

МУП «ЭНЕРГЕТИК»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА ЗА 2020 год

Краткая характеристика предприятия

МУП «Энергетик» является юридическим лицом и действует на основании Устава предприятия и законодательства РФ.

Предприятие создано 12.07.2010 г. для решения социальных задач предприятия и осуществлению в границах поселения деятельности по электро-, тепло-, газо и водоснабжению, водоотведению, снабжению населения топливом. Учредителем выступила Администрация Юго-Камского сельского поселения.

Местонахождение: РФ, 614526, Пермский край, п.Юго-Камский, ул.Советская, 114.

С 01.09.2018 г. МУП «Энергетик» на основании Постановления Администрации Юго-Камского сельского поселения начал хозяйственную деятельность по обеспечению населения услугами водоснабжения и водоотведения. В хозяйственное ведение предприятию передана система водоснабжения Юго-Камского сельского поселения.

Собственником имущества Предприятия является Муниципальное образование «Юго-Камское сельское поселение» Пермского края. Имущество Предприятия находится в муниципальной собственности Юго-Камского сельского поселения.

От имени Юго-Камского сельского поселения права собственника осуществляет Администрация Юго-Камского сельского поселения, в лице Главы Юго-Камского сельского поселения.

Предприятие возглавляет директор, назначаемый на эту должность Главой Юго-Камского сельского поселения. Директор является единоличным исполнительным органом предприятия.

Предприятие осуществляет учет результатов работ, ведет оперативный, бухгалтерский, статический учет по нормам, действующим в РФ.

Предприятие в отчетном финансовом году получило субсидии за счет средств местного бюджета:

- в целях возмещения части затрат в сумме 570 тыс.рублей;

- приобретение реагентов на 275 тыс. рублей.

Уставной капитал составляет 8587 тыс. рублей.

Среднесписочная численность составила конец года 27 человек.

Предприятие осуществляет регулируемые государством виды деятельности. Тарифы на водоснабжение и водоотведение утверждены Постановлением РСТ Пермского края №154-в от 30.10.2019 года. Количество абонентов на конец года - 1380.

Основные производственные показатели

<i>Показатель</i>	<i>Ед.изм.</i>	<i>2020 год</i>
Услуги водоснабжения	м3	114 400
Услуги водоотведения	м3	95 044

Основные экономические показатели

<i>Показатель</i>	<i>2020 г.</i>
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	12 326
Валовая прибыль, тыс. руб.	-2 048
Прочие доходы, тыс. руб.	845
Прочие расходы, тыс. руб.	-542
Прибыль(убыток) до налогообложения, тыс.руб.	-1 745

Расшифровка строк формы №2 «ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ»		
		(рублей)
		2020 г.
1	Строка 2110 «Выручка»	12 325 673
	Услуги водоснабжения	7 074 629
	Услуги водоотведения	5 251 044
2	Строка 2120 «Себестоимость продукции»	-14 374 432
	Амортизация	-159 405
	Аренда по содержанию зданий и сооружений	-121 789
	Аренда по содержанию оборудования и транспортных средств ОП	-291 036
	Аренда федерального и муниципального имущества	-164 305
	Материалы по содержанию зданий и сооруж. ОП	-65 000
	Материалы по содержанию оборудования и транспортных	-468 933
	Материальные расходы	-121 135
	Оплата труда	-7 340 338
	Основные материалы	-479 462
	Почтовые услуги	-6 694
	Представительские расходы	-600
	Прочистка трубопровода	-163 750
	Ремонт основных средств	-62 376
	Страховые взносы	-2 203 929
	Теплоэнергия по содержанию зданий и сооруж. ОП	-122 877
	Техническое обслуживание вычислительной техники и ЛВС	-25 052
	Услуги спецтехники	-15 600
	Транспортно-экспедиционные расходы	-17 000
	Услуги по обучению	-6 500
	Услуги по содержанию оборудования ОХ	-3 850
	Услуги производственного характера (ПЗ)	-2 000
	Услуги телефонной станции	-15 213
	Услуги электронной связи	-26 194
	Электроэнергия	-2 491 396
3	Строка 2340 «Прочие доходы»	845 388
	Прочие доходы (субсидия)	845 388
4	Строка 2350 «Прочие расходы»	-541 606
	Налог на негативное воздействие на окружающую среду	-84 701
	госпошлина	-112 310
	Расходы на услуги банков	-28 582
	Штрафы, пени и неустойки к получению (уплате)	-73 338
	Налог на водопользование	-242 675
5	Строка 2410 «Текущий налог на прибыль»	-183 820
	Налог УСН	-183 820
6	Строка 2460 «Прочие»	-34 269
	Пени, штрафы	-34 269
7	Строка 2300 «Прибыль (убыток)»	-1 963 065

Анализ финансового положения

Под понятием «имущество организации» подразумеваются основные и оборотные средства, а также иные ценности, стоимость которых отражается в балансе организации. Анализ баланса начинается с описания общей суммы имущества предприятия и динамики ее изменения в течение рассматриваемого периода. Результатом данной части анализа должно стать выявление источников увеличения или сокращения активов предприятия и определение статей активов, по которым данные изменения произошли.

Состав и структура имущества предприятия

Актив	Абсолютные			Структура, %			Изменения,		Изменения		Темпы роста,	
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
1.	9185	9185	9215	50.28	50.33	48.06	0	30	0.05	-2.27	100	100.33
Основные	8548	8548	8578	46.79	46.84	44.74	0	30	0.05	-2.1	100	100.35
Прочие внеоборотные активы	637	637	637	3.49	3.49	3.32	0	0	0	-0.17	100	100
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	9082	9067	9960	49.72	49.68	51.94	-15	893	-0.04	2.26	99.83	109.85
Запасы	1	39	63	0.01	0.21	0.33	38	24	0.2	0.12	3900	161.54
Дебиторская задолженность	8957	8908	9531	49.03	48.81	49.71	-49	623	-0.22	0.9	99.45	106.99
Денежные средства	125	119	366	0.68	0.65	1.91	-6	247	-0.03	1.26	95.2	307.56
Баланс	18267	18251	19175	100	100	100	-16	924	0	0	99.91	105.06

Как видно из таблицы, общая стоимость имущества в отчетном периоде составляла 19175 тыс.руб. В активах организации доля текущих активов составляет 51.94%, а внеоборотных средств 48.06%. Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы, что способствует ускорению оборачиваемости средств предприятия, т.е. предприятие использует умеренную политику управления активами. Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 44.74%, что говорит о том, что предприятие имеет тяжелую структуру активов, что свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки. Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет дебиторской задолженности и денежных средств на общую сумму 9897 тыс.руб. Структура с высокой долей задолженности 49.71% и низким уровнем денежных средств (1.91%) может свидетельствовать о проблемах, связанных с оплатой услуг предприятия, а также о преимущественно не денежном характере расчетов. За анализируемый период общая стоимость имущества увеличилась на 924 тыс.руб. Это произошло за счет увеличения как внеоборотных (на 0.33%), так и оборотных (на 9.85%) активов предприятия. Увеличение валюты баланса, учитывая, что переоценки основных фондов не происходило, свидетельствует о расширении хозяйствующего оборота компании. Следует обратить внимание на сокращение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса (-2.27%), что может говорить об ускорении оборачиваемости оборотных активов. За отчетный период произошло снижение доли стоимости основных средств на 2.1%. Имущество предприятия увеличилось, но судить о положительном эффекте можно только проанализировав структуру этого увеличения. За отчетный период оборотные средства выросли

на 893 тыс.руб. или на 9.85%. Это обусловлено опережением темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет увеличения стоимости дебиторской задолженности и денежных средств на 870 тыс.руб. Резкое увеличение запасов (на +61.54%) делает необходимым дальнейший углубленный анализ их состава и структуры по данным аналитического учета. За анализируемый период объемы дебиторской задолженности выросли (на 623 тыс.руб.). Сумма денежных средств повысилась на 247 тыс.руб., или на 207.56%. При этом их доля в общем объеме активов выросла на 1.26%.

При анализе активов виден рост стоимости внеоборотных средств на 30 тыс.руб., или на 0.33% от их величины предыдущего периода. Произошло это за счет увеличения стоимости основных средств на 30 тыс.руб. Темп роста оборотных активов опережает темп роста внеоборотных активов на 9.52%. Такое соотношение характеризует тенденцию к ускорению оборачиваемости оборотных активов. Доля оборотных средств в активах занимает от 30% до 70%, поэтому политику управления активами можно отнести к умеренному типу.

Состав и структура источников формирования имущества предприятия

Пассив	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения, тыс.руб.		Изменения в структуре, %		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
1. Собственный капитал, в том числе:	11742	10754	8882	64.28	58.92	46.32	-988	-1872	-5.36	-12.6	91.59	82.59
Уставный капитал	8587	8587	8587	47.01	47.05	44.78	0	0	0.04	-2.27	100	100
Добавочный капитал	8682	8682	8773	47.53	47.57	45.75	0	91	0.04	-1.82	100	101.05
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-5526	-6514	-8477	-30.25	-35.69	-44.21	-988	-1963	-5.44	-8.52	117.88	130.14
2. Долгосрочные обязательства, в том числе:	450	450	370	2.46	2.47	1.93	0	-80	0.01	-0.54	100	82.22
заемные средства	450	450	370	2.46	2.47	1.93	0	-80	0.01	-0.54	100	82.22
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	6075	7047	9923	33.26	38.61	51.75	972	2876	5.35	13.14	116	140.81
заемные средства	110	0	0	0.6	0	0	-110	0	-0.6	0	0	-
кредиторская задолженность	3644	7047	9923	19.95	38.61	51.75	3403	2876	18.66	13.14	193.39	140.81
доходы будущих периодов	2321	0	0	12.71	0	0	-2321	0	-12.71	0	0	-
Валюта баланса	18267	18251	19175	100	100	100	-16	924	0	0	99.91	105.06

В структуре собственного капитала основное место занимают добавочный капитал и уставный капитал (90.53%).

В отчетном периоде имеется задолженность по долгосрочным заемным средствам в размере 370 тыс.руб. (или 1.93% от пассивов).

Предприятие испытывает серьезный недостаток собственных источников для формирования своего имущества, особенно оборотных активов, дефицит собственного оборотного капитала, а следовательно, вынуждено прибегать к значительному заимствованию или накоплению долгов.

Такая структура собственного капитала является нерациональной. Предприятие только на начало анализируемого периода накопило убытки в сумме 8477 тыс.руб.(44.21)%.

Наличие непокрытых убытков означает крайне неэффективное использование средств организации. Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период увеличилась.

Величина совокупных заемных средств предприятия составила 10293 тыс.руб. (53.68% от общей величины пассивов). Увеличение заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

К концу анализируемого периода долгосрочные обязательства были представлены только финансовой задолженностью. Краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали. В общей структуре задолженности краткосрочные пассивы на конец отчетного периода превышают долгосрочные на 9553 тыс.руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости предприятия.

К положительным признакам можно отнести тот факт, что оборотные активы анализируемой организации превышают краткосрочные обязательства, что свидетельствует о способности погасить задолженность перед кредиторами.

Сравнение собственного капитала и внеоборотных активов позволило выявить недостаток у организации собственного оборотного капитала, что также свидетельствует о не достаточной финансовой устойчивости предприятия.

Собственный капитал снизился на 1872 тыс.руб. или на 17.41%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации. Произошло это за счет уменьшения стоимости нераспределенной прибыли на 1963 тыс.руб. В отчетном периоде доля собственного капитала уменьшилась на 12.6%.

Величина кредиторской задолженности выросла в анализируемом периоде на 2876 тыс.руб. или на 40.81%. Доля кредиторской задолженности в структуре пассивов увеличилась с 38.61% до 51.75%. Кроме того, рассматривая кредиторскую задолженность следует отметить, что предприятие в отчетном году имеет пассивное сальдо (кредиторская задолженность больше дебиторской). Таким образом, предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов. Размер дополнительного финансирования составляет 392 тыс.руб.

Исследуя динамику краткосрочных обязательств (как в целом, так и по отдельным статьям) целесообразно сопоставление их величин с показателями прибыли и объемов реализации. Обращая внимание на совокупное изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их совокупная величина уменьшилась на 1963 тыс.руб. и составила -8477 тыс.руб., что в целом можно назвать негативной тенденцией так как снижение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить о не эффективной работе предприятия.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Показатель	На конец 2018 г.	На конец 2019 г.	На конец
1. Дебиторская задолженность , всего, тыс. руб.	8 957	8908	9531
2. Кредиторская задолженность , всего, тыс. руб.	3 644	7048	9923
3. Разница показателей, тыс. руб.	5 313	1860	-392
4. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	2,46	1,26	0,96

Дебиторская задолженность является одной из разновидностей активов организации, который может быть реализован, передан, обменен на имущество, продукцию, результат выполнения работ или оказания услуг.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в организации меньше 1, т.е. дебиторская задолженность не покрывает кредиторскую, что является отрицательным фактором, который говорит о потенциальной невозможности организации расплатиться со своими кредиторами без привлечения дополнительных источников финансирования. Нормативное значение - 2.

Расшифровка дебиторской задолженности с покупателями и заказчиками на 31.12.2020 г.

1 .Поставщики покупатели и заказчики, в т.ч. перечень существенных дебиторов:	9 357
Универсал УК	5 932
МЗ ЮГОКАМА ООО	993
Рубин ТСЖ	184
Сибирь ТСЖ	85
Контакт	77
РЯБОВА ИРИНА АЛЕКСАНДРОВНА	74
Престиж ТСЖ	63
АЛЕКСАНДРОВА ЭЛЬМИРА МИСКАТОВНА	57
ШЕЙФЕР И. Ф.	56
Эффект ТСЖ	52
РАДОСТЕВА ОКСАНА НИКОЛАЕВНА	48
Перспектива ТСЖ	43
ЗАКОЛОДКИН АНДРЕЙ ЮРЬЕВИЧ	36
КВАША О С	36
Уральский ТСЖ	35
САЙФУТДИНОВА СВЕТЛАНА АЛЕКСАНДРОВНА	31
Кольцов ИП	30
Урал ТСЖ	28
ПЕТРОВА МАРИНА АНАТОЛЬЕВНА	26
КОБЕЛЕВА КСЕНИЯ ВИКТОРОВНА	26

Основным дебитором предприятия является ООО «Универсал». Просроченная (более 90 дней) задолженность которого на 31.12.2020 г составила. – 6072 тыс.руб. Исполнительные листы на всю сумму задолженности находятся в кредитных организациях должника. Получен Судебный приказ на ТСЖ Рубин.

Имеется также невозвратная задолженность, возникшая в результате ликвидации предприятия МЗ ЮГОКАМА ООО - 993 тыс.руб. Ведется претензионная работа с физическими лицами. Заключаются соглашения с графиками погашения задолженности.

Расшифровка кредиторской задолженности с поставщиками и подрядчиками
31.12.2019 31.12.2020

1.Поставщики подрядчики, в т.ч. перечень существенных кредиторов:	4094	5303
Болотов Олег Валентинович	71	0
Администрация Юго-Камского сельского	0	164
Исмагилова Альфия Миргалимовна	142	142
СЦ Контакт	538	441
Пермэнергосбыт ПАО	2872	4214
Рогожников Игорь Анатольевич	205	159
Федеральное бюджетное учреждение здравоохранения Центр гигиены и эпидемиологи	154	154

Основным кредиторами являются ПАО Пермэнергосбыт и ООО «СЦ Контакт». По их исполнительным листам сформировано сводное исполнительное производство.

Имущественное состояние предприятия

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения, тыс.руб.		Изменения в структуре, %		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Активы												
1. Недвижимое имущество, F _{имм}	9185	9185	9215	50.28	50.33	48.06	0	30	0.05	-2.27	100	100.33
2. Текущие (мобильные) активы, M	9082	9067	9960	49.72	49.68	51.94	-15	893	-0.04	2.26	99.83	109.85
из них запасы, Z	1	39	63	0.01	0.21	0.33	38	24	0.2	0.12	3900	161.54
3. Ликвидные активы, A1+A2	9082	9027	9897	49.72	49.46	51.61	-55	870	-0.26	2.15	99.39	109.64
3.1. Денежные средства, Д	125	119	366	0.68	0.65	1.91	-6	247	-0.03	1.26	95.2	307.56
3.2. Краткосрочные вложения в дебиторскую задолженность, Ra	8957	8908	9531	49.03	48.81	49.71	-49	623	-0.22	0.9	99.45	106.99
Пассивы												
1. Собственный капитал, Kp	14063	10754	8882	76.99	58.92	46.32	-3309	-1872	-18.07	-12.6	76.47	82.59
2. Заемный капитал, ZK	4204	7497	10293	23.01	41.08	53.68	3293	2796	18.07	12.6	178.33	137.29
1.2.1. Долгосрочные обязательства	450	450	370	2.46	2.47	1.93	0	-80	0.01	-0.54	100	82.22
1.2.2. Краткосрочные обязательства	110	0	0	0.6	0	0	-110	0	-0.6	0	0	-

Основное место в структуре мобильных активов занимают денежные средства и запасы на общую сумму 429 тыс.руб.

Прирост доли текущих активов (на 2.26%) был связан в первую очередь с увеличением стоимости денежных средств и дебиторской задолженности на 2.16%

Основное место в структуре источников имущества занимает заемный капитал на общую сумму 10293 тыс.руб.

Заемный капитал организации превышает собственный на 1411 тыс.руб. или на 7.36%.

В структуре заемных средств наибольшую долю занимает долгосрочные обязательства на общую сумму 370 тыс.руб. Так как прирост источников произошел преимущественно за счет заемных источников (137.29%), то повышение мобильности имущества носит нестабильный характер.

В целом, по общей оценке финансового состояния исследуемой организации можно отметить, что она утрачивает свою финансовую независимость, так как доля собственного капитала снижена на 12.6 процентных пункта, при росте заемного капитала на эту же величину.

Анализ движения собственного капитала

Показатели	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на начало года, тыс.руб.	8587	0	8682	0	-6514	10754
Поступило, тыс.руб.	0	0	91	0	0	0
Использовано, тыс.руб.	0	0	0	0	1963	1872
Остаток на конец года, тыс.руб.	8587	0	8773	0	-8477	8882
Абсолютное изменение остатка, тыс.руб.	0	0	91	0	-1963	-1872
Темп роста, %	100	-	101.05	-	130.14	82.59

В 2020 году собственный капитал уменьшился за счет использования нераспределенной прибыли в размере 988тыс.руб., нераспределенной прибыли в размере 1963 тыс.руб.

Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Абсолютные величины, тыс.руб.			Изменения, тыс.руб.		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020
	1. Собственный капитал, Кр	11742	10754	8882	-988	-1872	91.59
2. Внеоборотные активы, ВА	9185	9185	9215	0	30	100	100.33
3. Собственный оборотный капитал, СОК (п.1-п.2)	2557	1569	-333	-988	-1902	61.36	-21.22
3а. Кредиты и займы под внеоборотные активы	450	450	370	0	-80	100	82.22
Уточненная величина собственного оборотного капитала, СОК, п.3+п.3а	3007	2019	37	-988	-1982	67.14	1.83
6. Чистые активы, Ча (п.1-п.4-п.5)	14063	10754	8882	-3309	-1872	76.47	82.59
7. Уставный капитал, Ук	8587	8587	8587	0	0	100	100
8. Превышение чистых активов над уставным капиталом (п.6-п.7)	5476	2167	295	-3309	-1872	39.57	13.61
10. Превышение чистых активов над уставным и резервным капиталом (п.8-п.9)	5476	2167	295	-3309	-1872	39.57	13.61

Данные таблицы свидетельствуют о том, что на конец отчетного периода величина чистых активов снизилась на 1872 тыс.руб. или на 17.41% и составила 8882 тыс.руб. Данные таблицы свидетельствуют о том, что на конец отчетного периода величина чистых активов не изменилась. Собственный оборотный капитал при этом снизился на 1902 тыс.руб.

Чистые активы организации на отчетный период на 295 тыс.руб. или 96.56% превышают уставный капитал.

Анализ ликвидности

Ликвидность (текущая платежеспособность) - одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющая возможность своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства.

Группировка активов по степени ликвидности

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения, тыс.руб.		Изменения в структуре, %		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
	Наиболее ликвидные активы (А1)	125	119	366	0.68	0.65	1.91	-6	247	-0.03	1.26	95.2
Быстро реализуемые активы (А2)	8957	8908	9531	49.03	48.81	49.71	-49	623	-0.22	0.9	99.45	106.99
Медленно реализуемые активы	1	39	63	0.01	0.21	0.33	38	24	0.2	0.12	3900	161.54
Труднореализуемые активы (А4)	9185	9185	9215	50.28	50.33	48.06	0	30	0.05	-2.27	100	100.33
Баланс	18267	18251	19175	100	100	100	-16	924	0	0	99.91	105.06

Доля быстрореализуемых активов равна 49.71% общей суммы оборотных средств. Медленно реализуемые активы составляют 0.33%. Группировка активов предприятия показала, что в

структуре имущества за отчетный период преобладают занимает быстро реализуемые активы (А2) на общую сумму 9531 тыс.руб.

Анализ таблицы свидетельствует о том, что величина активов возросла в основном за счет наиболее ликвидных активов (А1) (1.26%). За анализируемый период произошли следующие изменения.

Доля наиболее ликвидных активов возросла с 0.65% до 1.91% оборотных средств. Доля быстро реализуемых активов увеличилась на 0.9%. Доля медленно реализуемых активов увеличилась незначительно.

Группировка пассивов по срочности погашения обязательств

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения, тыс.руб.		Изменения в структуре, %		Темпы роста, %	
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Наиболее срочные обязательства (П1)	3644	7047	9923	19.95	38.61	51.75	3403	2876	18.66	13.14	193.39	140.81
Краткосрочные пассивы (П2)	110	0	0	0.6	0	0	-110	0	-0.6	0	0	-
Долгосрочные пассивы (П3)	450	450	370	2.46	2.47	1.93	0	-80	0.01	-0.54	100	82.22
Собственный капитал предприятия (П4)	14063	10754	8882	76.99	58.92	46.32	-3309	-1872	-18.07	-12.6	76.47	82.59
Баланс	18267	18251	19175	100	100	100	-16	924	0	0	99.91	105.06

В структуре пассивов в отчетном периоде преобладает занимает наиболее срочные обязательства (П1) на общую сумму 9923 тыс.руб.

Анализ ликвидности баланса предприятия за 2020

Условие абсолютной ликвидности баланса:

$A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=366	П1=9923	\leq	-9557
A2=9531	П2=0	\geq	9531
A3=63	П3=370	\leq	-307
A4=9215	П4=8882	\geq	333

В анализируемом периоде у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток 9557 тыс.руб.). Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 3.7% обязательств ($366 / 9923 * 100\%$). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы не покрывают долгосрочные пассивы (недостаток 307 тыс.руб.) Они покрывают лишь 17%

обязательств ($63 / 370 * 100$). Труднореализуемые активы больше постоянных пассивов, т.е. минимальное условие финансовой устойчивости не соблюдается. Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется только одно. Баланс организации в анализируемом периоде не является ликвидным. Предприятию за отчетный период следует проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 9557 тыс.руб.).

Коэффициенты ликвидности

Показатели	Формула	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
		2018	2019	2020	2019	2020	
Общий показатель ликвидности	$(A1+0.5A2+0.3A3)/(P1+0.5P2+0.3P3)$	0.5668	0.3982	0.3502	-0.169	- 0.048	не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/(P1+P2)$	0.0333	0.0169	0.0369	- 0.0164	0.02	0,2 и более. Допустимое значение 0,1
Коэффициент абсолютной ликвидности (*)	$A1/P1$	0.0343	0.0169	0.0369	- 0.0174	0.02	0,2 и более
Коэффициент срочной ликвидности	$(A1+A2)/(P1+P2)$	2.4193	1.281	0.9974	-1.138	- 0.284	не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3)/(P1+P2)$	2.4196	1.2865	1.0037	-1.133	- 0.283	не менее 2,0
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) *	$(A1+A2+A3)/(P1+P2+P3)$	2.1606	1.2093	0.9676	-0.951	- 0.242	1 и более. Оптимальное не менее 2,0

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого (при норме 0.2), что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (организация может покрыть 3.7% своих обязательств). За рассматриваемый период коэффициент вырос на 0.02.

Значение коэффициента быстрой ликвидности оказалось ниже допустимого (при норме 1). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0.284.

Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Вместе с тем, показатель все же находится на уровне, превышающем единицу, что указывает на то, что в течение операционного цикла организация имеет возможность погасить свои краткосрочные обязательства. За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0.283.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности за 2019 оказался ниже нормы ($1.2865 < 2$), то необходимо рассчитывать коэффициент восстановления платежеспособности. Показатель восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности.

$K_{\text{восст.платеж.}} = (K_{\text{ТЛКп}} + 6/T * (K_{\text{ТЛКп}} - K_{\text{ТЛНп}})) / 2 = (1.2865 + 6/12 * (1.2865 - 2.4196)) / 2 = 0.4$ На конец анализируемого периода значение показателя меньше 1, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности за 2020 оказался ниже нормы ($1.0037 < 2$), то необходимо рассчитывать коэффициент восстановления платежеспособности. Показатель восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности.

$K_{\text{восст.платеж.}} = (K_{\text{ТЛКп}} + 6/T * (K_{\text{ТЛКп}} - K_{\text{ТЛНп}})) / 2 = (1.0037 + 6/12 * (1.0037 - 1.2865)) / 2 = 0.4$ На конец анализируемого периода значение показателя меньше 1, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность.

Предельный анализ ликвидности баланса за 2020

Анализ ликвидности баланса может быть продолжен сравнительным анализом приростов групп активов и соответствующих им пассивов.

$\Delta A4 < \Delta П4, \Delta A3 > \Delta П3, \Delta A2 > \Delta П2, \Delta A1 > \Delta П1$

$\Delta A4 = 30 \geq \Delta П4 = -1872$ произошло ухудшение

$\Delta A3 = 24 > \Delta П3 = -80$ произошло улучшение

$\Delta A2 = 623 > \Delta П2 = 0$ произошло улучшение

$\Delta A1 = 247 \leq \Delta П1 = 2876$ произошло ухудшение

В анализируемом периоде прирост собственного капитала меньше прироста внеоборотных активов, тем самым затрудняется возможность формировать собственный оборотный капитал (произошло ухудшение). Хотя прирост долгосрочных обязательств и меньше прироста запасов, однако по абсолютной величине долгосрочных обязательств больше запасов. Хотя прирост краткосрочных займов и меньше прироста дебиторской задолженности, однако по абсолютной величине краткосрочные кредиты больше дебиторской задолженности. Прирост кредиторской задолженности больше прироста наиболее ликвидных активов (произошло ухудшение). Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период не выполняется ни одно. Баланс организации в анализируемом периоде не является ликвидным.

Выводы по разделу:

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения показывает, что предприятие имеет очень низкий уровень ликвидности. К тому же большинство коэффициентов ликвидности ниже нормативного значения. Согласно функциональному подходу анализа ликвидности, организация имеет несбалансированность запасов и кредиторской задолженности. На конец анализируемого периода платежеспособность предприятия снизилась. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности предприятию необходимо сокращать кредиторскую задолженность и одновременно наращивать оборотные активы.

Анализ платежеспособности.

Платежеспособность – это готовность организации погасить долги в случае одновременного предъявления требований о платежах со стороны всех кредиторов.

Поскольку в процессе анализа изучается текущая и перспективная платежеспособность, текущая платежеспособность за анализируемый период может быть определена путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами.

Текущая платежеспособность считается нормальной, если соблюдается условие, $A1 + A2 \geq П1 + П2$ и это свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Текущая платежеспособность за 2018 $125+8957 \geq 3644+110$

На конец анализируемого периода организация платежеспособна, платежный излишек составил 5328 тыс.руб. (9082 - 3754), на конец периода возможности превышают обязательства организации в 2.4 раза.

Текущая платежеспособность за 2019 $119+8908 \geq 7047+0$

На конец анализируемого периода организация платежеспособна, платежный излишек составил 1980 тыс.руб. (9027 - 7047), на конец периода возможности превышают обязательства организации в 1.3 раза.

Текущая платежеспособность за 2020 $366+9531 < 9923+0$

На конец анализируемого периода организация неплатежеспособна, платежный недостаток составил 26 тыс.руб. (9897 - 9923), на конец периода возможности практически равны обязательствам организации.

Вывод:

В целом по всем рассматриваемым периодам предприятие в равной степени оказывалось то платежеспособным, то не платежеспособным.

Анализ финансовой устойчивости организации

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение	
	2018	2019	2020	2019	2020
1. Собственный капитал, Кр	11742	10754	8882	-988	-1872
2. Внеоборотные активы, ВА	9185	9185	9215	0	30
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС1), ЕС, (п.1-п.2)	2557	1569	-333	-988	-1902
4. Долгосрочные обязательства, КТ	450	450	370	0	-80
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СОС2), ЕМ, (п.3+п.4)	3007	2019	37	-988	-1982
6. Краткосрочные займы и кредиты, Кт	110	0	0	-110	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), Еа, (п.5+п.6)	3117	2019	37	-1098	-1982
8. Общая величина запасов, Z	1	39	63	38	24
9. Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕС, (п.3-п.8)	2556	1530	-396	-1026	-1926
10. Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ, (п.5-п.8)	3006	1980	-26	-1026	-2006
Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Еа, (п.7-п.8)	3116	1980	-26	-1136	-2006
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(1;1;1)	(1;1;1)	(0;0;0)	-	-

Финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является кризисным (на грани банкротства $Z > E_c + K_T + K_t$), так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств 396 тыс.руб., собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 26 тыс.руб. и общей величины основных источников формирования запасов 26 тыс.руб.

Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Формула	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
		2018	2019	2020	2019	2020	
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа), $K_{з/с}$	ZK/IC	0.358	0.6971	1.1589	0.339	0.462	меньше 1; отрицательная динамика
2. Коэффициент автономии (финансовой независимости), KA	IC/B	0.6428	0.5892	0.4632	-0.0536	-0.126	0.5 и более (оптимальное 0.6-0.7)
3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, $KM/И$	M/F	0.9888	0.9872	1.0808	-0.0016	0.0936	1 и более
4. Коэффициент маневренности, KM	EC/IC	0.2178	0.1459	-0.0375	-0.0719	-0.183	Оптимальное значение 0.2-0.5; положительная динамика
5. Индекс постоянного актива, $KП$	$FIMM/IC$	0.7822	0.8541	1.0375	0.0719	0.183	менее 1
6. Коэффициент реальной стоимости имущества, $KР$	$KP=(COC+ZC+ZH)/B$	0.4679	0.4684	0.4474	0.0005	-0.021	
7. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, $KД$	$KД=KT/(IC+KT)$	0.0369	0.0402	0.04	0.0033	-0.0002	
8. Коэффициент финансовой устойчивости, $Kу$	$Kу=(IC+KT)/B$	0.6674	0.6139	0.4825	-0.0535	-0.131	0.8-0.9
9. Коэффициент концентрации заемного капитала (Коэффициент финансовой напряженности), $Kк$	$Kк=ZK/B$	0.2301	0.4108	0.5368	0.181	0.126	0.5 и менее
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	$\PhiУ=1+2KД+KA+1/K_{з/с}+KР+KП$	5.76	4.4266	3.891	-1.333	-0.536	

Полученные результаты позволяют увидеть, что предприятие характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии организации по состоянию на отчетную дату составил 0.4632 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец отчетного периода составляет лишь 46.3%). Полученное значение свидетельствует о неоптимальном балансе собственного и заемного капитала. Другими словами данный показатель свидетельствует о неудовлетворительном финансовом

положении. Коэффициент автономии снизился одновременно с ростом соотношения заемных и собственных средств, это означает снижение финансовой независимости организации и повышении риска финансовых затруднений в будущие периоды.

Коэффициент финансового левериджа равен 1.1589. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 1.16 руб. заемных средств. Рост показателя в динамике на 0.462 свидетельствует об усилении зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором снижении финансовой устойчивости.

Коэффициент маневренности снизился с 0.1459 до -0.0375, что говорит о снижении мобильности собственных средств организации и снижении свободы в маневрировании этими средствами. По состоянию на конец периода их стоимость покрывается за счет собственных средств на 103.8%. Следовательно, на конец анализируемого периода все долгосрочные активы финансируются за счет долгосрочных источников, что может обеспечить относительно высокий уровень платежеспособности в долгосрочном периоде.

Превышение верхней границы коэффициента финансовой напряженности (0.5368) свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних финансовых источников. Рост значения за прошедший период можно отнести к негативной тенденции. Оборотные активы превышают внеоборотные на 8.08%. Чем выше значение, тем больше средств авансируется в оборотные (мобильные) активы.

Показатели финансовой устойчивости организации

Показатели	Формула	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
		2018	2019	2020	2019	2020	
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам	0.2815	0.173	-0.0334	-0.109	-0.206	0,1 и более
2. Коэффициент покрытия инвестиций	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала	0.6674	0.6139	0.4825	-0.0535	-0.131	0,75 и более
3. Коэффициент мобильности имущества	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества	0.4972	0.4968	0.5194	-0.0004	0.0226	
4. Коэффициент мобильности оборотных средств	A1/M	0.0138	0.0131	0.0367	-0.0007	0.0236	0.17- 0.4
5. Коэффициент обеспеченности запасов	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов: E_m/Z	3007	51.7949	0.5873	-	-	0,5 и более
6. Коэффициент краткосрочной задолженности	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности	0.931	0.94	0.9641	0.009	0.0241	0,5
7. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	Заемные средства/ИС	0.0477	0.0418	0.0417	-0.0059	-	меньше 1.5
8. Коэффициент финансирования	Капитал и резервы/Заемные средства	20.9679	23.8978	24.0054	2.93	0.108	больше 0.7

За анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил -0.0334 (отрицательное значение), т.е. оборотные активы вообще не пополняются, что является критичным для финансовой устойчивости организации. Снижение коэффициента составило 0.206.

Коэффициент покрытия инвестиций равен 0.4825 и не соответствует нормативному значению (при норме 0.75). За текущий период значение коэффициента уменьшилось на 0.131.

Значение показателя коэффициента мобильности оборотных средств позволяет отнести предприятие к высокой группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности низкий.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств ниже нормативного значения, т.е. организация зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов. За рассматриваемый период значение коэффициента снизилось на 51.208.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств, что является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Коэффициент финансирования находится в рамках рекомендуемых значений и говорит о возможности покрытия собственным капиталом заемных средств. Можно наблюдать увеличение показателя за период на 0.108.

Выводы по разделу:

Среди критических факторов можно отметить, что доля собственных средств в оборотных активах ниже 10%. В этом случае необходимо рассчитывать коэффициент восстановления платежеспособности. Финансовое состояние с точки зрения состояния запасов и обеспеченность их источниками формирования является кризисным (на грани банкротства). Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период предприятие имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости.

Поскольку коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2020 оказался ниже нормы ($-0.0334 < 0.1$), то необходимо рассчитывать коэффициент восстановления платежеспособности. Показатель восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности.

$$K_{\text{восст.платеж.}} = (K_{\text{ТЛКп}} + 6/T * (K_{\text{ТЛКп}} - K_{\text{ТЛНп}})) / 2 = (1.0037 + 6/12 * (1.0037 - 1.2865)) / 2 = 0.4$$

На конец анализируемого периода значение показателя меньше 1, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность.

Интегральная бальная оценка финансового состояния

I класс (100–97 баллов) – это организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные;

II класс (96–67 баллов) – это организации нормального финансового состояния;

III класс (66–37 баллов) – это организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее;

IV класс (36-11 баллов) – это организации с неустойчивым финансовым состоянием;

V класс (10-0 баллов) – это организации с кризисным финансовым состоянием.

Показатель	Значение	2019	2020
1. Коэффициент абсолютной ликвидности, L2	0.0333(0)	0.0169(0)	0.0369(0)
2. Коэффициент критической оценки, L3	0.0343(0)	0.0169(0)	0.0369(0)

3. Коэффициент текущей ликвидности, L4	2.4196(16.5)	1.2865(6)	1.0037(1.5)
4. Коэффициент автономии, U1	0.6428(17)	0.5892(17)	0.4632(13.8)
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, U3	0.2815(9)	0.173(6)	-0.0334(0)
6. Коэффициент финансовой устойчивости, U4	0.6674(11)	0.6139(8.5)	0.4825(0)
Итого (сумма баллов)	53.5	37.5	15.3
Класс	III	III	IV

Горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках

Показатель	Абсолютные величины, тыс.руб.		Изменения	
	2018	2019	тыс.руб.	Темп роста, %
Выручка	11990	12326	336	102.8
Себестоимость продаж	14420	14374	-46	99.68
Валовая прибыль	-2430	-2048	382	84.28
Коммерческие расходы	0	0	0	-
Управленческие расходы	0	0	0	-
Прибыль (убыток) от продаж	-2430	-2048	382	84.28
Проценты к уплате	23	0	-23	0
Прочие доходы	2352	845	-1507	35.93
Прочие расходы	707	542	-165	76.66
Прибыль (убыток) до налогообложения	-808	-1745	-937	215.97
Текущий налог на прибыль	103	184	81	178.64
Чистая прибыль (убыток)	-988	-1963	-975	198.68

Основной доход предприятие получает за счет выручки от продаж. В отчетном году она составила 12326 тыс.руб.

Валовый убыток от реализации продукции (услуг) составил 2048 тыс.руб.

Как видно из проведенных расчетов, выручка от реализации продукции предприятия в отчетном периоде выросла на 336 тыс.руб., а себестоимость снизилась на 46 тыс.руб.

Темп роста выручки больше темпа роста себестоимости, что свидетельствует о рациональном и эффективном использовании финансовых и трудовых ресурсов.

Поскольку в абсолютном выражении выручка увеличилась больше, чем себестоимость, возросла валовая прибыль предприятия на 382 тыс.руб.

Прибыль до налогообложения снизилась на 937 тыс.руб.

Как видно из проведенных расчетов, на 3.65% снизилась доля себестоимости продукции в выручке от реализации, что означает снижение затратоемкости продукции и повышение эффективности основной деятельности организации.

Негативным моментом является снижение доли чистой прибыли в выручке – это говорит о том, что в целом эффективность всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия уменьшилась.

Расчет и анализ показателей рентабельности.

Результаты финансовой деятельности предприятия выражаются в абсолютных показателях (прибыль) и в относительных (рентабельность).

Рентабельность продукции измеряется отношением прибыли к затратам или к ресурсам предприятия (организации).

Рентабельность продаж измеряется отношением показателя прибыли к объему продаж.

Анализ рентабельности

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.		Изменения	
	2018	2019	тыс.руб.	Темп роста, %
1. Рентабельность продаж (валовая маржа), %				
2. Рентабельность продаж по EBIT, %	-6.55	-14.16	-7.61	216.18
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки), %	-8.24	-15.93	-7.69	193.33
4. Рентабельность затрат (Рентабельность реализованной продукции), %	-16.85	-14.25	2.6	84.57
5. Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	-34.13	-	34.13	0

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет -16.62% от полученной выручки. Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении предприятия с каждого рубля реализованной продукции. В данном случае это -15.93%. Отрицательное значение говорит о невозможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал.

Рейтинговая оценка финансового состояния организации за 2020

Основные коэффициенты	Рейтинг коэффициента в баллах	1	2 класс	3
		класс	класс	класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	3*40	>1	1 – 0,6	< 0,6
Коэффициент текущей ликвидности	3*35	> 0,4	0,4 – 0,3	< 0,3
Коэффициент автономии	1*25	1.0-1.1	0.8-1	<0.8
Дополнительные коэффициенты				
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	2*5	< 0,5	0,5 – 1	1
Рентабельность активов, %	3*3	> 25	25 – 15	< 15
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, обороты	3*2	> 7	7 – 3	< 3
Итого	225			

Сумма баллов равна $3*30+3*35+1*25-2*5-3*3-3*2 = 225$. Предприятие относится к 3 группе: Повышенный риск, напряженность, но есть возможность улучшения.

Расчет показателей структуры капитала.

Для определения степени возможного риска банкротства в связи с использованием заемных средств используют показатели структуры капитала (финансовой устойчивости). Они отражают соотношение собственных и заемных средств в источниках финансирования компании, характеризуют степень финансовой независимости предприятий от кредиторов.

Показатели	Формула	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
		2018	2019	2020	2019	2020	
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа), $K_{з/с}$	$ЗК/ИС$	0.358	0.6971	1.1589	0.339	0.462	меньше 1; отрицательная динамика
2. Коэффициент автономии (финансовой независимости), $КА$	$ИС/В$	0.6428	0.5892	0.4632	-0.0536	-0.126	0.5 и более (оптимальное 0.6-0.7)
3. Индекс постоянного актива, $КП$	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала: $ФИММ/ИС$	0.7822	0.8541	1.0375	0.0719	0.183	менее 1
4. Коэффициент реальной стоимости имущества, $КР$	$КР=(СОС+ЗС+ЗН)/В$	0.4679	0.4684	0.4474	0.0005	-0.021	не менее 0.5
5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, $КД$	$КД=КТ/(ИС+КТ)$	0.0369	0.0402	0.04	0.0033	-0.0002	
6. Коэффициент концентрации заемного капитала, $Кк$	$Кк=ЗК/В$	0.2301	0.4108	0.5368	0.181	0.126	0.5 и менее
7. Коэффициент покрытия инвестиций	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала	0.6674	0.6139	0.4825	-0.0535	-0.131	0,75 и более
8. Коэффициент покрытия процентов (защищенности кредиторов)	Прибыль до выплаты налогов и процентов по кредитам / Проценты по кредитам	-	-34.13	0	-34.13	34.13	коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более

Выводы по разделу:

По результатам финансово-хозяйственной деятельности предприятие имеет за отчетный период балансовый убыток, который составляет 1745 тыс.руб. Отрицательное значение рентабельности продаж по чистой прибыли говорит о невозможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал.

Анализ показателей платежеспособности.

Показатели	Формула	Значение		Изменение
		2019	2020	
1. Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3)/(П1+П2)$	1.2865	1.0037	-0.283
2. Коэффициент срочной ликвидности	$(A1+A2)/(П1+П2)$	1.281	0.9974	-0.284
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/(П1+П2)$	0.0169	0.0369	0.02
4. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	ДЗ/КЗ	1.264	0.96	-0.304
5. Коэффициент закрепления оборотных активов	1/ОА	0.76	0.77	0.01
6. Оборачиваемость кредиторской задолженности	V/Сг	2.24	1.45	-0.79
6. Удельный вес кредиторской задолженности	Сг/Краткосрочные обязательства	100	100	0

Заключение о деятельности предприятия

МУП «Энергетик» характеризуется следующими основными показателями: валюта баланса: 19175 тыс.руб., остаточная стоимость основных средств: 8578 тыс.руб., выручка: 12326 тыс.руб., чистый убыток: 1963 тыс.руб.

Оценка финансово-экономического состояния предприятия проводится в двух аспектах:

1. С точки зрения функционирования предприятия, как хозяйствующего субъекта;
2. С позиции его ликвидации (возможного банкротства, возбуждения процедуры банкротства).

С точки зрения функционирования предприятия, как хозяйствующего субъекта.

Оценка структуры баланса проводилась по следующим критериям:

- коэффициент текущей ликвидности должен иметь значение не менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами должен иметь значение не ниже 0.1;
- коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности должен принять значение не менее 1.

На предприятии коэффициент текущей ликвидности равен 1.0037, коэффициент обеспеченности собственными средствами равен -0.0334, коэффициент восстановления платежеспособности соответственно равен 0.4. Как видим, не выполняется сразу два условия. Структуру баланса можно признать неудовлетворительной.

Согласно функциональному подходу анализа ликвидности, организация имеет несбалансированность запасов и кредиторской задолженности.

Рентабельность активов на конец анализируемого периода составляла -10.49%, что свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

Характеристика финансового состояния проводилась по обеспеченности запасов источниками их формирования. Финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является кризисным (на грани банкротства $Z > E_c + K_T + K_t$), так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств, собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и общей величины основных источников формирования запасов.

Второй подход к прогнозированию вероятности банкротства определен официальной методикой оценки удовлетворительности структуры баланса предприятия, в основе которой лежат коэффициенты текущей ликвидности (платежеспособности), обеспеченности

собственными средствами и коэффициенты восстановления (утраты) платежеспособности. Методика расчета, критерии оценки удовлетворительности структуры баланса предприятия изложены ранее (структуру баланса можно признать неудовлетворительной).

Исходя из этого, можно говорить о том, что на текущий период предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние. Риск наступления банкротства довольно высокий.

Рыночная деятельность.

Маркетинговая ситуация развивается для предприятия достаточно благоприятно. К позитивным факторам можно отнести не значительный рост объема продаж, высокая оборачиваемость запасов. Среди отрицательных моментов можно отметить такие, как задержка с погашением дебиторской задолженности. Особо следует отметить, что валовая маржа предприятия за последний период выросла, свидетельствуя о грамотной ценовой политике предприятия. В целом рыночную деятельность организации можно признать эффективной, открывающей перед ней определенные перспективы, позволяющие в будущем упрочить рыночное положение.

Производственная деятельность.

Основные характеристики производственной деятельности организации таковы: развитие и обновление производственных мощностей, сокращение длительности операционного цикла, увеличение длительности финансового цикла.

За анализируемый период организация имеет убыток в размере 1963 тыс.руб. Эффективность использования оборотных активов уменьшается.

Общий вывод о производственной деятельности удовлетворительный, поскольку руководство организации в некоторых аспектах поддерживает возможность текущего развития бизнеса, но не обеспечивает долгосрочного развития.

Финансовая деятельность.

Предприятие отличается кризисным уровнем финансовой устойчивости и достаточно рискованной стратегией финансирования, использующей в качестве основного источника кредиторскую задолженность. Предприятие является нетто-заемщиком. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений. Тенденция этих показателей носит негативную динамику. Формальные показатели ликвидности находятся на очень низком уровне. На протяжении анализируемого периода предприятие не увеличивало уставный капитал, собственный капитал заметно уменьшился. Общая оценка собственного капитала заключается в том, что собственный капитал составляет менее половины в структуре финансирования, величина чистых активов вполне достаточна и обеспечивает организации весьма высокую степень свободы в принятии решений, которые связаны с ее величиной. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей показал, что в целом задолженности характеризуются крайне низкой оборачиваемостью, а, следовательно, низким качеством.

Анализируя вероятность банкротства организации, можно сделать вывод о высоком риске банкротства.

Директор

Заякин А.А.

Главный бухгалтер

Болотова Л.В.