менее 1              | отсутствуют необходимые<br>для расчета данные на<br>начало периода     |

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2021 года по 31.12.2021 г.

оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались меньше нормативно установленного значения. В таких случаях в качестве третьего показателя рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугодия при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. В данном случае этот коэффициент рассчитать невозможно, так как на начало 2021 г. у организации отсутствуют краткосрочные обязательства перед третьими лицами.

## 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

| Показатель   | Вес<br>показателя | Оценка                               |           |         | Средняя<br>оценка (гр.3 x<br>0,25 + гр.4 x<br>0,6 + гр.5 x<br>0,15) | Оценка с<br>учетом<br>веса (гр.2<br>x гр.6) |
|--|-------------------|--------------------------------------|-----------|---------|---|---|
|  |                   | прошлое                              | настоящее | будущее |   |   |
| <b>I. Показатели финансового положения организации</b>                               |                   |                                      |           |         |   |   |
| коэффициент автономии  | 0,25              | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,5  |
| соотношение чистых активов и уставного<br>капитала                                   | –                 | –                                    | –         | –       | –   | 0   |
| коэффициент обеспеченности<br>собственными оборотными средствами                     | 0,15              | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,3  |
| коэффициент текущей (общей)<br>ликвидности   | 0,15              | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,3  |
| коэффициент быстрой (промежуточной)<br>ликвидности                                   | 0,2               | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,4  |
| коэффициент абсолютной ликвидности   | 0,15              | -1                                   | -1        | -1      | -1  | -0,15                                       |
| Итого  | 0.9               | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |   | -1,833                                      |
| <b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b> |                   |                                      |           |         |   |   |
| рентабельность собственного капитала   | 0,3               | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,6  |
| рентабельность активов   | 0,2               | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,4  |
| рентабельность продаж  | –                 | –                                    | –         | –       | –   | 0   |
| динамика выручки   | –                 | –                                    | –         | –       | –   | 0   |
| оборачиваемость оборотных средств  | –                 | –                                    | –         | –       | –   | 0   |
| соотношение прибыли от прочих<br>операций и выручки от основной<br>деятельности      | –                 | –                                    | –         | –       | –   | 0   |
| Итого  | 0.5               | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |   | -2  |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "УМНАЯ ТОРГОВЛЯ И КОНСАЛТИНГ":  $(-1,833 \times 0,6) + (-2 \times 0,4) = -1,9$  (D - критическое)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

| Балл |                | Условное обозначение (рейтинг) | Качественная характеристика финансового состояния |
|------|----------------|--------------------------------|---|
| от   | до<br>(включ.) |                                |   |
| 2    | 1,6            | AAA                            | отличное  |
| 1,6  | 1,2            | AA                             | очень хорошее                                     |
| 1,2  | 0,8            | A                              | хорошее   |
| 0,8  | 0,4            | BBB                            | положительное                                     |
| 0,4  | 0              | BB                             | нормальное  |
| 0    | -0,4           | B                              | удовлетворительное                                |
| -0,4 | -0,8           | CCC                            | неудовлетворительное                              |
| -0,8 | -1,2           | CC                             | плохое  |
| -1,2 | -1,6           | C                              | очень плохое                                      |
| -1,6 | -2             | D                              | критическое                                       |