

Финансовый анализ за 2013 год

# ООО "НИГМАШ-СЕРВИС"

ИНН 0264018508



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

# 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
  - 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 "НИГМАШ-СЕРВИС" выполнен за период с 01.01.2013 по 31.12.2013 г. 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)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы в том числе:	217	16 212	0,4	20,3	+15 995	+74,7 раза
основные средства	217	16 212	0,4	20,3	+15 995	+74,7 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего в том числе:	53 396	63 512	99,6	79,7	+10 116	+18,9
запасы	10 900	13 707	20,3	17,2	+2 807	+25,8
дебиторская задолженность	28 752	40 723	53,6	51,1	+11 971	+41,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	13 744	9 082	25,6	11,4	-4 662	-33,9
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	46 516	51 712	86,8	64,9	+5 196	+11,2
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	–	–	–	–	–	–
заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	7 097	28 012	13,2	35,1	+20 915	+3,9 раза
заемные средства	–	16 000	–	20,1	+16 000	–
Валюта баланса	53 613	79 724	100	100	+26 111	+48,7

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

Активы на 31 декабря 2013 г. характеризуются соотношением: 20,3% внеоборотных активов и 79,7% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 26 111 тыс. руб. (на 48,7%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 11,2%. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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

- основные средства – 15 995 тыс. руб. (52%)
- дебиторская задолженность – 11 971 тыс. руб. (38,9%)
- запасы – 2 807 тыс. руб. (9,1%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 16 000 тыс. руб. (63,2%)
- кредиторская задолженность – 9 315 тыс. руб. (36,8%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "прочие краткосрочные обязательства" в пассиве (-4 662 тыс. руб. и -4 400 тыс. руб. соответственно).

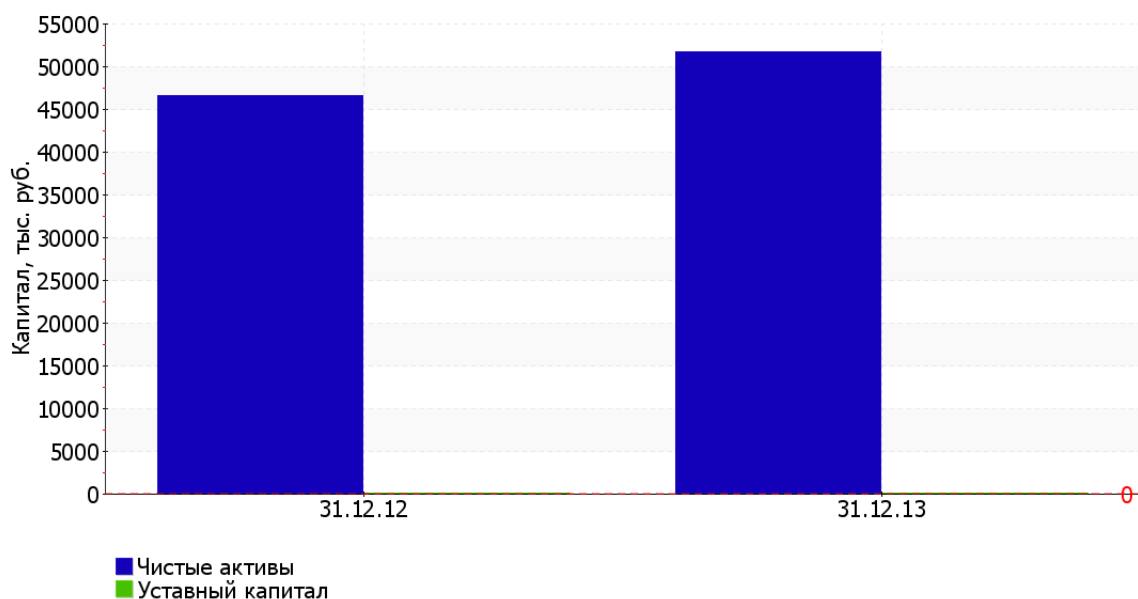
Собственный капитал организации на 31.12.2013 равнялся 51 712,0 тыс. руб.; это на 5 196,0 тыс. руб., или на 11,2% выше значения собственного капитала на 31.12.2012.

## 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)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
1. Чистые активы	46 516	51 712	86,8	64,9	+5 196	+11,2
2. Уставный капитал	–	–	–	–	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	46 516	51 712	86,8	64,9	+5 196	+11,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 11,2% за 2013 год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.

### Динамика чистых активов и уставного капитала



## 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

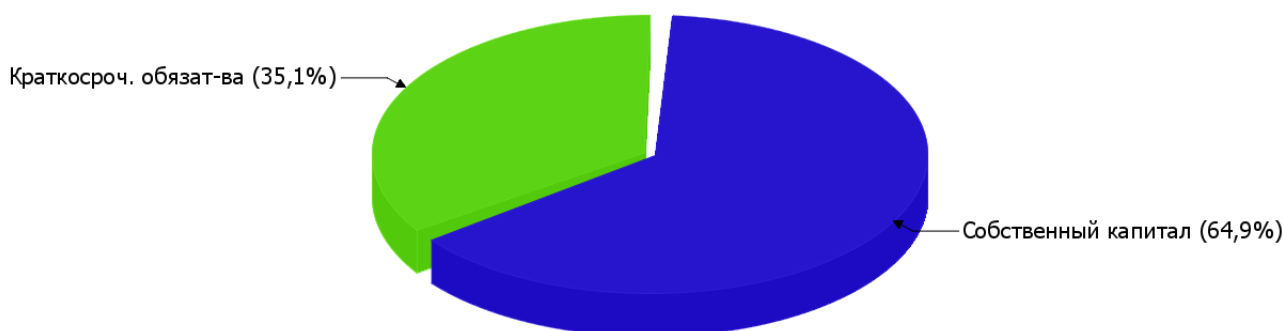
### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2012	31.12.2013		
1. Коэффициент автономии	0,87	0,65	-0,22	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,15	0,54	+0,39	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: не более 1 (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,87	0,56	-0,31	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	<0,01	0,31	+0,31	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,87	0,65	-0,22	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,69	-0,31	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	1	0,8	-0,2	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,26	0,14	-0,12	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	4,25	2,59	-1,66	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2013 г. составил **0,65**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (65% в общем капитале организации). Коэффициент автономии за год снизился на **0,22**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

### Структура капитала организации на 31 декабря 2013 г.



На последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,56**. За год имело место сильное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,31**. Коэффициент по состоянию на 31.12.2013 демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент покрытия инвестиций за год существенно снизился до **0,65 (-0,22)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **65%**).

С **4,25** до **2,59** (на **1,66**) снизился коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год. На последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

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

#### 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)	31.12.2012	31.12.2013
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	46 299	35 500	+35 399	+21 793
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	46 299	35 500	+35 399	+21 793
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	46 299	51 500	+35 399	+37 793

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

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Несмотря на хорошую финансовую устойчивость, следует отметить, что два из трех показателей 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
	31.12.2012	31.12.2013		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	7,52	2,27	-5,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	5,99	1,78	-4,21	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,94	0,32	-1,62	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31.12.2013 при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,27**. При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-5,25**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **1,78** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,32**). Несмотря на это следует отметить, что за последний год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-1,62**.

#### 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 платежей средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	9 082	<b>-33,9</b>	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	12 012	<b>+4,5 раза</b>	<b>-2 930</b>
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	40 723	<b>+41,6</b>	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	16 000	<b>+3,6 раза</b>	<b>+24 723</b>
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	13 707	<b>+25,8</b>	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	–	<b>+13 707</b>
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	16 212	<b>+74,7 раза</b>	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	51 712	<b>+11,2</b>	<b>-35 500</b>

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства организации (разница составляет **2 930** тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства на **154,5%**).

## 2. Анализ эффективности деятельности

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" за рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что за период с 01.01.2013 по 31.12.2013 организация получила прибыль от продаж в размере **70 905** тыс. руб., что равняется **34,4%** от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **16 098** тыс. руб., или на **29,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **46 528** и **30 430** тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

Убыток от прочих операций за рассматриваемый период составил **64 252** тыс. руб., что на **31 058** тыс. руб. (**93,6%**) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

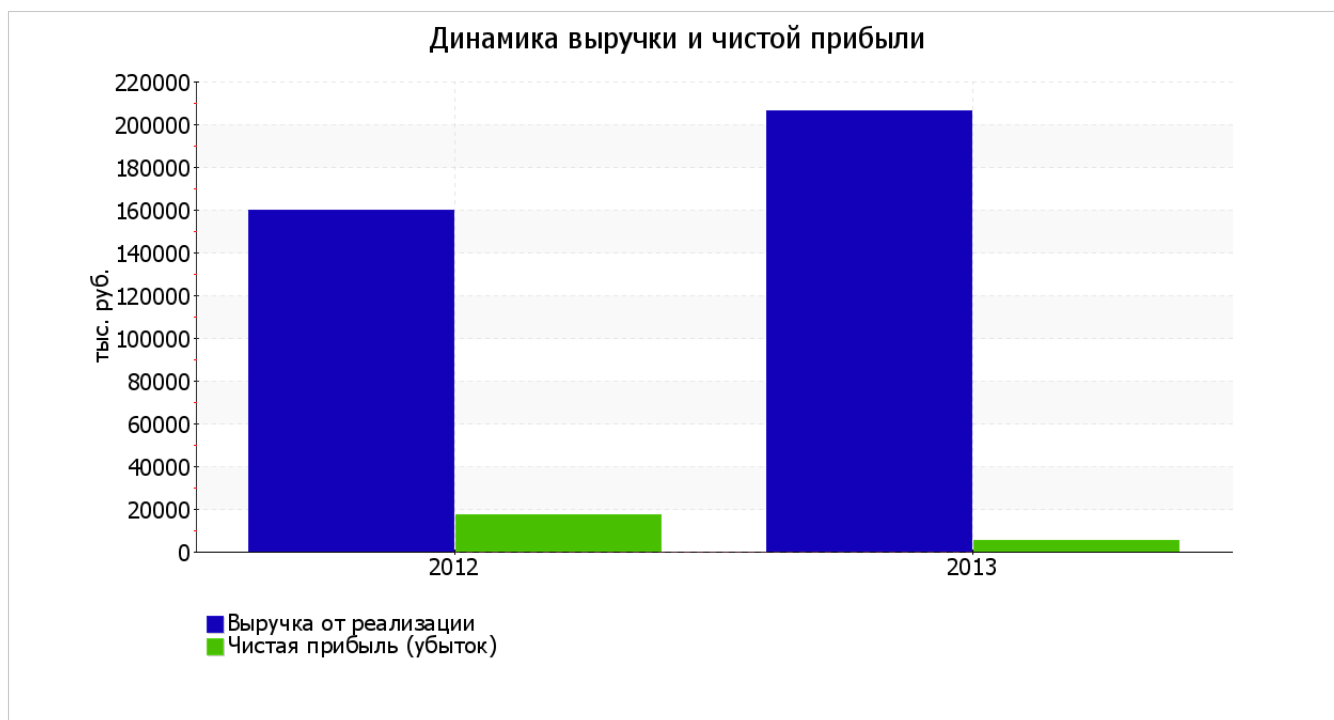
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2012	31.12.2013	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	159 566	206 094	+46 528	+29,2	182 830
2. Расходы по обычным видам деятельности	104 759	135 189	+30 430	+29	119 974
3. Прибыль (убыток) от продаж	54 807	70 905	+16 098	+29,4	62 856
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-33 194	-62 401	-29 207	↓	-47 798
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)	21 613	8 504	-13 109	-60,7	15 059
6. Проценты к уплате	–	1 851	+1 851	–	926

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2012	31.12.2013	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-4 448	-1 462	+2 986	↑	-2 955
8. Чистая прибыль (убыток)	17 165	5 191	-11 974	-69,8	11 178
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	–	–	–	–	–
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	–	x	x	x

Анализ показателя чистой прибыли по данным формы №2 во взаимосвязи с изменением показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" формы №1 позволяет сделать вывод, что в 2013 г. организация произвела расходы за счет чистой прибыли (в сумме 5 191 тыс. руб.). Учитывая, что у организации отсутствует чистая прибыль, подобные расходы являются неправомерными. Если же реально в 2013 г. таких расходов не было, то можно говорить о допущенных при заполнении бухгалтерской отчетности ошибках.

Организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль", что нормально для субъектов малого предпринимательства.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" в течение всего анализируемого периода.



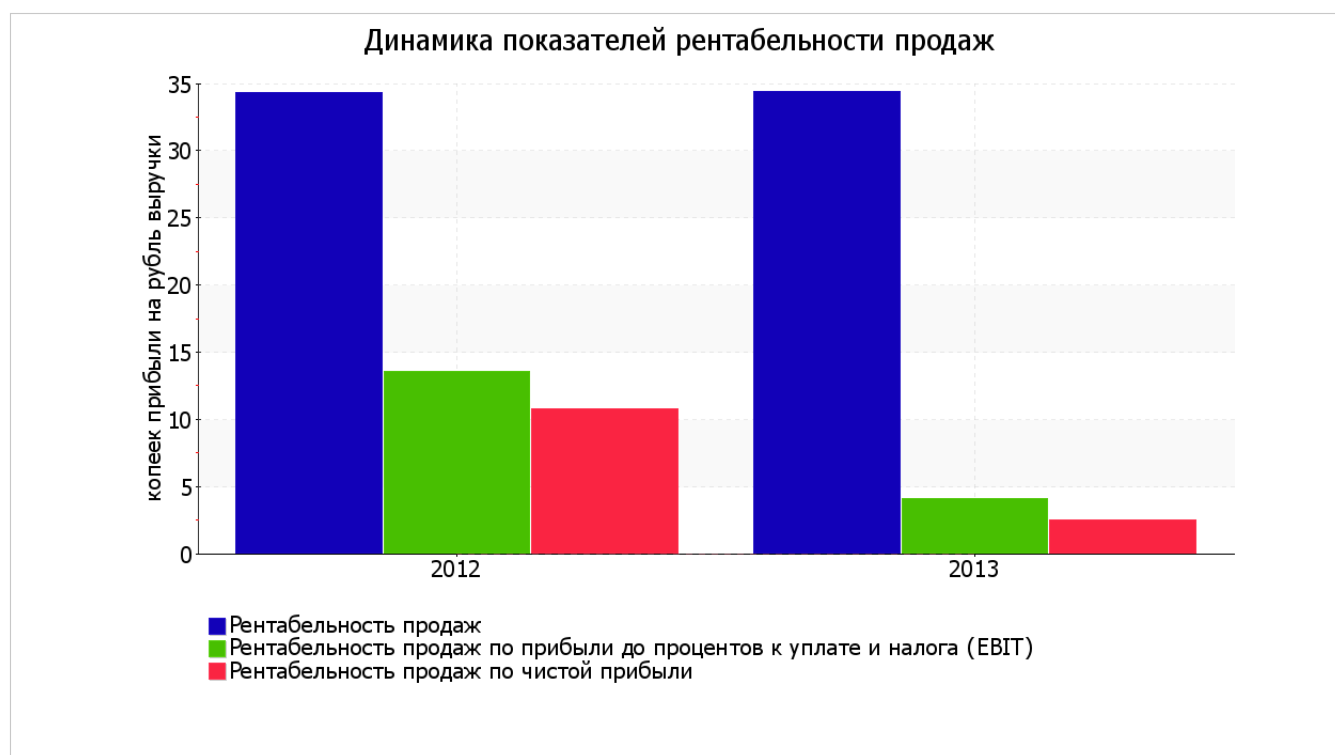
## 2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2012	31.12.2013	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.	34,3	34,4	+0,1	+0,2
2. Рентабельность продаж по ЕВIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13,5	4,1	-9,4	-69,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	10,8	2,5	-8,3	-76,6
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	52,3	52,4	+0,1	+0,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	–	4,6	+4,6	–

Представленные в таблице показатели рентабельности за рассматриваемый период имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "НИГМАШ-СЕРВИС".

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 34,4% от полученной выручки. При этом имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за анализируемый период составил 4,1%. То есть в каждом рубле выручки ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" содержалось 4,1 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2013	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	10,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 16% и более.
Справочно: Рентабельность собственного капитала (ROE), рассчитанная по совокупному финансовому результату	–	Отношение совокупного финансового результата к средней величине собственного капитала.
Рентабельность активов (ROA)	7,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 9% и более.
Справочно: Рентабельность активов (ROA), рассчитанная по совокупному финансовому результату	–	Отношение совокупного финансового результата к средней стоимости активов.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	17,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	345,6	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	25,1	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2013 год каждый рубль собственного капитала ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" обеспечил чистую прибыль в размере 0,106 руб.

За год значение рентабельности активов (7,8%) соответствует норме.

### 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Кэфф. 2013
	2013	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 111 и менее дн.)	104	3,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	22	16,8



Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2013
	2013	
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 61 и менее дн.)	62	5,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	13	28
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	118	3,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	87	4,2

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 118 календарных дней. При этом требуется 22 дня, 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 "НИГМАШ-СЕРВИС".

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

- оптимальная доля собственного капитала (65%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,56, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2013 год получена прибыль от продаж (70 905 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+16 098 тыс. руб.).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "НИГМАШ-СЕРВИС", имеющие отрицательные значения:

- недостаточная рентабельность активов (7,8% за рассматриваемый период);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 65% от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-9,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Следующие 2 показателя результатов деятельности ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" имеют положительные значения:

- рост рентабельности продаж (+0,1 процентных пункта от рентабельности 34,3% за такой же период прошлого года);
- чистая прибыль за 2013 год составила 5 191 тыс. руб.

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

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" по итогам анализа за период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 г. (по данным одного отчетного периода):  
**A**  
(хорошее)

Оценив значение показателей ООО "НИГМАШ-СЕРВИС" на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили +1,47 и +0,11 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как очень хорошее; финансовые результаты

– как нормальные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила А – хорошее состояние.

Рейтинг "А" 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 кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным за последний год. Однако для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

## 4. Приложения

### 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2012)	на конец периода (31.12.2013)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	7,52	2,27	-5,25	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,87	0,56	-0,31	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	0,48	x	не менее 1	не соответствует

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2013 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 динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (0,48) указывает на 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)
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	+1	+2	-1	+1,3	+0,325
Соотношение чистых активов и уставного капитала	–	–	–	–	–	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	-2	+1,4	+0,21
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	-2	+1,4	+0,28
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	-2	+1,4	+0,21
Итого	0,9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	+1,472			

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		
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
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	+2	+2	+2	+2	+0,4
Динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+1	0	-1	+0,1	+0,01
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):		+0,11		

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "НИГМАШ-СЕРВИС":  $(+1,472 \times 0,6) + (+0,11 \times 0,4) = +0,93$  (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	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