

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2019 год

ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД
"СКАЗКА"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

к^онтур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА"

Период: с 01.01.2019 по 31.12.2019

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
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 состояния ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" выполнен за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка финансовых показателей выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Образование" (класс по ОКВЭД – 85).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

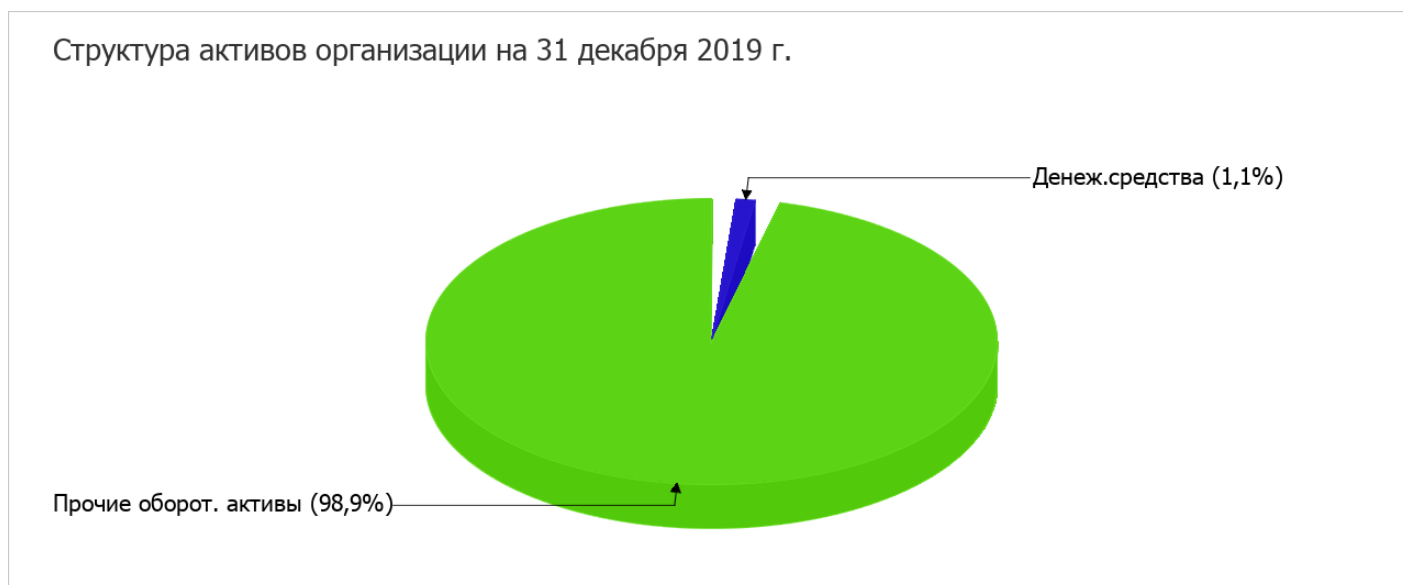
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	96 765	107 992	100	100	+11 227	+11,6
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
денежные средства и их эквиваленты	2 595	1 173	2,7	1,1	-1 422	-54,8

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Пассив						
Собственный капитал	-13 454	-16 618	-13,9	-15,4	-3 164	↓
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего	110 220	124 611	113,9	115,4	+14 391	+13,1
в том числе: заемные средства	1 442	1 442	1,5	1,3	–	–
Валюта баланса	96 765	107 993	100	100	+11 228	+11,6

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы по состоянию на 31.12.2019 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 11 228 тыс. руб. (на 11,6%). Несмотря на увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 23,5%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на 12 649 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 11 196 тыс. руб. (77,8%)
- другие краткосрочные обязательства – 3 195 тыс. руб. (22,2%)

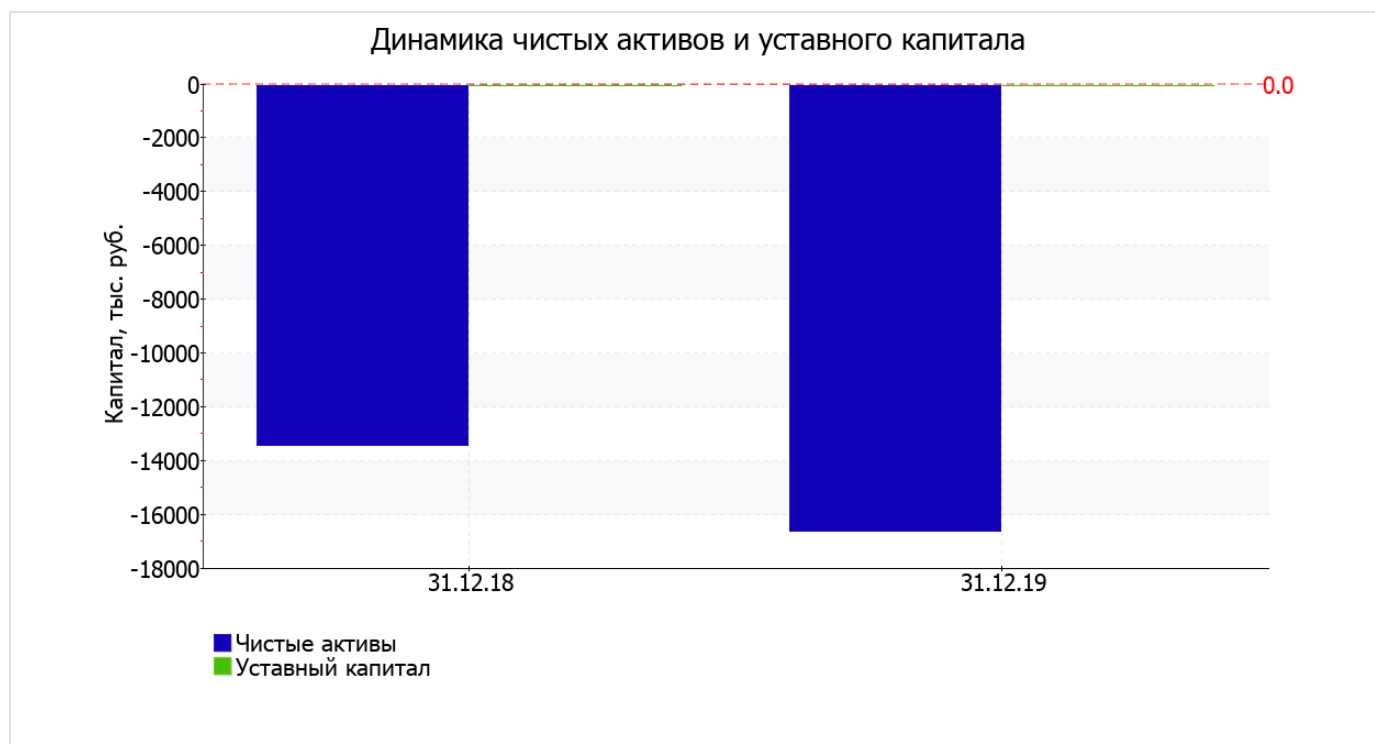
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (-1 422 тыс. руб. и -3 164 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2019 г. значение собственного капитала составило -16 618,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период собственный капитал организации уменьшился на 3 164,0 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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	-13 455	-16 618	-13,9	-15,4	-3 163	↓
2. Уставный капитал	—	—	—	—	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-13 455	-16 618	-13,9	-15,4	-3 163	↓

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
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент автономии	-0,14	-0,15	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	-8,19	-7,5	+0,69	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,33-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,14	-0,15	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0	0	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	-0,14	-0,15	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	–	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2019 г. составил **-0,15**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. за год коэффициент автономии явно снизился (**-0,01**).

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составил **-0,15**. за весь анализируемый период имело место заметное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,01**. на 31 декабря 2019 г. значение коэффициента не укладывается в норму.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций уменьшился на **0,01** и составил **-0,15**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2019) значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-15%**).

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 (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)	на 31.12.2018	на 31.12.2019
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-13 454	-16 618	-13 454	-16 618
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-13 454	-16 618	-13 454	-16 618
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	-12 012	-15 176	-12 012	-15 176

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

Поскольку на 31 декабря 2019 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за последний год ухудшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,88	0,87	-0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	-0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,87 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент снизился на -0,01.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (0,01). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

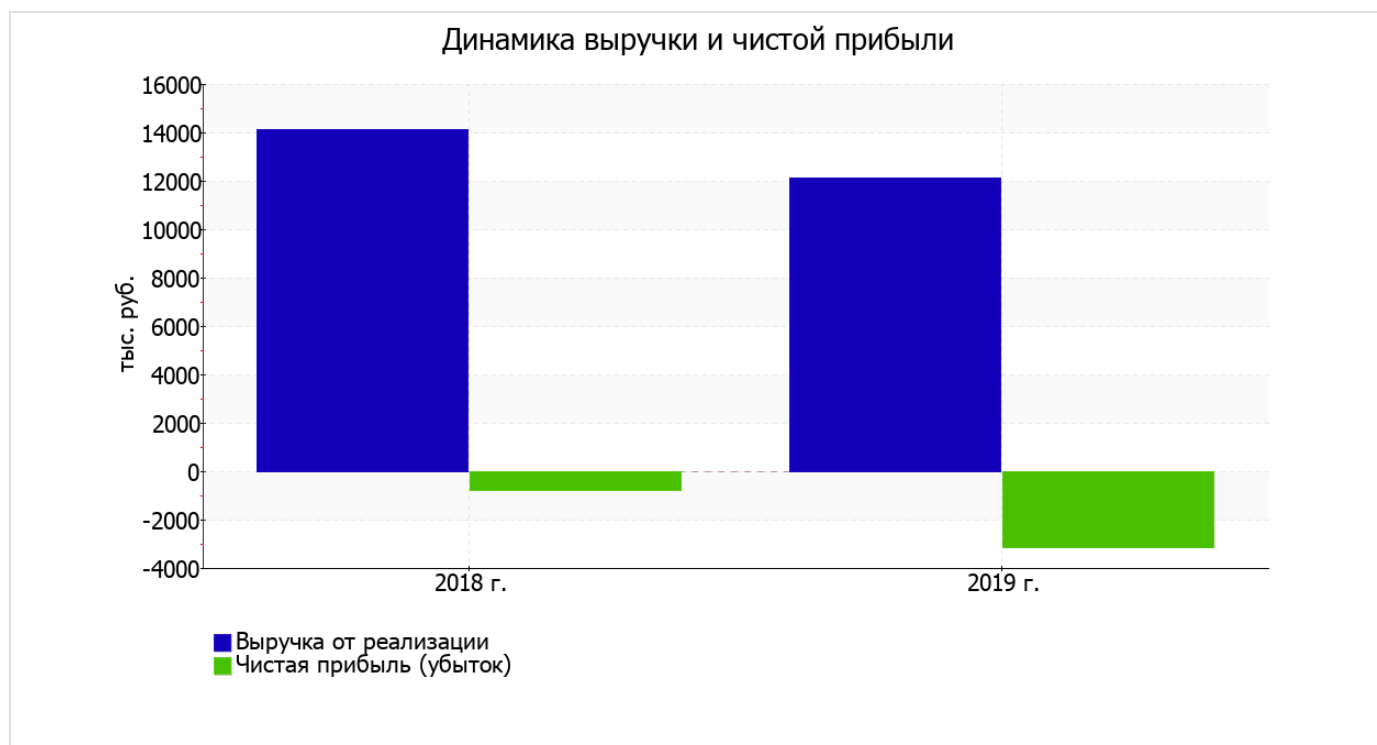
Основные финансовые результаты деятельности ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 2 928 тыс. руб., что составляет 24,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 2 326 тыс. руб., или в 4,9 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 1 964 тыс. руб. при одновременном росте на 362 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	14 098	12 134	-1 964	-13,9	13 116
2. Расходы по обычным видам деятельности	14 700	15 062	+362	+2,5	14 881
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-602	-2 928	-2 326	↓	-1 765
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-71	-115	-44	↓	-93
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-673	-3 043	-2 370	↓	-1 858
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	141	121	-20	-14,2	131
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-814	-3 164	-2 350	↓	-1 989

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" в течение всего анализируемого периода.



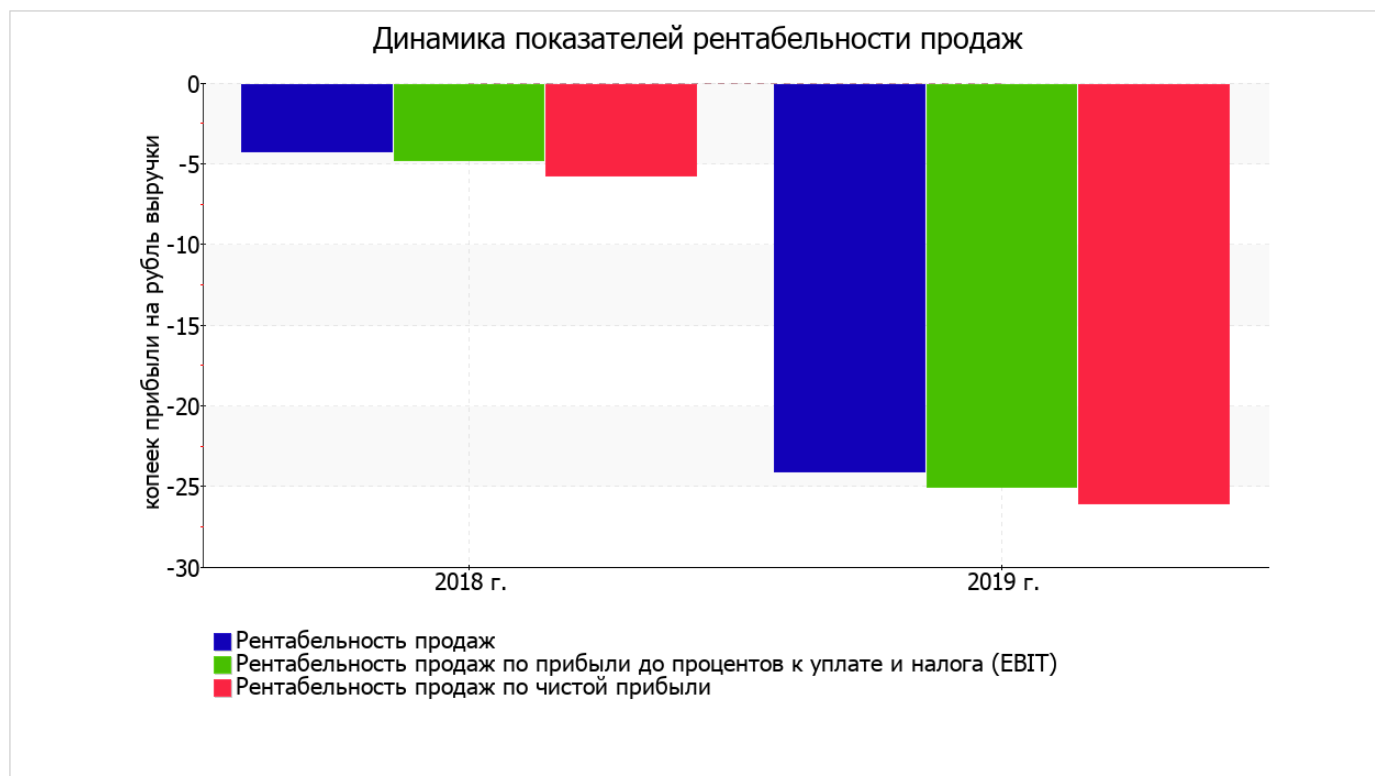
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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: 7% и более.	-4,3	-24,1	-19,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-4,8	-25,1	-20,3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	-5,8	-26,1	-20,3	↓
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-4,1	-19,4	-15,3	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

Все три показателя рентабельности за 2019 год, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-24,1** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-19,8** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-25,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-25,1** 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
	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-3,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-16 618** тыс. руб. на последний день анализируемого периода и **-13 454** тыс. руб. на 31 декабря 2018).

за последний год значение рентабельности активов, равное **-3,1%**, является критическим.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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. 2019 г.
	2019 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 65 и менее дн.)	3 080	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	2 743	0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	3 080	0,1
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.

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3080 календарных дней (т.е. 8 лет).

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2019) и результатов деятельности ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-19,8 процентных пункта от рентабельности -4,3% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -15% (нормальное значение: 75% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за период 01.01–31.12.2019 получен убыток от продаж (-2 928 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 326 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 составил -3 164 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-20,3 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,15) соответствует норме;
- уменьшение собственного капитала организации ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" при том что, активы организации увеличились на 11 228 тыс. руб. (на 11,6%).

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)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	V
критические (D)										•

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ЧДОО В ФОРМЕ АНО
"ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА"
по итогам анализа за
период с 01.01.2019 по
31.12.2019 (шаг анализа -
год):

D

(критическое)

По итогам проведенного анализа финансовое положение ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" оценено по балльной системе в **-1,83**, что соответствует рейтингу D (критическое положение). Финансовые результаты деятельности организации за последний год оценены в **-1,5**, что соответствует рейтингу C (очень плохие результаты). Следует отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозные значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового положения и результаты деятельности организации, равняется **-1,7** – по шкале рейтинга это критическое состояние (D).

Рейтинг "D" свидетельствует 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, но для получения достаточно объективного результата необходим анализ за период минимум 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 (31.12.2018)	на конец периода (31.12.2019)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,88	0,87	-0,01	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,14	-0,15	-0,01	не менее 0,1	не соответствует

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2018)	на конец периода (31.12.2019)			
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,43	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2019 года по 31.12.2019 г.

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались меньше нормативно установленного значения, 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 тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,43) 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
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	-2	-2	-2	-2	-0,5
соотношение чистых активов и уставного капитала	–	–	–	–	–	0
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,3	-2	-2	-2	-2	-0,6
коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
Итого	0.9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,833
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	-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	+2	+2	+2	+2	+0,2

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)
		прошое	настоящее	будущее		
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,5

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА": $(-1,833 \times 0,6) + (-1,5 \times 0,4) = -1,7$ (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	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