

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ- ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ")

за период с 01.01.2018 по 31.12.2022

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
2. Анализ эффективности деятельности организации
 - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
 - 2.2. Анализ рентабельности
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
 - 2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
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. Прогноз банкротства
 - 4.3. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Представленный анализ финансового положения и эффективности деятельности АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") выполнен за период с 01.01.2018 по 31.12.2022 г. (5 лет). Деятельность АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") отнесена к отрасли "Образование" (класс по ОКВЭД 2 – 85), 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. (гр. 7-гр.2)	± % ((гр.7-гр.2) : гр.2)
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		

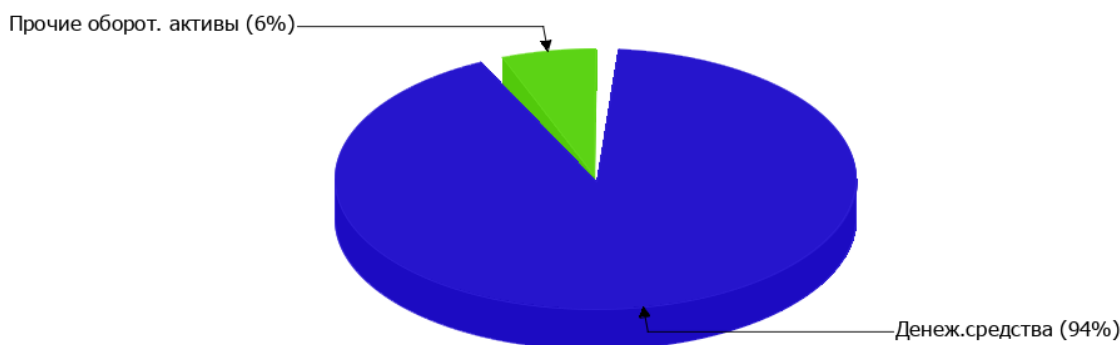
)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Актив										
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	99	100	218	251	306	414	100	100	+315	+4,2 раза
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
денежные средства и их эквиваленты	99	62	218	251	284	389	100	94	+290	+3,9 раза
Пассив										
Собственный капитал	34	80	135	199	257	342	34,3	82,6	+308	+10,1 раза
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего	65	20	83	52	49	72	65,7	17,4	+7	+10,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	99	100	218	251	306	414	100	100	+315	+4,2 раза

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2022 г. характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода существенно увеличились (в 4,2 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 10,1 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 290 тыс. руб. (92,1%)
- финансовые и другие оборотные активы – 25 тыс. руб. (7,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+308 тыс. руб., или 97,8% вклада в прирост пассивов организации за анализируемый период (с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2022 г.)).

На 31.12.2022 собственный капитал организации равнялся 342 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдался весьма значительный рост собственного капитала – в 10,1 раза, при этом тенденцию на рост подтверждает и линейный тренд.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя							Изменение		
	в тыс. руб.						в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр. 7-гр.2)	± % ((гр.7-гр.2) : гр.2)
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Чистые активы	34	80	135	199	257	342	34,3	82,6	+308	+10,1 раза

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 10,1 раза за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

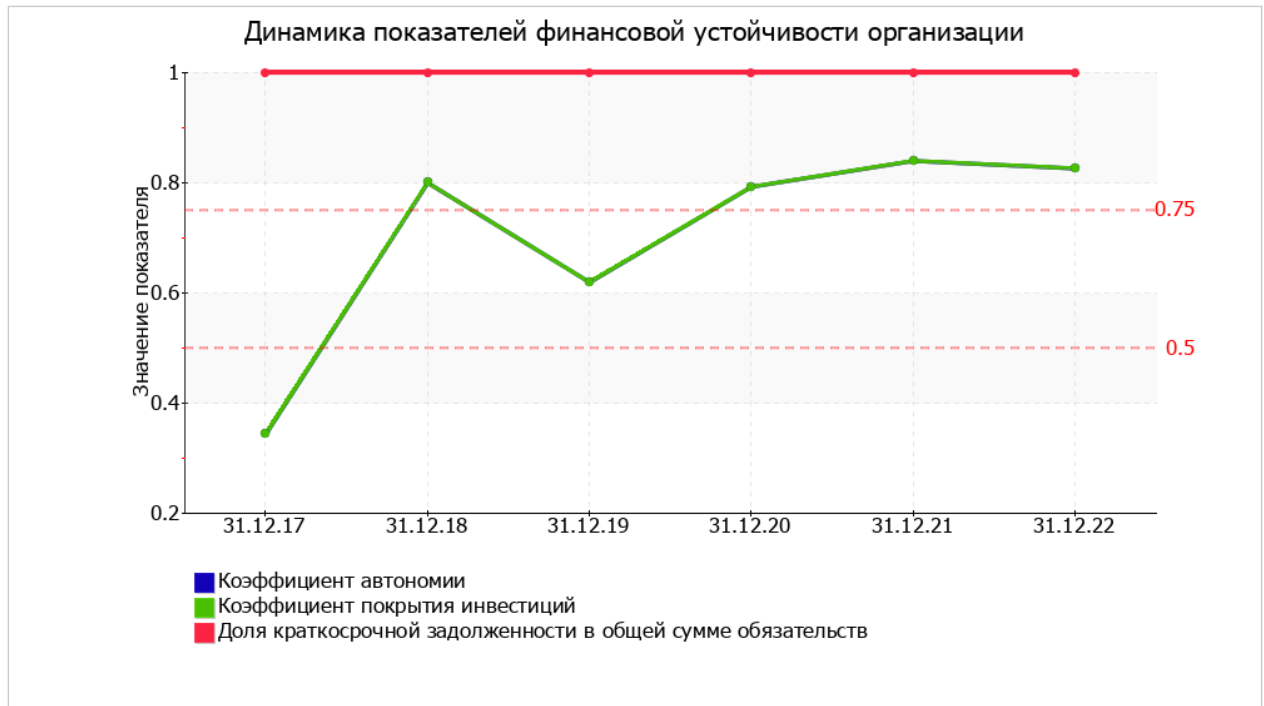
Коэффициент автономии организации на 31.12.2022 говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. За весь анализируемый период коэффициент автономии стремительно вырос.

На последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами можно охарактеризовать как исключительно хорошее. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами укладывался в нормативное значение в течение всего анализируемого периода.

Рост коэффициента покрытия инвестиций наблюдался в большинстве периодов.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

Динамика основных показателей финансовой устойчивости организации представлена на следующем графике:



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 (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2017	на 31.12.2018	на 31.12.2019	на 31.12.2020	на 31.12.2021	на 31.12.2022
1	2	3	4	5	6	7	8	9
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	34	342	+34	+80	+135	+199	+257	+342
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	34	342	+34	+80	+135	+199	+257	+342
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	34	342	+34	+80	+135	+199	+257	+342

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

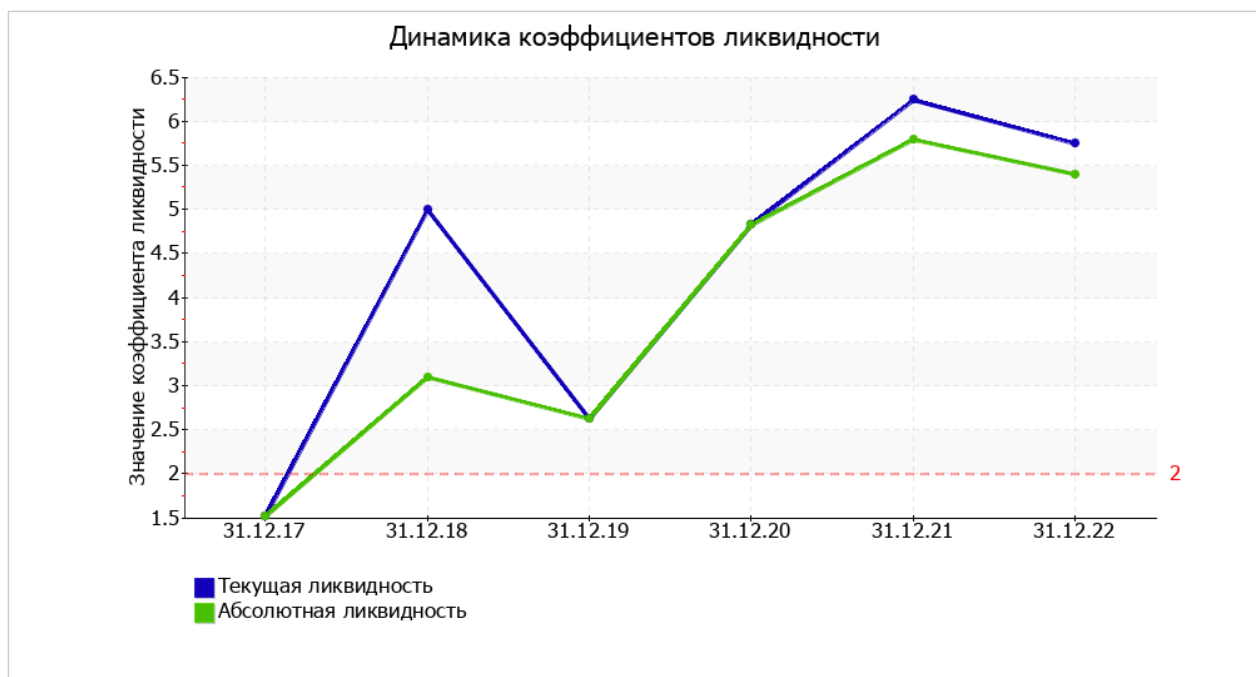
По всем трем вариантам расчета на 31.12.2022 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.



1.4. Анализ ликвидности

На 31.12.2022 коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму. При этом за анализируемый период (с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2022 г.) коэффициент вырос.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение, соответствующее норме. За весь рассматриваемый период коэффициент вырос.



2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

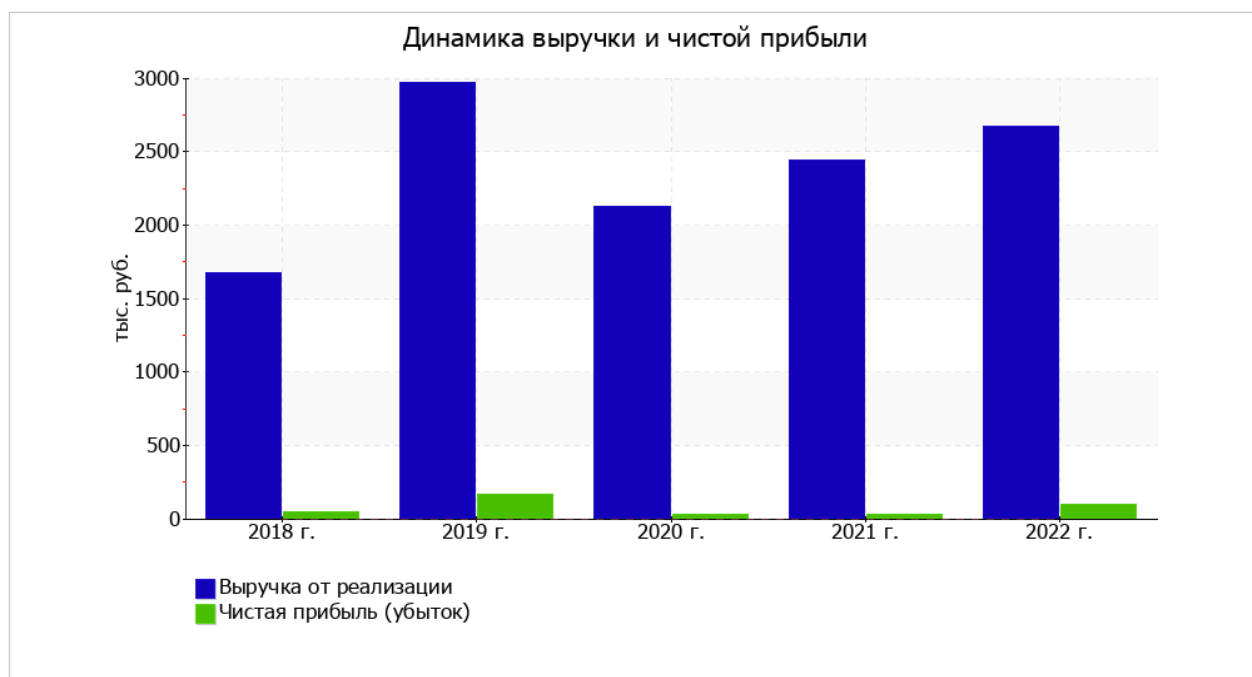
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") за 5 лет.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.					Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.6 - гр.2)	± % ((6-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Выручка	1 677	2 973	2 123	2 441	2 668	+991	+59,1	2 376
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 601	2 773	2 071	2 390	2 540	+939	+58,7	2 275
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	76	200	52	51	128	+52	+68,4	101
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	–	–	–	–	–	–	–
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	76	200	52	51	128	+52	+68,4	101
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	30	30	21	25	27	-3	-10	27
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	46	170	31	26	101	+55	+119,6	75

За 2022 год годовая выручка составила 2 668 тыс. руб. Годовая выручка за весь анализируемый период значительно выросла (на 991 тыс. руб., или на 59,1%). Выручка увеличивалась почти во всех периодах.

За последний год прибыль от продаж составила 128 тыс. руб. Финансовый результат от продаж за весь анализируемый период стремительно вырос (+52 тыс. руб.). Несмотря на это, углубленный анализ динамики на основе линейного тренда показывает уменьшение финансового результата от продаж.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") в течение всего анализируемого периода.

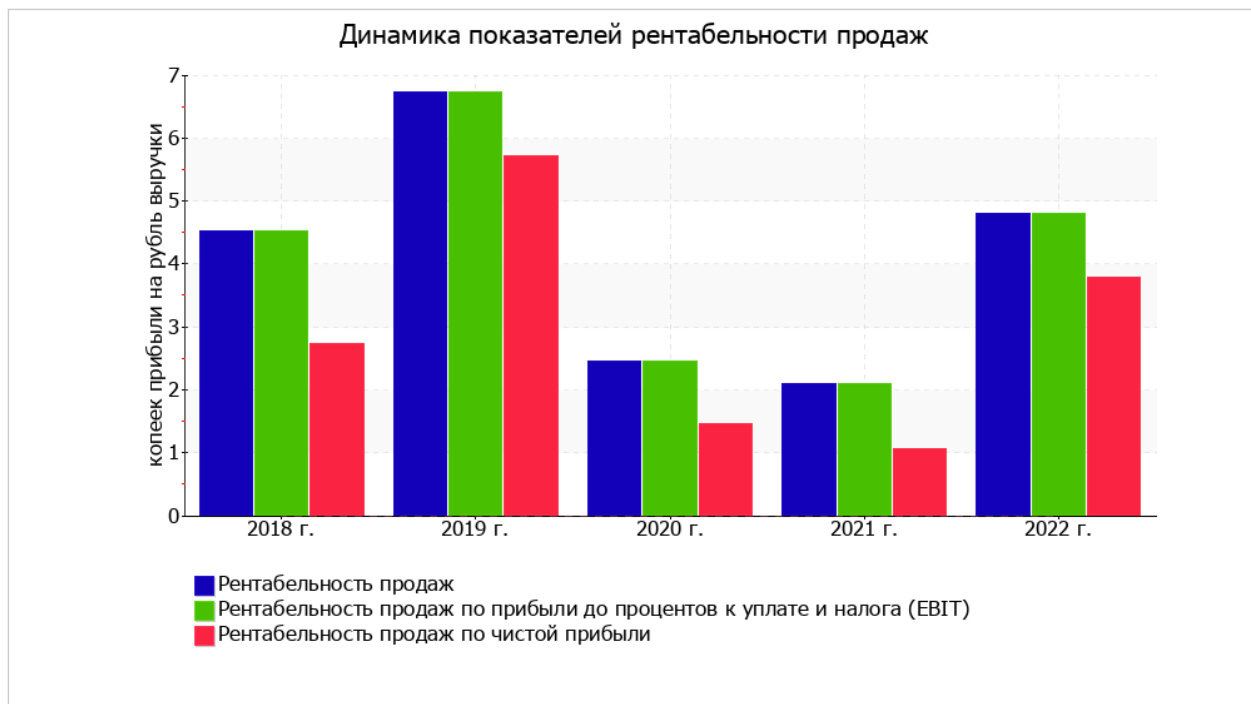


2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)					Изменение показателя	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	кол., (гр.6 - гр.2)	± % ((6-2) : 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.	4,5	6,7	2,4	2,1	4,8	+0,3	+5,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,5	6,7	2,4	2,1	4,8	+0,3	+5,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	2,7	5,7	1,5	1,1	3,8	+1,1	+38
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции	4,7	7,2	2,5	2,1	5	+0,3	+6,2

(работ, услуг)							
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–	–	–	–

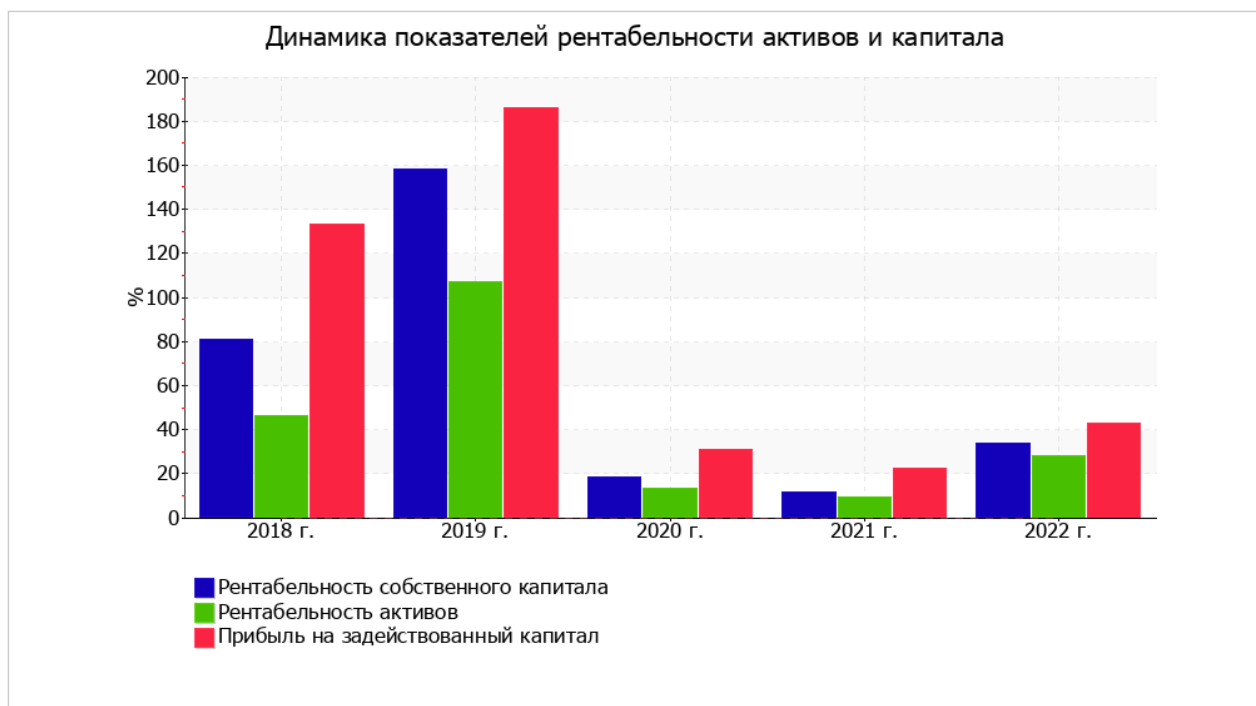
Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ").



За 2022 год значение рентабельности собственного капитала можно характеризовать как исключительно хорошее.

В основном в течение всего рассматриваемого периода рентабельность активов сохраняла нормативное значение.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации за весь анализируемый период представлено на следующем графике.



2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Оборачиваемость активов в среднем за 5 лет показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 34 календарных дня.

2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2022 г. и 2021 г.
Рост рентабельности продаж (по чистой прибыли)	+29,13
Снижение оборачиваемости активов	-6,26
Рост доли собственного капитала	-0,55
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	+22,32

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результаты деятельности АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") за рассматриваемый период (с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2022 г.).

Анализ выявил следующие показатели, *исключительно хорошо* характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за 5 последних лет наблюдалось увеличение чистых активов;
- по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, является исключительно хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов;
- рост рентабельности продаж;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (128 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+77 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2022 составила 101 тыс. руб. (+75 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
 - рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") Среди показателей, *положительно характеризующих* финансовое положение АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ"), можно выделить следующие:
- коэффициент автономии неоправданно высок;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.18–31.12.22	Финансовое положение на 31.12.2022									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)	.									
Очень хорошие (AA)	.									
Хорошие (A)	V
Положительные (BBB)	.									
Нормальные (BB)	.									
Удовлетворительные (B)	.									
Неудовлетворительные (CCC)	.									
Плохие (CC)	.									
Очень плохие (C)	.									
Критические (D)	.									

Итоговый рейтинг **финансового состояния АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ")** по итогам анализа за период с 01.01.2018 по 31.12.2022 (шаг анализа - год):

AA
(очень хорошее)

По итогам проведенного анализа финансовое положение АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") оценено по балльной системе, что соответствует рейтингу AAA (отличное положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь анализируемый период оценены, что соответствует рейтингу A (хорошие результаты). Необходимо отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ

финансового положения и результаты деятельности организации, равняется – по шкале рейтинга это **очень хорошее** состояние (**AA**).

Рейтинг "AA" свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности), и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

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 (31.12.2021)	на конец периода (31.12.2022)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	6,24	5,75	-0,49	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,84	0,83	-0,01	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	2,81	x	не менее 1	соответствует

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

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2022 г. оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (2,81) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений.

4.2. Прогноз банкротства

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") взята 4-факторная модель для частных производственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,83	6,56	5,42

T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,83	3,26	2,69
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,31	6,72	2,08
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	4,75	1,05	4,99
Z-счет Альтмана:				15,18

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ") значение Z-счета на 31.12.2022 составило 15,18. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ").

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	1,78	0,53	0,94
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	5,75	0,13	0,75
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,17	0,18	0,03
X ₄	Выручка / Активы	6,44	0,16	1,03
Итого Z-счет Таффлера:				2,75

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 2,75, вероятность банкротства можно считать низкой.

Еще одну методику прогнозирования банкротства, адаптированную для российских условий, предложили Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Пятифакторная модель данной методики следующая:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности	0,83	2	1,65

	собственными средствами			
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	5,75	0,1	0,58
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	7,41	0,08	0,59
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,05	0,45	0,02
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,34	1	0,34
Итого (R):				3,18

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, если значение итогового показателя $R < 1$ вероятность банкротства организации считается высокой, если $R > 1$, то вероятность низкая. Из таблицы выше видно, что значение итогового показателя составило 3,18. Это значит, что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.

4.3. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ "УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР "ЛАВЛИ-ТУР" ("ПРЕКРАСНОЕ ПУТЕШЕСТВИЕ"): (AA - очень хорошее)

Отчет подготовлен с использованием программы "Ваш финансовый аналитик"
Дата: 25-08-2023 12:27