

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2020 год

ООО "Уральская Деревообрабатывающая
Компания"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания"

Период: с 01.01.2020 по 31.12.2020

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 ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" выполнен за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки, кроме мебели, производство изделий из соломки и материалов для плетения" (класс по ОКВЭД 2 – 16).

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	19 488	17 231	56,1	55,7	-2 257	-11,6

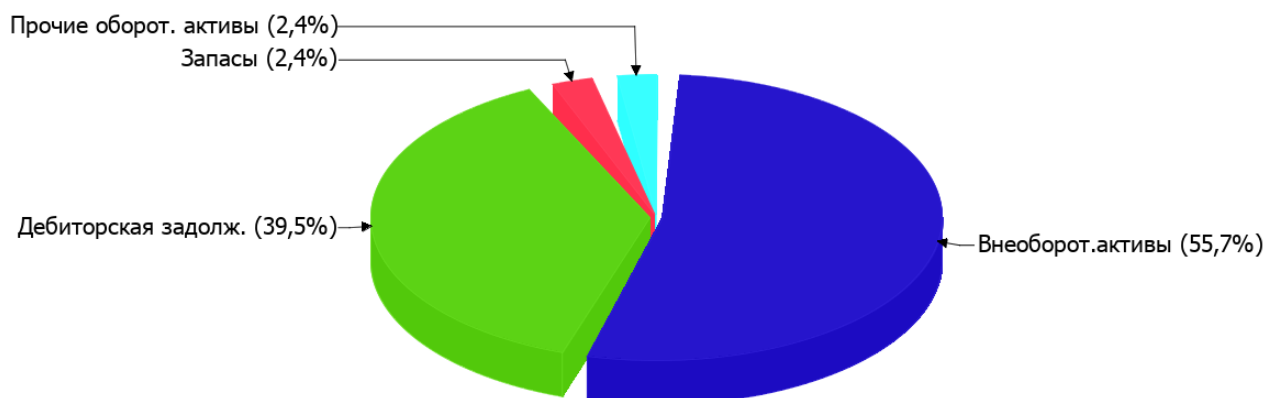
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: основные средства	19 488	17 231	56,1	55,7	-2 257	-11,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	15 265	13 711	43,9	44,3	-1 554	-10,2
в том числе: запасы	2 800	750	8,1	2,4	-2 050	-73,2
дебиторская задолженность	12 455	12 221	35,8	39,5	-234	-1,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10	740	<0,1	2,4	+730	+74 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	26 551	28 560	76,4	92,3	+2 009	+7,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	138	1 538	0,4	5	+1 400	+11,1 раза
в том числе: заемные средства	138	1 538	0,4	5	+1 400	+11,1 раза
3. Краткосрочные обязательства*, всего	8 064	844	23,2	2,7	-7 220	-89,5
в том числе: заемные средства	122	122	0,4	0,4	–	–
Валюта баланса	34 753	30 942	100	100	-3 811	-11

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

Активы на 31 декабря 2020 г. характеризуются таким соотношением: 55,7% внеоборотных активов и 44,3% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 3 811 тыс. руб. (на 11%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 7,6%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2020 г.



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):

- основные средства – **2 257** тыс. руб. (**49,7%**)
- запасы – **2 050** тыс. руб. (**45,1%**)
- дебиторская задолженность – **234** тыс. руб. (**5,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (**-7 220** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

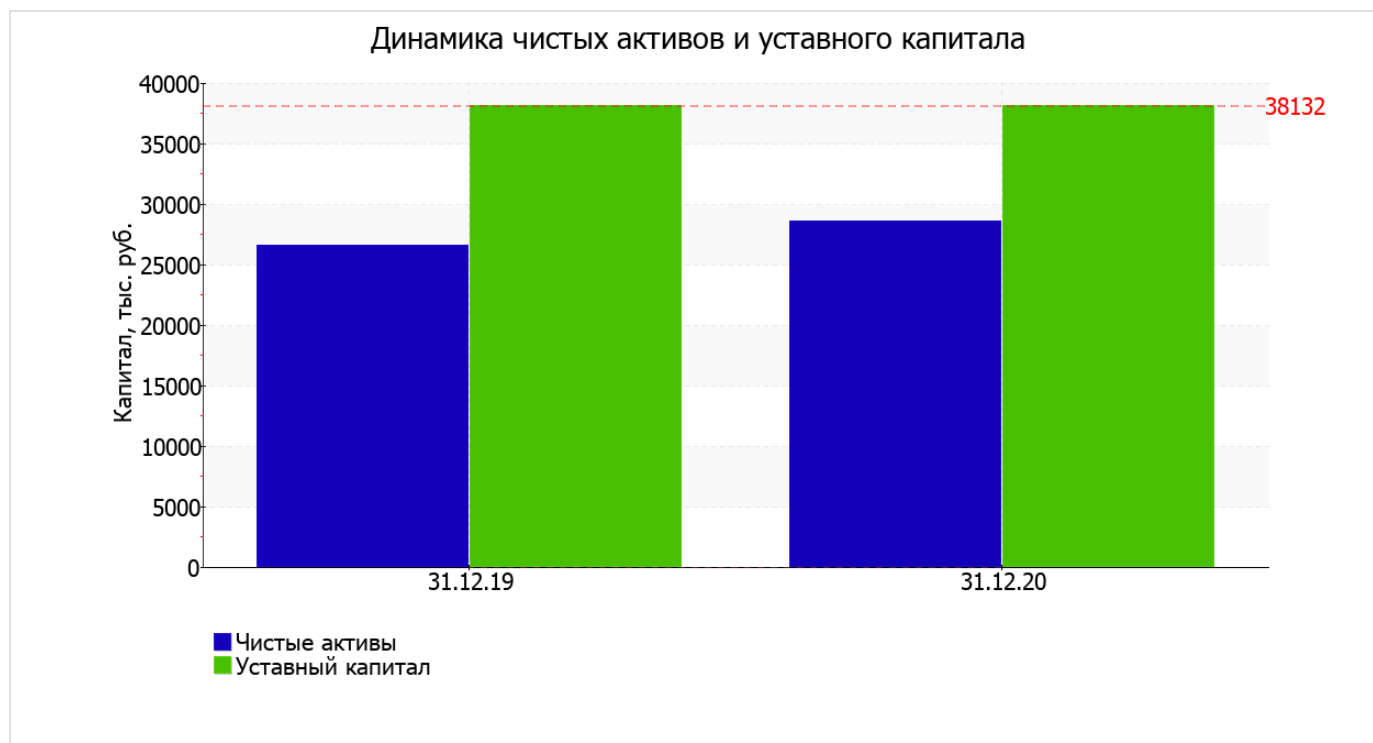
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (**+730** тыс. руб. и **+2 009** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации в течение анализируемого периода заметно вырос до **28 560,0** тыс. руб. (т.е. на **2 009,0** 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	26 551	28 560	76,4	92,3	+2 009	+7,6
2. Уставный капитал	38 132	38 132	109,7	123,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-11 581	-9 572	-33,3	-30,9	+2 009	↑

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. меньше уставного капитала на **25,1%**. Данное соотношение негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). При этом, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **7,6%** за последний год. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

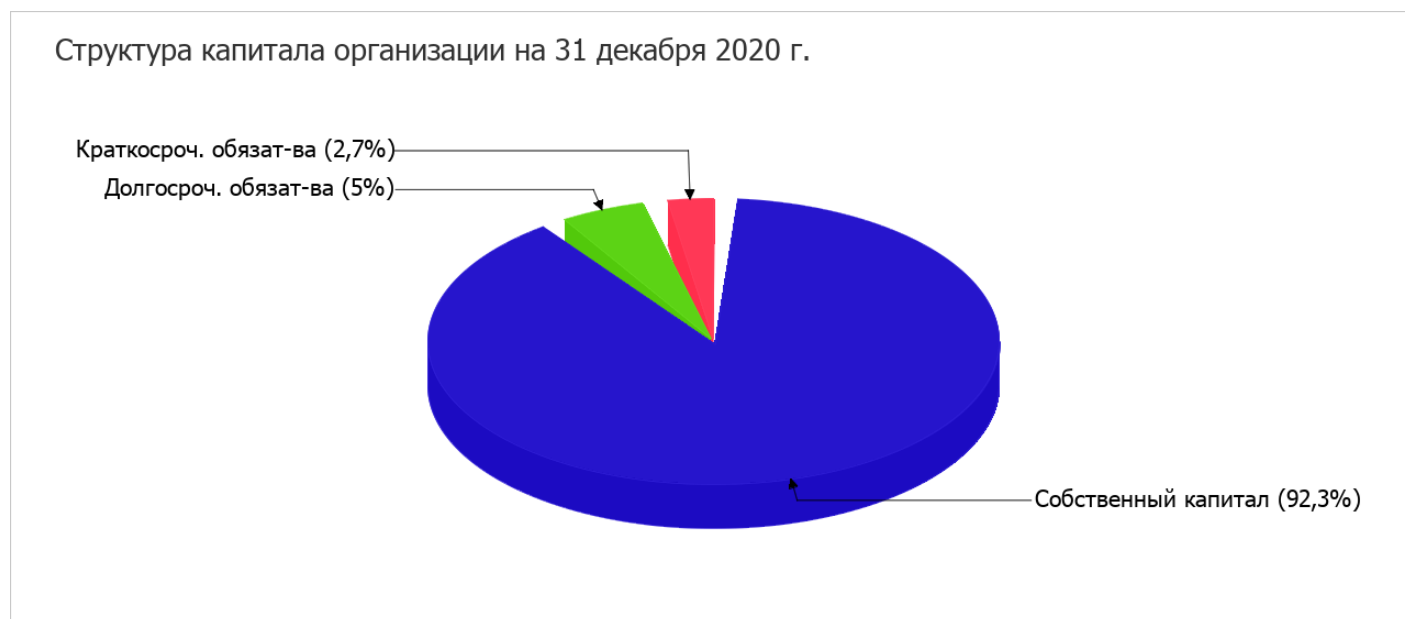
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент автономии	0,76	0,92	+0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,31	0,08	-0,23	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,46	0,83	+0,37	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
4. Индекс постоянного актива	0,73	0,6	-0,13	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,77	0,97	+0,2	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,27	0,4	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,44	0,44	-	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	<0,01	0,05	+0,05	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	2,52	15,11	+12,59	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	0,35	-0,63	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,92**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **92%** в общем капитале организации). за год наблюдалось сильное повышение коэффициента автономии (на **0,16**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. равнялся **0,83**. за весь рассматриваемый период имело место очень сильное, на **0,37**, повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода вырос с **0,77** до **0,97** (т.е. на **0,2**). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **97%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 составил **15,11**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода стремительно вырос (на **12,59**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2020 доля краткосрочной задолженности составляет одну треть, а долгосрочной задолженности – две третьих. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на **62,9%**.

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 (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)	на 31.12.2019	на 31.12.2020
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	7 063	11 329	+4 263	+10 579
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	7 201	12 867	+4 401	+12 117
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	7 323	12 989	+4 523	+12 239

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

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2020 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,89	16,25	+14,36	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,55	15,36	+13,81	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,88	+0,88	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (16,25 при нормативном значении 1,8). При этом за год коэффициент текущей ликвидности вырос на 14,36.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 15,36. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,88 при норме 0,15). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,88.

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)	740	+74	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	722	-90,9	+18
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	12 221	-1,9	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	122	-	+12 099
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	750	-73,2	≥	П3. Долгосрочные обязательства	1 538	+11,1	-788

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)
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	17 231	-11,6	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	28 560	+7,6	-11 329

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" достаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (больше на 2,5%). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания".

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере 20 тыс. руб., что составляет 0,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 4 397 тыс. руб., или на 99,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 1 230 тыс. руб. при одновременном снижении на 3 167 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

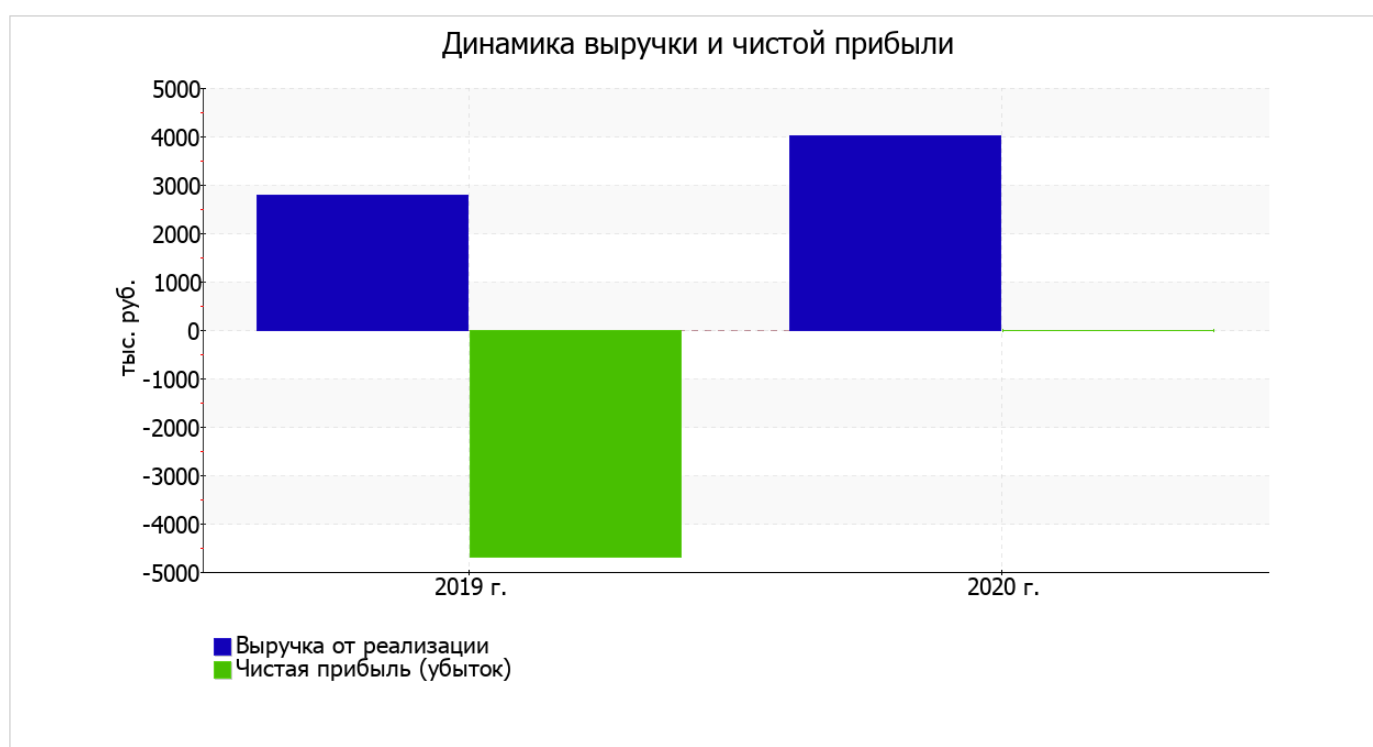
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

В "Отчете о финансовых результатах" строки прочих доходов и расходов не содержат данных показателей. Избежать расходов даже при отсутствии деятельности практически невозможно, поэтому возможны неточности в заполнении отчета.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	2 791	4 021	+1 230	+44,1	3 406
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 208	4 041	-3 167	-43,9	5 625
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-4 417	-20	+4 397	↑	-2 219
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-154	-	+154	↑	-77
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-4 571	-20	+4 551	↑	-2 296
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-115	-	+115	↑	-58
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-4 686	-20	+4 666	↑	-2 353
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-4 686	-20	+4 666	↑	-2 353
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 009	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" в течение всего анализируемого периода.



2.2. Анализ рентабельности

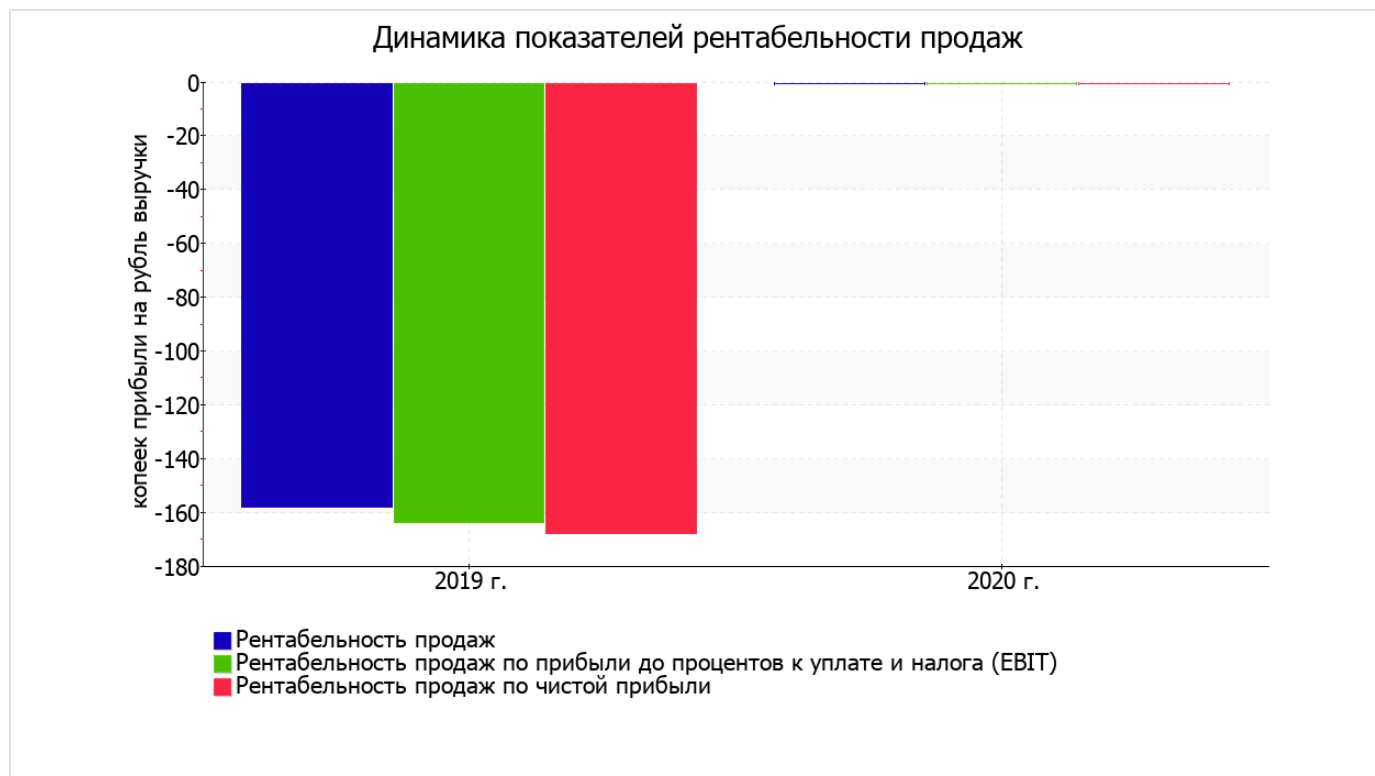
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-158,3	-0,5	+157,8	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-163,8	-0,5	+163,3	↑

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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.	-167,9	-0,5	+167,4	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-61,3	-0,5	+60,8	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	-	-	-	-

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2020 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-0,5** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+157,8** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила **-0,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" содержалось **-0,5** коп. убытка 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-0,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-0,1	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	0,2	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" принес убыток в размере **0,001** руб.

за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-0,1%**.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 121 и менее дн.)	1 319	0,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 39 и менее дн.)	161	2,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 42 и менее дн.)	1 123	0,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	394	0,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 191 дн.)	2 990	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	2 508	0,1

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2990 календарных дней (т.е. 8 лет). При этом требуется 161 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – **0,83**;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **97%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют положительные значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**92%**);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" уменьшились на **3 811** тыс. руб. (на **11%**);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- за 2020 год получен убыток от продаж (**-20** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+4 397 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-20** тыс. руб. (+4 666 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- снижение убыточности продаж (**+157,8** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **-158,3%**);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**+163,3** коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ООО "Уральская
Деревообрабатывающая
Компания":

BB

(нормальное)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания" – +1,26; результаты деятельности в течение анализируемого периода – -1,08. Согласно рейтинговой шкале это AA (очень хорошее положение) и CC (плохие 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 этих двух оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния организации. Финансовое состояние получило оценку BB – нормальное.

Рейтинг "BB" отражает финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения. Имеющие такой рейтинг организации могут рассматриваться в качестве партнеров, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за весь анализируемый период. 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, содержащиеся 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 (31.12.2019)	на конец периода (31.12.2020)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,89	16,25	+14,36	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,46	0,83	+0,37	не менее 0,1	соответствует

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2019)	на конец периода (31.12.2020)			
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	9,92	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2020 года по 31.12.2020 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2020 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (9,92) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания".

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошрое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+1	+1	+1	+1	+0,25
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+1	+2	+2	+1,75	+0,263
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	+2	+2	+1	+0,15
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,263
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
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	-1,4	-0,28
динамика выручки	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,08

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "Уральская Деревообрабатывающая Компания":
(+1,263 x 0,6) + (-1,08 x 0,4) = +0,33 (BB - нормальное)

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	BBB	положительное
0,4	0	BB	нормальное
0	-0,4	B	удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	плохое
-1,2	-1,6	C	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое