

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2022 год

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА"

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 "БИМ-СИСТЕМА"

Период: с 01.01.2022 по 31.12.2022

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 состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" выполнен за период 01.01.2022–31.12.2022 г. (1 год). Качественная оценка финансовых показателей выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Разработка компьютерного программного обеспечения, консультационные услуги в данной области и другие сопутствующие услуги" (класс по ОКВЭД 2 – 62).

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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | – | – | – | – | – | |
| в том числе: основные средства | – | – | – | – | – | |

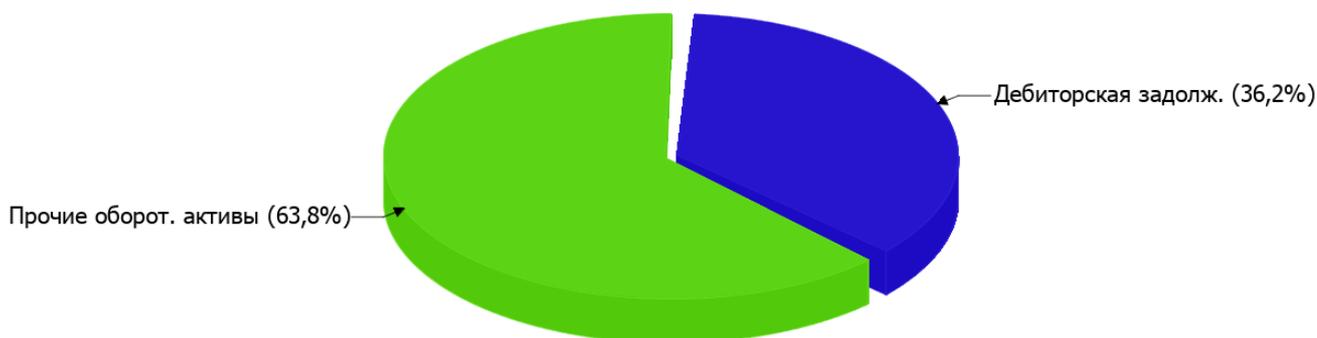
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3- гр.2) | ± % ((гр.3- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| нематериальные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2. Оборотные, всего | 2 570 | 2 397 | 100 | 100 | -173 | -6,7 |
| в том числе: запасы | – | – | – | – | – | – |
| дебиторская задолженность | 862 | 868 | 33,5 | 36,2 | +6 | +0,7 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1 708 | 1 529 | 66,5 | 63,8 | -179 | -10,5 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 393 | 373 | 15,3 | 15,6 | -20 | -5,1 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | – | – | – | – | – | – |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 2 177 | 2 024 | 84,7 | 84,4 | -153 | -7 |
| в том числе: заемные средства | – | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 2 570 | 2 397 | 100 | 100 | -173 | -6,7 |

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

Активы по состоянию на 31.12.2022 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на 173 тыс. руб. (на 6,7%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 5,1%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на **179** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **153** тыс. руб. (**88,4%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **20** тыс. руб. (**11,6%**)

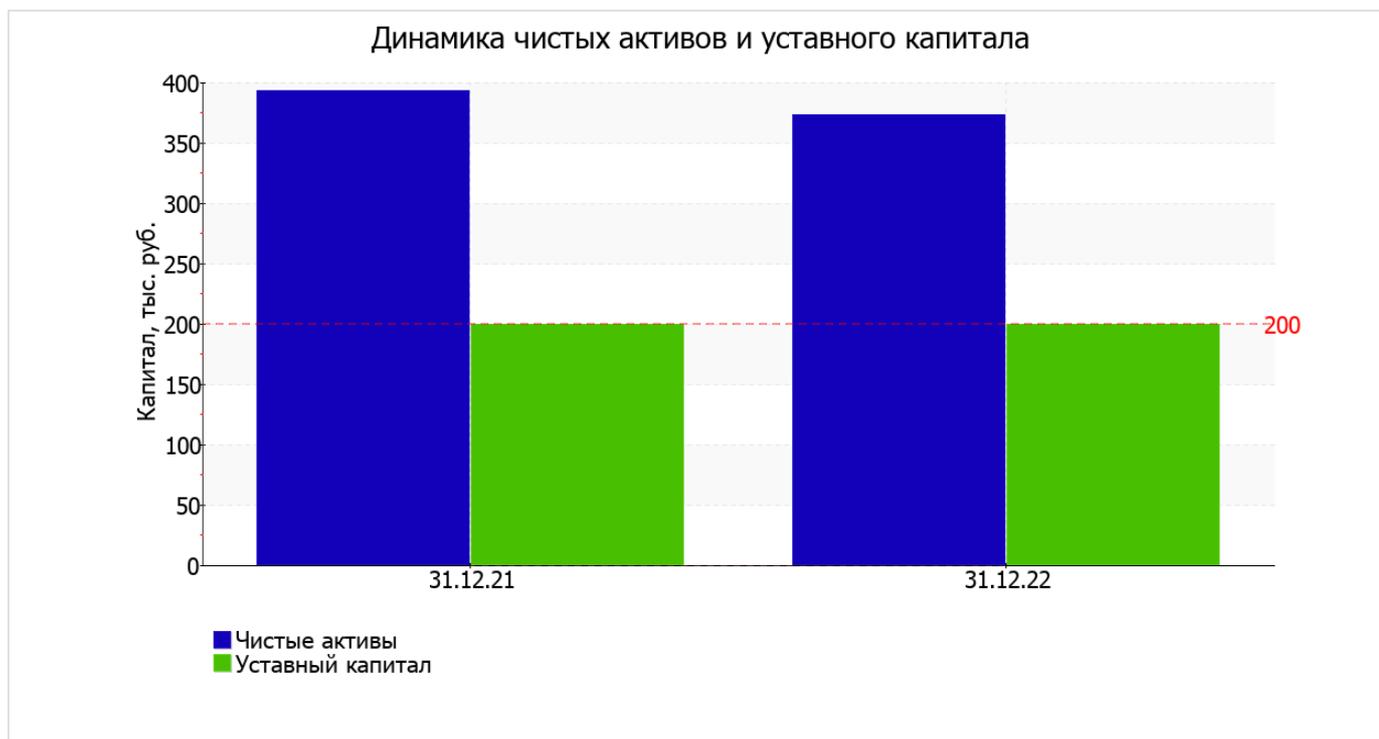
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (**+6** тыс. руб.).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации заметно снизился, уменьшившись на **20** тыс. руб., или на **5,1%**: до **373** 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) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | на начало анализируемого периода (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | | |
| 1. Чистые активы | 393 | 373 | 15,3 | 15,6 | -20 | -5,1 |
| 2. Уставный капитал | 200 | 200 | 7,8 | 8,3 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 193 | 173 | 7,5 | 7,2 | -20 | -10,4 |

Чистые активы организации на 31.12.2022 существенно (на **86,5%**) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на **5,1%** за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

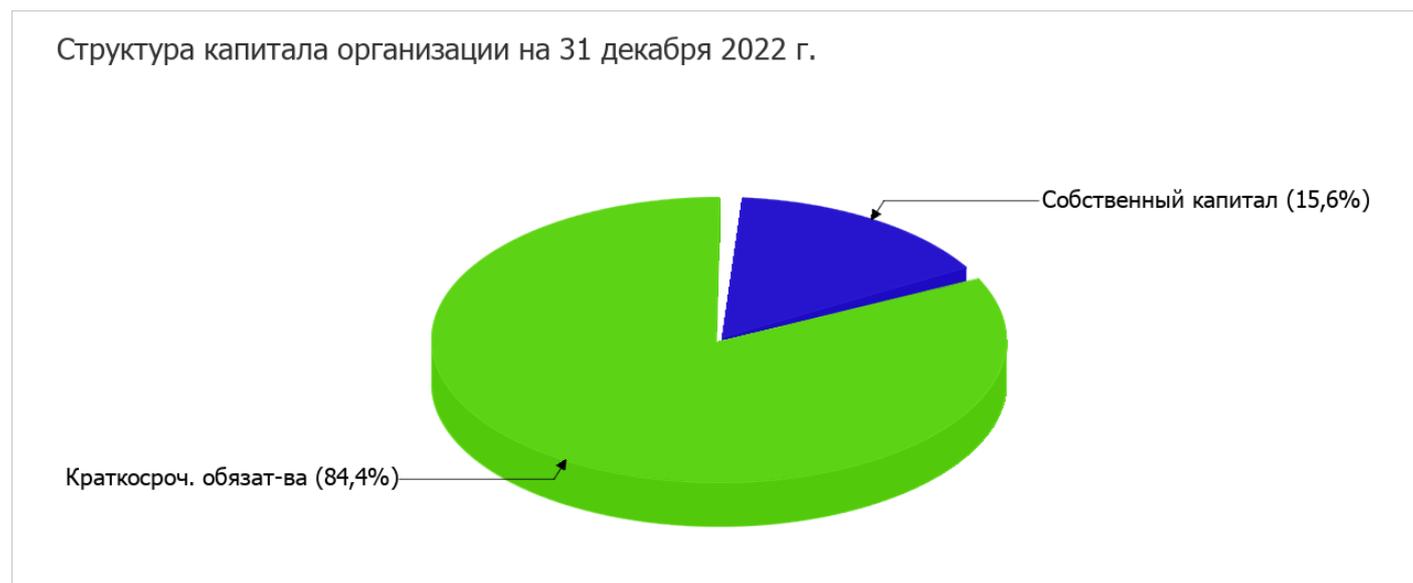
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|--|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| 1. Коэффициент автономии | 0,15 | 0,16 | +0,01 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| 2. Коэффициент финансового левериджа | 5,54 | 5,43 | -0,11 | Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: не более 1,22 (оптимальное 0,43-0,82). |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,15 | 0,16 | +0,01 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| 4. Индекс постоянного актива | 0 | 0 | – | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций | 0,15 | 0,16 | +0,01 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 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 |
|--|---------------------|------------|----------------------------------|--|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| 7. Коэффициент мобильности имущества | 1 | 1 | – | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации. |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств | 0,66 | 0,64 | -0,02 | Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов. |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | 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 31 декабря 2022 г. составил **0,16**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за год имело место незначительное повышение коэффициента автономии.

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



на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,16**. в течение анализируемого периода произошло несущественное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. на 31.12.2022 значение коэффициента можно охарактеризовать как, без сомнения, хорошее.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций увеличился всего на **0,01**, до **0,16**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **16%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" 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 (31.12.2021) | на конец анализируемого периода (31.12.2022) | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 |
| СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов) | 393 | 373 | +393 | +373 |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | 393 | 373 | +393 | +373 |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам) | 393 | 373 | +393 | +373 |

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

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода (31.12.2022) наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Несмотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь анализируемый период ухудшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|--|---------------------|------------|------------------------------------|--|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,18 | 1,18 | – | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 1,18 | 1,18 | – | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,78 | 0,76 | -0,02 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,18 против нормативного значения 2). При этом за анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,18. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,76. При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,02.

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) | 1 529 | -10,5 | ≥ | П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.) | 2 024 | -7 | -495 |
| A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность) | 868 | +0,7 | ≥ | П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.) | 0 | - | +868 |
| A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы) | 0 | - | ≥ | П3. Долгосрочные обязательства | 0 | - | - |
| A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы) | 0 | - | ≤ | П4. Постоянные пассивы (собственный капитал) | 373 | -5,1 | -373 |

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется три. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 495 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 среднесрочные обязательства отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 244 тыс. руб., что составляет 6,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 28 тыс. руб., или на 10,3%.

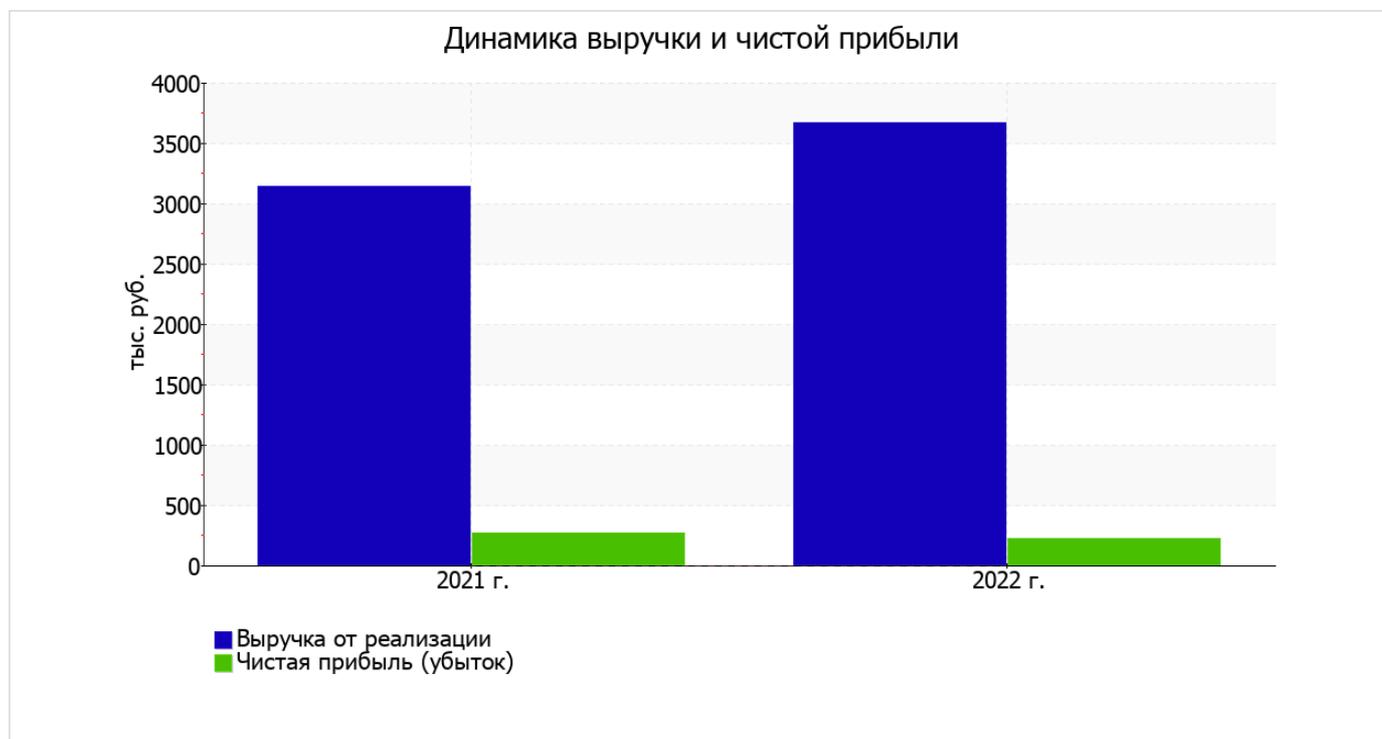
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 528 и 556 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+19,4%) опережает изменение выручки (+16,8%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за последний год составил 21 тыс. руб., что на 14 тыс. руб. (в 3 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | 2021 г. | 2022 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 3 139 | 3 667 | +528 | +16,8 | 3 403 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 2 867 | 3 423 | +556 | +19,4 | 3 145 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 272 | 244 | -28 | -10,3 | 258 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -7 | -21 | -14 | ↓ | -14 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 265 | 223 | -42 | -15,8 | 244 |
| 6. Проценты к уплате | - | - | - | - | - |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | - | - | - | - | - |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 265 | 223 | -42 | -15,8 | 244 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 265 | 223 | -42 | -15,8 | 244 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | -20 | x | x | x |

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



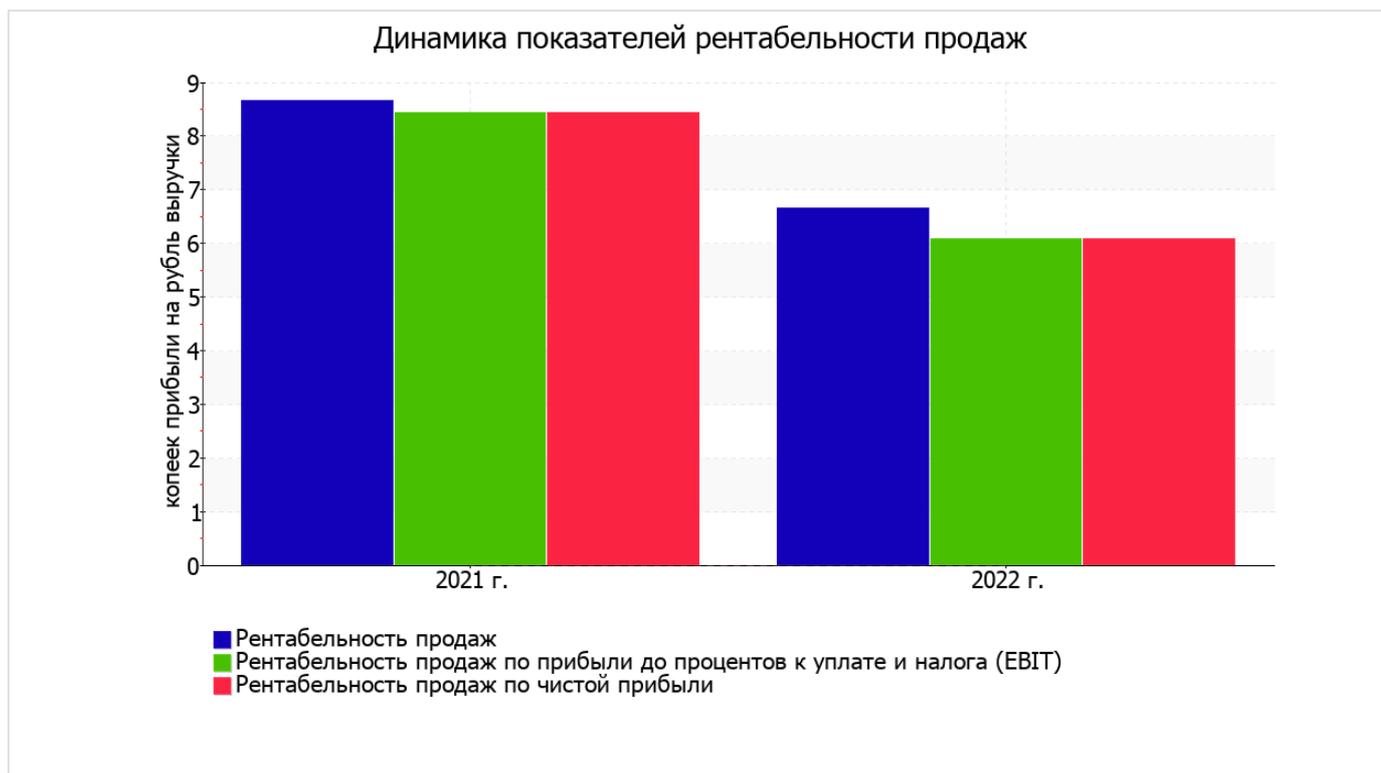
2.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
| | 2021 г. | 2022 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: 8% и более. | 8,7 | 6,7 | -2 | -23,2 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 8,4 | 6,1 | -2,3 | -28 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. | 8,4 | 6,1 | -2,3 | -28 |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) | 9,5 | 7,1 | -2,4 | -24,9 |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более. | - | - | - | - |

Все три показателя рентабельности за 2022 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила 6,7%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021) (-2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2022 год составил 6,1%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" содержалось 6,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|--|------------------------|---|
| | 2022 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 58,2 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 9 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 58,2 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |
| Рентабельность производственных фондов | – | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов. |
| Справочно: Фондоотдача, коэфф. | – | Отношение выручки к средней стоимости основных средств. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" принес чистую прибыль в размере **0,582** руб.

за 2022 год значение рентабельности активов, равное **9%**, не соответствует нормативному значению.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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

| Показатель оборачиваемости | Значение в днях | Коэфф. 2022 г. |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2022 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.) | 247 | 1,5 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | 0 | – |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.) | 86 | 4,2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке) | 209 | 1,7 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 122 и менее дн.) | 247 | 1,5 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке) | 38 | 9,6 |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 247 календарных дней.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" за весь анализируемый период.

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,16);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (9% за период 01.01–31.12.2022);
- значительное падение рентабельности продаж (-2 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 8,7%);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-2,3 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,16**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2022 год получена прибыль от продаж (**244** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-28 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2022 год составила **223** тыс. руб.

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 лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **16%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

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) | • | • | • | V | • | • | • | • | • | • |
| удовлетворительные (B) | | | | • | | | | | | |
| неудовлетворительные (CCC) | | | | • | | | | | | |
| плохие (CC) | | | | • | | | | | | |
| очень плохие (C) | | | | • | | | | | | |
| критические (D) | | | | • | | | | | | |

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ОБЩЕСТВО С
ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"БИМ-СИСТЕМА":

BBB

(положительное)

Оценив значение показателей ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА" 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 **+0,79** и **+0,4** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как положительное; финансовые результаты – как положительные. 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 обратить внимание на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным за последний год. 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 (31.12.2021) | на конец периода (31.12.2022) | | | |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности | 1,18 | 1,18 | – | не менее 2 | не соответствует |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,15 | 0,16 | +0,01 | не менее 0,1 | соответствует |
| 3. Коэффициент восстановления платежеспособности | x | 0,59 | x | не менее 1 | не соответствует |

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2022 года по 31.12.2022 г.

Поскольку один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на 31.12.2022 оказался меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,59) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

| Показатель | Вес показателя | Оценка | | | Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15) | Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6) |
|---|----------------|---------|-----------|---------|---|------------------------------------|
| | | прошлой | настоящей | будущей | | |
| I. Показатели финансового положения организации | | | | | | |
| коэффициент автономии | 0,25 | -1 | -1 | -1 | -1 | -0,25 |
| соотношение чистых активов и уставного капитала | 0,1 | +2 | +2 | +1 | +1,85 | +0,185 |
| коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,15 | +2 | +2 | +2 | +2 | +0,3 |

| 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 | | |
| коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,15 | -1 | -1 | -1 | -1 | -0,15 |
| коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,2 | +2 | +2 | +2 | +2 | +0,4 |
| коэффициент абсолютной ликвидности | 0,15 | +2 | +2 | +2 | +2 | +0,3 |
| Итого | 1 | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): | | | | +0,785 |
| II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации | | | | | | |
| рентабельность собственного капитала | 0,3 | +2 | +2 | +2 | +2 | +0,6 |
| рентабельность активов | 0,2 | -1 | -1 | -1 | -1 | -0,2 |
| рентабельность продаж | 0,2 | +1 | -1 | -1 | -0,5 | -0,1 |
| динамика выручки | 0,1 | +1 | +1 | +1 | +1 | +0,1 |
| оборачиваемость оборотных средств | 0,1 | -2 | -2 | -2 | -2 | -0,2 |
| 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): | | | | +0,4 |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БИМ-СИСТЕМА": $(+0,785 \times 0,6) + (+0,4 \times 0,4) = +0,63$ (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 |