

# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2017 год

Общество с ограниченной ответственностью  
"Жилкомсервис"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

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

8 800 500-88-93

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Жилкомсервис"

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
2. Анализ эффективности деятельности организации
  - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
  - 2.2. Анализ рентабельности
  - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
  - 2.4. Производительность труда
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 Общества с ограниченной ответственностью выполнен за период 01.01.2017–31.12.2017 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Операции с недвижимым имуществом" (класс по ОКВЭД – 68).

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

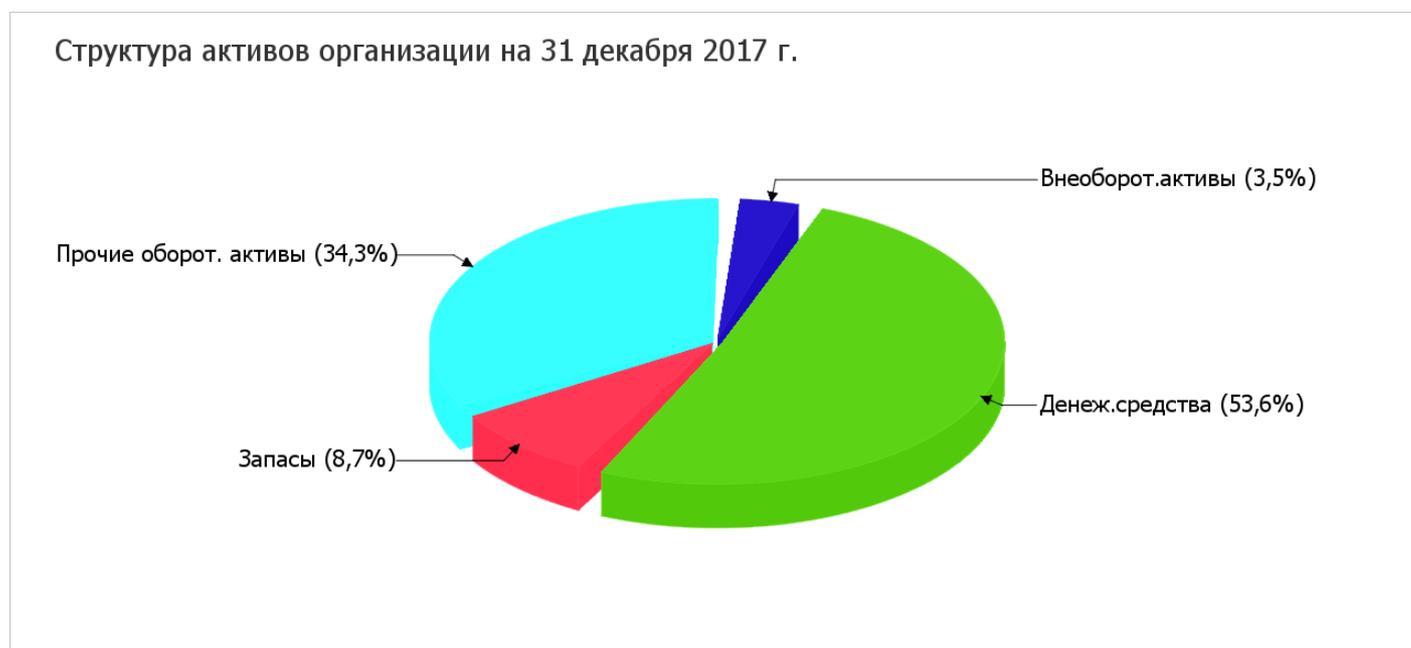
| Показатель          | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|------------------------------------|
|                     | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                     | 31.12.2016          | 31.12.2017 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2016) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2017) |                                   |                                    |
| Актив               |                     |            |   |  |                                   |                                    |
| Внеоборотные активы | 500                 | 336        | 6   | 3,5  | -164                              | -32,8                              |
| Оборотные, всего    | 7 852               | 9 373      | 94  | 96,5   | +1 521                            | +19,4                              |
| в том числе: запасы | 690                 | 840        | 8,3   | 8,7  | +150                              | +21,7                              |

| Показатель                             | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                    |
|--|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|------------------------------------|
|  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|  | 31.12.2016          | 31.12.2017 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2016) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2017) |                                   |                                    |
| денежные средства и их эквиваленты     | 3 854               | 5 200      | 46,1  | 53,6   | +1 346                            | +34,9                              |
| <b>Пассив</b>                          |                     |            |   |  |                                   |                                    |
| Собственный капитал                    | 2 202               | 1 794      | 26,4  | 18,5   | -408                              | -18,5                              |
| Долгосрочные обязательства             | 2 856               | 4 420      | 34,2  | 45,5   | +1 564                            | +54,8                              |
| Краткосрочные обязательства*,<br>всего | 3 294               | 3 495      | 39,4  | 36   | +201                              | +6,1                               |
| в том числе:<br>заемные средства       | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                                  |
| Валюта баланса                         | 8 352               | 9 709      | 100   | 100  | +1 357                            | +16,2                              |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2017 характеризуются большой долей (96,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год увеличились на 1 357 тыс. руб. (на 16,2%). Несмотря на увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 18,5%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, главным образом, 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 – 1 346 тыс. руб. (88,5%)
- запасы – 150 тыс. руб. (9,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – 1 564 тыс. руб. (88,6%)
- кредиторская задолженность – 151 тыс. руб. (8,6%)

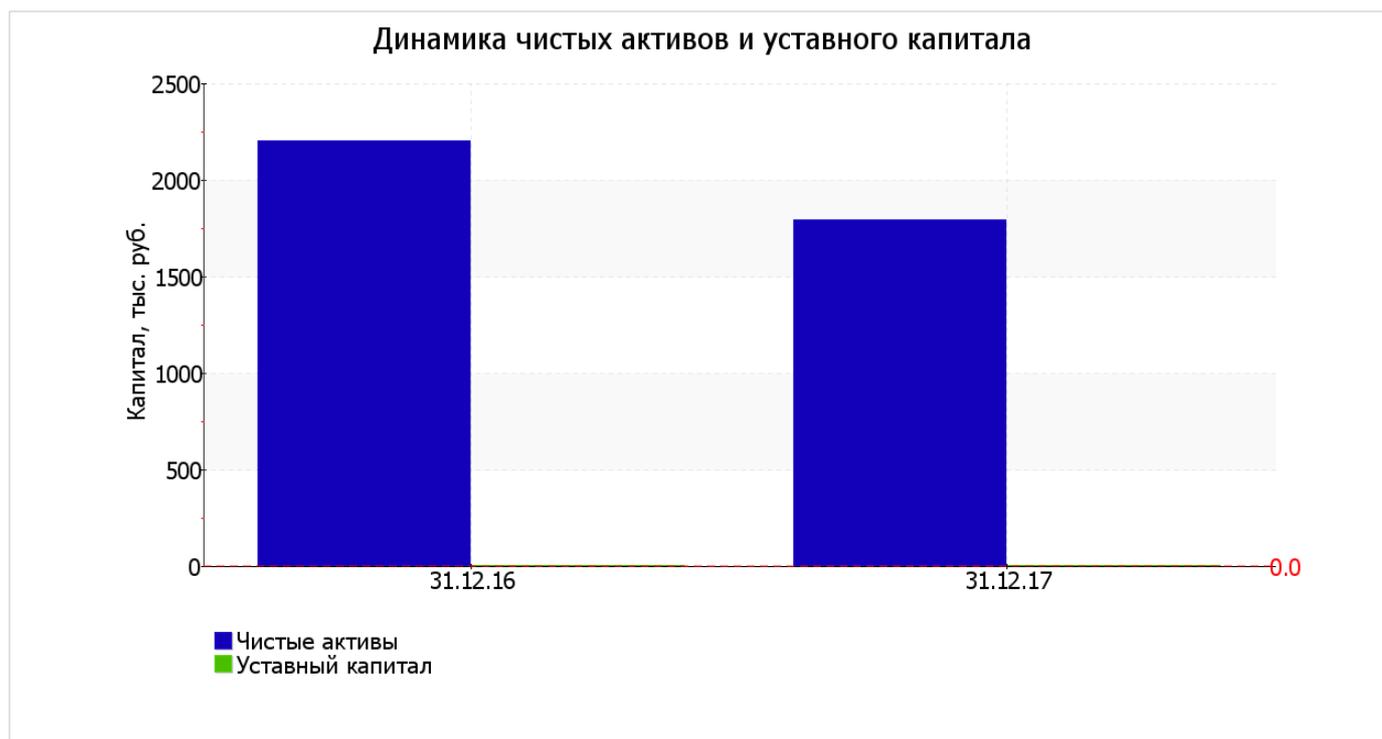
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "материальные внеоборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-164 тыс. руб. и -408 тыс. руб. соответственно).

за год собственный капитал организации уменьшился на 408 тыс. руб., или на 18,5% и составил 1 794,0 тыс. руб.

## 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение                    |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2016          | 31.12.2017 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2016) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2017) |                              |                                    |
| 1. Чистые активы  | 2 202               | 1 794      | 26,4   | 18,5  | -408                         | -18,5                              |
| 2. Уставный капитал   | –                   | –          | –  | –   | –                            | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 2 202               | 1 794      | 26,4   | 18,5  | -408                         | -18,5                              |

На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



## 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

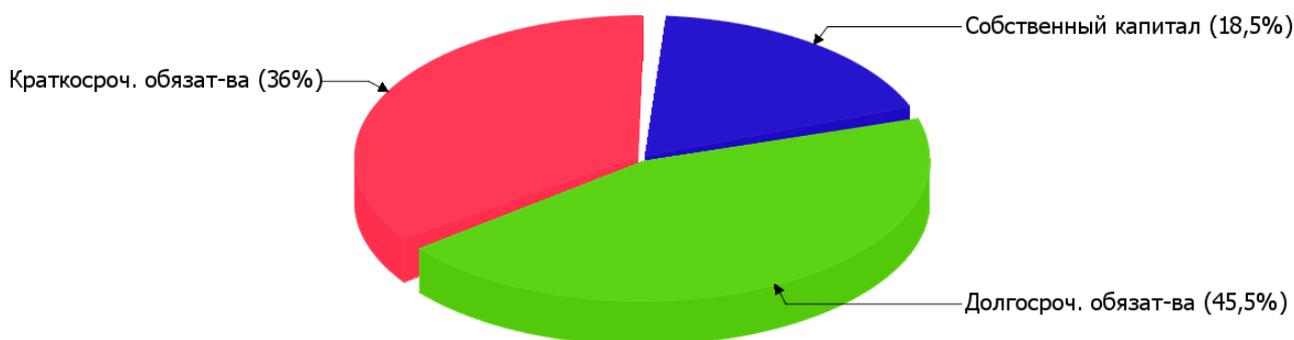
### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель   | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|--|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|  | 31.12.2016          | 31.12.2017 |                                  |   |
| 1. Коэффициент автономии   | 0,26                | 0,18       | -0,08                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).       |
| 2. Коэффициент финансового левериджа                             | 2,79                | 4,41       | +1,62                            | Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,33-0,67).                    |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,22                | 0,16       | -0,06                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.  |
| 4. Индекс постоянного актива                                     | 0,23                | 0,19       | -0,04                            | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.  |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,61                | 0,64       | +0,03                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8. |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала               | 0,77                | 0,81       | +0,04                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,05.                             |
| 7. Коэффициент мобильности имущества                             | 0,94                | 0,97       | +0,03                            | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.                                  |
| 8. Коэффициент обеспеченности запасов                            | 2,47                | 1,74       | -0,73                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.  |
| 9. Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,54                | 0,44       | -0,1                             | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2017 составил **0,18**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**18%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода коэффициент автономии значительно снизился (на **0,08**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2017 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2017) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,16**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами уменьшился в течение анализируемого периода на **0,06**. на последний день анализируемого периода (31.12.2017) коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций ощутимо вырос до **0,64 (+0,03)**. Значение коэффициента на 31.12.2017 ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **64%**).

за весь анализируемый период имело место существенное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов с **2,47** до **1,74 (-0,73)**. на 31 декабря 2017 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как очень хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2017 г. доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет **44,2%**. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на **9,4%**.

### 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)   | 1 702   | 1 458  | +1 012                | +618          |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | 4 558   | 5 878  | +3 868                | +5 038        |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)     | 4 558   | 5 878  | +3 868                | +5 038        |

\*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. При этом нужно обратить внимание, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

## 1.4. Анализ ликвидности

| Показатель ликвидности                  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение  |
|---|---------------------|------------|------------------------------------|---|
|   | 31.12.2016          | 31.12.2017 |                                    |   |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 2,38                | 2,68       | +0,3                               | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.                       |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 1,17                | 1,49       | +0,32                              | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,68 при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,3.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и предыдущий коэффициент, имеет значение, соответствующее норме (1,49). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,32.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

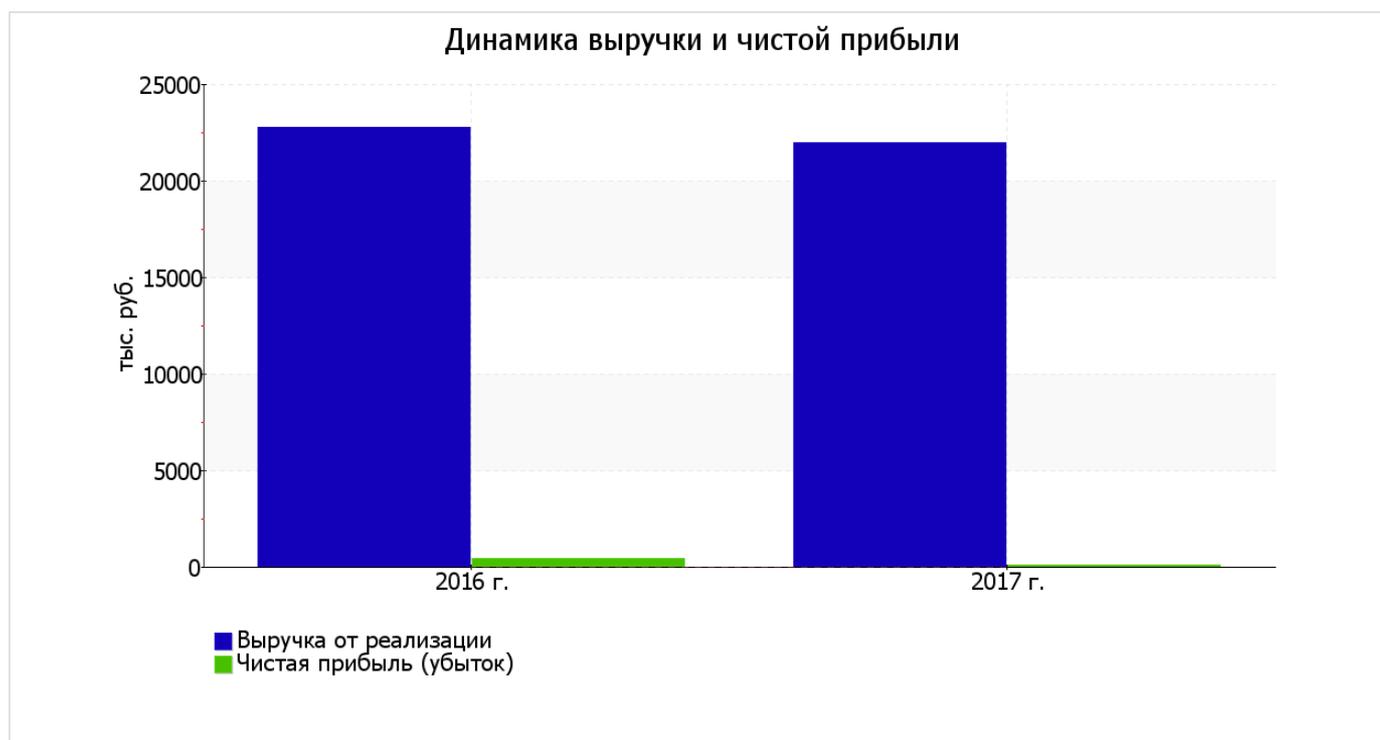
По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 277 тыс. руб., что составляет 1,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 500 тыс. руб., или на 64,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 811 и 311 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-3,6%) опережает изменение расходов (-1,4%)

| 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  | 22 769                         | 21 958  | -811                    | -3,6            | 22 364                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 21 992                         | 21 681  | -311                    | -1,4            | 21 837                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 777                            | 277     | -500                    | -64,4           | 527                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -148                           | -       | +148                    | ↑               | -74                                 |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 629                            | 277     | -352                    | -56             | 453                                 |

| 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) |                                     |
| 5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации) | 1 750                          | 1 580   | -170                    | -9,7            | 1 665                               |
| 6. Проценты к уплате                                     | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                            | -208                           | -220    | -12                     | ↓               | -214                                |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                       | 421                            | 57      | -364                    | -86,5           | 239                                 |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



## 2.2. Анализ рентабельности

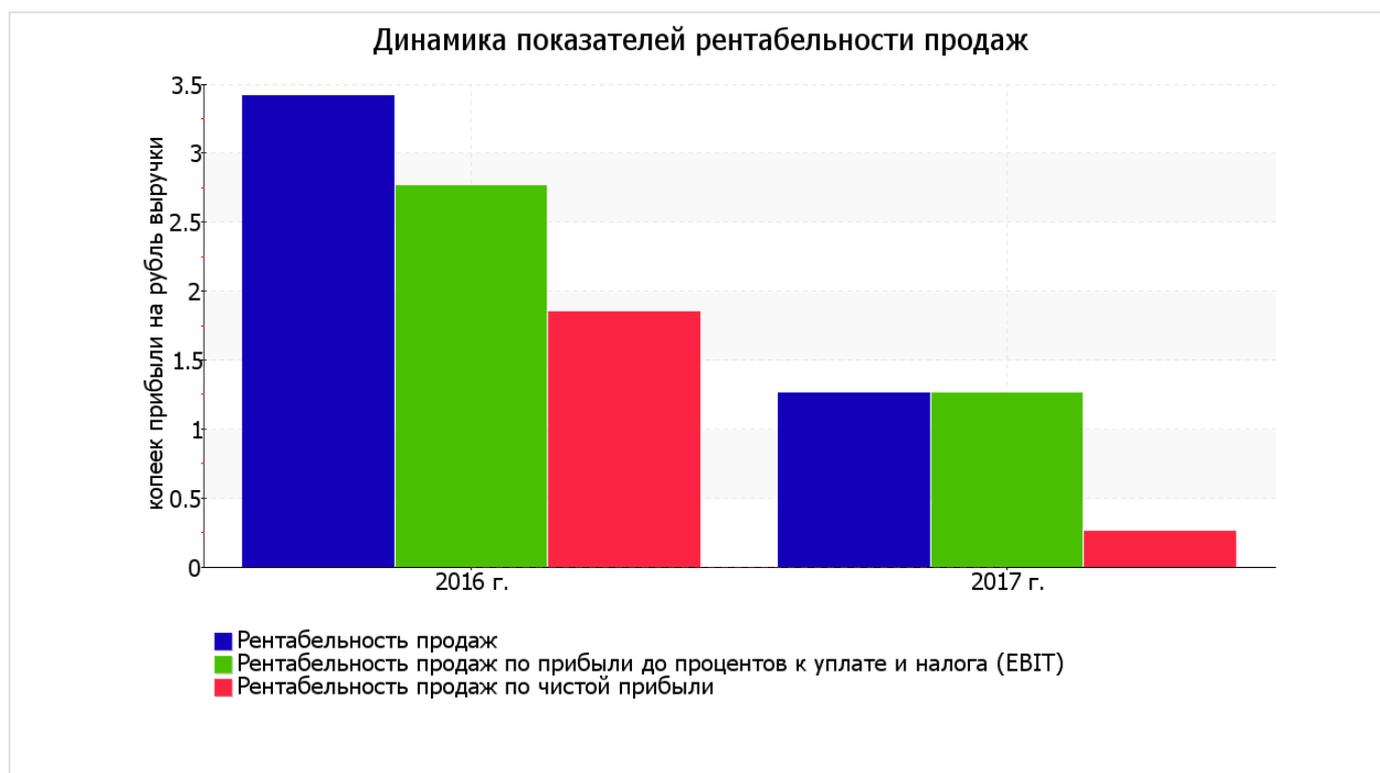
| Показатели рентабельности   | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя |                 |
|---|---|---------|----------------------|-----------------|
|   | 2016 г.   | 2017 г. | коп., (гр.3 - гр.2)  | ± % ((3-2) : 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%. | 3,4   | 1,3     | -2,1                 | -63             |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | 2,8   | 1,3     | -1,5                 | -54,3           |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).  | 1,8   | 0,3     | -1,5                 | -86             |

| Показатели рентабельности   | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя |                 |
|---|---|---------|----------------------|-----------------|
|   | 2016 г.   | 2017 г. | коп., (гр.3 - гр.2)  | ± % ((3-2) : 2) |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) | 3,5   | 1,3     | -2,2                 | -63,8           |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.               | -   | -       | -                    | -               |

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **1,3** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2,1** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 составил **1,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью содержалось **1,3** 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   |
|--|------------------------|---|
|  | 2017 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 2,9                    | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 0,6                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 9% и более.                                  |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 4,9                    | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью принес 0,029 руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов (0,6%) соответствует норме.

### 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<br>(отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 246 и менее дн.)     | 143             | 2,5            |
| Оборачиваемость запасов<br>(отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 58 дн.) | –               | –              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности<br>(отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 14              | 26,7           |
| Оборачиваемость активов<br>(отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)  | 150             | 2,4            |
| Оборачиваемость собственного капитала<br>(отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 33              | 11             |

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 150 календарных дней.

### 2.4. Производительность труда

Эффективность использования трудовых ресурсов характеризует показатель производительности труда. В данном случае производительность труда рассчитана как отношение выручки от реализации к средней численности работников.

значение производительности труда за последний год составило 369 тыс. руб./чел.

## 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 Общество с ограниченной ответственностью за весь анализируемый период.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,18);
- низкая рентабельность активов (0,6% за период 01.01–31.12.2017);
- значительное падение прибыльности продаж (-2,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 3,4%);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью увеличились на 1 357 тыс. руб. (на 16,2%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 64% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-1,5 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2016)).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,16;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за 2017 год составила 57 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (277 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-500 тыс. руб.).

### 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

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

Итоговый рейтинг  
финансового состояния  
Общество с ограниченной  
ответственностью по  
итогам анализа за период с  
01.01.2017 по 31.12.2017  
(шаг анализа - год):

**BBB**

**(положительное)**

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью составили **+1,09** и **-0,33** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты за весь рассматриваемый период как удовлетворительные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила BBB – положительное состояние.

Рейтинг "BBB" свидетельствует о положительном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности) перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг определен по исходным данным за год, но для получения достаточно достоверного результата необходим анализ за период минимум 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<br>(гр.3-гр.2) | Нормативное<br>значение | Соответствие фактического<br>значения нормативному на<br>конец периода |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--|
|   | на начало<br>периода<br>(31.12.2016) | на конец<br>периода<br>(31.12.2017) |                          |                         |  |
| 1. Коэффициент текущей<br>ликвидности                       | 2,38                                 | 2,68                                | +0,3                     | не менее 2              | соответствует  |
| 2. Коэффициент<br>обеспеченности<br>собственными средствами | 0,22                                 | 0,16                                | -0,06                    | не менее 0,1            | соответствует  |

| 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) |                       |                      |  |
| 3. Коэффициент утраты платежеспособности | x                              | 1,38                          | x                     | не менее 1           | соответствует  |

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

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2017 г. оказались в рамках установленных для них 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 (1,38) 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) |
|--|----------------|--------------------------------------|-----------|---------|---|------------------------------------|
|  |                | прошрое                              | настоящее | будущее |   |                                    |
| 1  | 2              | 3                                    | 4         | 5       | 6   | 7                                  |
| <b>I. Показатели финансового положения организации</b>                               |                |                                      |           |         |   |                                    |
| 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        | -1      | +1,55   | +0,233                             |
| коэффициент текущей (общей) ликвидности  | 0,3            | +2                                   | +2        | +2      | +2  | +0,6                               |
| коэффициент абсолютной ликвидности   | 0,2            | +2                                   | +2        | +2      | +2  | +0,4                               |
| Итого  | 0,9            | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |   | +1,092                             |
| <b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b> |                |                                      |           |         |   |                                    |
| 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        | -2      | -1,15   | -0,23                              |
| динамика выручки   | 0,1            | 0                                    | 0         | 0       | 0   | 0                                  |
| 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): |           |         |   | -0,33                              |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью:  $(+1,092 \times 0,6) + (-0,33 \times 0,4) = +0,52$  (BBB - положительное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

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