

Стандарт аудиторской деятельности  
«Аудиторское заключение к  
бухгалтерской (финансовой отчетности)»



**РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ**  
**Карачаево-Черкесская Республика**  
**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**  
**«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «СОЮЗ – АУДИТ»**

от « 25 » МАРТА 2019 г.

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

по финансовой (бухгалтерской) отчетности  
**Открытого акционерного общества «Тепловые сети»**  
за период с 1 января по 31 декабря 2018 года включительно

**Черкесск**  
**2019 г.**

## 1. Сведения об аудируемом лице и указание адресата

<b>Адресат</b>	Акционеры, заинтересованные пользователи
<b>Наименование и организационно-правовая форма</b>	Открытое акционерное общество «Тепловые сети»
<b>Место нахождения</b>	369301, РФ, КЧР, г. Усть – Дзегута, ул. Курортная, 369
<b>Основной государственный регистрационный номер</b>	1120916000303 Свидетельство от 03.07.2012г серия 09 № 000655201

## 2. Сведения об ООО «Аудиторская фирма «Союз-Аудит»

<b>Полное наименование и организационно-правовая форма</b>	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Союз-Аудит»
<b>Краткое наименование</b>	ООО «Союз-Аудит»
<b>Юридический адрес</b>	Россия, КЧР, 369000, г. Черкесск, ул. Кавказская, 19
<b>Адрес по месту нахождения</b>	Россия, КЧР, 369000, г. Черкесск, ул. Кавказская, 19, оф. 104
<b>Телефон, Телефон/факс E-mail</b>	(8782) 26-34-08, 26-49-22 (8782) 26-49-22 soyuzaudit@mail.ru
<b>Расчетный счет №</b>	40702810500000000112 в АО «Народный банк» г. Черкесск, БИК 049133834, кор/счет 30101810100000000834
<b>ИНН</b>	0901033964
<b>Генеральный директор</b>	Павлова Наталья Васильевна
<b>Свидетельство о государственной регистрации</b>	Свидетельство о государственной регистрации ООО «Союз-Аудит», выдано Администрацией г. Черкесска № 46 серия 97 от 27 февраля 1997 г., регистрационный номер № 30. Свидетельство серия 09 № 000204848 от 31.12.2002 Основной государственный регистрационный номер 1020900515855
<b>Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении</b>	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС) № ОРНЗ 11606060880 от 21.11.2016 г

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности **Открытое акционерное общество «Тепловые сети»** состоящей из:

- Бухгалтерский баланс на **31 декабря 2018 года**;
- Отчет о финансовых результатах за **2018 год**;
- Отчет об изменениях капитала за **2018 год**;
- Отчет о движении денежных средств за **2018 год**;
- Пояснения бухгалтерской отчетности за **2018 год**

**3. Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

В соответствии с установленными, законодательством Российской Федерации, правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок несет руководитель аудируемого лица

**4. Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

**5. Объем аудита**

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

## 6. Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации **Открытое акционерное общество «Тепловые сети»** по состоянию *на 31 декабря 2018 года*, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств *за 2018 год* в соответствии с установленным законодательством Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

## 7. Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, мы обращаем внимание на информацию, приведенную в отчете об изменениях капитала об отрицательной величине чистых активов, способных оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств и результаты деятельности общества, а именно: Арбитражным судом КЧР 23 декабря 2014 года было принято решение о признании ОАО «Тепловые сети» несостоятельным «банкротом»

*Руководитель аудиторской проверки  
Аудитор ООО «Аудиторская фирма  
«Союз-Аудит»:*

*Л.И. Ерохина*

*Квалификационный аттестат аудитора  
№ 010328 на осуществление аудиторской  
деятельности в области общего аудита,  
решение ЦАЛАК Минфина РФ  
от 25.01.1996 г. протокол № 28  
срок действия неограничен*





ИНН 0916007974--

КПП 091601001 Стр. 001

Форма по КНД 0710099

## Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0--

Отчетный период (код) 34

Отчетный год 2018

Открытое акционерное общество "Тепловые  
сети"

(наименование организации)

Дата утверждения отчетности

. .

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД

35.30.14

Код по ОКПО

13399096

Форма собственности (по ОКФС)

14

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)

47---

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. - код по ОКЕИ)

384

На 11 страницах

с приложением документов или их копий на листях

Достоверность и полноту сведений, указанных  
в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 - руководитель  
2 - уполномоченный представитель

Казачков  
Никита  
Владимирович(фамилия, имя, отчество\* руководителя  
(уполномоченного представителя) полностью)Подпись Дата 19.03.2019  
МП\*\*Наименование документа,  
подтверждающего полномочия представителя

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код)

на страницах

в составе (отметить знаком V)

0710001  0710002 0710003  0710004 0710005  0710006 с приложением  
документов или их копий на листях

Дата представления документа . .

Зарегистрирован  
за №\* Отчество при наличии  
\*\* При наличии

Фамилия, И. О.\*

Подпись



ИНН 0916007974--

КПП 091601001 Стр. 002

Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс 369300

Субъект Российской Федерации (код) 09

Район Усть-Джегутинский р-н

Город Усть-Джегута г

Населенный пункт (село, поселок и т.п.)

Улица (проспект, переулок и т.п.) Курортная ул

Номер дома (владения) 396

Номер корпуса (строения)

Номер офиса



ИНН 0916007974--

КПП 091601001 Стр. 003

Форма по ОКУД 0710001

## Бухгалтерский баланс

## АКТИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
-	Нематериальные активы	1110	0	1	1
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	7212	8053	9274
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	3019	3018	1288
-	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
-	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
-	Итого по разделу I	1100	10231	11072	10563
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
-	Запасы	1210	970	1037	847
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	455	52	4
-	Дебиторская задолженность	1230	30971	30842	25699
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1858	861	3375
-	Прочие оборотные активы	1260	0	2	2
-	Итого по разделу II	1200	34254	32794	29927
-	<b>БАЛАНС</b>	1600	44485	43866	40490



ИНН 0916007974 - -  
КПП 091601001 Стр. 004

### ПАССИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	5433	5433	5433
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	5959	5959	5959
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(69252)	(58899)	(47677)
-	Итого по разделу III	1300	(57860)	(47507)	(36285)
<b>III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
-	Заемные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	0	0	0





ИНН 0916007974--

КПП 091601001 Стр. 005

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
-	Заемные средства	1510	-	-	-
-	Кредиторская задолженность	1520	102345	89489	74891
-	Доходы будущих периодов	1530	0	1884	1884
-	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	102345	91373	76775
-	<b>БАЛАНС</b>	1700	44485	43866	40490

## Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.  
 2. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.  
 3. Заполняется некоммерческими организациями.



ИНН 0916007974 - -

КПП 091601001 Стр. 006

Форма по ОКУД 0710002

## Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка <sup>2</sup>	2110	27674	29699
-	Себестоимость продаж	2120	(56487)	(57246)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	(28813)	(27547)
-	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
-	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(28813)	(27547)
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	-	-
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	19018	18072
-	Прочие расходы	2350	(558)	(1747)
-	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	(10353)	(11222)
-	Текущий налог на прибыль	2410	(-)	(-)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
-	Прочее	2460	-	-
-	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	(10353)	(11222)
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>3</sup></b>	2500	(10353)	(11222)
<b>СПРАВОЧНО</b>				
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

## Примечания

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах<sup>2</sup> Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов<sup>3</sup> Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода»



ИНН 0916007974 - -

КПП 091601001 Стр. 007

## Отчет об изменениях капитала

Форма по ОКУД 0710003

## 1. Движение капитала

Уставный капитал 1	Собственные акции, выкупленные у акционеров 2	Добавочный капитал 3	Резервный капитал 4	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 5	Итого 6
<b>Величина капитала на 31 декабря года, предшествующего предыдущему (3100)</b>					
5433	(-)	5959	-	(47677)	(36285)
<b>(ПРЕДЫДУЩИЙ ГОД)</b>					
Увеличение капитала – всего: (3210)					
-	-	-	-	-	-
в том числе:					
чистая прибыль (3211)				-	-
переоценка имущества (3212)				-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3213)				-	-
дополнительный выпуск акций (3214)				-	-
-	-	-	-	-	-
увеличение номинальной стоимости акций (3215)					
-	-	-	-	-	-
реорганизация юридического лица (3216)					
-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала – всего: (3220)					
(0)	-	(-)	(-)	(11222)	(11222)
в том числе:					
убыток (3221)				(11222)	(11222)
переоценка имущества (3222)				(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3223)				(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций (3224)				-	(-)
(-)	-	-	-	-	(-)
уменьшение количества акций (3225)					
(-)	-	-	-	-	(-)
реорганизация юридического лица (3226)					
-	-	-	-	-	(-)
Дивиденды (3227)				(-)	(-)
Изменение добавочного капитала (3230)				-	-
Изменение резервного капитала (3240)				-	-



ИНН 0916007974--

КПП 091601001 Стр. 008

Уставный капитал 1	Собственные акции, выкупленные у акционеров 2	Добавочный капитал 3	Резервный капитал 4	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 5	Итого 6
<b>Величина капитала на 31 декабря предыдущего года (3200)</b>					
5433	(-)	5959	-	(58899)	(47507)
<b>(ОТЧЕТНЫЙ ГОД)</b>					
Увеличение капитала – всего: (3310)					
-	-	-	-	-	-
в том числе:					
чистая прибыль (3311)					
				-	-
переоценка имущества (3312)					
		-		-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3313)					
		-		-	-
дополнительный выпуск акций (3314)					
-	-	-			-
увеличение номинальной стоимости акций (3315)					
-	-	-		-	
реорганизация юридического лица (3316)					
-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала – всего: (3320)					
(0)	-	(-)	(-)	(10353)	(10353)
в том числе:					
убыток (3321)					
				(10353)	(10353)
переоценка имущества (3322)					
		(-)		(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3323)					
		(-)		(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций (3324)					
(-)	-	-		-	(-)
уменьшение количества акций (3325)					
(-)	-	-		-	(-)
реорганизация юридического лица (3326)					
-	-	-	-	-	(-)
Дивиденды (3327)					
				(-)	(-)
Изменение добавочного капитала (3330)					
		-	-	-	
Изменение резервного капитала (3340)					
			-	-	
<b>Величина капитала на 31 декабря отчетного года (3300)</b>					
5433	(-)	5959	-	(69252)	(57860)



ИНН 0916007974--

КПП 091601001 Стр. 009

## 2. Корректировка в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код строки	На 31 октября года, предшествующего предыдущему	Измените капитала за предыдущий год за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	На 31 октября предыдущего года
1	2	3	4	5	6
<b>Капитал – всего:</b>					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
<b>в том числе:</b>					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
по другим статьям капитала:					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 октября отчетного года	На 31 октября предыдущего года	На 31 октября года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	0	0	0



ИНН 0916007974 - -

КПП 091601001 Стр. 010

14

## Отчет о движении денежных средств

Форма по ОКУД 0710004

Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления – всего	4110	45987	44744
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	27186	25396
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	6	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	18795	19348
Платежи – всего	4120	(44990)	(47259)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(21714)	(24106)
в связи с оплатой труда работников	4122	(15073)	(14496)
процентов по долговым обязательствам	4123	(-)	(-)
налог на прибыль	4124	(-)	(-)
прочие платежи	4129	(8203)	(8657)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	997	(2515)
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления – всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи – всего	4220	(-)	(-)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(-)	(-)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	0	0



ИНН 0 9 1 6 0 0 7 9 7 4 - -  
КПП 0 9 1 6 0 1 0 0 1 Стр. 0 1 1

Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления – всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи – всего	4320	(-)	(-)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организаций или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(-)	(-)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	0	0
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	997	(2515)
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450	861	3376
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	1858	861
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности.

Организация: Открытое акционерное общество "Тепловые сети"  
Период: с 01.01.2018 по 31.12.2018

## Оглавление

- 1. Анализ финансового положения
  - 1.1. Структура имущества и источники его формирования
  - 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации
  - 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации
    - 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации
    - 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
  - 1.4. Анализ ликвидности
    - 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности
    - 1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
- 2. Анализ эффективности деятельности организации
  - 2.1. Обзор результатов деятельности организации
  - 2.2. Анализ рентабельности
  - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
- 3. Выводы по результатам анализа
  - 3.1. Оценка ключевых показателей
  - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
- 4. Приложения
  - 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса
  - 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

## 1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ОАО выполнен за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Производство пара и горячей воды (тепловой энергии) котельными" (класс по ОКВЭД – 35.30.14).

### 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)
	31.12.2017	31.12.2018	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)		
Актив						
1.Внеоборотные активы	11 072	10 231	25,2	23	-841	-7,6
В том числе: основные средства	8 053	7 212	18,4	16,2	-841	-10,4



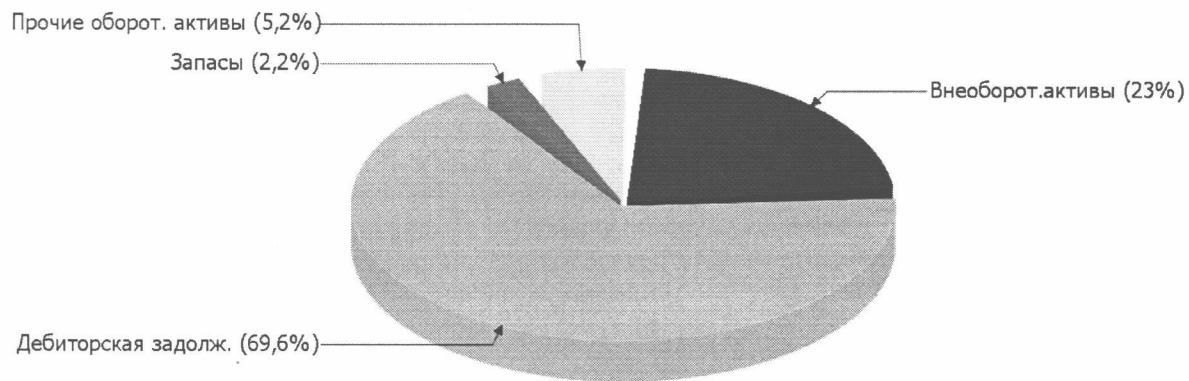
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2017	31.12.2018	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)		
нематериальные активы	1	-	<0,1	-	-1	-100
2. Оборотные, всего	32 794	34 254	74,8	77	+1 460	+4,5
в том числе: запасы	1 037	970	2,4	2,2	-67	-6,5
дебиторская задолженность	30 842	30 971	70,3	69,6	+129	+0,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	861	1 858	2	4,2	+997	+115,8
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-47 507	-57 860	-108,3	-130,1	-10 353	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	91 373	102 345	208,3	230,1	+10 972	+12
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	43 866	44 485	100	100	+619	+1,4

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

Структура активов организации на 31 декабря 2018 г. характеризуется соотношением: 23% внеоборотных активов и 77% текущих. Активы организации за весь период практически не изменились. Величина активов организации практически не изменилась, но собственный капитал уменьшился на 21,8%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

### Структура активов организации на 31 декабря 2018 г.



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – 997 тыс. руб. (65,2%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 403 тыс. руб. (26,3%)
- дебиторская задолженность – 129 тыс. руб. (8,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+12 856 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

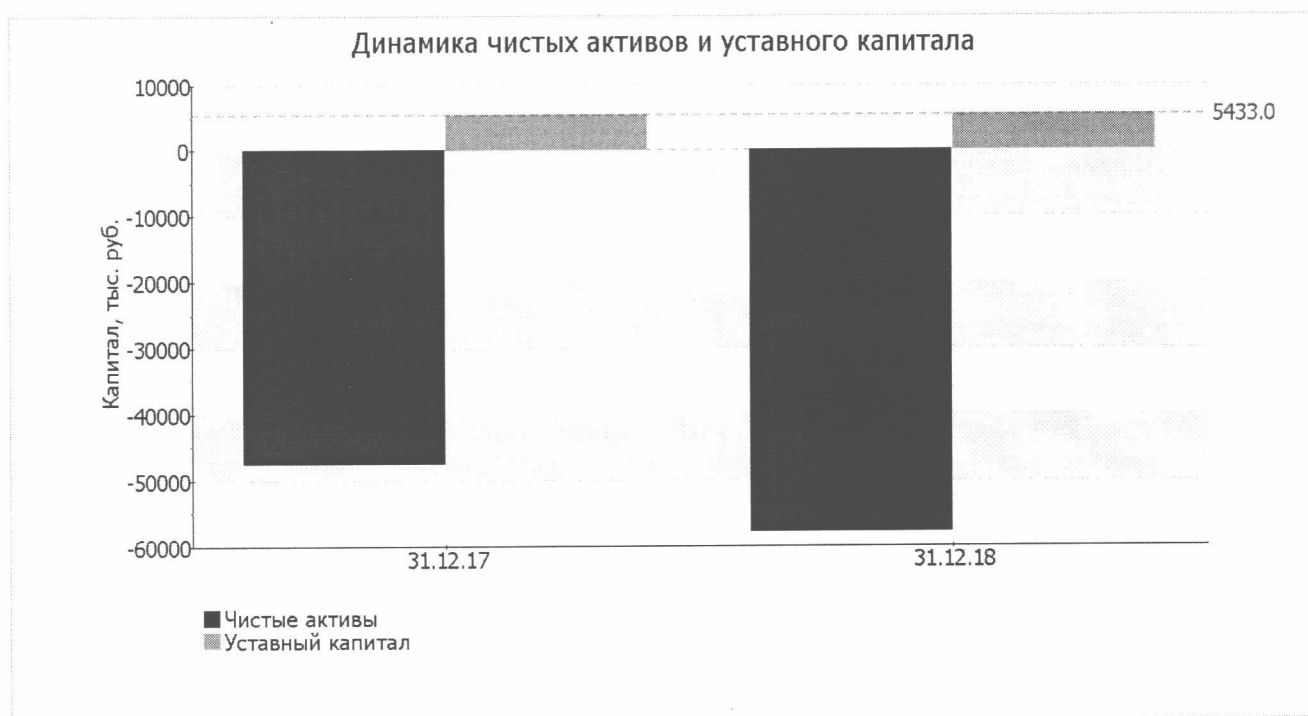
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-841 тыс. руб. и -10 353 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31.12.2018 составил -57 860,0 тыс. руб. за год наблюдалось сильное снижение собственного капитала – на 10 353,0 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)
	31.12.2017	31.12.2018	на начало анализируемого периода (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)		
1. Чистые активы	-47 507	-57 860	-108,3	-130,1	-10 353	↓
2. Уставный капитал	5 433	5 433	12,4	12,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-52 940	-63 293	-120,7	-142,3	-10 353	↓

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2018 меньше уставного капитала в 10,6 раза. Такое соотношение отрицательно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 21,8% за весь анализируемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитал 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
	31.12.2017	31.12.2018		
1. Коэффициент автономии	-1,08	-1,3	-0,22	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	-1,92	-1,77	+0,15	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: не более 1 (оптимальное 0,33-0,67).

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2017	31.12.2018		
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,79	-1,99	-0,2	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	-0,23	-0,18	+0,05	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	-1,08	-1,3	-0,22	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	0,75	0,77	+0,02	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,03	0,05	+0,02	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-56,49	-70,2	-13,71	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил -1,3. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. коэффициент автономии за весь рассматриваемый период существенно снизился (на 0,22).

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2018 г. составил -1,99, но по состоянию на 31.12.2017 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был выше – -1,79 (снижение составило 0,2). по состоянию на 31.12.2018 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

С -1,08 до -1,3 снизился коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода. Значение коэффициента на 31 декабря 2018 г. значительно ниже нормативного значения.

за последний год наблюдалось падение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 13,71 (до -70,2). на 31.12.2018 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно считать критическим.

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 (31.12.2017)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)	на 31.12.2017	на 31.12.2018
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-58 579	-68 091	-59 616	-69 061
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-58 579	-68 091	-59 616	-69 061
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	-58 579	-68 091	-59 616	-69 061

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

Поскольку на 31 декабря 2018 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя 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
	31.12.2017	31.12.2018		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,36	0,33	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,35	0,32	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,02	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,33 против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,03.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода также оказался ниже нормы (0,32). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,02). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

### 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)	1 858	+115,8	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	102 345	+14,4	-100 487
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	30 971	+0,4	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	-100	+30 971
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	1 425	+30,6	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+1 425
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	10 231	-7,6	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	-57 860	-21,8	+68 091

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации всего на 2%. 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 краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Открытого акционерного общества за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 28 813 тыс. руб., что составляет 104,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 1 266 тыс. руб., или на 4,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 2 025 и 759 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-6,8%) опережает изменение расходов (-1,3%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

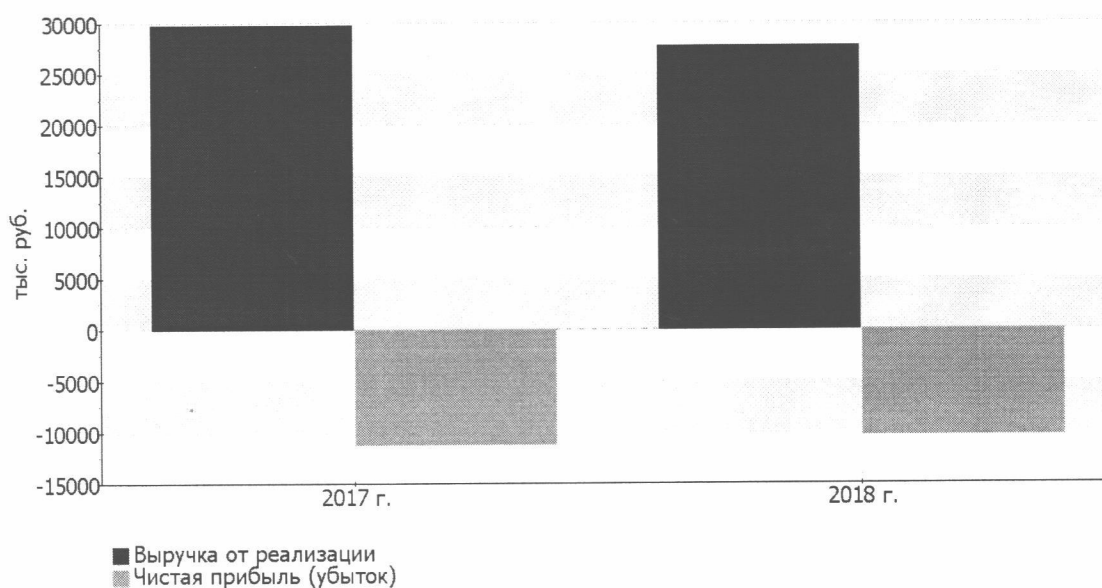
прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 18 460 тыс. руб., что на 2 135 тыс. руб. (13,1%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2017 г.	2018 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	29 699	27 674	-2 025	-6,8	28 687
2. Расходы по обычным видам деятельности	57 246	56 487	-759	-1,3	56 867
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-27 547	-28 813	-1 266	↓	-28 180
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	16 325	18 460	+2 135	+13,1	17 393
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-11 222	-10 353	+869	↑	-10 788
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-	-	-	-	-
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-11 222	-10 353	+869	↑	-10 788
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-11 222	-10 353	+869	↑	-10 788
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-10 353	x	x	x

Судя по отсутствию в бухгалтерской отчетности за отчетный период данных об отложенных налоговых активах и обязательствах, организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль". Это допустимо в случае, если организация является субъектом малого предпринимательства и вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Открытое акционерное общество в течение всего анализируемого периода.

Динамика выручки и чистой прибыли



## 2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-92,8	-104,1	-11,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-37,8	-37,4	+0,4	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.	-37,8	-37,4	+0,4	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-48,1	-51	-2,9	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	-	-	-	-

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -104,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-11,3 коп.).



Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2018 год составил -37,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки Открытое акционерное общество содержалось -37,4 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2018 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-23,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-333,6	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	3,6	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -57 860 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -47 507 тыс. руб. на последний день предыдущего года ), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2018 год отсутствует.

рентабельность активов за 2018 год имеет крайне неудовлетворительное значение (-23,4%).

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

Далее в 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	Коэфф. 2018 г.
	2018 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	442	0,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 8 дн.)	6	56,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 78 и менее дн.)	408	0,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 265	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	583	0,6
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.

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 583 календарных дня. 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 Открытое акционерное общество за весь рассматриваемый период.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2018 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно считать критическим (-1,99);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- падение рентабельности продаж (-11,3 процентных пункта от рентабельности -92,8% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -130% (нормальное значение: не менее 75%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2018 год получен убыток от продаж (-28 813 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 266 тыс. руб.).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- уменьшение собственного капитала организации организации при том что, активы Открытое акционерное общество практически не изменились;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год составил -10 353 тыс. руб. (+869 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- незначительное снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+0,4 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

### 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)										•
очень плохие (C)										•
критические (D)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	V

Итоговый рейтинг  
финансового состояния  
Открытое акционерное  
общество:

**D**

(критическое)

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 Открытое акционерное общество составили -2 и -1,88 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как критическое; финансовые результаты в течение анализируемого периода как критические. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила D – критическое состояние.

Рейтинг "D" говорит о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность прекращения деятельности организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

Следует отметить 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

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2017)	на конец периода (31.12.2018)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,37	0,33	-0,04	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,79	-1,99	-0,2	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,16	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2018 года по 31.12.2018 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2018 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,16) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

## 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошрое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
<b>I. Показатели финансового положения организации</b>						
коэффициент автономии	0,25	-2	-2	-2	-2	-0,5
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
<b>Итого</b>	1	<b>Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):</b>				-2
<b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b>						
рентабельность собственного капитала	0,3	-2	-2	-2	-2	-0,6
рентабельность активов	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
рентабельность продаж	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
динамика выручки	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	-1	-2	-2	-1,75	-0,175
<b>Итого</b>	1	<b>Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):</b>				-1,875

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Открытое акционерное общество:  $(-2 \times 0,6) + (-1,875 \times 0,4) = -1,95$  (D - критическое)

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	BVB	положительное
0,4	0	BB	нормальное
0	-0,4	B	удовлетворительное

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
-0,4	-0,8	ССС	неудовлетворительное
-0,8	-1,2	СС	плохое
-1,2	-1,6	С	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое

Прошнуровано

Пронумеровано

Скреплено печатью

30(Тридцать)листов

Ген. Директор

ООО «Союз-Аудит»



Н.В. Павлова

