

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АУДИТОР»**  
 606440, г. Бор, Нижегородской области, ул. Интернациональная, д. 33, П1  
 Тел./факс: 8 (83159) 22-77-4 E-mail: [boraudit@mail.ru](mailto:boraudit@mail.ru), Сайт: [www.auditor-bor.ru](http://www.auditor-bor.ru)  
**ЧЛЕН САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АУДИТОРОВ**  
**АССОЦИАЦИЯ «СОДРУЖЕСТВО», ОРНЗ 11206025471**

## АНАЛИТИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

*по бухгалтерской отчетности ООО «Кварц»  
за 2016-2017 г. г.*

Денежная единица: тыс. руб.

### ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

(усредненные значения)

Наименование показателя	за 2016 г.		за 2017 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
Чистая выручка	46 875,00	95,54	6 971,00	40,49	-39 904,00	-55,05
Себестоимость реализованной продукции	48 358,00	98,57	3 734,00	21,69	-44 624,00	-76,88
Валовая прибыль	-1 483,00	-3,02	3 237,00	18,80	4 720,00	21,82
Полная себестоимость реализованной продукции	48 358,00	98,57	3 734,00	21,69	-44 624,00	-76,88
в том числе						
коммерческие расходы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
управленческие расходы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Результат от основной деятельности	-1 483,00	-3,02	3 237,00	18,80	4 720,00	21,82
Прочие доходы	2 187,00	4,46	10 247,00	59,51	8 060,00	55,05
Прочие расходы	0,00	0,00	11 040,00	64,12	11 040,00	64,12
Результат от прочей деятельности	2 187,00	4,46	-793,00	-4,61	-2 980,00	-9,07
Прибыль (убыток) до налогообложения	704,00	1,43	2 444,00	14,19	1 740,00	12,76
Налог на прибыль и обязательные платежи	500,00	1,02	571,00	3,32	71,00	2,30
Чистая прибыль (убыток)	204,00	0,42	1 873,00	10,88	1 669,00	10,46
Справочно: Всего доходов	49 062,00	100,00	17 218,00	100,00	-31 844,00	0,00

Чистая выручка Предприятия за анализируемый период уменьшилась на 39 904 тыс. руб. или 85,13% (с 46 875 до 6 971 тыс. руб.). Основная деятельность, ради осуществления которой

было создано Предприятие, в начале анализируемого периода была убыточной, а в конце периода - прибыльной.

Себестоимость реализованной продукции Предприятия за анализируемый период уменьшилась на 44 624 тыс. руб. или 92,28% (с 48 358 до 3 734 тыс. руб.).

Как следствие этого, эффективность основной деятельности Предприятия повысилась, так как темп изменения выручки опережал темп изменения себестоимости реализованной продукции.

В конце периода в структуре совокупных доходов, полученных от осуществления всех видов деятельности Предприятия, наибольший удельный вес приходился на доходы от прочих видов деятельности.

В начале анализируемого периода Предприятие имело убыток от основной деятельности в размере 1 483 тыс. руб. Результат от прочей деятельности при этом составил 2 187 тыс. руб.

В конце анализируемого периода Предприятие имело прибыль от основной деятельности в размере 3 237 тыс. руб. Результат от прочей деятельности при этом составил -793 тыс. руб.

От осуществления всех видов деятельности в конце анализируемого периода Предприятие получило прибыль в размере 2 444 тыс. руб., что на 247,16% больше прибыли в начале периода, составившей 704 тыс. руб. Налоговые и иные обязательные платежи в конце анализируемого периода занимали 23,36% в величине прибыли до налогообложения. Наличие в анализируемом периоде у Предприятия чистой прибыли свидетельствует об имеющемся источнике пополнения оборотных средств.

#### СТРУКТУРА АКТИВОВ

Наименование показателя	на 31.12.2016 г.		на 31.12.2017 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
I. Внеоборотные активы	23 543,00	85,32	48 237,00	88,73	24 694,00	3,41
Нематериальные активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Основные средства	23 543,00	85,32	48 237,00	88,73	24 694,00	3,41
Вложения во внеоборотные активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Долгосрочные финансовые вложения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие внеоборотные активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Оборотные активы	4 051,00	14,68	6 129,00	11,27	2 078,00	-3,41
Запасы	282,00	1,02	256,00	0,47	-26,00	-0,55
в том числе						
производственные запасы на складах	282,00	1,02	256,00	0,47	-26,00	-0,55
Долгосрочная дебиторская задолженность	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 647,00	13,22	2 932,00	5,39	-715,00	-7,83
в том числе						
по авансам выданным	3 271,00	11,85	2 922,00	5,37	-349,00	-6,48
с прочими дебиторами	376,00	1,36	9,00	0,02	-367,00	-1,34
Краткосрочные финансовые вложения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Денежные средства	122,00	0,44	2 941,00	5,41	2 819,00	4,97

*Общество с ограниченной ответственностью «Аудитор»*

Наименование показателя	на 31.12.2016 г.		на 31.12.2017 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
Прочие оборотные активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
в т.ч. НДС по приобретенным ценностям	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>АКТИВЫ ВСЕГО</b>	<b>27 594,00</b>	<b>100,00</b>	<b>54 366,00</b>	<b>100,00</b>	<b>26 772,00</b>	<b>0,00</b>
Чистый оборотный капитал (за вычетом краткосрочных обязательств)	-4 542,00	-16,46	-27 823,00	-51,18	-23 281,00	-34,72
Чистые активы (в соответствии с "Порядком определения стоимости чистых активов" (утв. приказом Минфина РФ № 84н))	19 001,00	68,86	20 414,00	37,55	1 413,00	-31,31

Активы Предприятия за анализируемый период возросли на 26 772 тыс. руб. (с 27 594 до 54 366 тыс. руб.), или 97,02%. Увеличение активов произошло за счет роста внеоборотных активов на 24 694 тыс. руб. или на 104,89%, оборотных активов на 2 078 тыс. руб. или на 51,30%.

В целом, рост имущества Предприятия является положительным фактом. Основную часть в структуре имущества занимали внеоборотные активы. Отставание темпов роста оборотных активов от внеоборотных активов может свидетельствовать о сокращении основной (производственной) деятельности Предприятия.

Чистые активы (в соответствии с "Порядком определения стоимости чистых активов" (утв. приказом Минфина РФ № 84н)) на начало анализируемого периода составили 19 001 тыс. руб., а в конце периода были равны 20 414 тыс. руб.

Доля основных средств в имуществе на конец анализируемого периода составила 88,73%. Как правило, это свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности прибыли Предприятия к изменениям выручки. В таком случае, для сохранения финансовой устойчивости Предприятию необходимо иметь высокую долю собственного капитала и долгосрочного заёмного капитала в источниках финансирования. Для оценки уровня производственного рычага необходимо дополнительно проанализировать переменные и постоянные затраты.

#### **Внеоборотные активы**

В конце анализируемого периода структура имущества характеризуется относительно высокой долей внеоборотных активов, которая практически не менялась, составив 85,32% на начало и 88,73% на конец анализируемого периода.

Внеоборотные активы Предприятия за анализируемый период увеличились с 23 543 до 48 237 тыс. руб.

Прирост внеоборотных активов произошел за счет увеличения следующих составляющих:

- основных средств на 24 694 тыс. руб. (с 23 543 до 48 237 тыс. руб.) или 104,89% .

Структура внеоборотных активов за анализируемый период оставалась достаточно стабильной. В то же время, в анализируемом периоде основная часть внеоборотных активов неизменно приходилась на основные средства (100%).

В анализируемом периоде Предприятие не использовало в своей финансово-хозяйственной деятельности нематериальные активы, вложения во внеоборотные активы, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы.

### **Оборотные активы**

На конец анализируемого периода структура имущества характеризуется относительно невысокой долей оборотных активов, которая практически не менялась, составив 14,68% на начало и 11,27% на конец анализируемого периода.

Оборотные активы Предприятия за анализируемый период увеличились с 4 051 до 6 129 тыс. руб. Прирост оборотных активов произошел за счет увеличения следующих составляющих:

- денежных средств

при одновременном снижении:

- запасов;

- дебиторской задолженности.

Структура оборотных активов за анализируемый период существенно изменилась. На начало анализируемого периода основная часть оборотных активов приходилась на дебиторскую задолженность (90,03%). На конец анализируемого периода все больший удельный вес стал приходиться на денежные средства (47,98%). Удельный вес запасов в оборотных активах снизился с 6,96% до 4,18%.

Стоимость запасов за анализируемый период уменьшилась на 26 тыс. руб. (с 282 до 256).

Запасы на конец анализируемого периода включали только производственные запасы (256 тыс. руб.).

Доля дебиторской задолженности (краткосрочной и долгосрочной) в оборотных активах снизилась с 90,03% до 47,84%.

За анализируемый период объемы дебиторской задолженности снизились на 715 тыс. руб. (с 3 647 до 2 932), что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции Предприятия и о выборе подходящей политики продаж и предоставления потребительского кредита покупателям.

На конец анализируемого периода в составе дебиторской задолженности находилась только задолженность краткосрочных (со сроком погашения в течение 12 месяцев) дебиторов. Так, за анализируемый период краткосрочная дебиторская задолженность снизилась на 715 тыс. руб. и составила 2 932 тыс. руб., а её доля в оборотных активах уменьшилась с 90,03% до 47,84%.

Отрицательным моментом является увеличение длительности оборота краткосрочной дебиторской задолженности на 142 дн. по сравнению с началом периода.

Сопоставление сумм краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей показывает, что Предприятие на протяжении анализируемого периода имело пассивное сальдо задолженности, то есть кредиторская превышала дебиторскую на 4 946 тыс. руб. на начало и на 31 020 тыс. руб. на конец анализируемого периода.

Величина чистого оборотного капитала (то есть разницы между запасами, краткосрочной дебиторской задолженностью, денежными средствами, краткосрочными финансовыми вложениями и всеми краткосрочными обязательствами (кредиторской и финансовой задолженностью) показывает, что на протяжении анализируемого периода у Предприятия отсутствовали собственные оборотные средства.

Сумма денежных средств в анализируемом периоде имела тенденцию к росту с 122 тыс. руб. до 2 941 тыс. руб.

В конце анализируемого периода наибольшие суммы денежных средств Предприятие расходует на следующие нужды:

. Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги (54,04% в величине суммарных оттоков);

. Прочие расходы по текущей деятельности (27,46% в величине суммарных оттоков);

. Оплата труда работников (18,49% в величине суммарных оттоков).

Финансирование своих расходов Предприятие осуществляет в конце анализируемого периода за счет следующих основных источников:

. Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг (95,94% в величине суммарных притоков);

. Прочие поступления от текущей деятельности (4,06% в величине суммарных притоков).

В анализируемом периоде Предприятие не использовало в своей финансово-хозяйственной деятельности краткосрочные финансовые вложения, прочие оборотные активы.

### СТРУКТУРА ПАССИВОВ

Наименование показателя	на 31.12.2016 г.		на 31.12.2017 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
I. Собственный капитал (фактический)	19 001,00	68,86	20 414,00	37,55	1 413,00	-31,31
Уставный капитал (фактический)	10,00	0,04	10,00	0,02	0,00	-0,02
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Добавочный капитал	4 962,00	17,98	4 962,00	9,13	0,00	-8,85
Резервы, нераспределенная прибыль (фактические)	14 029,00	50,84	15 442,00	28,40	1 413,00	-22,44
Доходы будущих периодов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Долгосрочные обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Долгосрочные кредиты	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Долгосрочная кредиторская задолженность	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Краткосрочные обязательства	8 593,00	31,14	33 952,00	62,45	25 359,00	31,31
Краткосрочные кредиты	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Краткосрочная кредиторская задолженность	8 593,00	31,14	33 952,00	62,45	25 359,00	31,31
в том числе						
перед поставщиками и подрядчиками	5 613,00	20,34	4 279,00	7,87	-1 334,00	-12,47
перед персоналом организации	315,00	1,14	413,00	0,76	98,00	-0,38
перед гос. внебюджетными фондами	206,00	0,75	271,00	0,50	65,00	-0,25
перед бюджетом	1 128,00	4,09	1 638,00	3,01	510,00	-1,08
по авансам полученным	1 330,00	4,82	27 334,00	50,28	26 004,00	45,46

Общество с ограниченной ответственностью «Аудитор»

Наименование показателя	на 31.12.2016 г.		на 31.12.2017 г.		Отклонение	
	Абсолют.	%	Абсолют.	%	Абсолют.	%
1	2	3	4	5	6 = 4 - 2	7 = 5 - 3
перед прочими кредиторами	0,00	0,00	17,00	0,03	17,00	0,03
Задолженность участникам (учредителям)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие краткосрочные обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ПАССИВЫ ВСЕГО</b>	<b>27 594,00</b>	<b>100,00</b>	<b>54 366,00</b>	<b>100,00</b>	<b>26 772,00</b>	<b>0,00</b>

Основным источником формирования имущества Предприятия на начало анализируемого периода являются собственные средства (68,86%), а на конец анализируемого периода - заемные средства (62,45%).

Собственный капитал (фактический, за вычетом убытков и задолженностей учредителей) на начало анализируемого периода составил 19 001 тыс. руб., а на конец периода был равен 20 414 тыс. руб. Следует отметить, что прирост перманентных источников финансирования (собственного капитала (фактического) и долгосрочных заемных средств, 7,44%) ниже прироста внеоборотных активов Предприятия (104,89%) за анализируемый период.

Собственный капитал Предприятия за анализируемый период увеличился. Прирост собственного капитала произошел за счет увеличения резервов и нераспределенной прибыли (фактических) на 1 413 тыс. руб. (с 14 029 до 15 442 тыс. руб.) или 10,07%.

В анализируемом периоде остались на прежнем уровне следующие показатели: уставный капитал (10 тыс. руб.), добавочный капитал (4 962 тыс. руб.).

В целом, увеличение резервов и нераспределенной прибыли (фактич.) является результатом эффективной работы Предприятия.

За анализируемый период в структуре собственного капитала доля резервов и нераспределенной прибыли имела тенденцию к росту (с 73,83% до 75,64%).

Предприятие на протяжении анализируемого периода убытков по балансу не имело.

В структуре заемного капитала долгосрочные обязательства в анализируемом периоде отсутствовали.

Краткосрочные обязательства за анализируемый период выросли на 25 359 тыс. руб.

К концу анализируемого периода краткосрочные обязательства были представлены только коммерческими обязательствами.

Краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали.

Кредиторская задолженность (без учета задолженности участникам (учредителям)) за анализируемый период возросла на 25 359 тыс. руб. (с 8 593 до 33 952 тыс. руб.).

В структуре кредиторской задолженности (без учета задолженности участникам (учредителям)) на конец анализируемого периода преобладают обязательства по авансам полученным (27 334 тыс. руб.), составляющие 80,51%. Вторыми по величине являются обязательства перед поставщиками и подрядчиками (4 279 тыс. руб.), составляющие 12,60%.

В анализируемом периоде у Предприятия отсутствовала задолженность по векселям к уплате, перед дочерними и зависимыми обществами. В анализируемом периоде у Предприятия возникла задолженность перед прочими кредиторами.

За анализируемый период краткосрочные обязательства изменились следующим образом: перед бюджетом возросли на 510 тыс. руб. (с 1 128 до 1 638 тыс. руб.),

*Общество с ограниченной ответственностью «Аудитор»*

перед поставщиками и подрядчиками снизились на 1 334 тыс. руб. (с 5 613 до 4 279 тыс. руб.),

перед персоналом организации возросли на 98 тыс. руб. (с 315 до 413 тыс. руб.),

перед гос. внебюджетными фондами возросли на 65 тыс. руб. (с 206 до 271 тыс. руб.),

по авансам полученным возросли на 26 004 тыс. руб. (с 1 330 до 27 334 тыс. руб.),

перед прочими кредиторами возросли на 17 тыс. руб. (с 0 до 17 тыс. руб.).

В анализируемом периоде наибольшими темпами роста характеризуются задолженность по авансам полученным, перед бюджетом, перед гос. внебюджетными фондами.

### ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(усредненные значения)

Наименование статей	за 2016 г.	за 2017 г.	Отклонение
Рентабельность активов по прибыли до налогообложения	0,026	0,060	0,034
Рентабельность всех операций по прибыли до налогообложения	0,014	0,142	0,128
Рентабельность всех операций по чистой прибыли	0,004	0,109	0,105
Рентабельность производственных активов по результатам от основной деятельности	-0,054	0,082	0,136
Рентабельность продаж (основной деятельности)	-0,032	0,464	0,496
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,004	0,269	0,264
Рентабельность собственного капитала (фактического)	0,011	0,095	0,084
Рентабельность активов по чистой прибыли	0,007	0,046	0,038
Оборачиваемость активов	1,778	0,420	-1,358
Оборачиваемость производственных активов	1,706	0,177	-1,530
Оборачиваемость запасов и прочих оборотных активов	166,223	25,914	-140,309
Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов, дни	2,166	13,892	11,726
Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности	12,853	2,119	-10,734
Длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности, дни	28,009	169,878	141,869
Оборачиваемость кредиторской задолженности	5,455	0,328	-5,127
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	65,994	1 098,566	1 032,571
Чистый производственный оборотный капитал	-4 664,000	-30 764,000	-26 100,000
Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни	-35,820	-914,796	-878,976
Чистый оборотный капитал (за вычетом кред. задолж.)	-4 542,000	-27 823,000	-23 281,000

Рентабельность собственного капитала (фактического) Предприятия (определяющая эффективность вложений средств собственников) на протяжении всего анализируемого периода была положительной и резко изменялась, увеличившись с 1,070% до 9,500%, что свидетельствует о возможности привлечения инвестиционных вложений в Предприятие.

Необходимым уточнением к анализу соотношения чистой прибыли и собственного капитала является оценка соотношения чистой прибыли и общей стоимости активов, то есть рентабельности активов. За анализируемый период рентабельность активов по чистой прибыли, которая отражает способность Предприятия извлекать прибыль, исходя из имеющегося в его

распоряжении имущества, в целом была низкой и варьировалась от 0,740% до 4,570%.

Значение рентабельности активов по чистой прибыли на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества. Уровень рентабельности активов по чистой прибыли в размере 4,570% на конец анализируемого периода обеспечивается низкой оборачиваемостью активов, составившей на конец периода 0,420 оборота за год, при высокой (10,880%) доходности всех операций (по чистой прибыли).

В целом, динамика оборачиваемости активов, которая показывает, с какой скоростью совершается полный цикл производства и обращения, а также отражает уровень деловой активности Предприятия, отрицательна (за анализируемый период отмечается резкое снижение значения показателя с 1,778 до 0,420 оборота за год).

Оценку эффективности управления основной деятельностью Предприятия с точки зрения извлечения прибыли дает показатель рентабельности, рассчитываемый по результатам от основной деятельности. Рентабельность производственных активов (показывающая, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в производственные активы Предприятия) практически не изменилась и составила на конец периода 8,210%. Данная величина показателя рентабельности складывается из рентабельности продаж (основной деятельности), которая в конце анализируемого периода составила 46,440%, и оборачиваемости производственных активов, равной 0,177 оборота за год.

Рентабельность всех операций (по прибыли до налогообложения) Предприятия в конце анализируемого периода составила 14,190% и была на 32,250 пунктов ниже показателя рентабельности продаж (основной деятельности). Таким образом, Предприятие теряет часть своей эффективности за счет прочей деятельности.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении Предприятия с каждого рубля реализованной продукции. Значение показателя в анализируемом периоде увеличилось с 0,44% до 26,87%. Таким образом, у Предприятия расширяются возможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал, не привлекая для этих целей внешние источники. Данный коэффициент рассматривают в сочетании с такими показателями, как объем продаж и чистая прибыль в расчете на одного работника, объем продаж в расчете на единицу площади и т.п. Для этого необходимо дополнительно проанализировать калькуляцию затрат Предприятия.

Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов на конец периода составляет 14 дн., краткосрочной дебиторской задолженности 170 дн., а кредиторской задолженности 1099 дн. Таким образом, длительность оборота чистого производственного оборотного капитала (длительность оборота запасов плюс длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности минус длительность оборота кредиторской задолженности) составляет -915 дн. и -36 дн. в начале анализируемого периода.

Следует обратить внимание на то, что средняя за анализируемый период величина длительности оборота чистого производственного оборотного капитала отрицательна, что отражает отсутствие у Предприятия собственных производственных оборотных средств.

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (358 дн.), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, превышал 180 дней. Таким образом, можно предположить, что сроки выполнения обязательств Предприятия уже истекли или у Предприятия не хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами.



**ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ**

(усредненные значения)

Наименование показателя	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2017 г.	Отклонение
Соотношение заемного и собственного капитала (фактического)	0,452	1,663	1,211
Уровень собственного капитала (фактического)	0,689	0,376	-0,313
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом (фактическим)	0,807	0,423	-0,384
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,121	-4,540	-3,418
Коэффициент покрытия	0,471	0,180	-0,291
Промежуточный коэффициент покрытия	0,439	0,173	-0,266
Коэффициент срочной ликвидности	0,014	0,087	0,072
Коэффициент покрытия обязательств притоком денежных средств (коэф. Бивера)	0,024	0,088	0,064
Интервал самофинансирования, дни	28,058	464,799	436,741

Анализ финансовой устойчивости Предприятия позволяет говорить о незначительном запасе прочности, обусловленном низким уровнем собственного капитала (фактического), который на конец анализируемого периода составил 0,376 (при рекомендуемом значении не менее 0,500).

Таким образом, к концу анализируемого периода у Предприятия имелись ограниченные возможности привлечения дополнительных заемных средств без риска потери финансовой устойчивости.

Уменьшение уровня собственного капитала (фактического) за анализируемый период способствовало снижению финансовой устойчивости Предприятия.

Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом (фактическим) на конец периода составил 0,423 (на начало 0,807) (при рекомендуемом для соблюдения требования финансовой устойчивости значении не менее 1). Следовательно, на конец анализируемого периода только часть долгосрочных активов финансируется за счет долгосрочных источников, что может обеспечить относительно низкий уровень платежеспособности Предприятия в долгосрочном периоде. При этом динамика данного показателя может быть оценена как негативная.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами составил на конец периода -4,540, что хуже установленного нормативного значения (0,10).

Соотношение заемного и собственного капитала (фактического) на начало анализируемого периода равнялось 0,452, на конец периода 1,663.

Коэффициент срочной ликвидности (отражающий долю текущих обязательств, покрываемых за счет денежных средств и реализации краткосрочных ценных бумаг) на конец периода составил 0,087, что на 0,072 пунктов выше его значения на начало периода (0,014) при рекомендуемом значении от 0,30 до 0,50.

Промежуточный коэффициент покрытия (отражающий долю текущих обязательств, покрываемых оборотными активами за вычетом запасов) на конец периода составил 0,173, что на 0,266 пунктов ниже его значения на начало периода (0,439).

Коэффициент покрытия краткосрочной задолженности оборотными активами на конец периода составил 0,180, что на 0,291 пунктов ниже его значения на начало периода (0,471) при

рекомендуемом значении от 0,90 до 3,00. Таким образом, за анализируемый период Предприятие сохранило неспособность погасить текущие обязательства за счет производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов.

Коэффициент Бивера, равный отношению притока денежных средств к общей сумме задолженности, на конец анализируемого периода составил 0,088, на начало 0,024. По международным стандартам рекомендуемое значение данного показателя находится в интервале 0,170 - 0,400. Полученное значение показателя позволяет отнести Предприятие к высокой группе "риска потери платежеспособности", т.е. уровень покрытия задолженности суммой чистой прибыли и амортизации у Предприятия низкий.

Интервал самофинансирования (или платежеспособности) Предприятия на конец периода составил 465 дн. (на начало периода 28 дн.), что свидетельствует о высоком уровне резервов у Предприятия для финансирования своих затрат (без амортизации) в составе себестоимости и прочих издержек за счет имеющихся денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и поступлений от дебиторов. В международной практике считается нормальным, если данный показатель превышает 360 дней.

### КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

на 31.12.2017 г.

(нарастающий итог)

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала (ROE, приведённая к году), %	> 10,000	5,000 - 10,000	0.001 - 4,999	<= 0
		9,500		
Уровень собственного капитала, %	>= 70	60 - 69.999	50 - 59.999	< 50
				37,550
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	> 1.1	1.0 - 1.1	0.8 - 0.999	< 0.8
				0,423
Длительность оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам, дни	1 - 60	61 - 90	91 - 180	> 180; = 0
				358
Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни	1 - 30	> 30; (-10) - (-1)	(-30) - (-11)	< -30; = 0
				-915
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов		3		

#### Предприятие относится к четвертой группе инвестиционной привлекательности

Предприятие находится в глубоком финансовом кризисе. Размер кредиторской задолженности велик, оно не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость Предприятия практически полностью утрачена. Значение показателя рентабельность собственного капитала не позволяет надеяться на улучшение. Степень кризиса Предприятия столь глубока, что вероятность улучшения ситуации, даже в случае коренного изменения финансово-хозяйственной деятельности, невысока.

**Справочно:**

**Первая группа (сумма баллов 21-25)** - Предприятие имеет высокую рентабельность и оно финансово устойчиво. Платежеспособность Предприятия не вызывает сомнений. Качество финансового и производственного менеджмента высокое. Предприятие имеет отличные шансы для дальнейшего развития.

**Вторая группа (сумма баллов 11-20)** - Платежеспособность и финансовая устойчивость Предприятия находятся, в целом, на приемлемом уровне. Предприятие имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Следует отметить, что данное Предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию (услуги) и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Работа с Предприятием требует взвешенного подхода.

**Третья группа (сумма баллов 4-10)** - Предприятие финансово неустойчиво, оно имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне. Как правило, такое Предприятие имеет просроченную задолженность. Для выведения Предприятия из кризиса следует предпринять значительные изменения в его финансово-хозяйственной деятельности. Инвестиции в Предприятие связаны с повышенным риском.

**Четвертая группа (сумма баллов 0-3)** - Предприятие находится в глубоком финансовом кризисе. Размер кредиторской задолженности велик, оно не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость Предприятия практически полностью утрачена. Значение показателя рентабельность собственного капитала не позволяет надеяться на улучшение. Степень кризиса Предприятия столь глубока, что вероятность улучшения ситуации, даже в случае коренного изменения финансово-хозяйственной деятельности, невысока.

«07» марта 2018 г.

Директор ООО «Аудитор»



**С.В. Башмачникова**  
(квалификационный аттестат № К010636  
от 19.12.1994г. без ограничения срока действия)