

Финансовый анализ за 2013 год

# ООО "ФСК "ЛИДЕР"

ИНН 7704569861



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 "ФСК "ЛИДЕР" выполнен за период с 01.01 по 31.12.2013 г. Деятельность организации отнесена к отрасли "Финансовая деятельность" (класс по ОКВЭД – 65-67), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

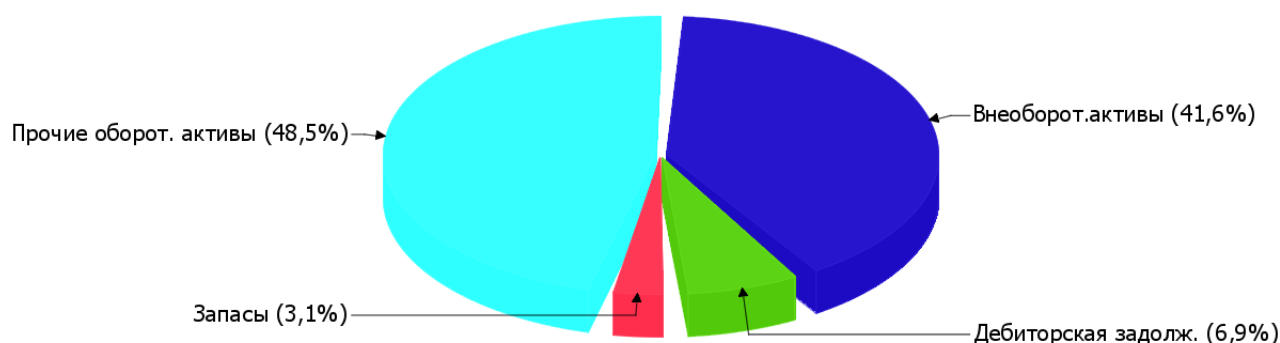
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
Актив						
1. Внеоборотные активы в том числе:	550 247	3 540 873	12	41,6	+2 990 626	+6,4 раза
основные средства	24 516	1 044 447	0,5	12,3	+1 019 931	+42,6 раза
нематериальные активы	560	1 107	<0,1	<0,1	+547	+97,7
2. Оборотные, всего в том числе:	4 027 474	4 980 266	88	58,4	+952 792	+23,7
запасы	173 314	260 933	3,8	3,1	+87 619	+50,6
дебиторская задолженность	1 750 102	585 318	38,2	6,9	-1 164 784	-66,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 103 025	4 094 907	45,9	48,1	+1 991 882	+94,7
Пассив						
1. Собственный капитал	-113 022	-405 015	-2,5	-4,8	-291 993	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	1 105 886	3 741 415	24,2	43,9	+2 635 529	+3,4 раза
заемные средства	1 105 886	2 559 658	24,2	30	+1 453 772	+131,5
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	3 584 857	5 184 739	78,3	60,8	+1 599 882	+44,6
заемные средства	2 283 506	3 274 373	49,9	38,4	+990 867	+43,4
Валюта баланса	4 577 721	8 521 139	100	100	+3 943 418	+86,1

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

Активы на 31 декабря 2013 г. характеризуются следующим соотношением: 41,6% внеоборотных активов и 58,4% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 86,1%). Несмотря на значительный рост активов, собственный капитал уменьшился в 1,6 раза, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

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



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

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 1 830 033 тыс. руб. (35,8%)
- прочие внеоборотные активы – 1 616 581 тыс. руб. (31,6%)
- основные средства – 1 019 931 тыс. руб. (20%)
- долгосрочные финансовые вложения – 268 865 тыс. руб. (5,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 1 453 772 тыс. руб. (34,3%)
- прочие долгосрочные обязательства – 1 175 408 тыс. руб. (27,8%)
- краткосрочные заемные средства – 990 867 тыс. руб. (23,4%)
- кредиторская задолженность – 609 112 тыс. руб. (14,4%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 164 784 тыс. руб. и -291 993 тыс. руб. соответственно).

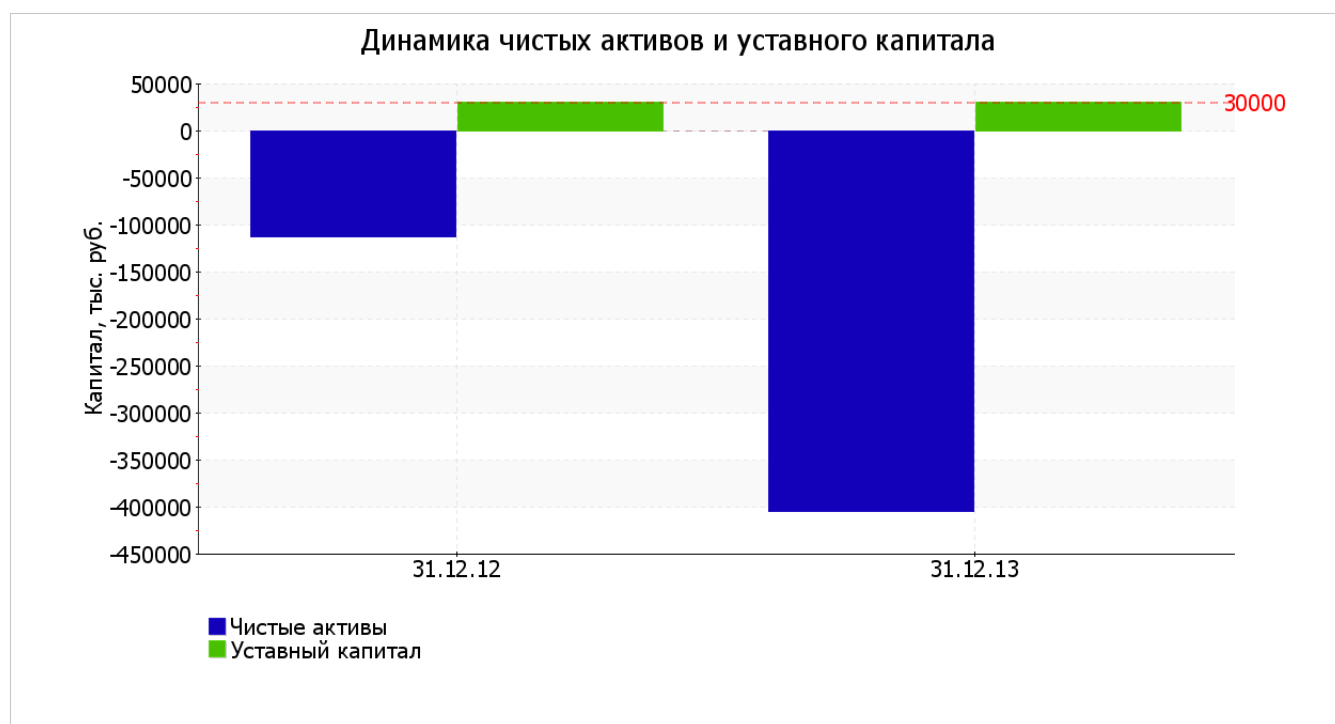
Собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2013 равнялся -405 015,0 тыс. руб., при том что на 31 декабря 2012 г. собственный капитал организации был выше – -113 022,0 тыс. руб. (т.е. уменьшение составило 291 993,0 тыс. руб.).

## 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± %, ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
1. Чистые активы	-113 022	-405 015	-2,5	-4,8	-291 993	↓
2. Уставный капитал	30 000	30 000	0,7	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-143 022	-435 015	-3,1	-5,1	-291 993	↓

Чистые активы организации на 31 декабря 2013 г. меньше уставного капитала в 13,5 раза. Такое соотношение отрицательно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше его уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении своего уставного капитала до размера. При этом если стоимость чистых активов общества меньше минимально допустимого размера уставного капитала общество подлежит ликвидации (п. 3 ст. 20 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов в 3,6 раза за 2013 год. Наблюдается одновременно и критическое

положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



### 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

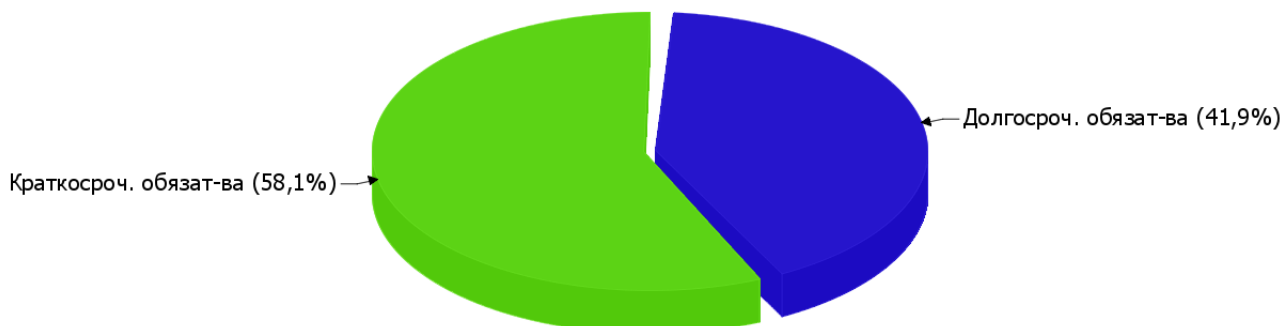
#### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2012	31.12.2013		
1. Коэффициент автономии	-0,02	-0,05	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	-41,5	-22,04	+19,46	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,16	-0,79	-0,63	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	-4,87	-8,74	-3,87	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,22	0,39	+0,17	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	0,88	0,58	-0,3	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,52	0,82	+0,3	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-3,83	-15,12	-11,29	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,76	0,58	-0,18	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,05**. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. Коэффициент автономии стремительно уменьшился за последний год на **0,03**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: Необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.

Структура капитала организации на 31 декабря 2013 г.



Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2013 составило **-0,79**, однако на 31.12.2012 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного больше – **-0,16** (т.е. имело место снижение на **0,63**). На 31.12.2013 значение коэффициента является явно не соответствующим норме.

За год коэффициент покрытия инвестиций стремительно вырос – с **0,22** до **0,39** (**+0,17**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2013) значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **39%**).

На последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-15,12**, что на **11,29** меньше, чем на первый день анализируемого периода. По состоянию на 31.12.2013 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2013 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 41,9%. При этом за анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 18,3%.

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

Показатель собственных оборотных средств (COC)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)	31.12.2012	31.12.2013
COC1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-663 269	-3 945 888	-836 583	-4 206 821
COC2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	442 617	-204 473	+269 303	-465 406
COC3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	2 726 123	3 069 900	+2 552 809	+2 808 967

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

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (COC3), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Более того 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	1,12	0,96	-0,16	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,07	0,9	-0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2012	31.12.2013		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,59	0,79	+0,2	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31 декабря 2013 г. при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,96**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за 2013 год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,16**.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода (31.12.2013) также оказался ниже нормы (**0,9**). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,79**). За год коэффициент вырос на **0,2**.

#### 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)	4 094 907	+94,7	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	1 909 327	+46,8	+2 185 580
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	585 318	-66,6	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	3 275 412	+43,4	-2 690 094
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	300 041	+72,1	≥	П3. Долгосрочные обязательства	3 741 415	+3,4 раза	-3 441 374
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	3 540 873	+6,4 раза	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	-405 015	-1,6 раза	+3 945 888

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. У организации имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (больше на **114,5%**). 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 краткосрочная дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства ООО "ФСК "ЛИДЕР" только на **18%**.

## 2. Анализ эффективности деятельности

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "ФСК "ЛИДЕР" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что за 2013 год организация получила убыток от продаж в размере **229 926** тыс. руб., что составляет 14,2% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде имела место прибыль в сумме **98 430** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **641 684** и **970 040** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+109,9%**) опережает изменение выручки (**+65,4%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 год составил **140 419** тыс. руб., что на 221 425 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 61,1% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

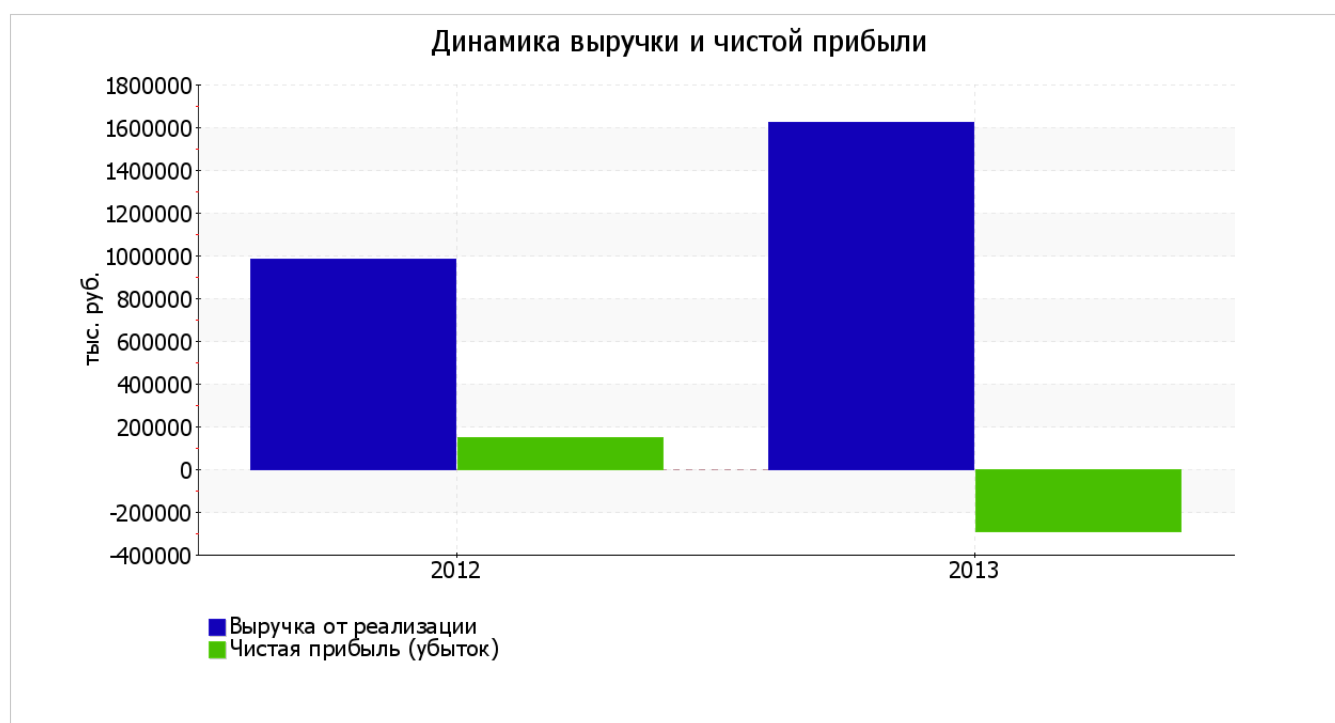
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2012	31.12.2013	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	981 476	1 623 160	+641 684	+65,4	1 302 318
2. Расходы по обычным видам деятельности	883 046	1 853 086	+970 040	+109,9	1 368 066
3. Прибыль (убыток) от продаж	98 430	-229 926	-328 356	↓	-65 748
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	284 709	246 831	-37 878	-13,3	265 770

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)	
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)	383 139	16 905	-366 234	-95,6	200 022
6. Проценты к уплате	203 703	387 250	+183 547	+90,1	295 477
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-34 134	91 050	+125 184	↑	28 458
8. Чистая прибыль (убыток)	145 302	-291 993	-437 295	↓	-73 346
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	145 302	-291 993	-437 295	↓	-73 346
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-291 993	x	x	x

Полученный за год убыток соответствует изменению показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" формы №1. Это значит, что организация в 2013 г. не погасила убыток прошлых лет за счет каких-либо источников.

Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в форме №2 (стр. 2450) за отчетный период, не соответствует изменению данных по строке 1180 "Отложенные налоговые активы" Баланса. Такая же проблема имеет место и с показателем отложенных налоговых обязательств – данные формы №2 расходятся с соответствующим показателем формы №1. Подтверждением выявленной ошибки является и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за отчетный период расходятся.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

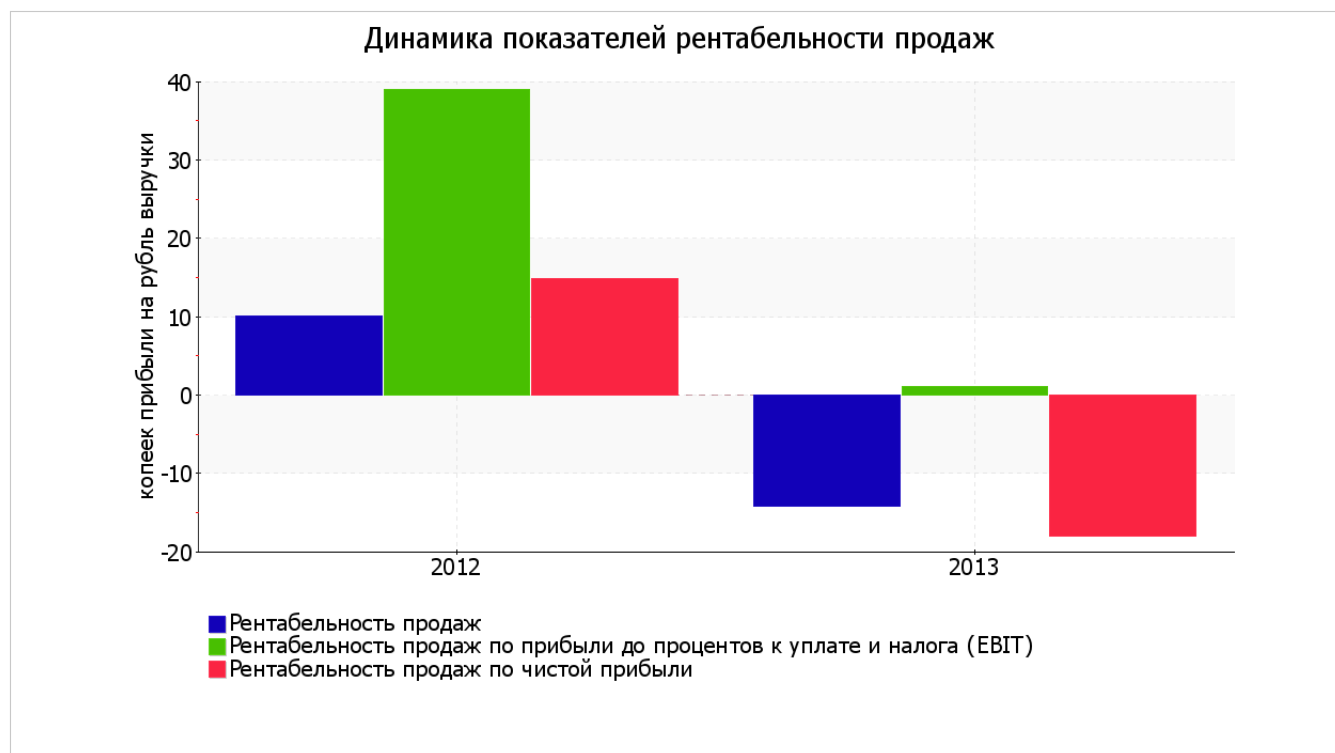


## 2.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	10	-14,2	-24,2	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	39	1	-38	-97,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	14,8	-18	-32,8	↓
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	11,1	-12,4	-23,5	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	1,9	<0,1	-1,9	-97,7

За последний год организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-14,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-24,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за анализируемый период составил **1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **1** 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
	2013	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-4,5</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 9% и более.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	0,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-30,6	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	3	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за анализируемый период рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-405 015** тыс. руб. по состоянию на 31.12.2013 и **-113 022** тыс. руб. на 31.12.2012).

За год значение рентабельности активов можно считать критическим (**-4,5%**).

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

Далее в 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	Кэфф. 2013
	2013	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 106 дн.)	<b>1 013</b>	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	<b>49</b>	7,5



Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Кэфф. 2013
	2013	
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 29 дн.)	263	1,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	361	1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	1 473	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

\* 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 1473 календарных дня (т.е. 4 года). Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 49 дней.

### 3. Выводы по результатам анализа

#### 3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО "ФСК "ЛИДЕР".

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

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,05** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2013 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,79**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-24,2** процентных пункта от рентабельности **10%** за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **39%** (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- за год получен убыток от продаж (**-229 926** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-328 356** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за год составил **-291 993** тыс. руб.

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- уменьшение собственного капитала организации ООО "ФСК "ЛИДЕР" при том что, активы организации существенно увеличились (на **86,1%**);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (**-38** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2012)).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

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)								•		
удовлетворительные (B)								•		
неудовлетворительные (CCC)								•		
плохие (CC)	•	•	•	•	•	•	•	V	•	•
очень плохие (C)								•		
критические (D)								•		

Итоговый рейтинг финансового состояния  
ООО "ФСК "ЛИДЕР" по итогам анализа  
за период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 г.  
(по данным одного отчетного периода):  
**CC**  
(плохое)

Оценив значение показателей ООО "ФСК "ЛИДЕР" 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 **-1,03**

и **-1,09** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как плохое; финансовые результаты – как плохие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **СС** – плохое состояние.

Рейтинг "СС" говорит о плохом финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и вызванные неэффективным управлением. На получение кредитов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от результатов деятельности организации в будущем (плохая кредитоспособность).

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за рассматриваемый период. Но для получения достаточно объективного 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	<b>1,12</b>	<b>0,96</b>	<b>-0,16</b>	не менее 2	<b>не соответствует</b>
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	<b>-0,16</b>	<b>-0,79</b>	<b>-0,63</b>	не менее 0,1	<b>не соответствует</b>
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	<b>0,44</b>	x	не менее 1	<b>не соответствует</b>

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугодия при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (**0,44**) 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		
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-0,5</b>
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-0,2</b>
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-1,75</b>	<b>-0,263</b>
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-1,75</b>	<b>-0,263</b>
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	<b>+1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,1</b>
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	<b>+2</b>	<b>+2</b>	<b>+2</b>	<b>+2</b>	<b>+0,3</b>

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)
		прошлые	настоящее	будущее		
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	-1,026			
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	+2	-2	-2	-1	-0,2
Динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+1	+1	+2	+1,15	+0,115
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	-1,085			

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ФСК "ЛИДЕР":  $(-1,026 \times 0,6) + (-1,085 \times 0,4) = -1,05$  (СС - плохое)

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