

# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2020 год

Общество с ограниченной ответственностью  
"Медиа Сервис"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

[www.kontur.ru/expert](http://www.kontur.ru/expert)

8 800 500-88-93

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис"

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)
  - 2.4. Производительность труда
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 Общества с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" выполнен за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 г. (1 год). Деятельность организации отнесена к отрасли "Деятельность рекламная и исследование конъюнктуры рынка" (класс по ОКВЭД 2 – 73), 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.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                        | 31.12.2019          | 31.12.2020 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2019) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2020) |                                   |                                    |
| Актив                  |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Внеоборотные активы | 32                  | 17         | 0,8  | 0,5   | -15                               | -46,9                              |

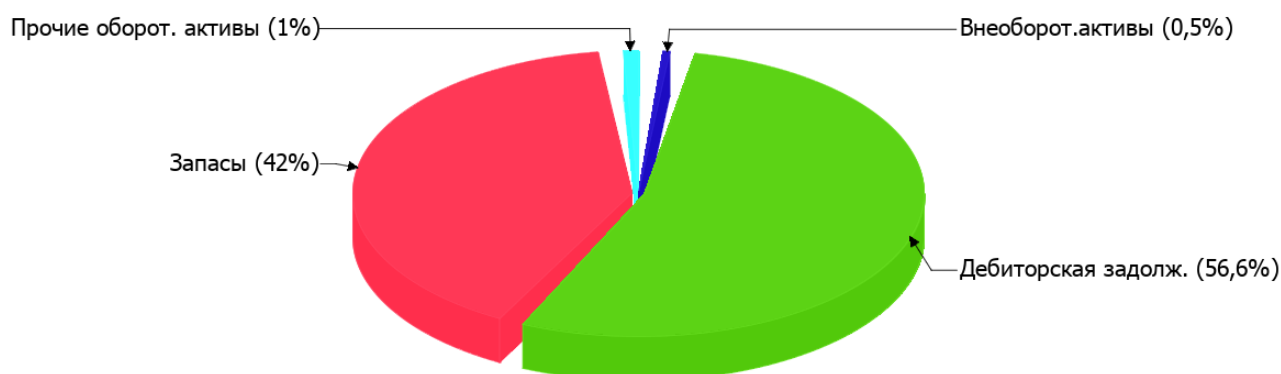
| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2019          | 31.12.2020 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2019) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2020) |                                   |                                    |
| в том числе: основные средства                        | 32                  | 17         | 0,8  | 0,5   | -15                               | -46,9                              |
| нематериальные активы                                 | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| 2. Оборотные, всего                                   | 4 171               | 3 755      | 99,2   | 99,5  | -416                              | -10                                |
| в том числе: запасы                                   | 1 685               | 1 584      | 40,1   | 42  | -101                              | -6                                 |
| дебиторская задолженность                             | 2 289               | 2 135      | 54,5   | 56,6  | -154                              | -6,7                               |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 194                 | 36         | 4,6  | 1   | -158                              | -81,4                              |
| <b>Пассив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Собственный капитал                                | -3 574              | -1 906     | -85  | -50,5   | +1 668                            | ↑                                  |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 7 777               | 5 678      | 185  | 150,5   | -2 099                            | -27                                |
| в том числе: заемные средства                         | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| Валюта баланса  | 4 203               | 3 772      | 100  | 100   | -431                              | -10,3                              |

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются большой долей (99,5%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 431 тыс. руб. (на 10,3%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 46,7%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2020 г.



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – 158 тыс. руб. (36,7%)
- дебиторская задолженность – 154 тыс. руб. (35,7%)
- запасы – 101 тыс. руб. (23,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-2 099 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

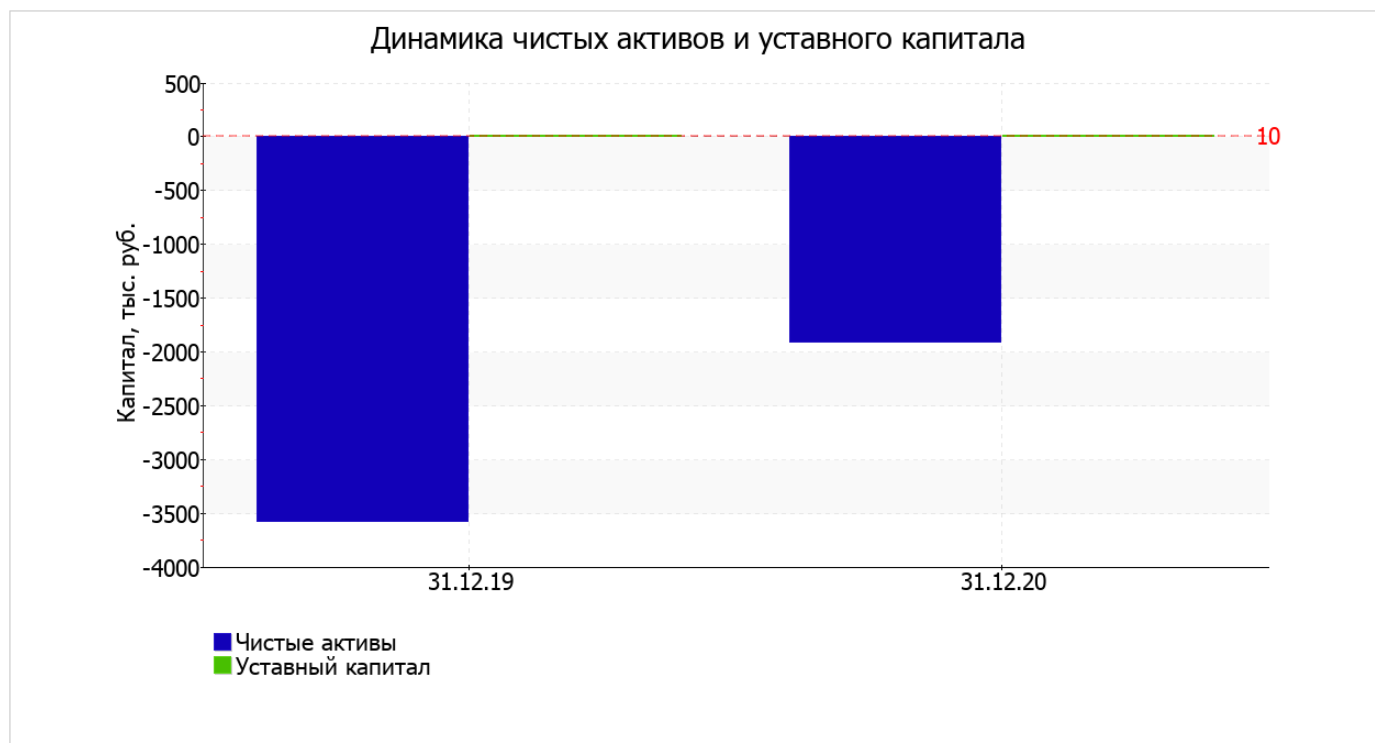
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+1 668 тыс. руб. ).

на 31.12.2020 собственный капитал организации равнялся -1 906,0 тыс. руб. за весь анализируемый период отмечено значительное повышение собственного капитала (+1 668,0 тыс. руб.).

## 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение                |                             |
|---|---------------------|------------|--|---|--------------------------|-----------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |   | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|   | 31.12.2019          | 31.12.2020 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2019) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2020) |                          |                             |
| 1. Чистые активы  | -3 574              | -1 906     | -85  | -50,5   | +1 668                   | ↑                           |
| 2. Уставный капитал   | 10                  | 10         | 0,2  | 0,3   | -                        | -                           |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | -3 584              | -1 916     | -85,3  | -50,8   | +1 668                   | ↑                           |

[На конец периода] чистые активы Общество с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов 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"). Однако следует отметить увеличение чистых активов за весь рассматриваемый период. 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



### 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             | -0,85               | -0,51      | +0,34                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| 2. Коэффициент финансового левериджа | -2,18               | -2,98      | -0,8                             | Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: не более 1,22 (оптимальное 0,43-0,82).           |

| Показатель   | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|--|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|  | 31.12.2019          | 31.12.2020 |                                  |   |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,86               | -0,51      | +0,35                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.  |
| 4. Индекс постоянного актива                                     | -0,01               | -0,01      | -                                | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.  |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций                               | -0,85               | -0,51      | +0,34                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.  |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала               | -                   | -          | -                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |
| 7. Коэффициент мобильности имущества                             | 0,99                | 1          | +0,01                            | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.  |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств                     | 0,05                | 0,01       | -0,04                            | Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.  |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов                            | -2,14               | -1,21      | +0,93                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.  |
| 10. Коэффициент краткосрочной задолженности                      | 1                   | 1          | -                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **-0,51**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода вырос на **0,34**.

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составил **-0,51**. в течение анализируемого периода наблюдалось существенное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**+0,35**). коэффициент на 31 декабря 2020 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период увеличился на **0,34** и составил **-0,51**. Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-51%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 составил **-1,21**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год сильно вырос (на **0,93**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" 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 (31.12.2019) | на конец анализируемого периода (31.12.2020) | на 31.12.2019         | на 31.12.2020 |
| СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)   | -3 606  | -1 923                                       | -5 291                | -3 507        |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | -3 606  | -1 923                                       | -5 291                | -3 507        |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)     | -3 606  | -1 923                                       | -5 291                | -3 507        |

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

Поскольку на 31.12.2020 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

### 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         | 0,54                | 0,66       | +0,12                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.           |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,32                | 0,38       | +0,06                              | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.          |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,02                | 0,01       | -0,01                              | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,66 против нормативного значения 2). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,12.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,38) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. С начала периода коэффициент практически не изменился.

#### 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) | 36                                    | -81,4                        | ≥                 | П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)        | 5 678                                 | -27                          | -5 642  |
| A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)       | 2 135                                 | -6,7                         | ≥                 | П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.) | 0                                     | -                            | +2 135  |
| A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)               | 1 584                                 | -6,2                         | ≥                 | П3. Долгосрочные обязательства   | 0                                     | -                            | +1 584  |
| A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)                    | 17                                    | -46,9                        | ≤                 | П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)   | -1 906                                | +46,7                        | +1 923  |

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации всего на 1%. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 103 тыс. руб., что равняется 36,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 108 тыс. руб., или на 51,2%.

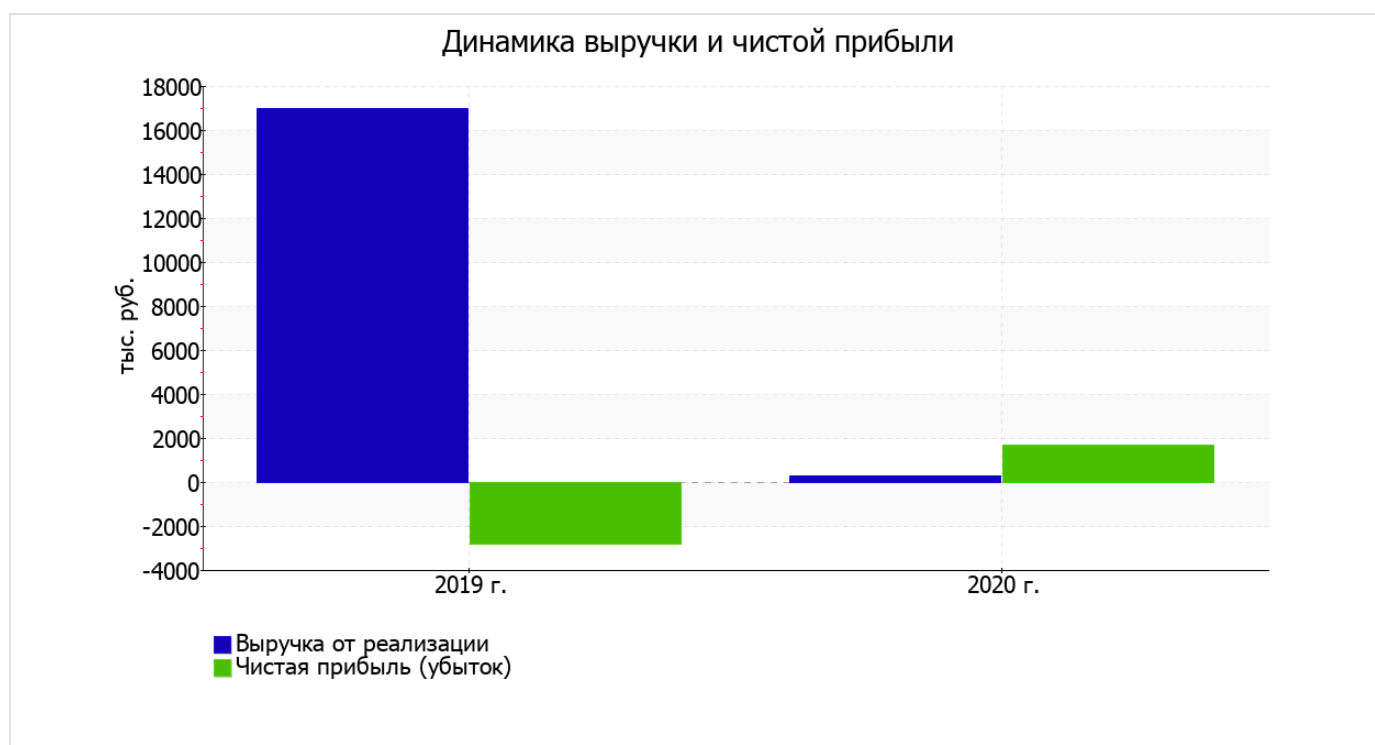
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 16 678 и 16 570 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-98,9%) опережает изменение выручки (-98,3%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 1 579 тыс. руб., что на 4 084 тыс. руб. больше, чем saldo прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 1 533,0% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

| 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  | 16 962                         | 284     | -16 678                 | -98,3           | 8 623                               |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | 16 751                         | 181     | -16 570                 | -98,9           | 8 466                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)   | 211                            | 103     | -108                    | -51,2           | 157                                 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -2 505                         | 1 579   | +4 084                  | ↑               | -463                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)   | -2 294                         | 1 682   | +3 976                  | ↑               | -306                                |
| 6. Проценты к уплате  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее   | -541                           | -14     | +527                    | ↑               | -278                                |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)  | -2 835                         | 1 668   | +4 503                  | ↑               | -584                                |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | -2 835                         | 1 668   | +4 503                  | ↑               | -584                                |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 1 668   | x                       | x               | x                                   |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" в течение всего анализируемого периода.



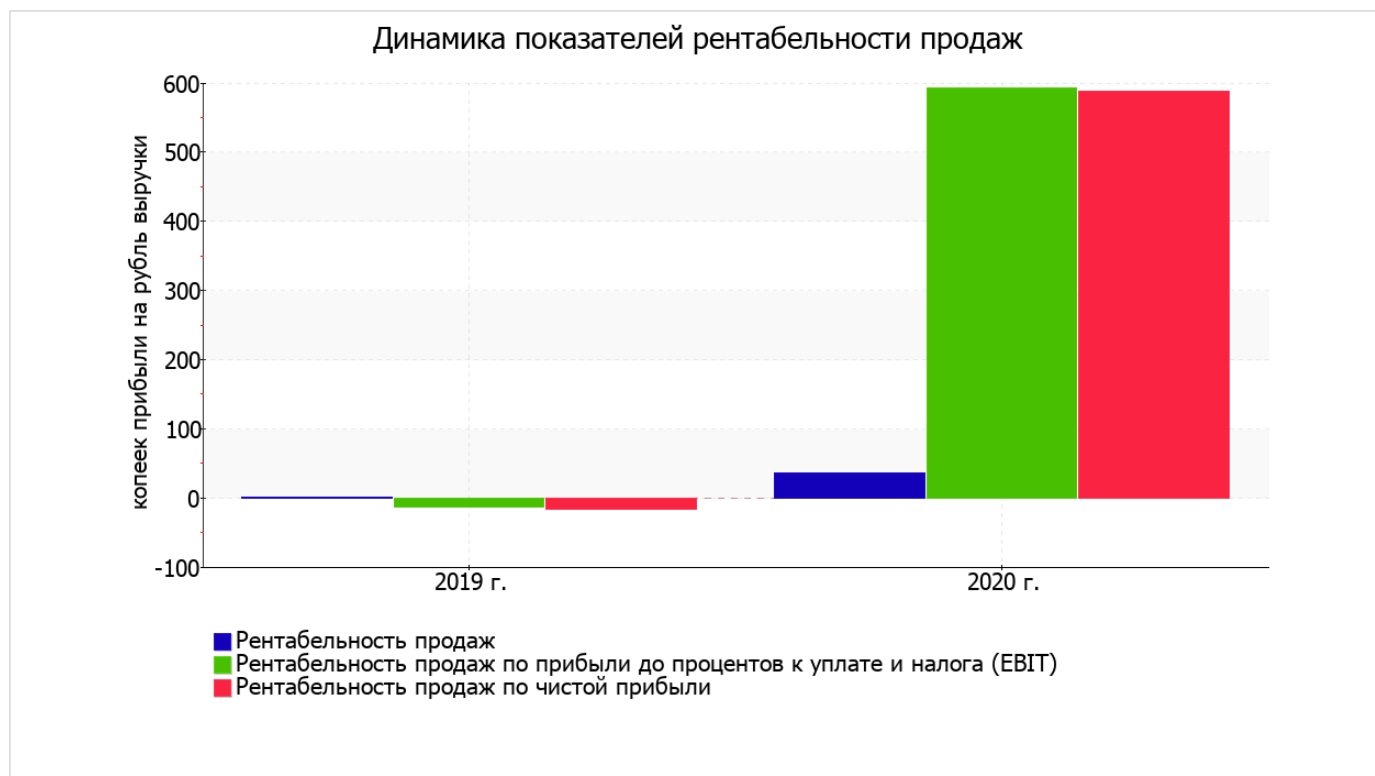
## 2.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2019 г.   | 2020 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.                | 1,2   | 36,3    | +35,1                     | +29,2<br>раза         |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | -13,5   | 592,3   | +605,8                    | ↑                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более. | -16,7   | 587,3   | +604                      | ↑                     |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)  | 1,3   | 56,9    | +55,6                     | +45,2<br>раза         |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.   | -   | -       | -                         | -                     |

[За последний период] 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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 36,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+35,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 592,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 592,3 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   |
|--|------------------------|---|
|  | 2020 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 41,7                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: не менее 12%.                                |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | –                      | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |
| Рентабельность производственных фондов     | 6,2                    | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.                |
| Справочно: Фондоотдача, коэфф.             | 11,6                   | Отношение выручки к средней стоимости основных средств.   |

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -1 906 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и -3 574 тыс. руб. на 31.12.2019), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 значение рентабельности активов, равное 41,7%, можно охарактеризовать как, без сомнения, хорошее.

## 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<br>в днях | Коэфф.<br>2020 г. |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2020 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 100 и менее дн.)               | 5 107              | 0,1               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)             | 3 305              | 0,1               |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.) | 2 851              | 0,1               |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)   | 8 670              | <0,1              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 114 дн.)                                  | 5 139              | 0,1               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)   | –                  | –                 |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 5139 календарных дней (т.е. 14 лет). При этом требуется 3305 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 2.4. Производительность труда

Эффективность использования трудовых ресурсов характеризует показатель производительности труда. В данном случае производительность труда рассчитана как отношение выручки от реализации к средней численности работников.

за последний год производительность труда составила 284 тыс. руб./чел.

## 3. Выводы по результатам анализа

### 3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" за весь анализируемый период.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,51** (собственный капитал отсутствует);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,51**) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-51%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (**41,7%** за 2020 год);
- рост рентабельности продаж (**+35,1** процентных пункта от рентабельности **1,2%** за такой же период прошлого года);
- увеличение собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" при том что, активы организации уменьшились на **431** тыс. руб. (на **10,3%**);
- чистая прибыль за период 01.01–31.12.2020 составила **1 668** тыс. руб. (+4 503 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+605,8** коп. к **-13,5** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют неудовлетворительные значения:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место увеличение чистых активов;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (**103** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-108** тыс. руб.).

### 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) | •                    | •  | • | •   | •  | • | •   | •  | • | V |
| плохие (CC)                |                      |    |   |     |    |   |     |    |   | • |
| очень плохие (C)           |                      |    |   |     |    |   |     |    |   | • |
| критические (D)            |                      |    |   |     |    |   |     |    |   | • |

Итоговый рейтинг  
финансового состояния  
Общество с ограниченной  
ответственностью "Медиа  
Сервис":

**C**

(очень плохое)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис" – **-1,98**; результаты деятельности за весь рассматриваемый период – **-0,48**. Согласно рейтинговой шкале это D (критическое положение) и ССС (неудовлетворительные результаты) соответственно. Оценка произведена с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе этих двух оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния организации. Финансовое состояние получило оценку С – очень плохое.

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

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным в течение анализируемого периода. 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, рекомендованные 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                    | 0,54                           | 0,66                          | +0,12                 | не менее 2           | не соответствует   |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -0,86                          | -0,51                         | +0,35                 | не менее 0,1         | не соответствует   |
| 3. Коэффициент восстановления платежеспособности      | x                              | 0,36                          | x                     | не менее 1           | не 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 меньше нормы, 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 динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (**0,36**) 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) |
|--|----------------|--------------------------------------|-----------|---------|---|------------------------------------|
|  |                | прошлое                              | настоящее | будущее |   |                                    |
| <b>I. Показатели финансового положения организации</b>                               |                |                                      |           |         |   |                                    |
| коэффициент автономии  | 0,25           | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,5                               |
| соотношение чистых активов и уставного капитала                                      | 0,1            | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,2                               |
| коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами                        | 0,15           | -2                                   | -2        | -1      | -1,85   | -0,278                             |
| коэффициент текущей (общей) ликвидности  | 0,15           | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,3                               |
| коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности                                      | 0,2            | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,4                               |
| коэффициент абсолютной ликвидности   | 0,15           | -2                                   | -2        | -2      | -2  | -0,3                               |
| Итого  | 1              | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |   | -1,978                             |
| <b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b> |                |                                      |           |         |   |                                    |
| 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            | -1                                   | +2        | +2      | +1,25   | +0,25                              |
| 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            | +1                                   | -2        | -2      | -1,25   | -0,125                             |
| Итого  | 1              | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |   | -0,475                             |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью "Медиа Сервис":  $(-1,978 \times 0,6) + (-0,475 \times 0,4) = -1,38$  (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         | BVB                            | положительное                                     |
| 0,4  | 0           | BV                             | нормальное  |
| 0    | -0,4        | B                              | удовлетворительное                                |
| -0,4 | -0,8        | CCC                            | неудовлетворительное                              |

| Балл |                | Условное обозначение (рейтинг) | Качественная характеристика финансового состояния |
|------|----------------|--------------------------------|---|
| от   | до<br>(включ.) |                                |   |
| -0,8 | -1,2           | СС                             | плохое  |
| -1,2 | -1,6           | С                              | очень плохое                                      |
| -1,6 | -2             | D                              | критическое                                       |