

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2020 год

ООО "Компания ИмПарт"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ООО "Компания ИмПарт"

Период: с 01.01.2020 по 31.12.2020

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 ООО "Компания ИмПарт" выполнен за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 г. (1 год). Качественная оценка финансовых показателей выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт" (класс по ОКВЭД 2 – 45).

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	8 485	8 896	3,9	4,6	+411	+4,8
в том числе: основные средства	814	1 592	0,4	0,8	+778	+95,6

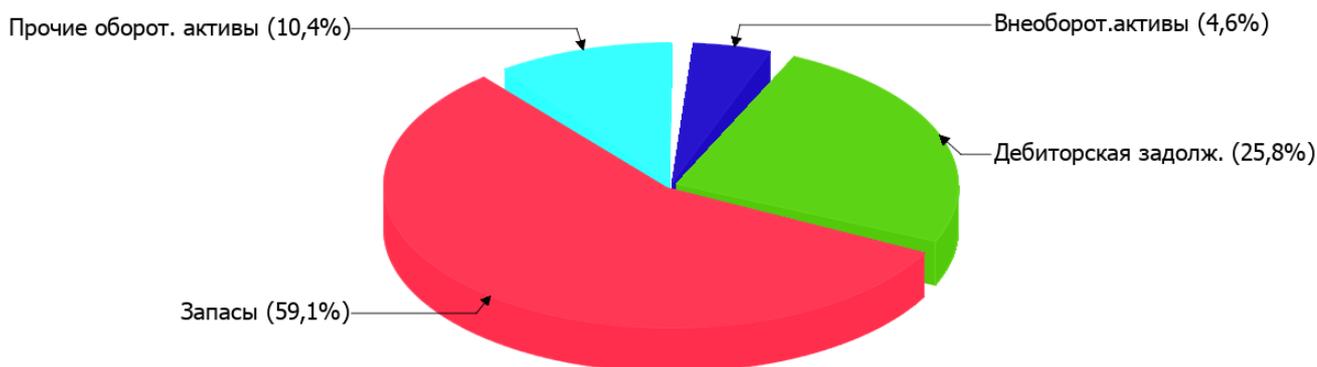
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
нематериальные активы	8	–	<0,1	–	-8	-100
2. Оборотные, всего	208 634	183 292	96,1	95,4	-25 342	-12,1
в том числе: запасы	134 381	113 627	61,9	59,1	-20 754	-15,4
дебиторская задолженность	70 058	49 603	32,3	25,8	-20 455	-29,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 326	19 423	1,5	10,1	+16 097	+5,8 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	109 403	118 432	50,4	61,6	+9 029	+8,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	15	886	<0,1	0,5	+871	+59,1 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	107 701	72 870	49,6	37,9	-34 831	-32,3
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	217 119	192 188	100	100	-24 931	-11,5

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (95,4%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **24 931** тыс. руб. (на **11,5%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **8,3%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2020 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):

- запасы – 20 754 тыс. руб. (49,6%)
- дебиторская задолженность – 20 455 тыс. руб. (48,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-35 186 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

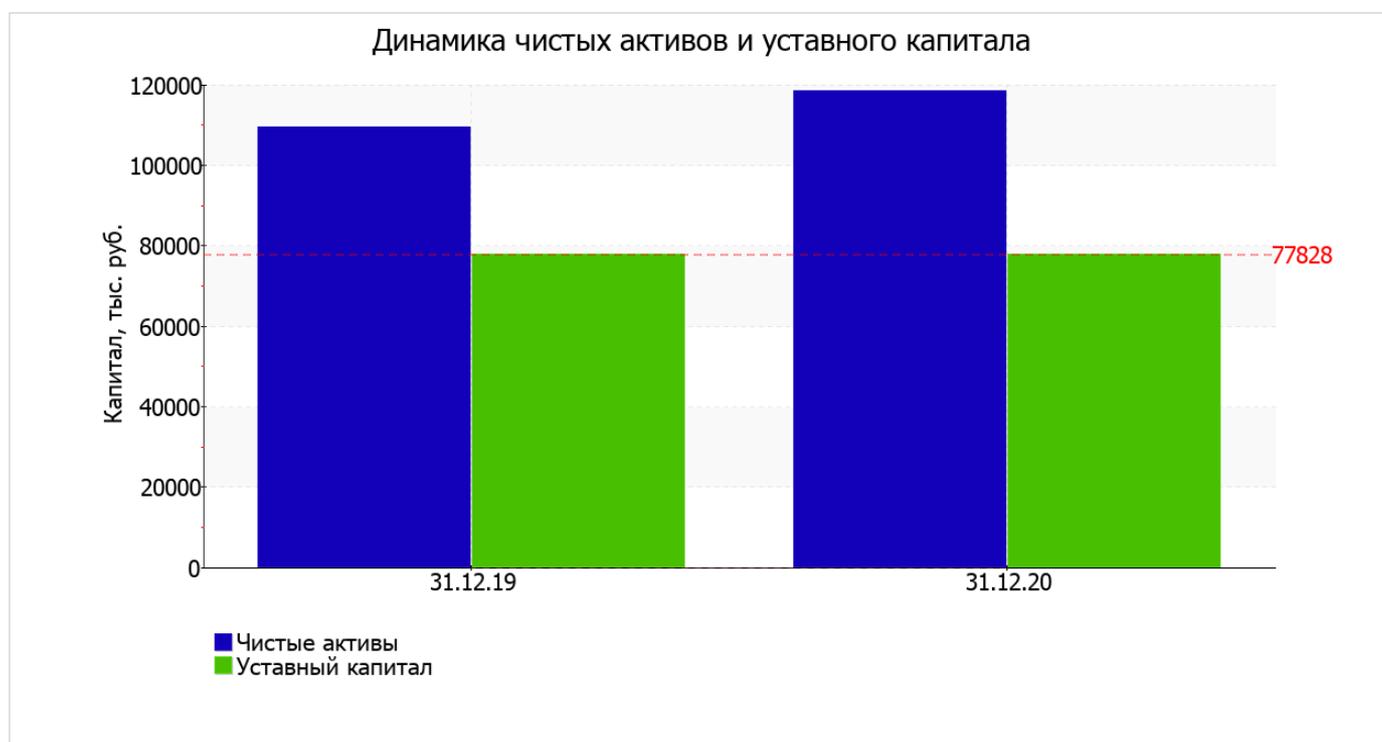
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+16 097 тыс. руб. и +9 029 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2020 собственный капитал организации составил 118 432,0 тыс. руб., вместе с тем, на начало анализируемого периода собственный капитал организации был меньше – 109 403,0 тыс. руб. (имел место рост на 9 029,0 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	109 403	118 432	50,4	61,6	+9 029	+8,3
2. Уставный капитал	77 828	77 828	35,8	40,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	31 575	40 604	14,5	21,1	+9 029	+28,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. существенно (на 52,2%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 8,3% в течение анализируемого периода. 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

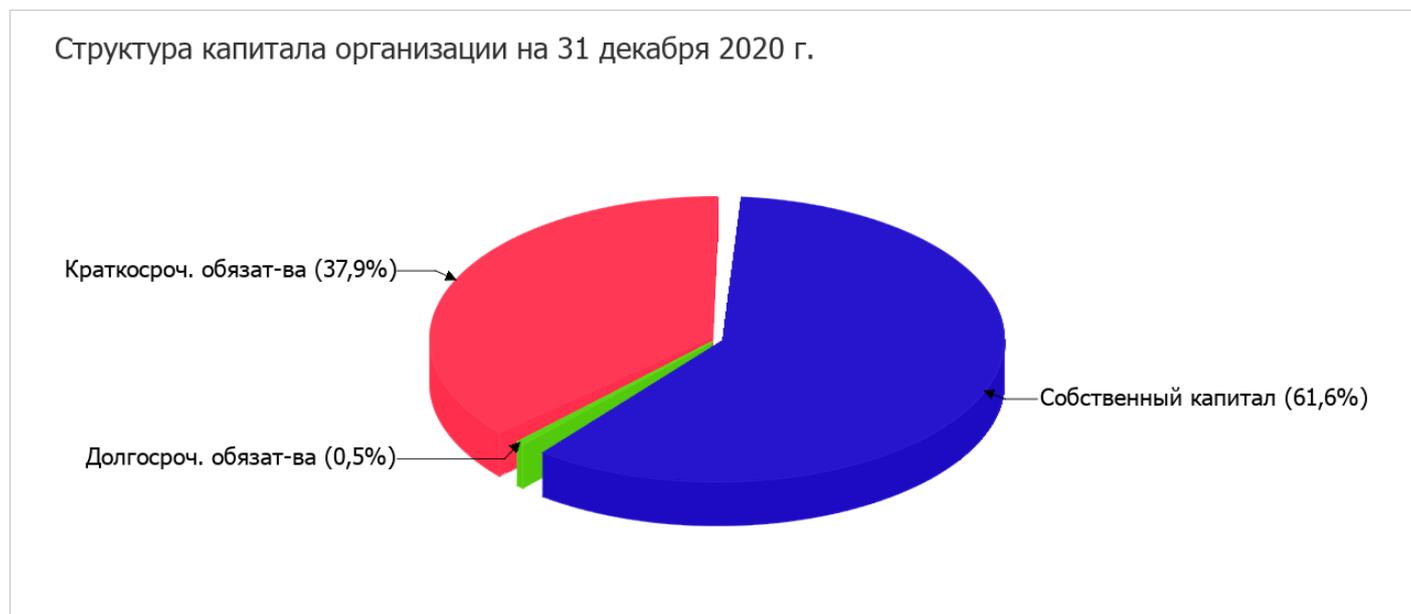
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент автономии	0,5	0,62	+0,12	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	0,98	0,62	-0,36	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,48	0,6	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,08	0,08	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,62	+0,12	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,92	0,92	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,96	0,95	-0,01	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,02	0,11	+0,09	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,75	0,96	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,99	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2020 г. составил **0,62**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **62%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период имел место существенный рост коэффициента автономии, на **0,12**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2020 равнялся **0,6**. за год имело место существенное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (на **0,12**). коэффициент на 31 декабря 2020 г. демонстрирует очень хорошее значение.

С 0,5 до 0,62 (+0,12) вырос коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента на 31.12.2020 ниже нормативного значения.

С 0,75 до 0,96 увеличился коэффициент обеспеченности материальных запасов за год. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,8% и 1,2% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 1,2%.

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 (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)	на 31.12.2019	на 31.12.2020
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	100 918	109 536	-33 463	-4 091
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	100 933	110 422	-33 448	-3 205
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	100 933	110 422	-33 448	-3 205

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

Поскольку на 31.12.2020 наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, следует отметить, 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
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,94	2,52	+0,58	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,68	0,95	+0,27	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,27	+0,24	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (2,52 при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,58.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – 0,95 при норме 1. Это свидетельствует о недостатке 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, соответствующее допустимому (0,27). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,24.

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)	19 423	+5,8 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	69 852	-33,5	-50 429
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	49 603	-29,2	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	3 018	+13,3	+46 585
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	114 266	-15,5	≥	П3. Долгосрочные обязательства	886	+59,1 раза	+113 380
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	8 896	+4,8	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	118 432	+8,3	-109 536

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется три. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего лишь 28% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ООО "Компания ИмПарт".

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "Компания ИмПарт" за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **13 310** тыс. руб., что составило 3,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **9 910** тыс. руб., или в **3,9** раза.

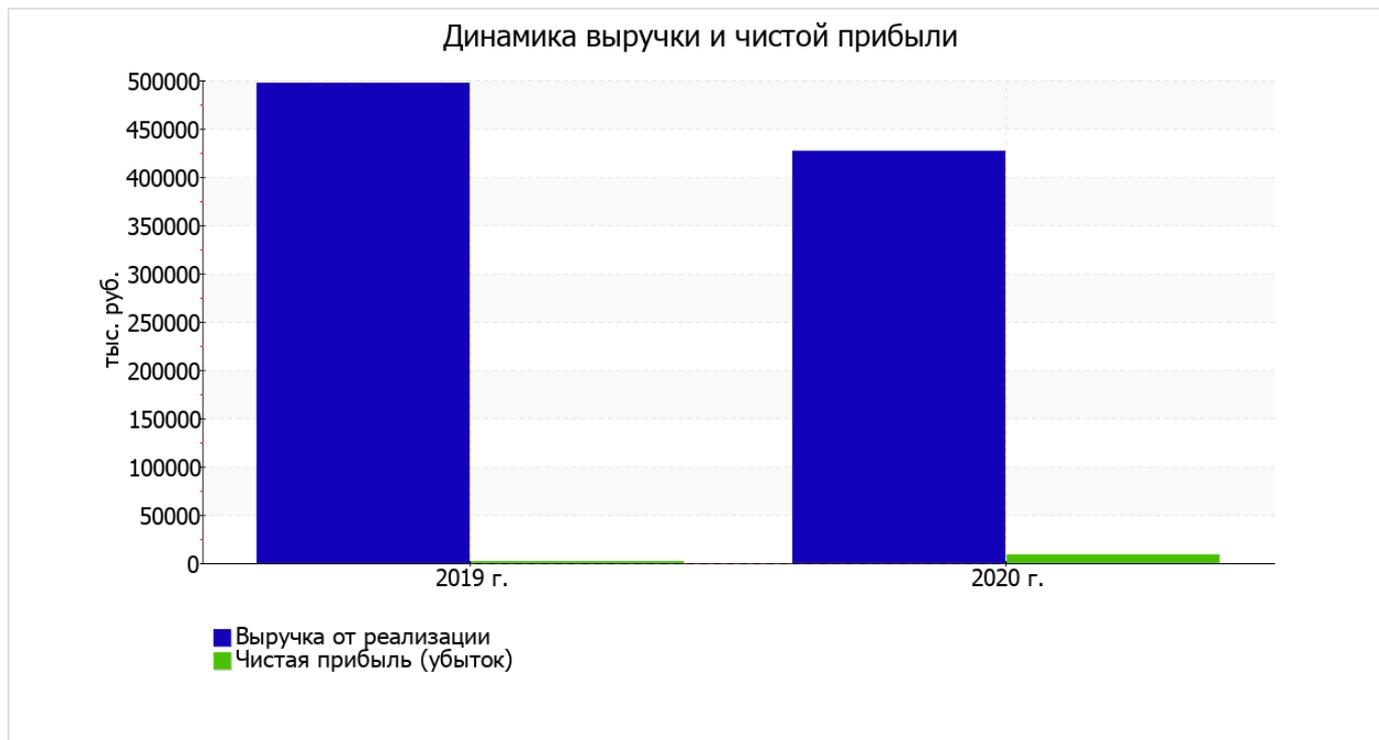
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **70 254** и **80 164** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**-16,2%**) опережает изменение выручки (**-14,1%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **3 283** тыс. руб., что на 2 940 тыс. руб. (в 9,6 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	497 224	426 970	-70 254	-14,1	462 097
2. Расходы по обычным видам деятельности	493 824	413 660	-80 164	-16,2	453 742
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 400	13 310	+9 910	+3,9 раза	8 355
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	159	-3 280	-3 439	↓	-1 561
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 559	10 030	+6 471	+181,8	6 795
6. Проценты к уплате	502	3	-499	-99,4	253
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-889	-998	-109	↓	-944
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 168	9 029	+6 861	+4,2 раза	5 599
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 168	9 029	+6 861	+4,2 раза	5 599
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	9 029	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 4% и более.	0,7	3,1	+2,4	+4,6 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,7	2,3	+1,6	+3,3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	0,4	2,1	+1,7	+4,8 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	0,7	3,2	+2,5	+4,7 раза
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	7,1	3 343,3	+3 336,2	+471,6 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "Компания ИмПарт".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 3,1% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+2,4%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составила 2,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,3 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	7,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 17%.
Рентабельность активов (ROA)	4,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	10,6	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	354	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,079** руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное **4,4%**, можно охарактеризовать как неудовлетворительное.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	168	2,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	110	3,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 44 дн.)	51	7,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	75	4,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 140 и менее дн.)	175	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	98	3,7

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 175 календарных дней. При этом требуется 110 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО "Компания ИмПарт" в течение анализируемого периода.

Следующие 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,62);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. (0,6) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- рост рентабельности продаж (+2,4 процентных пункта от рентабельности 0,7% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019));
- за 2020 год получена прибыль от продаж (13 310 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+9 910 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 9 029 тыс. руб. (+6 861 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+1,6 коп. к 0,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- ниже нормального значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (4,4% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 62% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – увеличение собственного капитала организации при том что, активы ООО "Компания ИмПарт" уменьшились на 24 931 тыс. руб. (на 11,5%).

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

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BVB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)			•							
очень хорошие (AA)			•							
хорошие (A)			•							
положительные (BVB)			•							
нормальные (BB)			•							
удовлетворительные (B)			•							
неудовлетворительные (CCC)	•	•	V	•	•	•	•	•	•	•
плохие (CC)			•							
очень плохие (C)			•							
критические (D)			•							

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ООО "Компания ИмПарт":

BVB

(положительное)

Оценив значение показателей ООО "Компания ИмПарт" на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили +1,17 и -0,64 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты – как неудовлетворительные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила BBB – положительное состояние.

Рейтинг "BBB" говорит о положительном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе. Имеющие такой рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитов высока (хорошая кредитоспособность).

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

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2019)	на конец периода (31.12.2020)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,99	2,62	+0,63	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,48	0,6	+0,12	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,39	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2020 года по 31.12.2020 г.

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2020 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,39) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

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)
		прошое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+2	+2	+1	+1,85	+0,463

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		
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+1	+2	+2	+1,75	+0,263
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-1	-1	+2	-0,55	-0,11
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	+2	+2	+1	+0,15
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,166
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	-1	-1	-1	-1	-0,3
рентабельность активов	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
рентабельность продаж	0,2	-1	-1	+1	-0,7	-0,14
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	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,64

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "Компания ИмПарт": $(+1,166 \times 0,6) + (-0,64 \times 0,4) = +0,44$ (BBB - положительное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

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