

# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2017 год

ООО "Таможенно-брокерский 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: ООО "Таможенно-брокерский консалтинг"

Период: с 01.01.2017 по 31.12.2017

## 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 ООО выполнен за период 01.01.2017–31.12.2017 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Деятельность в области права и бухгалтерского учета" (класс по ОКВЭД – 69).

### 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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	973	156	6,7	0,7	-817	-84
в том числе: основные средства	799	143	5,5	0,6	-656	-82,1

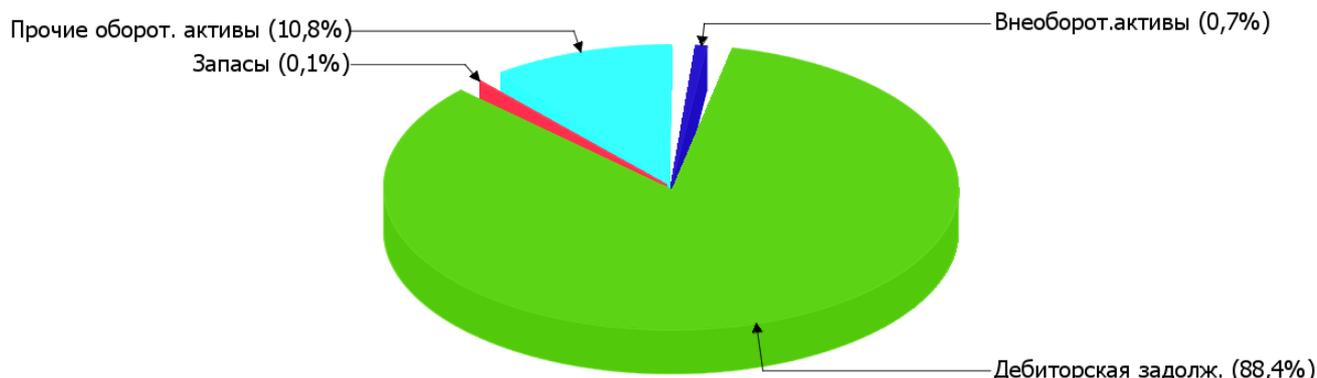
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	13 495	22 338	93,3	99,3	+8 843	+65,5
в том числе: запасы	24	24	0,2	0,1	–	–
дебиторская задолженность	12 356	19 894	85,4	88,4	+7 538	+61
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 115	2 420	7,7	10,8	+1 305	+117
Пассив						
1. Собственный капитал	12 054	17 862	83,3	79,4	+5 808	+48,2
Справочно: Чистые активы	12 053	17 862	83,3	79,4	+5 809	+48,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 414	4 633	16,7	20,6	+2 219	+91,9
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	14 467	22 495	100	100	+8 028	+55,5

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

Активы на 31.12.2017 характеризуются большой долей (99,3%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 8 028 тыс. руб. (на 55,5%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 48,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2017 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):

- дебиторская задолженность – 7 538 тыс. руб. (85,2%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 305 тыс. руб. (14,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+2 219 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

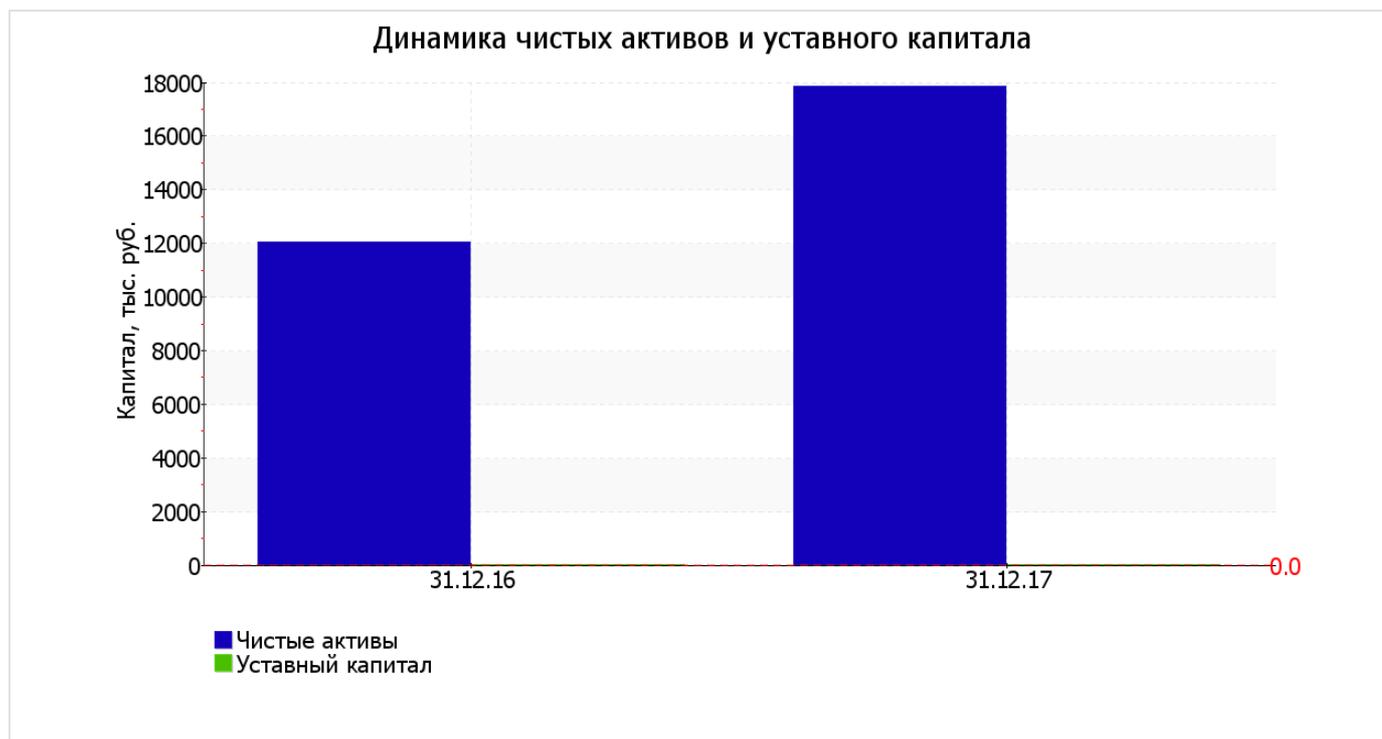
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе (-656 тыс. руб.).

собственный капитал организации за весь рассматриваемый период увеличился с 12 054,0 тыс. руб. до 17 862,0 тыс. руб. (т.е. на 5 808,0 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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1. Чистые активы	12 053	17 862	83,3	79,4	+5 809	+48,2
2. Уставный капитал	–	–	–	–	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	12 053	17 862	83,3	79,4	+5 809	+48,2

Чистые активы организации на 31 декабря 2017 г. превышают уставный капитал на 100%. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 48,2% за год. 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

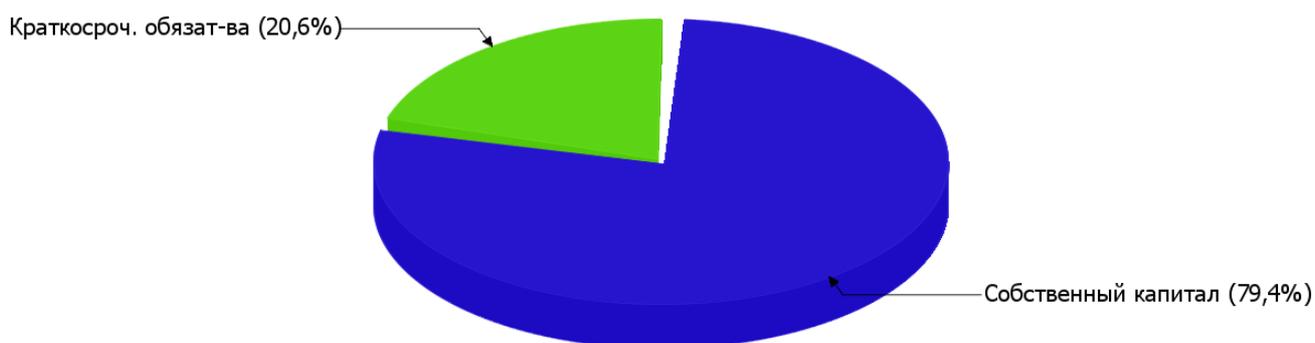
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент автономии	0,83	0,79	-0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,2	0,26	+0,06	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: не более 1,22 (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,82	0,79	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,08	0,01	-0,07	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,79	-0,04	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	0,99	+0,07	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
	31.12.2016	31.12.2017		
7. Коэффициент мобильности имущества	0,93	0,99	+0,06	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,08	0,11	+0,03	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	461,71	737,75	+276,04	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 31.12.2017 составил **0,79**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ООО к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **79%** в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период отмечено некоторое уменьшение коэффициента автономии.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

#### Структура капитала организации на 31 декабря 2017 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2017 составило **0,79**, что немного (на **0,03**) меньше, чем на 31 декабря 2016 г. на 31 декабря 2017 г. значение коэффициента можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

в течение анализируемого периода имело место небольшое, но падение коэффициента покрытия инвестиций с **0,83** до **0,79** (**-0,04**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **79%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2017 г. равнялся **737,75**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год существенно вырос (на **276,04**). на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО 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 (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)	на 31.12.2016	на 31.12.2017
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	11 081	17 706	+11 057	+17 682
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	11 081	17 706	+11 057	+17 682
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	11 081	17 706	+11 057	+17 682

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2017 г. 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

### 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,59	4,82	-0,77	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	5,58	4,82	-0,76	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,46	0,52	+0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**4,82** при нормативном значении 2). Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на **-0,77**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладываемое в норму (4,82). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,52). [За весь период] коэффициент вырос на 0,06.

#### 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)	2 420	+117	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	4 633	+91,9	-2 213
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	19 894	+61	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	-	+19 894
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	24	-	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+24
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	156	-84	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	17 862	+48,2	-17 706

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У ООО недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 2 213 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 14 114 тыс. руб., что составляет 24,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 5 276 тыс. руб., или на 59,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 17 728 и 12 452 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+44,3%) опережает изменение расходов (+40%)

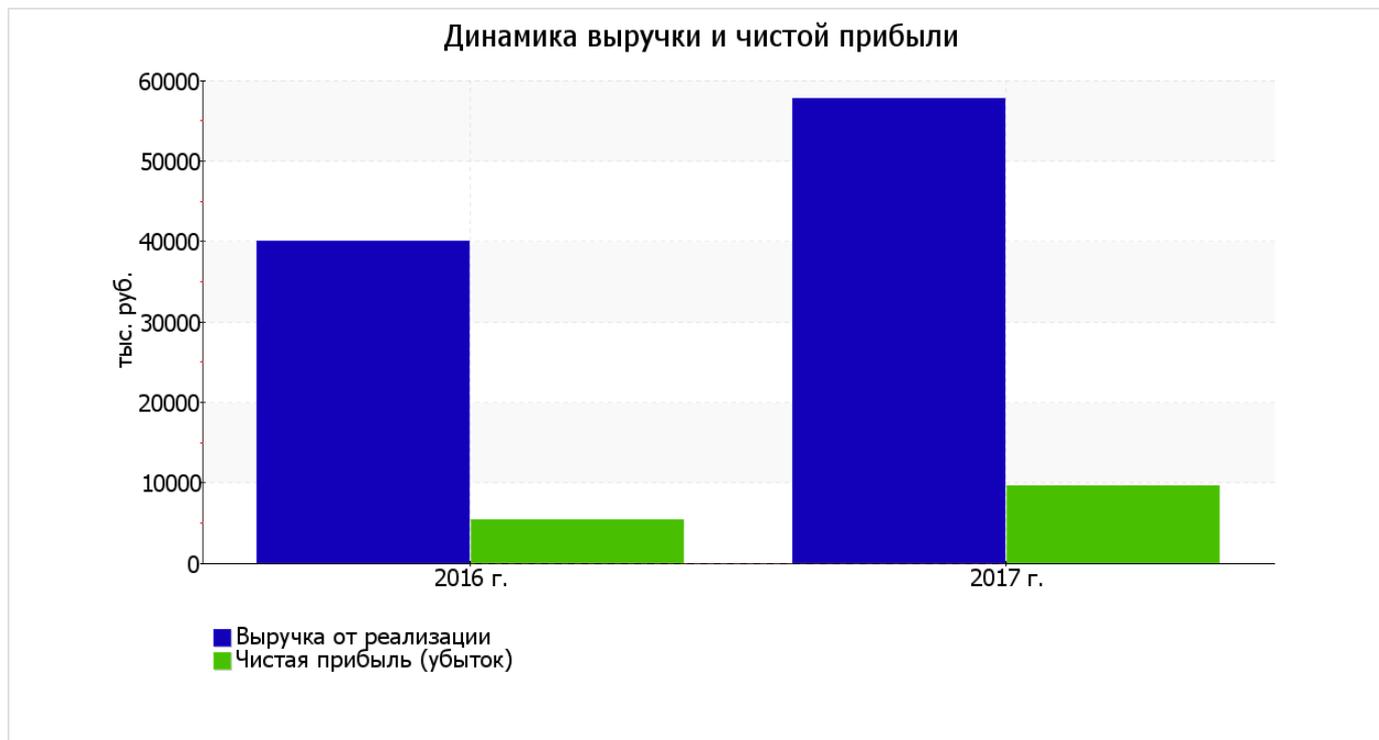
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил **2 031** тыс. руб., что на 51 тыс. руб. (2,4%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	39 973	57 701	+17 728	+44,3	48 837
2. Расходы по обычным видам деятельности	31 135	43 587	+12 452	+40	37 361
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	8 838	14 114	+5 276	+59,7	11 476
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 082	-2 031	+51	↑	-2 057
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 756	12 083	+5 327	+78,8	9 420
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-1 386	-2 535	-1 149	↓	-1 961
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 370	9 548	+4 178	+77,8	7 459
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-	-	-	-	-
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-	x	x	x

Организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль", что допустимо в случае, если организация является субъектом малого предпринимательства и вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



## 2.2. Анализ рентабельности

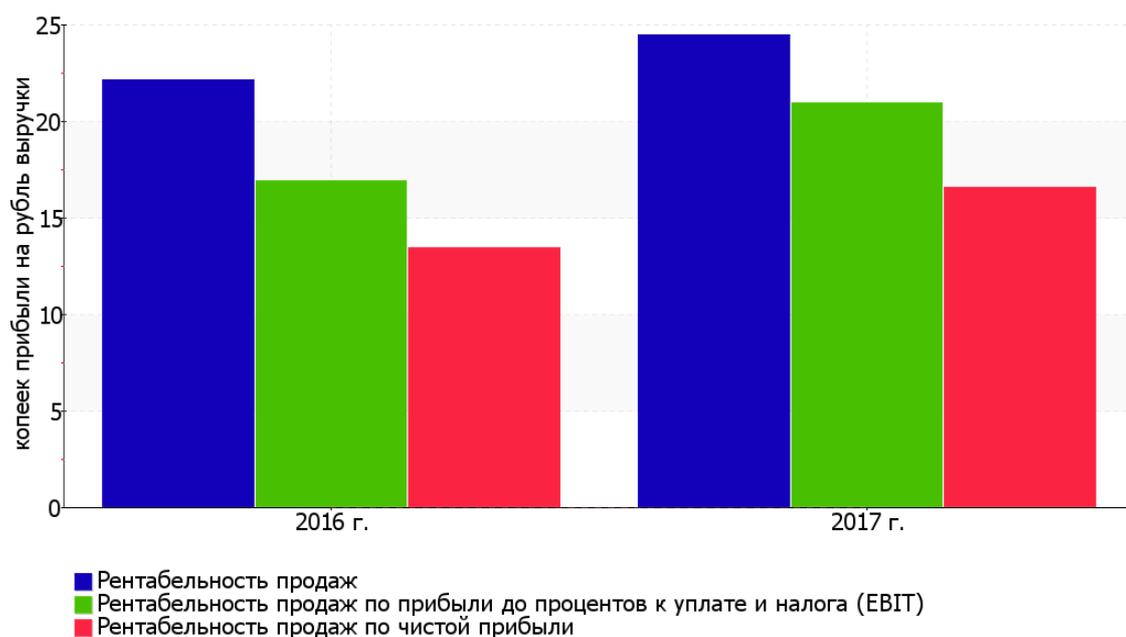
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 12%.	22,1	24,5	+2,4	+10,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	16,9	20,9	+4	+23,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	13,4	16,5	+3,1	+23,2
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	28,4	32,4	+4	+14,1
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	–	–	–	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2017 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2017 составила **24,5%** При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2016) **(+2,4%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **20,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО содержалось **20,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2017 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	63,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 18%.
Справочно: Рентабельность собственного капитала (ROE), рассчитанная по совокупному финансовому результату	–	Отношение совокупного финансового результата к средней величине собственного капитала.
Рентабельность активов (ROA)	51,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.
Справочно: Рентабельность активов (ROA), рассчитанная по совокупному финансовому результату	–	Отношение совокупного финансового результата к средней стоимости активов.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	80,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	2 851,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	122,5	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,638 руб. чистой прибыли.

за 2017 год значение рентабельности активов, равное 51,7%, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

## 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2017 г.
	2017 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 110 и менее дн.)	113	3,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)	<1	1 816,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	102	3,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	22	16,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 123 дн.)	117	3,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	95	3,9

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 117 календарных дней.

## 3. Выводы по результатам анализа

### 3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО за год.

Следующие 11 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,79**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (**51,7%** за 2017 год);
- рост рентабельности продаж (**+2,4** процентных пункта от рентабельности **22,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2017 получена прибыль от продаж (**14 114** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+5 276 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 составила **9 548** тыс. руб. (+4 178 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО (**+4** коп. к **16,9** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**79%**);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **79%** в общей сумме капитала организации).

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

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

### 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)	V	•	•	•	•	•	•	•	•	•
хорошие (A)	•									
положительные (BBB)	•									
нормальные (BB)	•									
удовлетворительные (B)	•									
неудовлетворительные (CCC)	•									
плохие (CC)	•									
очень плохие (C)	•									
критические (D)	•									

Итоговый рейтинг  
финансового состояния  
ООО:  
**AAA**  
(отличное)

Оценив значение показателей ООО 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 +1,72 и +1,5 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как отличное; финансовые результаты – как очень хорошие. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила AAA – отличное состояние.

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

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за весь анализируемый период. Однако 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, 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 (31.12.2016)	на конец периода (31.12.2017)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	5,59	4,82	-0,77	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,82	0,79	-0,03	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	2,31	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2017 года по 31.12.2017 г.

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались в рамках установленных для них 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 (2,31) 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)
		прошлом	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						

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		
коэффициент автономии	0,25	+1	+1	+1	+1	+0,25
соотношение чистых активов и уставного капитала	-	-	-	-	-	0
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,722
<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	0,2	+1	+1	+1	+1	+0,2
динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,5

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО:  $(+1,722 \times 0,6) + (+1,5 \times 0,4) = +1,63$  (AAA - отличное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

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