

Финансовый анализ за 2014 год

**ООО "ОЛЕН БЕТОН"**

ИНН 5190140130



Отчет подготовлен в веб-сервисе «Эксперт»  
[www.kontur.ru/expert](http://www.kontur.ru/expert) 8 800 500-88-93

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "ОЛЕН БЕТОН" 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 "ОЛЕН БЕТОН" выполнен за период 01.01.14–31.12.14 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Производство прочих неметаллических минеральных продуктов" (класс по ОКВЭД – 26).

### 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)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	155 927	226 606	62,2	26,7	+70 679	+45,3
в том числе: основные средства	136 177	199 030	54,3	23,4	+62 853	+46,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	94 690	622 884	37,8	73,3	+528 194	+6,6 раза
в том числе: запасы	15 456	47 917	6,2	5,6	+32 461	+3,1 раза

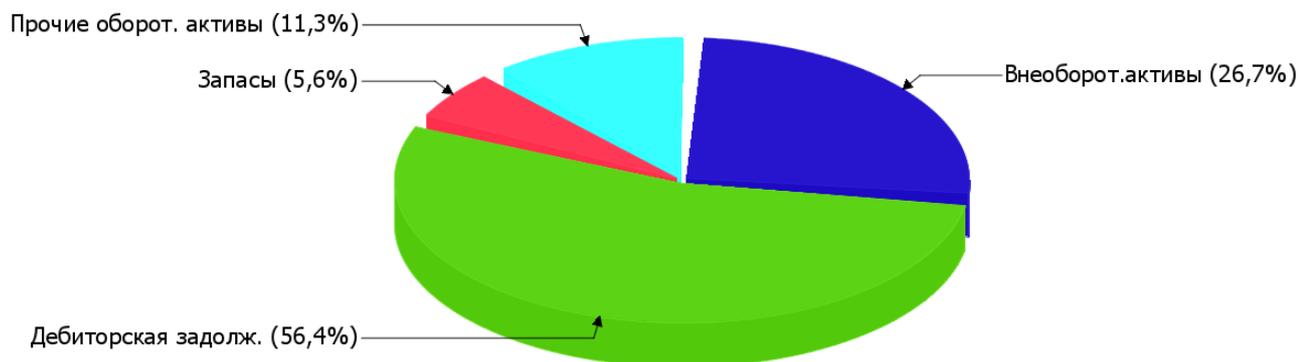
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
дебиторская задолженность	13 825	479 096	5,5	56,4	+465 271	+34,7 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	32 144	59 552	12,8	7	+27 408	+85,3
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	5 853	85 086	2,3	10	+79 233	+14,5 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	123 000	278 598	49,1	32,8	+155 598	+126,5
в том числе: заемные средства	123 000	278 000	49,1	32,7	+155 000	+126
3. Краткосрочные обязательства*, всего	121 764	485 806	48,6	57,2	+364 042	+4 раза
в том числе: заемные средства	1 000	30 000	0,4	3,5	+29 000	+30 раз
Валюта баланса	250 617	849 490	100	100	+598 873	+3,4 раза

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2014 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/4, а текущих активов – 3/4. Активы организации за весь анализируемый период значительно увеличились (в 3,4 раза). Учитывая значительный рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 14,5 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2014 г.



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):

- дебиторская задолженность – 465 271 тыс. руб. (75,1%)
- основные средства – 62 853 тыс. руб. (10,1%)
- запасы – 32 461 тыс. руб. (5,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 334 931 тыс. руб. (55,9%)
- долгосрочные заемные средства – 155 000 тыс. руб. (25,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 79 233 тыс. руб. (13,2%)

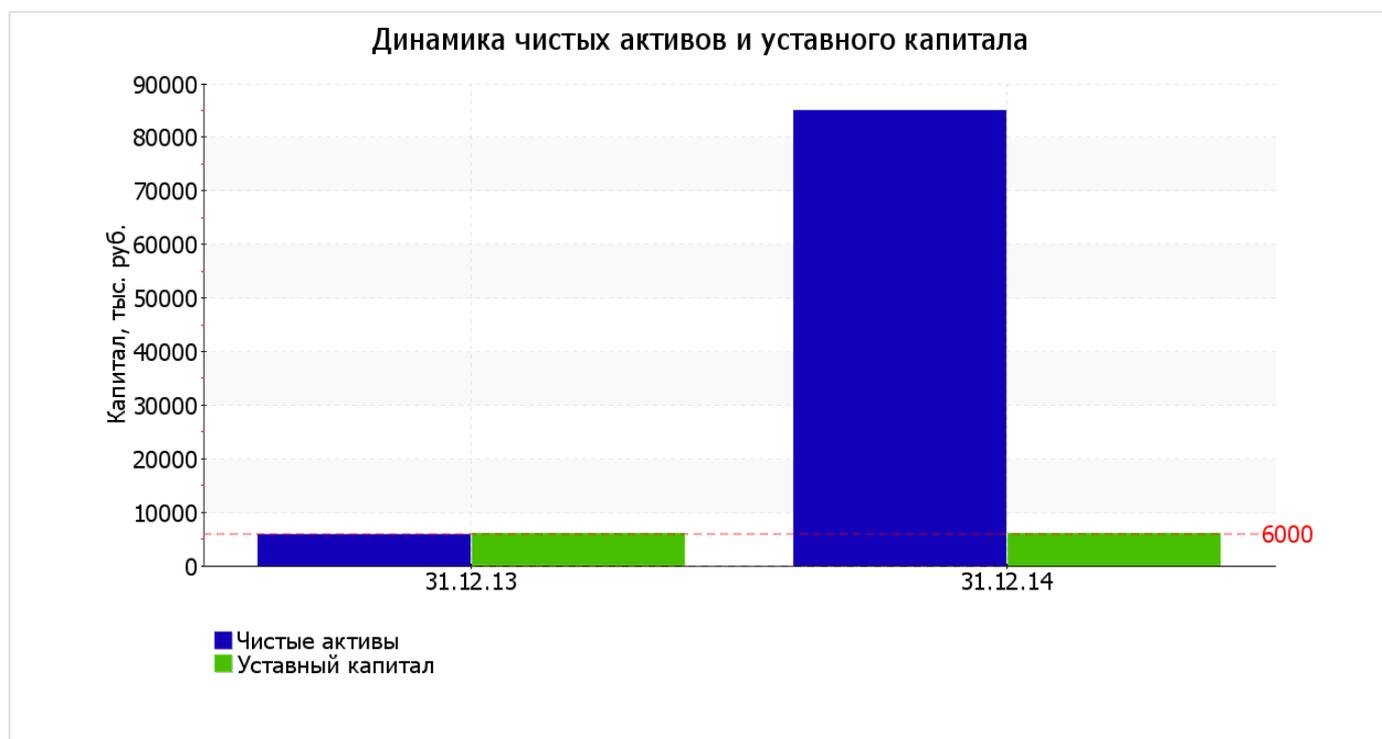
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе (-19 616 тыс. руб. ).

на 31 декабря 2014 г. собственный капитал организации составил 85 086,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период вырос в 14,5 раза.

### 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	5 853	85 086	2,3	10	+79 233	+14,5 раза
2. Уставный капитал	6 000	6 000	2,4	0,7	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-147	79 086	-0,1	9,3	+79 233	↑

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 14,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 14,5 раза за весь анализируемый 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 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
	31.12.2013	31.12.2014		
1. Коэффициент автономии	0,02	0,1	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	41,82	8,98	-32,84	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,58	-0,23	+1,35	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	26,64	2,66	-23,98	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,51	0,43	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,75 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2013	31.12.2014		
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-25,64	-1,66	+23,98	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,1 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,38	0,73	+0,35	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,34	0,1	-0,24	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-9,71	-2,95	+6,76	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,5	0,64	+0,14	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2014) составил **0,1**. 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 рассматриваемый период отмечено весьма значительное, на **0,08**, повышение коэффициента автономии.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2014 составил **-0,23**, что намного (на **1,35**) больше, чем на первый день анализируемого периода. на 31.12.2014 коэффициент имеет критическое значение.

за весь анализируемый период наблюдалось падение коэффициента покрытия инвестиций на **0,08** (до **0,43**). Значение коэффициента на 31 декабря 2014 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **43%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2014 равнялся **-2,95**. рост коэффициента обеспеченности материальных запасов за последний год составил **6,76**. по состоянию на 31.12.2014 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2014 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 36,4%. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 13,8%.

### 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)	-150 074	-141 520	-165 530	-189 437
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-27 074	137 078	-42 530	+89 161
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	-26 074	167 078	-41 530	+119 161

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

Поскольку 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. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь рассматриваемый 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
	31.12.2013	31.12.2014		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,78	1,28	+0,5	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,38	1,11	+0,73	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,26	0,12	-0,14	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,28**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,5**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,11**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,12) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,14.

#### 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)
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	59 552	+85,3	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	455 695	+3,8 раза	-396 143
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	479 096	+34,7 раза	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	30 111	+30,1 раза	+448 985
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	84 236	+72,9	≥	П3. Долгосрочные обязательства	278 598	+126,5	-194 362
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	226 606	+45,3	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	85 086	+14,5 раза	+141 520

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют только 13% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства в 15,9 раза).

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "ОЛЕН БЕТОН" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 147 977 тыс. руб., что составило 29,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 132 343 тыс. руб., или в 9,5 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 323 137 и 190 794 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+185,2%) опережает изменение расходов (+120,1%)

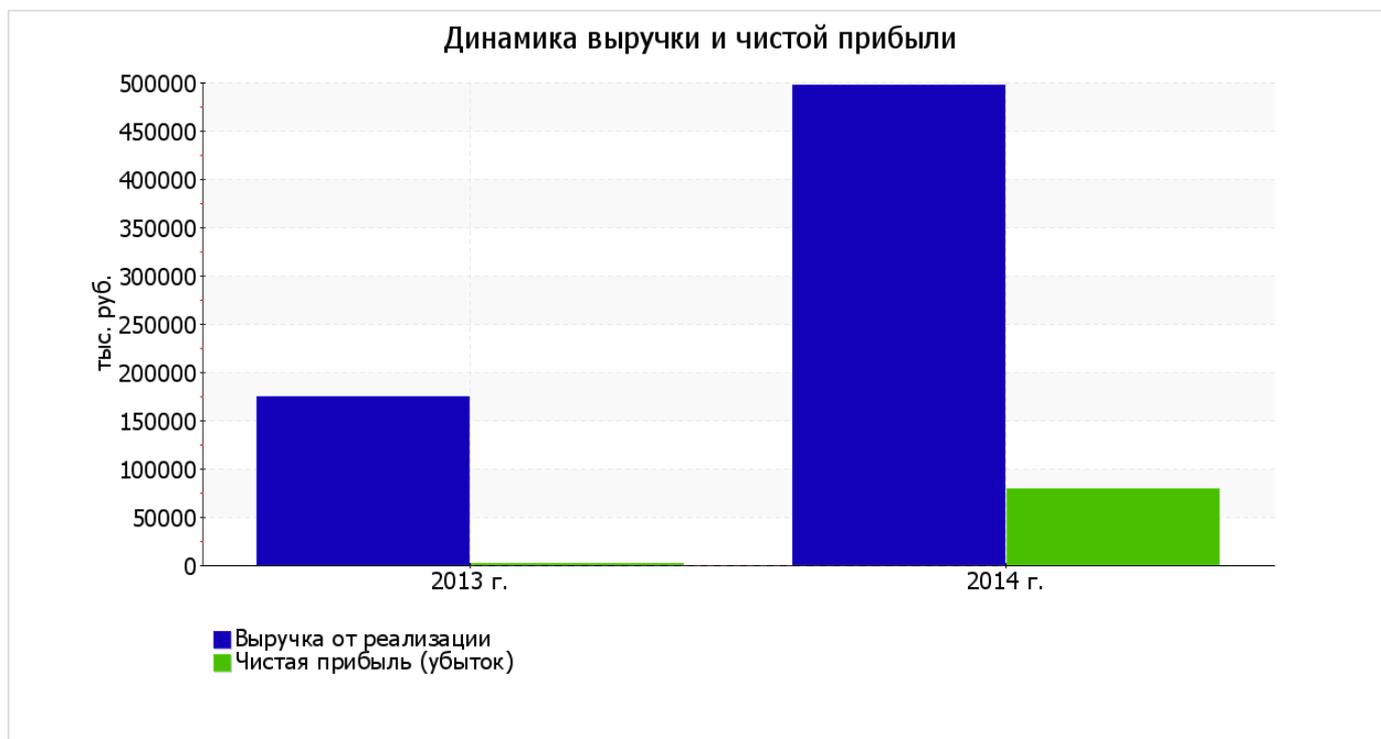
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

убыток от прочих операций за последний год составил **48 531** тыс. руб., что на 37 421 тыс. руб. (в 4,4 раза) больше, 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	174 488	497 625	+323 137	+185,2	336 057
2. Расходы по обычным видам деятельности	158 854	349 648	+190 794	+120,1	254 251
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	15 634	147 977	+132 343	+9,5 раза	81 806
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-11 110	-48 510	-37 400	↓	-29 810
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 524	99 467	+94 943	+22 раза	51 996
6. Проценты к уплате	–	21	+21	–	11
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-3 235	-19 017	-15 782	↓	-11 126
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 289	79 233	+77 944	+61,5 раза	40 261
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 289	79 233	+77 944	+61,5 раза	40 261
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	79 233	x	x	x

Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в форме №2 "Отчет о финансовых результатах" (стр. 2450) за отчетный период, не соответствует изменению данных по строке 1180 "Отложенные налоговые активы" Баланса. Подобная проблема имеет место и с показателем отложенных налоговых обязательств – данные формы №2 расходятся с соответствующим показателем формы №1. Выявленную неточность подтверждает и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за отчетный период расходятся (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 "ОЛЕН БЕТОН" в течение всего анализируемого периода.



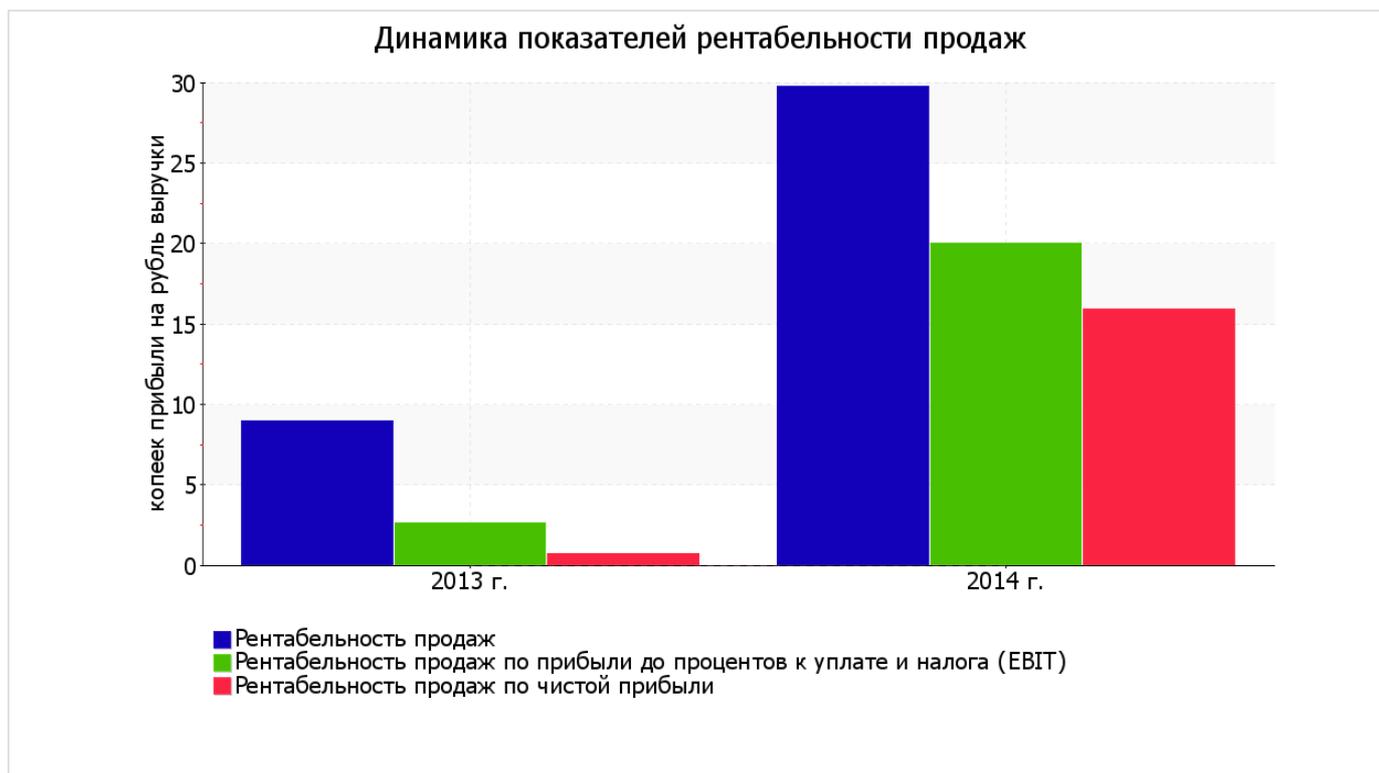
## 2.2. Анализ рентабельности

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: не менее 12%.	9	29,7	+20,7	+3,3 раза
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	20	+17,4	+7,7 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,7	15,9	+15,2	+21,6 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	9,8	42,3	+32,5	+4,3 раза
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	–	4 736,5	+4 736,5	–

[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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 29,7% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+20,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 20%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 20 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
	2014 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	174,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	14,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	40,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	74,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	3	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **1,743** руб. чистой прибыли.

за 2014 год значение рентабельности активов (**14,4%**) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

### 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: 152 и менее дн.)	263	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 63 дн.)	23	15,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 61 и менее дн.)	181	2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	211	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	403	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	33	10,9

\* 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 403 календарных дня. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 23 дня.

### 3. Выводы по результатам анализа

#### 3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "ОЛЕН БЕТОН" в течение анализируемого периода.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отличная рентабельность активов (14,4% за 2014 год);
- рост рентабельности продаж (+20,7 процентных пункта от рентабельности 9% за аналогичный период прошлого года);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2014 год получена прибыль от продаж (147 977 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+132 343 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2014 год составила 79 233 тыс. руб. (+77 944 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+17,4 коп. к 2,6 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,1);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы.

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения организации:

- на 31 декабря 2014 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,23**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **43%** (нормальное значение для данной отрасли: 75% и более).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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  
"ОЛЕН БЕТОН":

**BBB**

(положительное)

Оценив значение показателей ООО "ОЛЕН БЕТОН" 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 **-0,36** и **+1,54** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как удовлетворительное; финансовые результаты – как очень хорошие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **BBB** – положительное состояние.

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

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за год. Но 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	0,78	1,28	+0,5	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,58	-0,23	+1,35	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,77	x	не менее 1	не 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 меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,77) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

#### 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		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	0,1	0	+2	+2	+1,5	+0,15
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-2	-2	+2	-1,4	-0,21
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-2	-1	-1	-1,25	-0,188
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-2	+2	+2	+1	+0,2
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	-1	-2	-0,4	-0,06
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,358
<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	+2	+2	+1,25	+0,25
динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1

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		
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+1	+1,85	+0,185
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,535

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ОЛЕН БЕТОН":  $(-0,358 \times 0,6) + (+1,535 \times 0,4) = +0,4$   
(BBB - положительное)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

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