

Финансовый анализ за 2012 год

ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера- Контакт"

ИНН 7710534634



Отчет подготовлен в веб-сервисе «Эксперт»
www.kontur.ru/expert 8 800 500-88-93

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
 - 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 ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт" выполнен за период с 01.01 по 31.12.2012 г. Деятельность организации отнесена к отрасли "Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги" (классы по ОКВЭД – 70,71,74), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

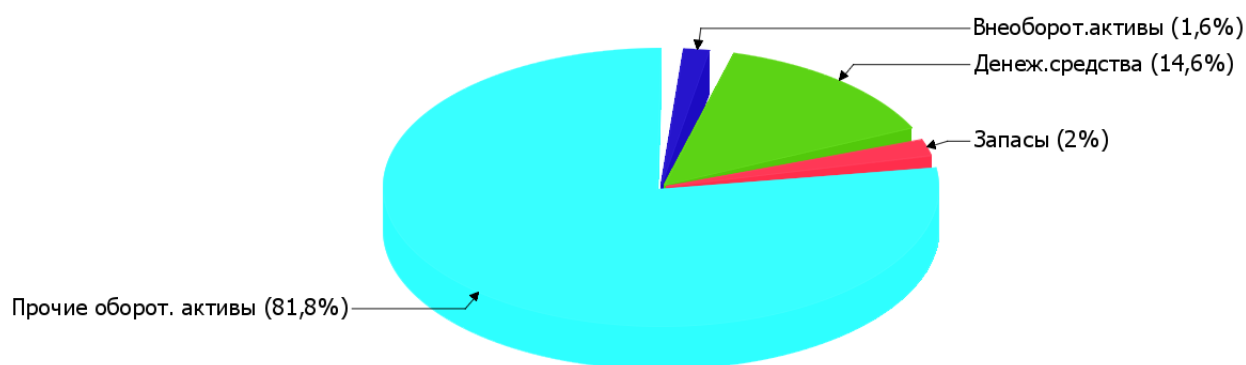
1.1. Структура имущества и источники его формирования

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)
	31.12.2011	31.12.2012	на начало анализируемого периода (31.12.2011)	на конец анализируемого периода (31.12.2012)		
Актив						
Внеоборотные активы	138	121	1,8	1,6	-17	-12,3
Оборотные, всего в том числе:	7 544	7 653	98,2	98,4	+109	+1,4
в том числе: запасы	92	159	1,2	2	+67	+72,8
денежные средства и их эквиваленты	1 818	1 132	23,7	14,6	-686	-37,7
Пассив						
Собственный капитал	-3 569	-3 410	-46,5	-43,9	+159	↑
Долгосрочные обязательства	131	131	1,7	1,7	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	11 120	11 053	144,8	142,2	-67	-0,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	7 682	7 774	100	100	+92	+1,2

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (98,4%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за рассматриваемый период практически не изменились. Отмечая Величина активов организации практически не изменилась, но необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 4,5%. Оперяющее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2012 г.



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

- финансовые и другие оборотные активы – 728 тыс. руб. (91,6%)
- запасы – 67 тыс. руб. (8,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "капитал и резервы" (+159 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

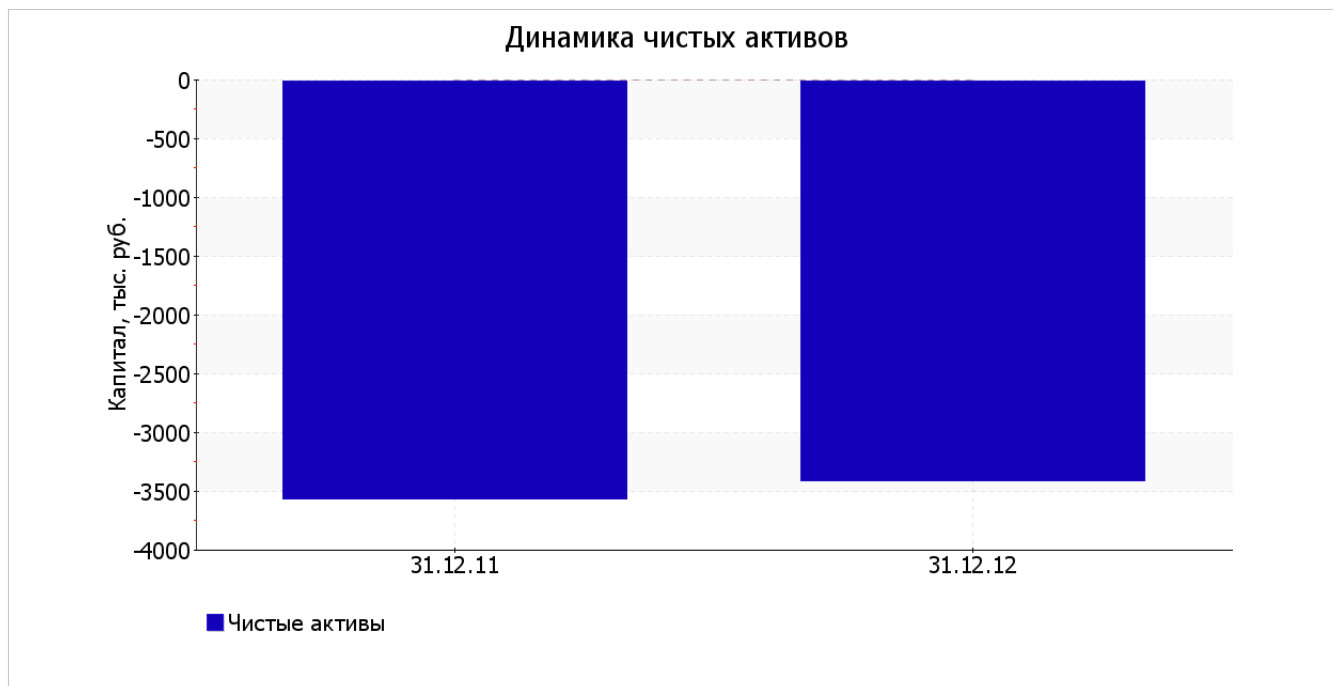
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-686 тыс. руб. и -67 тыс. руб. соответственно).

По состоянию на 31.12.2012 собственный капитал организации равнялся -3 410,0 тыс. руб.; это немного (на 159 тыс. руб.) больше, чем на 31.12.2011.

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)
	31.12.2011	31.12.2012	на начало анализируемого периода (31.12.2011)	на конец анализируемого периода (31.12.2012)		
1. Чистые активы	-3 569	-3 410	-46,5	-43,9	+159	↑

Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

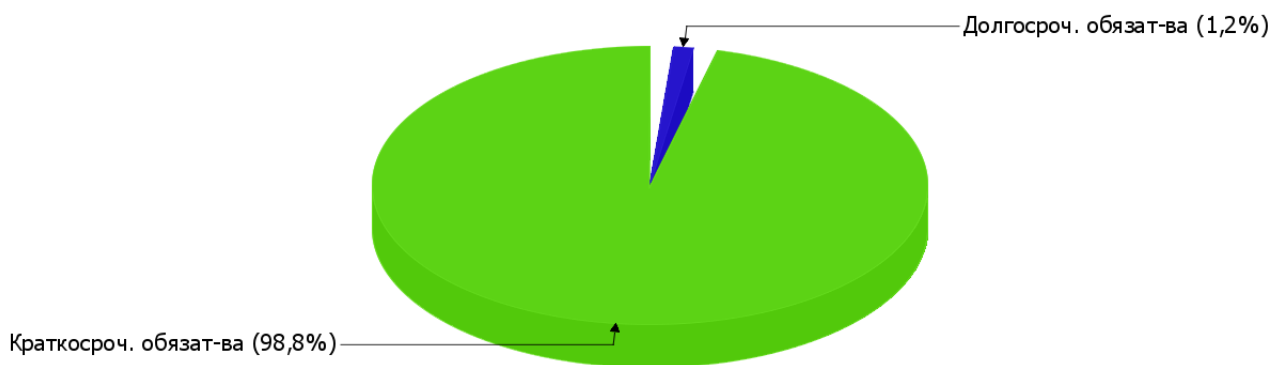
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2011	31.12.2012		
1. Коэффициент автономии	-0,46	-0,44	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	-3,15	-3,28	-0,13	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: не более 1 (оптимальное 0,33-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,49	-0,46	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	-0,04	-0,04	-	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	-0,45	-0,42	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	0,98	0,98	-	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	-40,29	-22,21	+18,08	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,99	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2012 составил **-0,44**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. За год наблюдался явный рост коэффициента автономии на **0,02**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Следует отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2012 г.



На 31.12.2012 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,46**. За 2012 год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно вырос (на **0,03**). На последний день анализируемого периода значение коэффициента является крайне неудовлетворительным.

За весь рассматриваемый период имел место ощутимый рост коэффициента покрытия инвестиций до **-0,42 (+0,03)**. Значение коэффициента на 31.12.2012 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-42%**).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2012 равнялся **-22,21**. За весь анализируемый период имело место существенное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов (**+18,08**). По состоянию на 31.12.2012 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,8% и 1,2% соответственно). При этом за анализируемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

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 (31.12.2011)	на конец анализируемого периода (31.12.2012)	на 31.12.2011	на 31.12.2012
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-3 707	-3 531	-3 799	-3 690
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-3 576	-3 400	-3 668	-3 559
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	-3 576	-3 400	-3 668	-3 559

Поскольку на 31.12.2012 наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, следует отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2011	31.12.2012		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,68	0,69	+0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,1	-0,06	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

По состоянию на 31.12.2012 значение коэффициента текущей ликвидности (**0,69**) не соответствует норме. При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности практически не изменился.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (0,1) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за 2012 год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,06.

2. Анализ эффективности деятельности

2.1. Обзор результатов деятельности организации

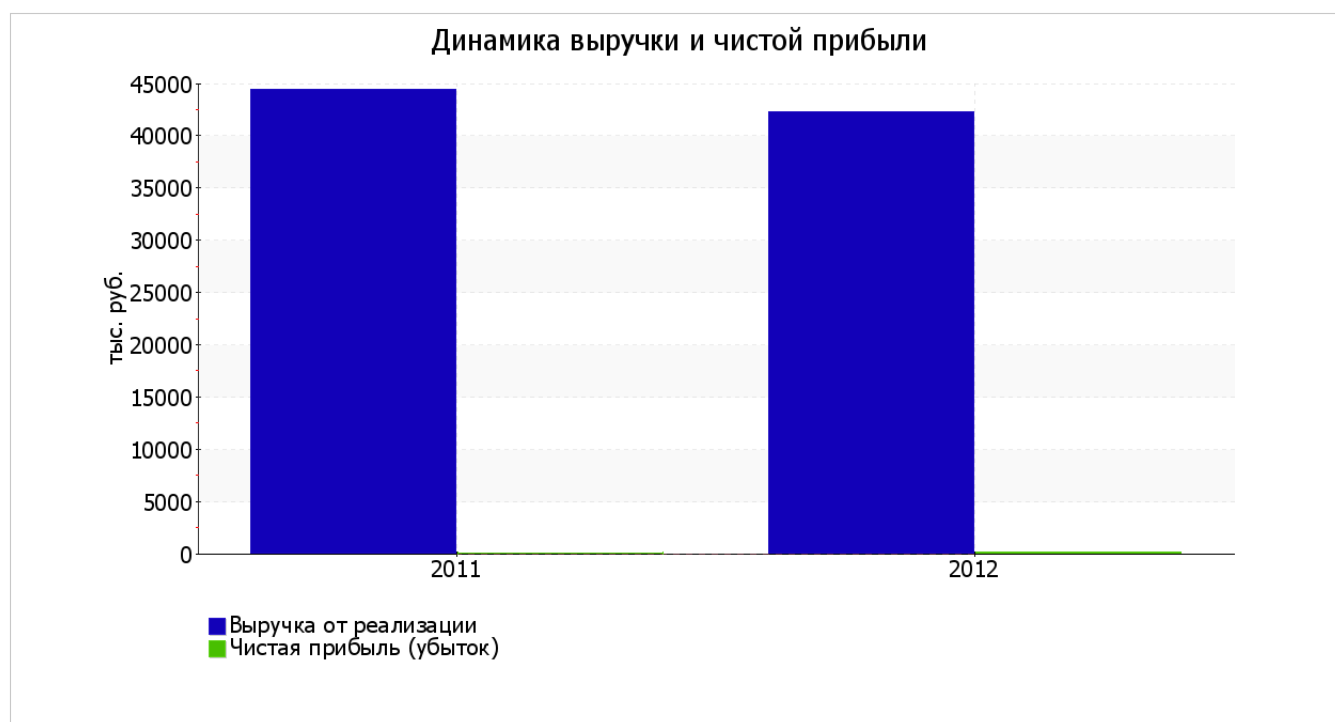
Основные финансовые результаты деятельности ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о прибылях и убытках", за 2012 год организация получила прибыль от продаж в размере 1 433 тыс. руб., что составило 3,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 181 тыс. руб., или на 14,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 148 и 2 329 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-5,4%) опережает изменение выручки (-4,8%)

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-одовая величина тыс. руб.
	2011	2012	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± %((3-2) : 2)	
1. Выручка	44 434	42 286	-2 148	-4,8	43 360
2. Расходы по обычным видам деятельности	43 182	40 853	-2 329	-5,4	42 018
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 252	1 433	+181	+14,5	1 343
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-71	-116	-45	↓	-94
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 181	1 317	+136	+11,5	1 249
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 155	1 158	+3	+0,3	1 157
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	26	159	+133	+6,1 раза	93

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



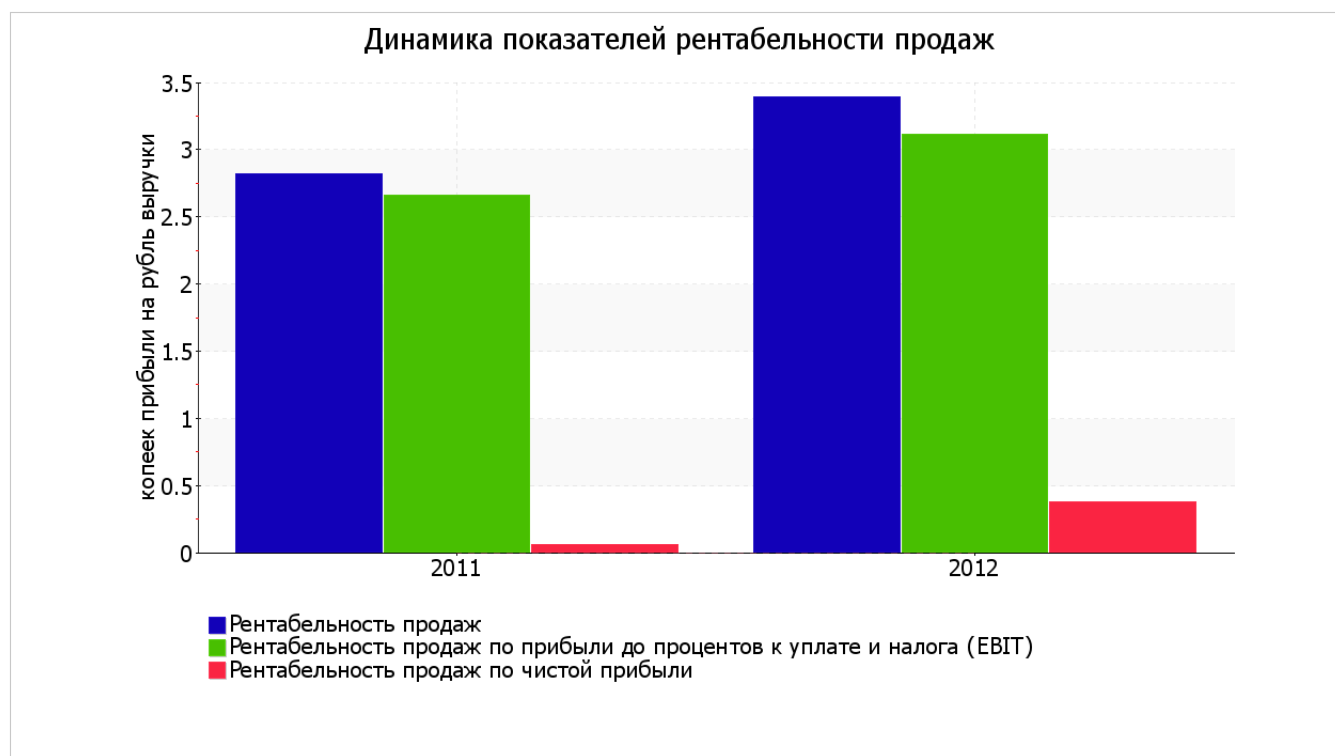
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2011	2012	коп.,(гр.3 - гр.2)	± %((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.	2,8	3,4	+0,6	+20,3
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,7	3,1	+0,4	+17,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,1	0,4	+0,3	+6,4 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	2,9	3,5	+0,6	+21
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

За год организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 3,4% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+0,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, в течение всего анализируемого периода составил 3,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 3,1 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
	2012	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 9%.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -3 410 тыс. руб. на 31.12.2012 и -3 569 тыс. руб. на 31.12.2011), значение показателя рентабельности собственного капитала в течение всего анализируемого периода отсутствует.

За рассматриваемый период значение рентабельности активов, равное 2,1%, является не соответствующим принятому нормативу.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Кэфф.2012
	2012	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 246 дн.)	66	5,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 58 дн.)	1	336
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	96	3,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	67	5,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 67 календарных дней. При этом требуется 1 день, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт" за период 01.01–31.12.2012 С исключительно хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- положительная динамика рентабельности продаж (+0,6 процентных пункта от рентабельности 2,8% за аналогичный период прошлого года);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2012 год получена прибыль от продаж (1 433 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+181 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за рассматриваемый период составила 159 тыс. руб. (+133 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+0,4 коп. к 2,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – -0,44 (собственный капитал отсутствует);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,46) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -42% (нормальное значение для данной отрасли: 80% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт" имеют отрицательные значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (2,1% за 2012 год).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)										•
очень хорошие (AA)										•
хорошие (A)										•
положительные (BBB)										•
нормальные (BB)										•
удовлетворительные (B)										•
неудовлетворительные (CCC)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	∇
плохие (CC)										•
очень плохие (C)										•
критические (D)										•

Итоговый рейтинг финансового состояния ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт" по итогам анализа за период с 01.01.2012 г. по 31.12.2012 г. (по данным одного отчетного периода):
С
 (очень плохое)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт" составили **-1,81** и **-0,7** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как критическое; финансовые результаты в течение анализируемого периода как неудовлетворительные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **С** – очень плохое состояние.

Рейтинг "С" свидетельствует об очень плохом финансовом состоянии. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормативных.

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за год, но для получения достаточно достоверного результата необходим анализ за период минимум 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2011)	на конец периода (31.12.2012)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,68	0,69	+0,01	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,49	-0,46	+0,03	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,35	x	не менее 1	не соответствует

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 организацией 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 (**0,35**) 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		
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	-2	-2	-2	-2	-0,5

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)
		прошлое	настоящее	будущее		
Соотношение чистых активов и уставного капитала	-	-	-	-	-	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,3	-2	-2	-2	-2	-0,6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	-1	-1	-2	-1,15	-0,23
Итого	0,9	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):		-1,811		
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	-2	-2	-2	-2	-0,6
Рентабельность активов	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Рентабельность продаж	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
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
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):		-0,7		

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО ЧОП "Группа безопасности "Сфера-Контакт": $(-1,811 \times 0,6) + (-0,7 \times 0,4) = -1,37$
(С - очень плохое)

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