

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ООО "ЭНЭР"

Период: с 01.01.2017 по 31.12.2017

## 1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО выполнен за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами" (класс по ОКВЭД – 47).

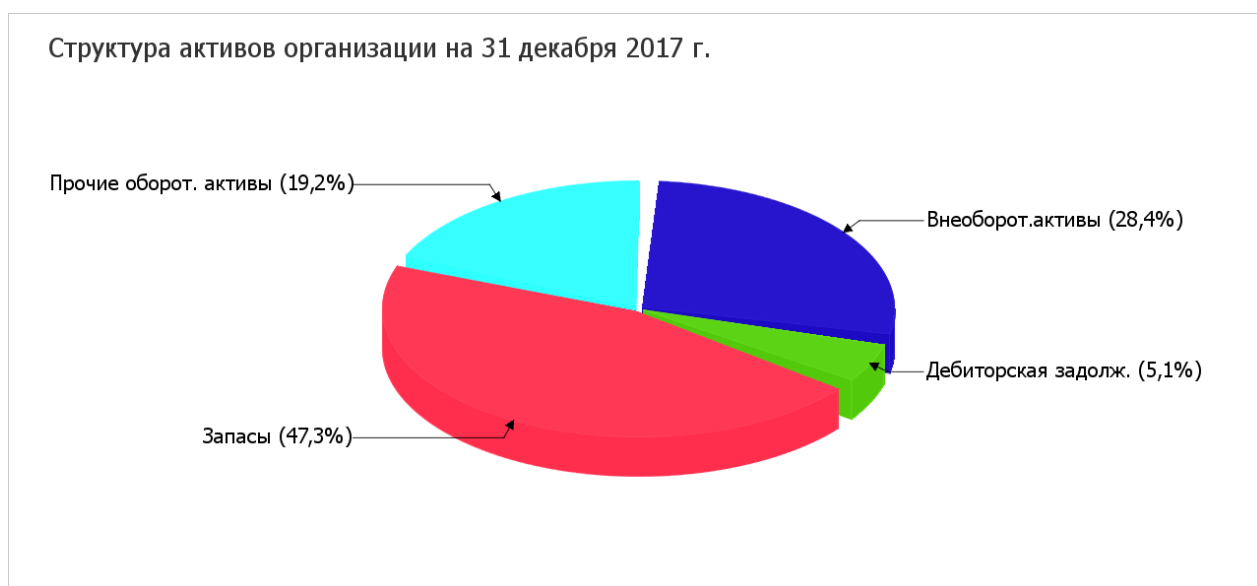
### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	3 843	3 417	23,5	28,4	-426	-11,1
в том числе: основные средства	3 825	3 399	23,4	28,3	-426	-11,1
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	12 477	8 613	76,5	71,6	-3 864	-31
в том числе: запасы	6 902	5 689	42,3	47,3	-1 213	-17,6
дебиторская задолженность	1 072	611	6,6	5,1	-461	-43
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 503	2 313	27,6	19,2	-2 190	-48,6
Пассив						
1. Собственный капитал	2 722	2 711	16,7	22,5	-11	-0,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	—	—	—	—	—	—
в том числе: заемные средства	—	—	—	—	—	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	13 598	9 319	83,3	77,5	-4 279	-31,5
в том числе: заемные средства	10 500	7 000	64,3	58,2	-3 500	-33,3
Валюта баланса	16 320	12 030	100	100	-4 290	-26,3

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2017 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период уменьшились на 4 290 тыс. руб. (на 26,3%). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 0,4%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 190 тыс. руб. (51%)
- запасы – 1 213 тыс. руб. (28,3%)
- дебиторская задолженность – 461 тыс. руб. (10,7%)
- основные средства – 426 тыс. руб. (9,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

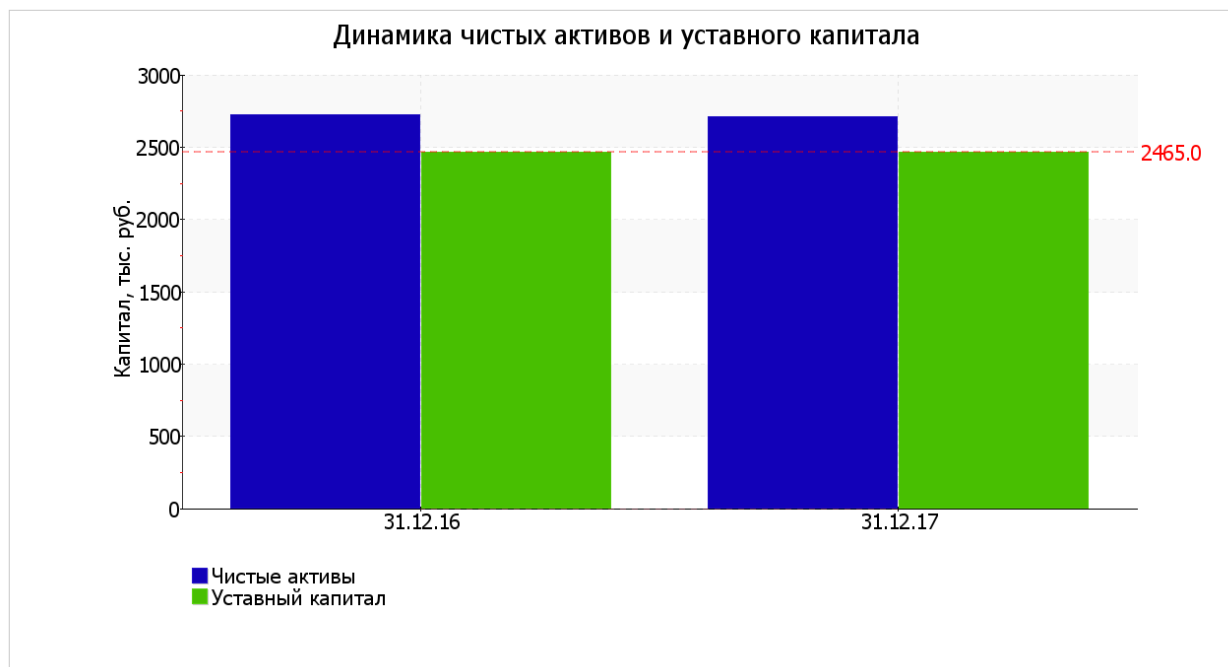
- краткосрочные заемные средства – 3 500 тыс. руб. (81,6%)
- кредиторская задолженность – 779 тыс. руб. (18,2%)

собственный капитал организации на 31.12.2017 составил 2 711,0 тыс. руб., что несущественно (-11 тыс. руб.) отличается от собственного капитала по состоянию на 31.12.2016.

## 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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1. Чистые активы	2 722	2 711	16,7	22,5	-11	-0,4
2. Уставный капитал	2 465	2 465	15,1	20,5	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	257	246	1,6	2	-11	-4,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2017 г. превышают уставный капитал на 10%. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 0,4% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. 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

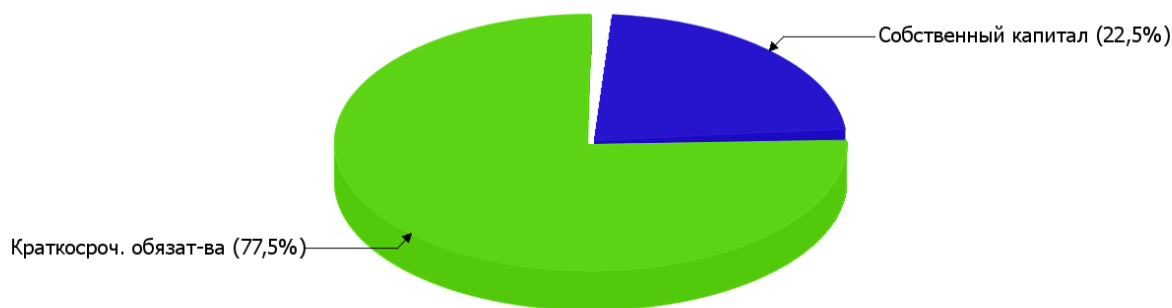
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент автономии	0,17	0,23	+0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	5	3,44	-1,56	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: не более 1,22 (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,09	-0,08	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	1,41	1,26	-0,15	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,17	0,23	+0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,41	-0,26	+0,15	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,76	0,72	-0,04	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,36	0,27	-0,09	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-0,16	-0,12	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	—	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2017 г. составил **0,23**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на **0,06**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2017 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2017 г. составил **-0,08**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год ощутимо вырос (на **0,01**). на 31 декабря 2017 г. значение коэффициента не соответствует нормативу.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период значительно вырос (на **0,06**), составив **0,23**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **23%**).

на 31 декабря 2017 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,12**. Это на **0,04** больше значения на первый день анализируемого периода (31 декабря 2016 г.). коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение.

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

## 1.4. Анализ ликвидности

### 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,92	0,92	—	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,41	0,31	-0,1	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,25	-0,08	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,92 против нормативного значения 2). При этом за анализируемый период коэффициент не изменился.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2017 тоже оказался ниже нормы (0,31). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,25. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент снизился на -0,08.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 1 090 тыс. руб., что составило 3,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 244 тыс. руб., или на 18,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 9 933 и 9 689 тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

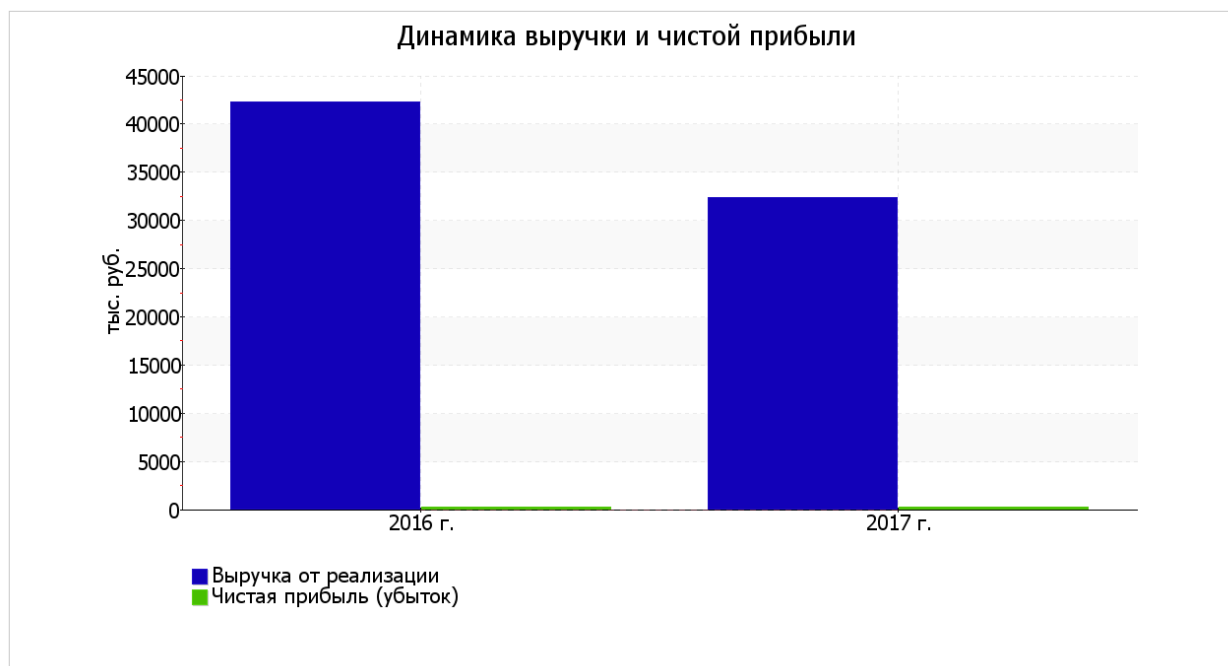
убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 844 тыс. руб., что на 233 тыс. руб. (21,6%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	42 328	32 395	-9 933	-23,5	37 362
2. Расходы по обычным видам деятельности	40 994	31 305	-9 689	-23,6	36 150
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 334	1 090	-244	-18,3	1 212

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-133	-174	-41	↓	-154
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 201	916	-285	-23,7	1 059
6. Проценты к уплате	944	670	-274	-29	807
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	—	—	—	—	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	257	246	-11	-4,3	252
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	257	246	-11	-4,3	252
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-11	x	x	x

Организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль", что 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 ООО в течение всего анализируемого периода.



## 2.2. Анализ рентабельности

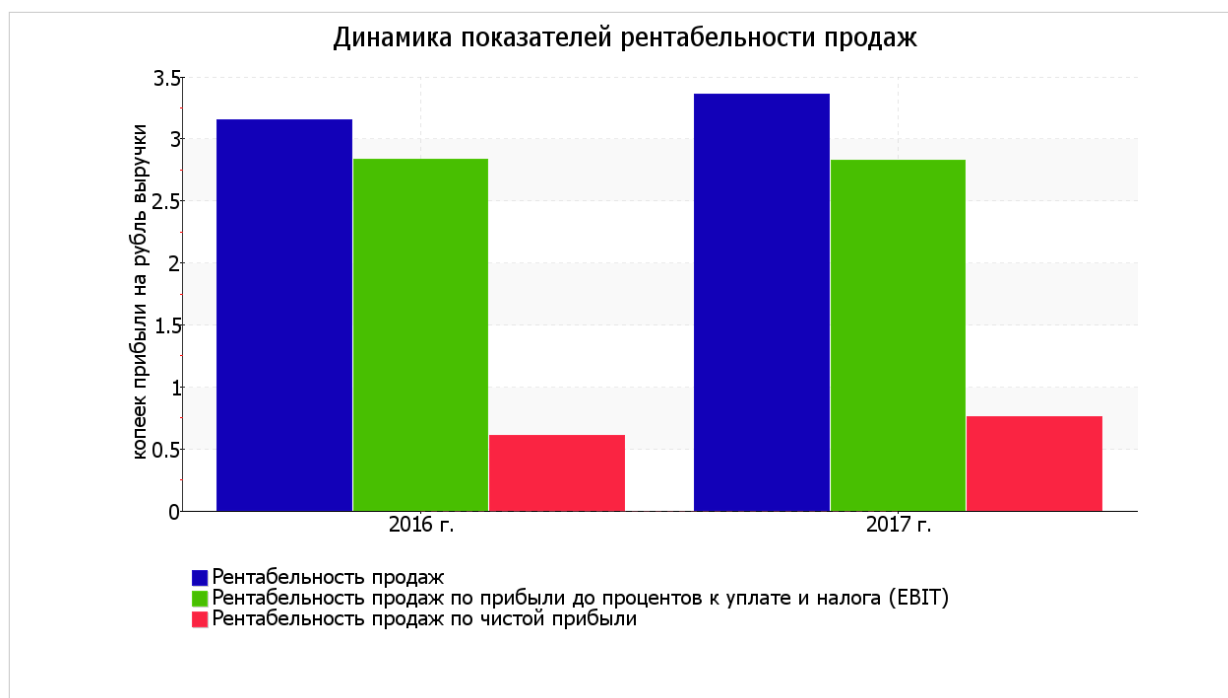
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 4%.	3,2	3,4	+0,2	+6,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,8	2,8	—	-0,3

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,6	0,8	+0,2	+25,1
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	3,3	3,5	+0,2	+7
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	1,3	1,4	+0,1	+7,5

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

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 3,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (+0,2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) к выручке организации, за последний год составил 2,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО содержалось 2,8 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
	2017 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	9,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2017 г.	
Рентабельность активов (ROA)	1,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	33,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	11	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	9	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,091 руб. чистой прибыли.

за 2017 год рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (1,7%).

### 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. 2017 г.
	2017 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 86 и менее дн.)	119	3,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	73	5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 11 дн.)	9	38,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	31	12
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 104 и менее дн.)	160	2,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	31	11,9

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 160 календарных дней. При этом требуется 73 дня, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

## 3. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО за весь рассматриваемый период.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;



- за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 получена прибыль от продаж (1 090 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-244 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 246 тыс. руб.

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,23);
- по состоянию на 31.12.2017 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,08) соответствует норме;
- недостаточная рентабельность активов (1,7% за последний год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 23% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – рост рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 3,2% за такой же период прошлого года).

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение ООО – имеет плохое положение и неудовлетворительные результаты соответственно. Оценка произведена с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе двух указанных оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО. Финансовое состояние получило оценку – неудовлетворительное.

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