

Финансовый анализ за 2014 год

ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ"

ИНН 5190122490



Отчет подготовлен в веб-сервисе «Эксперт»
www.kontur.ru/expert 8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ" за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

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 "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ" выполнен за период 01.01.2014–31.12.2014 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Деятельность организации отнесена к отрасли "Оптовая торговля, включая торговлю через агентов" (класс по ОКВЭД – 51), 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.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	30 954	51 388	11,9	16,6	+20 434	+66
в том числе: основные средства	5 052	249	1,9	0,1	-4 803	-95,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	229 034	257 682	88,1	83,4	+28 648	+12,5
в том числе: запасы	68 877	144 728	26,5	46,8	+75 851	+110,1
дебиторская задолженность	143 325	103 448	55,1	33,5	-39 877	-27,8

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)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	15 765	9 230	6,1	3	-6 535	-41,5
Пассив						
1. Собственный капитал	57 760	118 737	22,2	38,4	+60 977	+105,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	145 200	114 689	55,8	37,1	-30 511	-21
в том числе: заемные средства	145 200	113 000	55,8	36,6	-32 200	-22,2
3. Краткосрочные обязательства*, всего	57 028	75 644	21,9	24,5	+18 616	+32,6
в том числе: заемные средства	8 137	509	3,1	0,2	-7 628	-93,7
Валюта баланса	259 988	309 070	100	100	+49 082	+18,9

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

Активы по состоянию на 31.12.2014 характеризуются соотношением: 16,6% внеоборотных активов и 83,4% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 49 082 тыс. руб. (на 18,9%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 105,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- запасы – 75 851 тыс. руб. (73,7%)
- доходные вложения в материальные ценности – 25 218 тыс. руб. (24,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 60 977 тыс. руб. (68,6%)
- кредиторская задолженность – 26 157 тыс. руб. (29,4%)

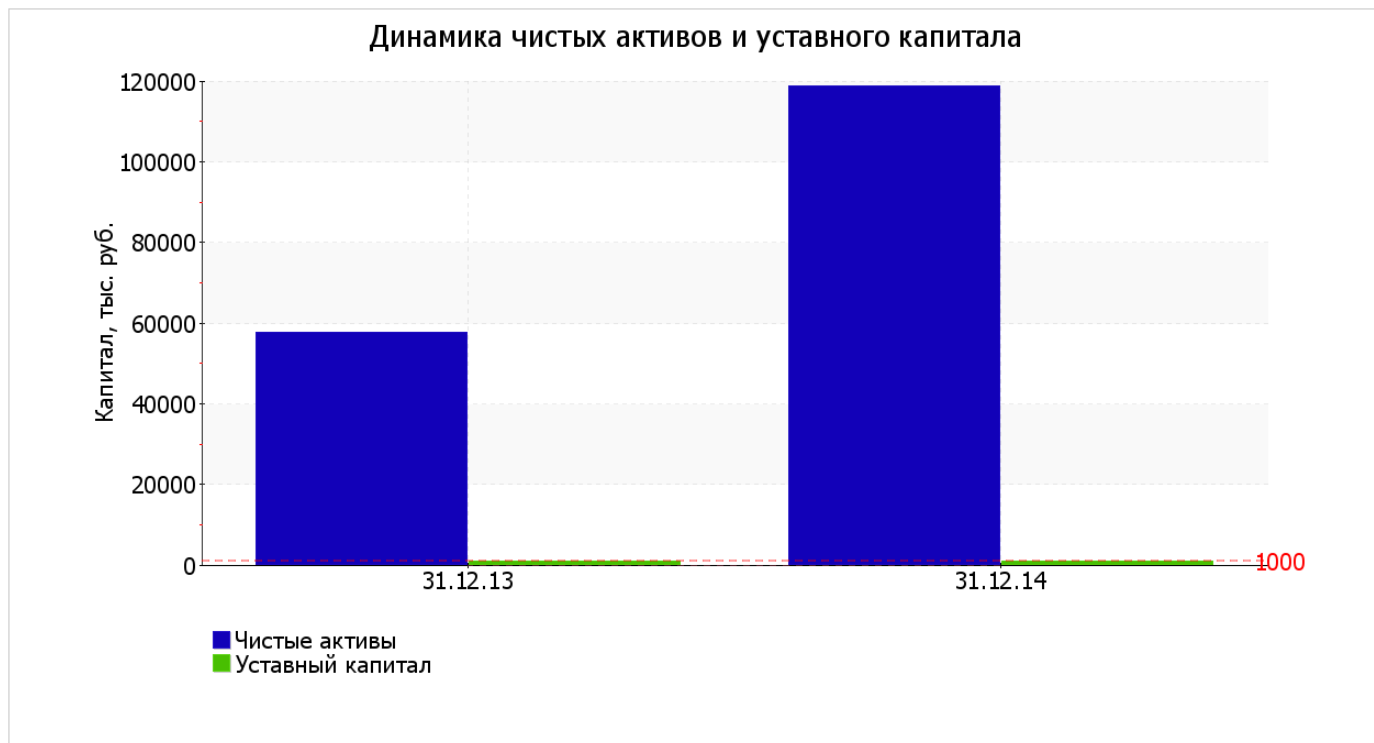
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-39 877 тыс. руб. и -32 200 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2014 г. значение собственного капитала составило 118 737,0 тыс. руб. за последний год отмечено очень сильное, на 105,6%, повышение собственного капитала.

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)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
1. Чистые активы	57 760	118 737	22,2	38,4	+60 977	+105,6
2. Уставный капитал	1 000	1 000	0,4	0,3	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	56 760	117 737	21,8	38,1	+60 977	+107,4

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 118,7 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 105,6% 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 и уставного капитал 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
	31.12.2013	31.12.2014		
1. Коэффициент автономии	0,22	0,38	+0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	3,5	1,6	-1,9	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,12	0,26	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,54	0,43	-0,11	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,76	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,75.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,46	0,57	+0,11	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,88	0,83	-0,05	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2013	31.12.2014		
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,07	0,04	-0,03	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,39	0,47	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,28	0,4	+0,12	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,38**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период отмечено весьма значительное, на **0,16**, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



в течение анализируемого периода отмечено очень сильное – с **0,12** до **0,26** (**+0,14**) – повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2014) демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период наблюдалось небольшое снижение коэффициента покрытия инвестиций с **0,78** до **0,76**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2014) соответствует нормативному значению.

на последний день анализируемого периода (31.12.2014) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,47**, что на **0,08** больше, чем по состоянию на 31.12.2013. на 31 декабря 2014 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как не соответствующее норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2014 г. доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 39,7%. При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 11,5%.

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 (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)	на 31.12.2013	на 31.12.2014
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	26 806	67 349	-42 071	-77 379
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	172 006	182 038	+103 129	+37 310
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	180 143	182 547	+111 266	+37 819

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

Поскольку по состоянию на 31.12.2014 наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (СОС1), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. Несмотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за 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
	31.12.2013	31.12.2014		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	4,02	3,41	-0,61	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,79	1,49	-1,3	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	0,12	-0,16	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (3,41 при нормативном значении 2). При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент снизился на -0,61.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,49. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,12 при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,16.

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)	9 230	-41,5	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	73 610	+55,1	-64 380
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	103 448	-27,8	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	2 034	-78,8	+101 414
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	145 004	+107,3	≥	П3. Долгосрочные обязательства	114 689	-21	+30 315
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	51 388	+66	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	118 737	+105,6	-67 349

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет **64 380** 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 у организации достаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств (больше в **50,9** раза).

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **107 131** тыс. руб., что составляет 5,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **72 005** тыс. руб., или в **3** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **452 763** и **380 758** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+27,8%**) опережает изменение расходов (**+23,9%**)

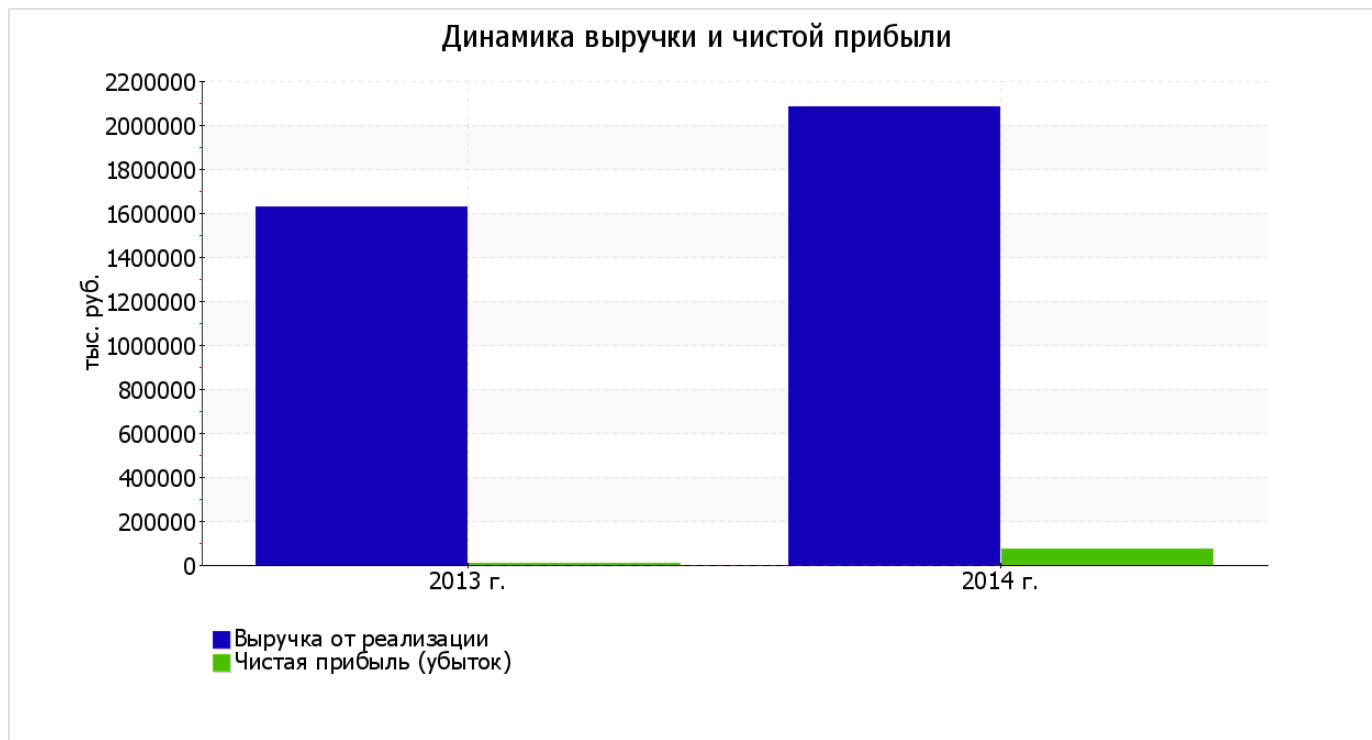
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель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

убыток от прочих операций за год составил **16 873** тыс. руб., что на **5 588** тыс. руб. (24,9%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2013 г.	2014 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 627 284	2 080 047	+452 763	+27,8	1 853 666
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 592 158	1 972 916	+380 758	+23,9	1 782 537
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	35 126	107 131	+72 005	+3 раза	71 129
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-8 501	-2 339	+6 162	↑	-5 420
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	26 625	104 792	+78 167	+3,9 раза	65 709
6. Проценты к уплате	13 960	14 534	+574	+4,1	14 247
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-208	-14 693	-14 485	↓	-7 451
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 053	72 187	+65 134	+10,2 раза	39 620
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	7 053	72 187	+65 134	+10,2 раза	39 620
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	60 977	x	x	x

Изменение отложенных налоговых обязательств, отраженное в "Отчете о финансовых результатах" (стр. 2430), не соответствует изменению данных по строке 1420 "Отложенные налоговые обязательства" баланса. Выявленную неточность подтверждает и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за отчетный период не совпадают (т. е. разность строк 2450 и 2430 формы №2 не равна разности изменения строк 1180 и 1420 формы №1).

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ" в течение всего анализируемого периода.



2.2. Анализ рентабельности

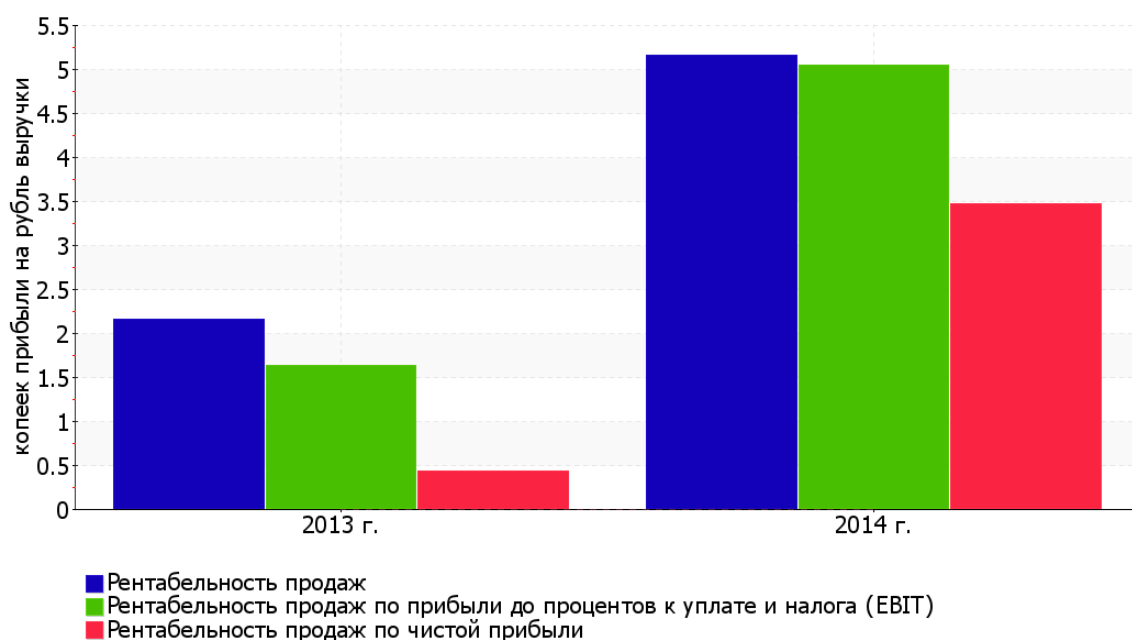
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2013 г.	2014 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	2,2	5,2	+3	+138,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,6	5	+3,4	+3,1 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,4	3,5	+3,1	+8 раз
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	2,2	5,4	+3,2	+146,1
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	1,9	7,2	+5,3	+3,8 раза

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за 2014 год составила 5,2%. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2013) (+3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2014 год составил 5%. То есть в каждом рубле выручки ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ" содержалось 5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2014 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	81,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	25,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	48	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	97,9	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	784,8	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,818** руб.

значение рентабельности активов за 2014 год (**25,4%**) можно характеризовать как исключительно хорошее.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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. 2014 г.
	2014 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 111 дн.)	43	8,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	19	19,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 61 дн.)	22	16,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	11	34,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	50	7,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	15	23,6

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 50 календарных дней. При этом требуется 19 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (0,26) можно характеризовать как очень хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (25,4% за период 01.01–31.12.2014);
- положительная динамика рентабельности продаж (+3 процентных пункта от рентабельности 2,2% за аналогичный период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (107 131 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+72 005 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 72 187 тыс. руб. (+65 134 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+3,4 коп. к 1,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие положительные значения:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 76% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (38%);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы.

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

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
"СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ":

A

(хорошее)

Оценив значение показателей ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ" 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 **+0,81** и **+1,3** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты – как очень хорошие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **A** – хорошее состояние.

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

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным в течение анализируемого периода. 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).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2013)	на конец периода (31.12.2014)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	4,12	3,48	-0,64	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,12	0,26	+0,14	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,66	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2014 года по 31.12.2014 г.

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2014 г. оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,66) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ".

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	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	-1	-1	+1	-0,7	-0,175
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+1	+2	+2	+1,75	+0,263
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	-2	+1,4	+0,28
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	-1	-2	-0,4	-0,06
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,808
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
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	+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):				+1,3

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "СЕВЕРНЫЙ КУПЕЦ": $(+0,808 \times 0,6) + (+1,3 \times 0,4) = +1$ (А - хорошее)

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

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
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