

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «7777», ИНН: 1657148460 за период с 31.12.2014 г. по 31.12.2015 г.

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)
 - 2.4. Производительность труда
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. Анализ кредитоспособности заемщика
 - 4.3. Прогноз банкротства
 - 4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Представленный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «7777» выполнен за период с 31.12.2014 по 31.12.2015 г. Качественная оценка значений финансовых показателей ООО «7777» проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль - "Финансовая деятельность", класс по ОКВЭД - 65-67).

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)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		

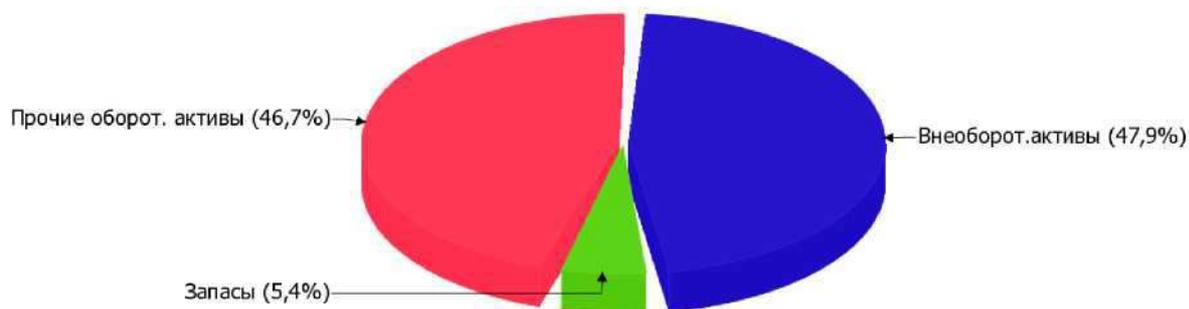
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	7 777	7 777	100	47,9	-	-
в том числе: основные средства	7 000	7 000	90	43,1	-	-
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	-	8 469	-	52,1	+8 469	-
в том числе: запасы	-	880	-	5,4	+880	-
дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	-	5 210	-	32,1	+5 210	-
Пассив						
1. Собственный капитал	7 777	16 246	100	100	+8 469	+ 108,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	7 777	16 246	100	100	+8 469	+108,9

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31.12.2015 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (47,9% и 52,1% соответственно). Активы организации за год существенно увеличились (на 108,9%). При этом собственный капитал организации изменился пропорционально активам организации, увеличившись на 8 469 тыс. руб.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2015 г.



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):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) - 3 478 тыс. руб. (41,1 %)
- прочие оборотные активы - 2 379 тыс. руб. (28,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты - 1 732 тыс. руб. (20,5%)
- запасы - 880 тыс. руб. (10,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) - 5 857 тыс. руб. (69,2%)
- резервный капитал - 1 732 тыс. руб. (20,5%)
- переоценка внеоборотных активов - 880 тыс. руб. (10,4%)

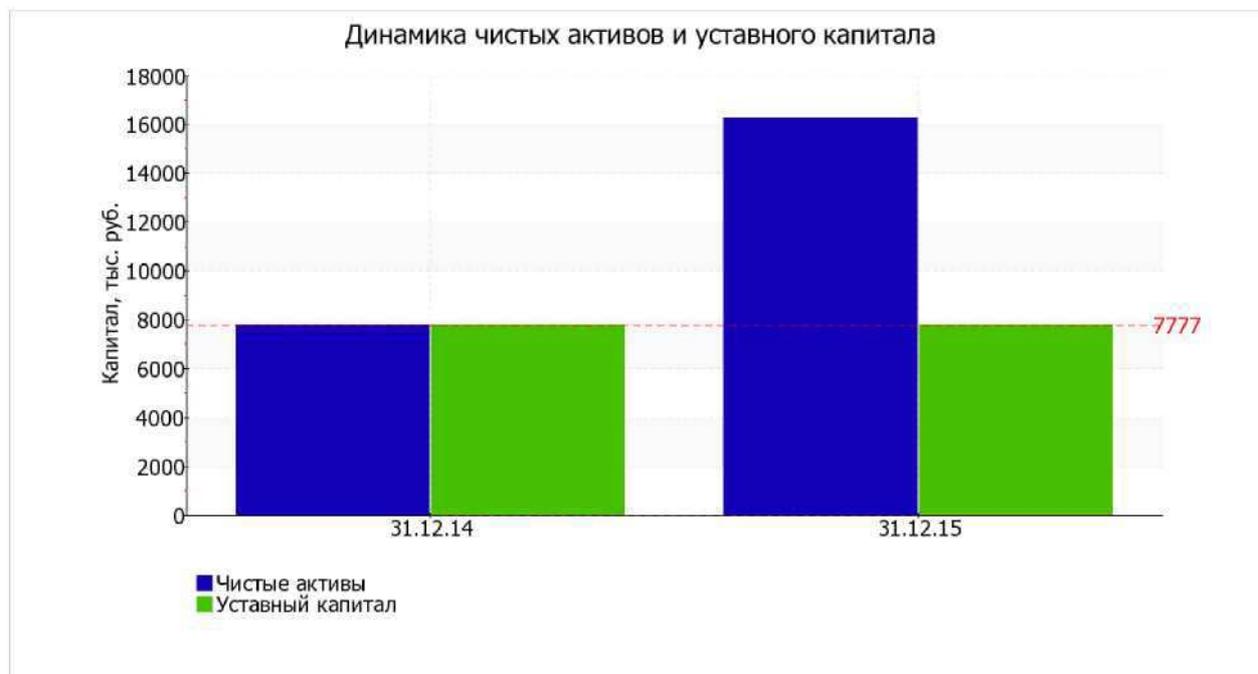
Значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2015 составило 16 245,5 тыс. руб. За анализируемый период наблюдалось весьма значительное, на 108,9%, повышение собственного капитала.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	7 777	16 246	100	100	+8 469	+108,9
2. Уставный капитал	7 777	7 777	100	47,9	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	0	8 469	-	52,1	+8 469	-

Чистые активы организации на 31.12.2015 существенно (на 108,9%) превышают уставный капитал. Это

положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 108,9% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. 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
	31.12.2014	31.12.2015		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	X	X		Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0	0		Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами		X	+X	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	X	X,XX	-X,XX	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	X	X		Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0	X,XX	+X,XX	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05.
7. Коэффициент мобильности имущества	0	X,XX	+X,XX	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств		X,XX	+X,XX	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов		X,XX	+X,XX	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности				Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2015 составил X. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ООО «7777» к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет XXX% в общем капитале организации). За 2015 год значение коэффициента автономии не изменилось.

На 31.12.2015 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил X, но по состоянию на 31.12.2014 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был меньше - - (т.е. увеличение составило +X). На последний день анализируемого периода значение коэффициента характеризуется как **очень хорошее**.

Коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода (31.12-31.12.2015) не изменился, составив X. Значение коэффициента на 31.12.2015 **вполне соответствует норме** (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет XXX%).

Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2015 составило X,XX. Рост коэффициента обеспеченности материальных запасов за год составил +X,XX. Коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2015 **демонстрирует исключительно хорошее значение**.

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 (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)	на 31.12.2014	на 31.12.2015
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	0	8 469	-	+7 589
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	0	8 469	-	+7 589
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	0	8 469	-	+7 589

*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 (31.12.2015) наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что 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
	31.12.2014	31.12.2015		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности				Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности				Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности				Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (- при нормативном значении X). За анализируемый период коэффициент текущей ликвидности не изменился.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является X. В данном случае его значение составило -. 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, соответствующее допустимому (-). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

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)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	5 210		>	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	0		+5 210
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	0		>	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0		
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	3 259		>	П3. Долгосрочные обязательства	0		+3 259
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	7 777		<	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	16 246	+ 108,9	-8 469

Из таблицы видно, что имеется **идеальное соотношение активов** по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО «7777» за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода (31.12-31.12.2015) организация получила прибыль от продаж в размере **1 732** тыс. руб., что равняется **49,8%** от выручки.

Прибыль от прочих операций за последний год составила **5 857** тыс. руб. При этом величина прибыли от прочих операций составляет **338,1%** от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	2015
1	2
1. Выручка	3 478
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 746
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 732
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	6 692
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	8 424
6. Проценты к уплате	835
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-32
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	7 557
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8 437
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	5 857

Сопоставление чистой прибыли по данным "Отчета о финансовых результатах" и формы №1 показало, что в 2015 г. организация использовала чистую прибыль (погасила убыток) на сумму 1 700 тыс. руб. - это разница между прибылью отчетного периода по данным формы №2 и изменением показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" по данным баланса.

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

2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) 2015
1	2
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	49,8
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	242,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	217,3
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	99,2

Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.

Представленные в таблице показатели рентабельности за год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО «7777».

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет XX,X% от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, в течение анализируемого периода (2015 г.) составил XXX,X%.

То есть в каждом рубле выручки ООО «7777» содержалось XXX,X 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
	2015	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	XX,X	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
<i>Справочно:</i> Рентабельность собственного капитала (ROE), рассчитанная по совокупному финансовому результату	xx,x	Отношение совокупного финансового результата к средней величине собственного капитала.
Рентабельность активов (ROA)	XX,X	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 9%.
<i>Справочно:</i> Рентабельность активов (ROA), рассчитанная по совокупному финансовому результату	xx,x	Отношение совокупного финансового результата к средней стоимости активов.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	XX,X	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	XX,X	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
<i>Справочно:</i> Фондоотдача, коэфф.	X,X	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере X,XXX руб.

За весь рассматриваемый период значение рентабельности активов, равное XX,X%, можно характеризовать как *очень хорошее*.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2015
	2015	
i	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 106 и менее дн.)	XXX	X,X
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	XX	X,X
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	0	
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	0	
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	X XXX	X,X
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	X XXX	X,X

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1261 календарный день. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 46 дней.

2.4. Производительность труда

Эффективность использования трудовых ресурсов характеризует показатель производительности труда. В данном случае производительность труда рассчитана как отношение выручки от реализации к средней численности работников.

За рассматриваемый период производительность труда равнялась 632 тыс. руб./чел.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО «7777» в течение анализируемого периода (2015 г.).

Среди показателей, *исключительно хорошо* характеризующих финансовое положение и результаты деятельности ООО «7777», можно выделить такие:

- *чистые активы превышают уставный капитал*, при этом за рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует *очень хорошее значение*, равное X;
- *отличная рентабельность активов* (XX,X% в течение анализируемого периода);

- **идеальное соотношение** активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет XXX% от общего капитала организации);
- **абсолютная финансовая устойчивость** по величине излишка собственных оборотных средств;
- в течение анализируемого периода получена прибыль от продаж (1 732 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за год составила 7 557 тыс. руб.

Показатели финансового положения организации, имеющие *хорошие* значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (X);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01-31.12.2015	Финансовое положение на 31.12.2015									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										
Очень хорошие (AA)										
Хорошие (A)		v								
Положительные (BBB)										
Нормальные (BB)										
Удовлетворительные (B)										
Неудовлетворительные (CCC)										
Плохие (CC)										
Очень плохие (C)										
Критические(D)										

Итоговый рейтинг **финансового состояния** ООО «7777» по итогам анализа за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 (по данным одного отчетного периода):

AA
(очень хорошее)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ООО «7777» составили +X,X и +X,XX соответственно. То есть **финансовое положение характеризуется как очень хорошее**; **финансовые результаты** за рассматриваемый период (2015 год) как **хорошие**. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **AA - очень хорошее** состояние.

Рейтинг "AA" свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности), и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за последний год. Но для получения достаточно объективного 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 (31.12.2014)	на конец периода (31.12.2015)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	-	-	-	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-	1	-	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления/утраты платежеспособности	x	-	x	не менее 1	отсутствуют необходимые для расчета данные на начало периода

Один из первых двух коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности) на 31.12.2015 оказался меньше нормы. В таких случаях в качестве третьего показателя рассчитывается 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 динамики первых двух коэффициентов. В данном случае этот коэффициент рассчитать невозможно, так как на начало 2015 г. у ООО «7777» отсутствуют краткосрочные обязательства перед третьими лицами.

4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

Из-за невозможности рассчитать все приведенные в таблице показатели (прочерк означает наличие нуля в знаменателе показателя), определить класс заемщика по методике Сбербанка не представляется возможным.

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	-	-	0,05	-	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	-	-	0,1	-	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	-	-	0,4	-	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (для торговых и лизинговых организаций)	X	X	0,2	X,X	0,25 и выше	0,15-0,25	менее 0,15
Рентабельность продукции	X,X	X	0,15	X,XX	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	X,XX	X	0,1	X,X	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	-			

4.3. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО «7777» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

Z-счет = $6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4$, где

Кэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2015	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,52	6,56	3,42
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,36	3,26	1,18
T ₃	Отношение ЕБИТ к величине всех активов	0,52	6,72	3,48
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	10	1,05	10,5
Z-счет Альтмана:				18,58

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее - высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 - средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше - низкая вероятность банкротства.

Для ООО «7777» значение Z-счета по состоянию на 31.12.2015 составило 18,58. Это означает, что вероятность банкротства ООО «7777» незначительная.

4.4. 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		
1	2	3	4	5	6	7
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	X,XX	+X	+X	+X	+X	+X,XX

Соотношение чистых активов и уставного капитала	X,X	0	+X	+X	+X,X	+X,XX
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	+X	+X	+X	+X	+X,X
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	-	-	-	-	-	0
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	-	-	-	-	-	0
Коэффициент абсолютной ликвидности	-	-	-	-	-	0
Итого	0.5	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+X,X
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Рентабельность активов	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Рентабельность продаж	X,X	+X	+X	+X	+X	+X,X
Динамика выручки	-	-	-	-	-	0
Оборачиваемость оборотных средств	X,X	-X	-X	-X	-X	-X,X
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	X,X	-X	-X	-X	-X	-X,X
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+X,XXX

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО «7777»: $(+X,X \times 0,6) + (+X,XXX \times 0,4) = +X,XX$
 (AA - очень хорошее)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
X	X,X	AAA	Отличное
X,X	X,X	AA	Очень хорошее
X,X	X,X	A	Хорошее
X,X	X,X	BBB	Положительное
X,X	0	BB	Нормальное
0	-X,X	B	Удовлетворительное
-X,X	-X,X	CCC	Неудовлетворительное
-X,X	-X,X	CC	Плохое
-X,X	-X,X	C	Очень плохое
-X,X	-X	D	Критическое

Отчёт подготовлен: Центром Бизнес-анализа на основании оригиналов предоставленных финансовых документов, г. Санкт – Петербург. Дата: 08.01.2016 г.

Руководитель: Евгений Антипов. www.BusinessResearch.ru

Заказчик: Генеральный директор управляющей организации ООО «7777» - ЗАО «40 000 ТОНН».

http://www.ooo7777.com/#/our_team/cqn6

!!! Представленный выше отчет составлен для ознакомления потенциальным инвесторам и партнёрам в демонстрационном режиме, и содержит все необходимые ключевые показатели деятельности организации (часть данных, по отношению к которым правообладатель счёл необходимым применить закон о коммерческой и служебной тайне, имеющие действительную или потенциальную ценность в силу их неизвестности третьим лицам, заменена на "X", причём весь первоначальный текст анализа оставлен без изменений).