

Финансовый анализ за 2016 год

ООО "Костеревские городские электрические сети"



Отчет подготовлен в веб-сервисе «Эксперт»
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 "Костеревские городские электрические сети" выполнен за период с 01.01.2016 по 31.12.2016 г. Деятельность организации отнесена к отрасли "Производство и распределение электроэнергии, газа и воды" (классы по ОКВЭД – 40,41), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

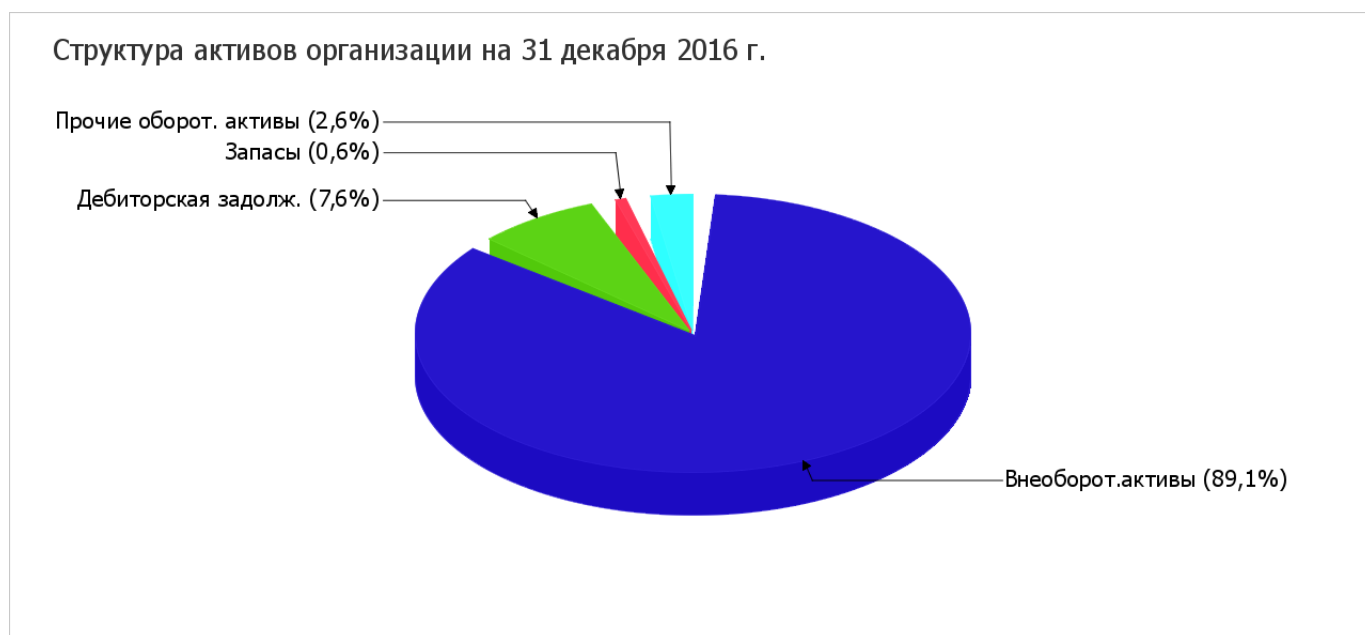
1.1. Структура имущества и источники его формирования

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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
Актив						
1. Внеоборотные активы в том числе:	113 124	123 415	90,1	89,1	+10 291	+9,1
основные средства	113 005	123 302	90	89	+10 297	+9,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего в том числе:	12 461	15 101	9,9	10,9	+2 640	+21,2
запасы	738	898	0,6	0,6	+160	+21,7
дебиторская задолженность	8 985	10 590	7,2	7,6	+1 605	+17,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 439	3 475	1,9	2,5	+1 036	+42,5
Пассив						
1. Собственный капитал	123 319	135 783	98,2	98	+12 464	+10,1
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	273	514	0,2	0,4	+241	+88,3
заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	1 993	2 219	1,6	1,6	+226	+11,3
заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	125 585	138 516	100	100	+12 931	+10,3

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2016 характеризуются соотношением: 89,1% внеоборотных активов и 10,9% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 12 931 тыс. руб. (на 10,3%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 12 464 тыс. руб.

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):

- основные средства – 10 297 тыс. руб. (78,6%)
- дебиторская задолженность – 1 605 тыс. руб. (12,3%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 036 тыс. руб. (7,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+12 464 тыс. руб., или 96,4% вклада в прирост пассивов организации за год).

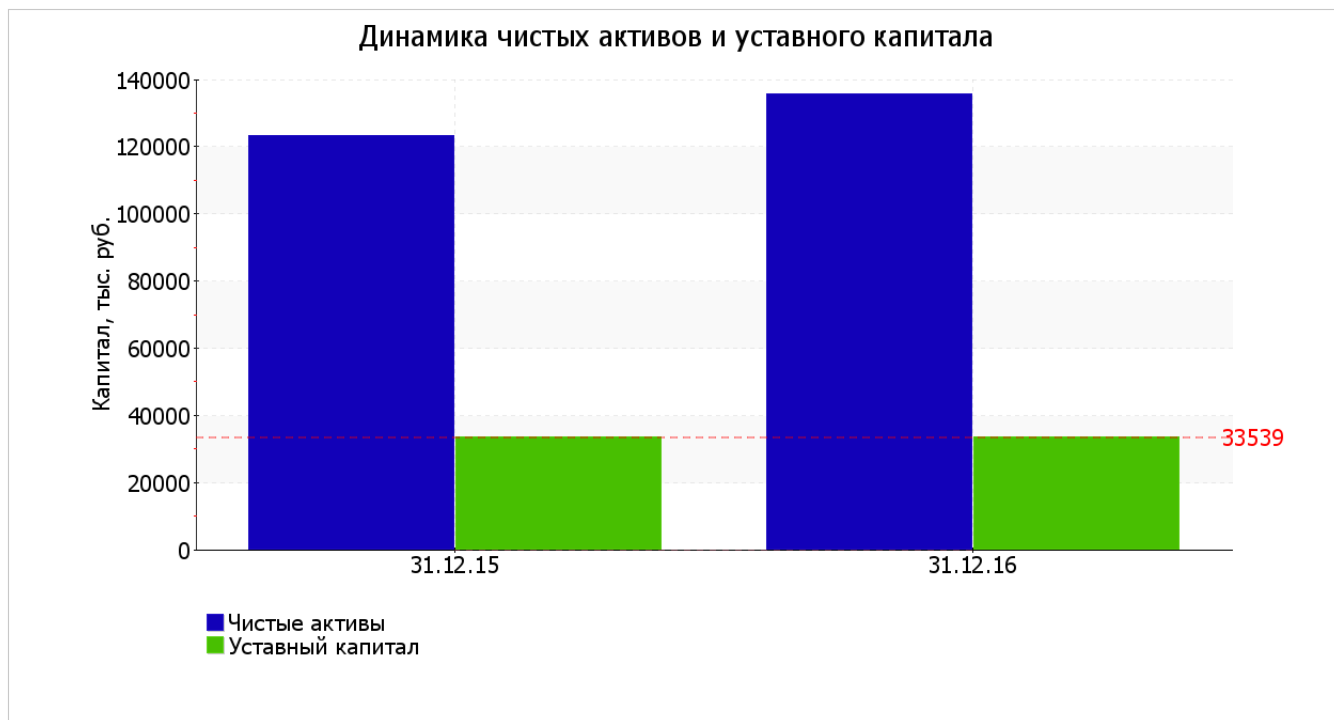
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (-161 тыс. руб.).

Собственный капитал организации за рассматриваемый период явно вырос до 135 783,0 тыс. руб. (т.е. на 12 464,0 тыс. руб., или на 10,1%).

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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
1. Чистые активы	123 319	135 783	98,2	98	+12 464	+10,1
2. Уставный капитал	33 539	33 539	26,7	24,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	89 780	102 244	71,5	73,8	+12 464	+13,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2016) намного (в 4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 10,1% 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 капитала организации.



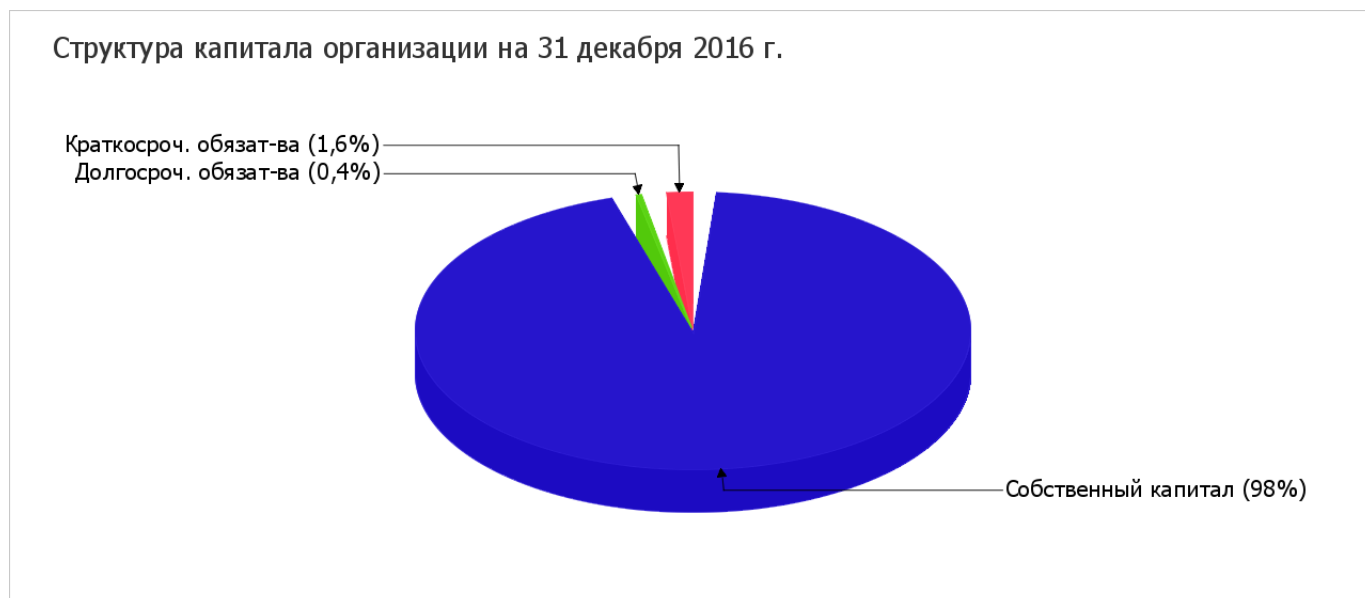
1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1. Коэффициент автономии	0,98	0,98	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,02	0,02	–	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,25-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,82	0,82	–	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,92	0,91	-0,01	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	0,98	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,08	0,09	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,1	0,11	+0,01	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,2	0,23	+0,03	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	13,81	13,77	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,88	0,81	-0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2016 г. составил 0,98. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ООО "Костеревские городские электрические сети" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 98% в общем капитале организации). За год отмечено незначительное падение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило **0,82**. За анализируемый период отмечен несущественный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. По состоянию на 31.12.2016 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

За год отмечено несущественное (снижение менее чем на **0,01**) уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,98**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2016) полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **98%**).

На 31 декабря 2016 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **13,77**. За последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов практически не изменился, снизившись всего на **0,04**. Коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2016 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (81,2% и 18,8% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности выросла на 6,8%.

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 (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)	31.12.2015	31.12.2016
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	10 195	12 368	+9 457	+11 470
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	10 468	12 882	+9 730	+11 984
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	10 468	12 882	+9 730	+11 984

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2016 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый 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
	31.12.2015	31.12.2016		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,25	6,81	+0,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	5,73	6,34	+0,61	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,22	1,57	+0,35	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

На 31.12.2016 коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (6,81 при нормативном значении 2). При этом за рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,56.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 6,34. Это означает, что у ООО "Костеревские городские электрические сети" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (1,57). При этом за год коэффициент вырос на 0,35.

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)	3 475	+42,5	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	2 219	+11,3	+1 256
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	10 590	+17,9	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	-	+10 590
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	1 036	-0,1	≥	П3. Долгосрочные обязательства	514	+88,3	+522
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	123 415	+9,1	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	135 783	+10,1	-12 368

Все четыре неравенства, приведенные в таблице, выполняются, что свидетельствует об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "Костеревские городские электрические сети" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 16 825 тыс. руб., что равняется 33,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 525 тыс. руб., или на 3,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 259 и 3 734 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+12,7%) опережает изменение выручки (+9,3%)

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 счет реализации.

Убыток от прочих операций за год составил 1 753 тыс. руб., что на 235 тыс. руб. (15,5%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

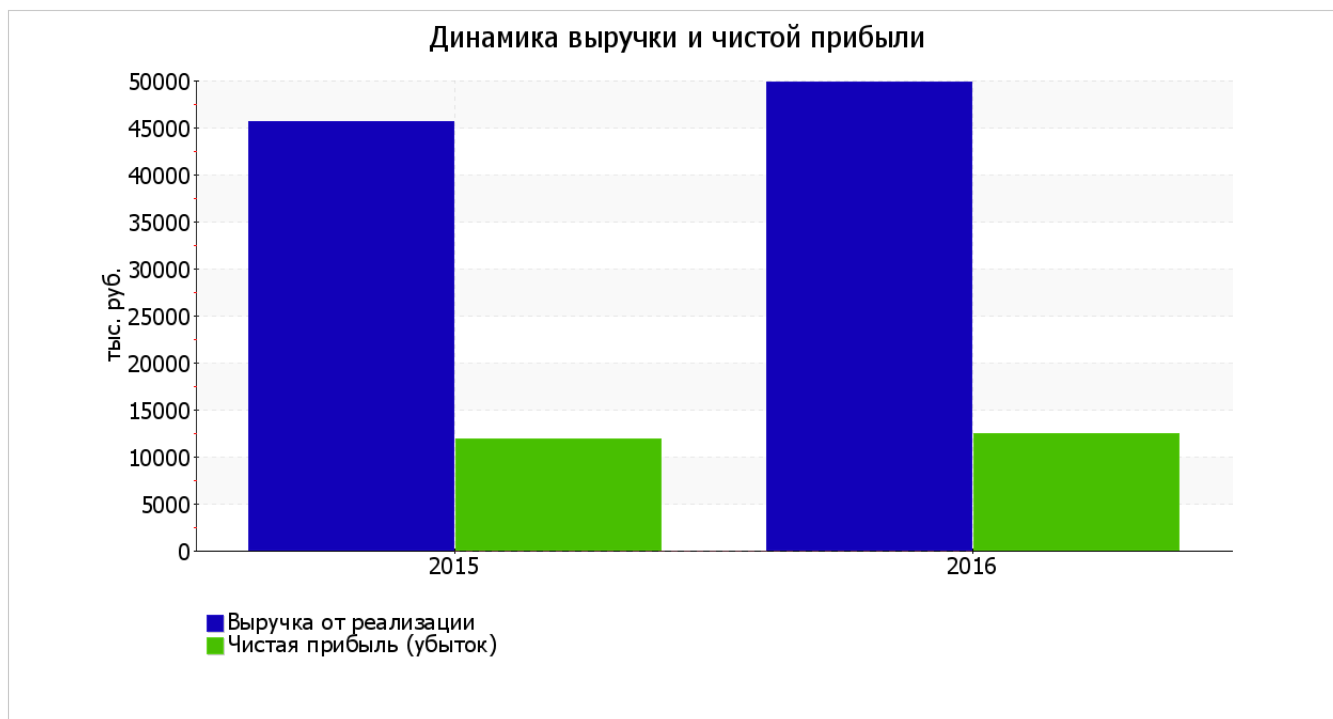
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2015	31.12.2016	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	45 627	49 886	+4 259	+9,3	47 757
2. Расходы по обычным видам деятельности	29 327	33 061	+3 734	+12,7	31 194
3. Прибыль (убыток) от продаж	16 300	16 825	+525	+3,2	16 563
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 518	-1 753	-235	↓	-1 636
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)	14 782	15 072	+290	+2	14 927

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2015	31.12.2016	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-2 894	-2 608	+286	↑	-2 751
8. Чистая прибыль (убыток)	11 888	12 464	+576	+4,8	12 176
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	11 888	12 464	+576	+4,8	12 176
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	12 464	x	x	x

Полученная за 2016 г. чистая прибыль соответствует изменению показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" формы №1. Это значит, что организация в 2016 г. не использовала чистую прибыль.

Формальное исследование правильности отражения в Балансе и "Отчете о финансовых результатах" за отчетный период отложенных налоговых активов и обязательств подтвердила взаимосвязку показателей отчетности.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "Костеревские городские электрические сети" в течение всего анализируемого периода.



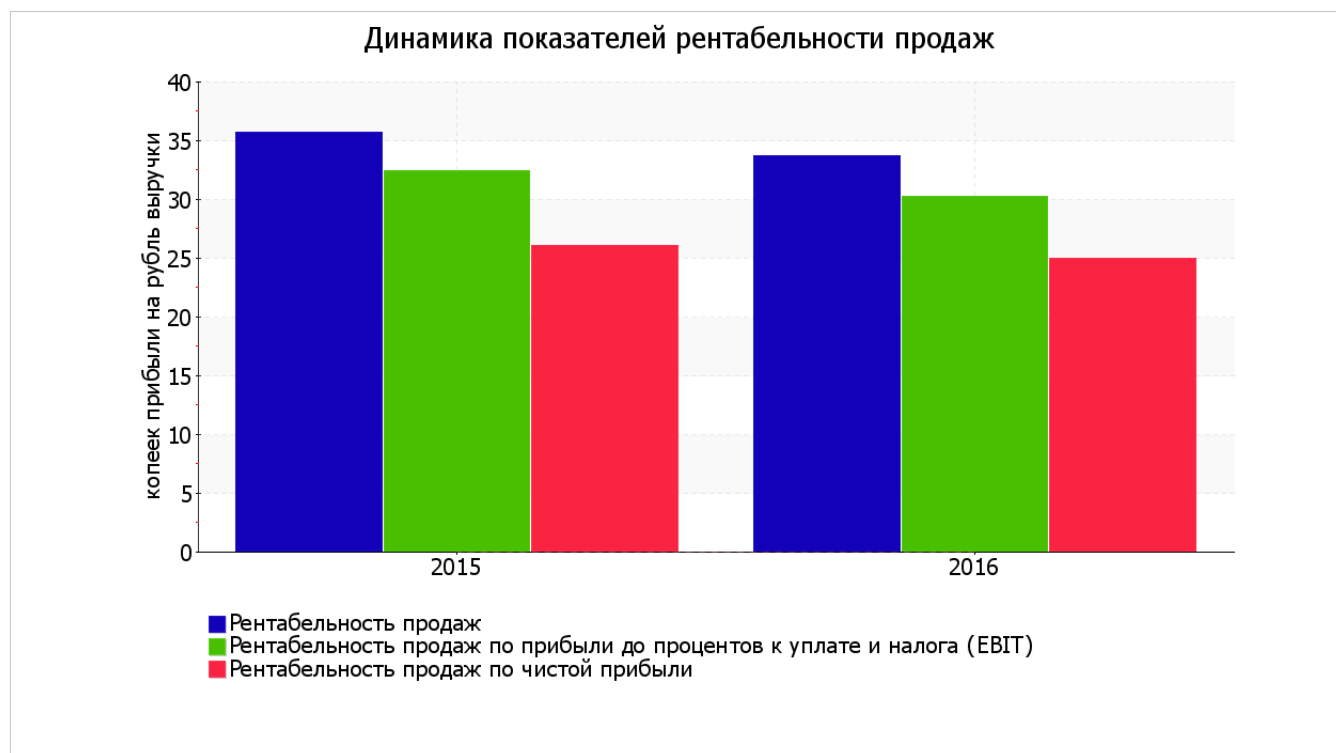
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2015	31.12.2016	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.	35,7	33,7	-2	-5,6
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	32,4	30,2	-2,2	-6,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	26,1	25	-1,1	-4,1
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	55,6	50,9	-4,7	-8,4
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	-	-	-	-

Представленные в таблице показатели рентабельности за анализируемый период имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "Костеревские городские электрические сети".

Рентабельность продаж за 2016 год составила 33,7%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, в течение анализируемого периода составил 30,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 30,2 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2016	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	9,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	9,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	11,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	14,1	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	0,4	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За весь рассматриваемый период каждый рубль собственного капитала организации принес 0,096 руб. чистой прибыли.

За период 01.01–31.12.2016 рентабельность активов вполне укладывается в норму (9,4%).

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. 2016
	2016	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	101	3,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	6	60,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	72	5,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	15	23,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке)	969	0,4

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коефф. 2016
	2016	
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечисленной выручке)	950	0,4

* 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 969 календарных дней. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 6 дней.

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 "Костеревские городские электрические сети" за рассматриваемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,82**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **98%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,98**);
- хорошая рентабельность активов (**9,4%** за последний год);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;
- за период 01.01–31.12.2016 получена прибыль от продаж (**16 825** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+525 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за рассматриваемый период составила **12 464** тыс. руб. (+576 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- незначительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-2** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2015) равной **35,7%**);
- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-2,2** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

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

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО "Костеревские городские электрические сети" по итогам анализа за период с 01.01.2016 г. по 31.12.2016 г. (по данным одного отчетного периода):
AA
(очень хорошее)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение ООО "Костеревские городские электрические сети" – **+1,75**; результаты деятельности за год – **+0,7**. Согласно рейтинговой шкале это AAA (отличное положение) и BBB (положительные результаты) соответственно. Данные оценки произведены с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе этих двух оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "Костеревские городские электрические сети". Финансовое состояние получило оценку AA – очень хорошее.

Рейтинг "AA" говорит об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, которым легче получать кредиты.

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным за последний год. Но 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 (31.12.2015)	на конец периода (31.12.2016)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	6,25	6,81	+0,56	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,82	0,82	-	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	3,47	x	не менее 1	соответствует

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2016 оказались в рамках установленных для них 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 (3,47) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО "Костеревские городские электрические сети".

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	+1	+1	+1	+1	+0,25
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	+1,75			
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						

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		
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	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):		+0,7		

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "Костеревские городские электрические сети": $(+1,75 \times 0,6) + (+0,7 \times 0,4) = +1,33$ (AA - очень 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	ВВВ	положительное
0.4	0	ВВ	нормальное
0	-0.4	В	удовлетворительное
-0.4	-0.8	ССС	неудовлетворительное
-0.8	-1.2	СС	плохое
-1.2	-1.6	С	очень плохое
-1.6	-2	D	критическое