

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Общества с ограниченной ответственностью
"Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт"
за 2022 год

Директор



Фаерман М.И.

Главный бухгалтер

Кони́на Н.Н.

Анализ финансового положения и эффективности деятельности Общества.

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
3. Выводы по результатам анализа
 - 3.1. Оценка ключевых показателей
 - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
4. Приложения
 - 4.1. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния ООО "Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт" выполнен за период 01.01.22–31.12.22 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли «Разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока» (класс по ОКВЭД 01.41).

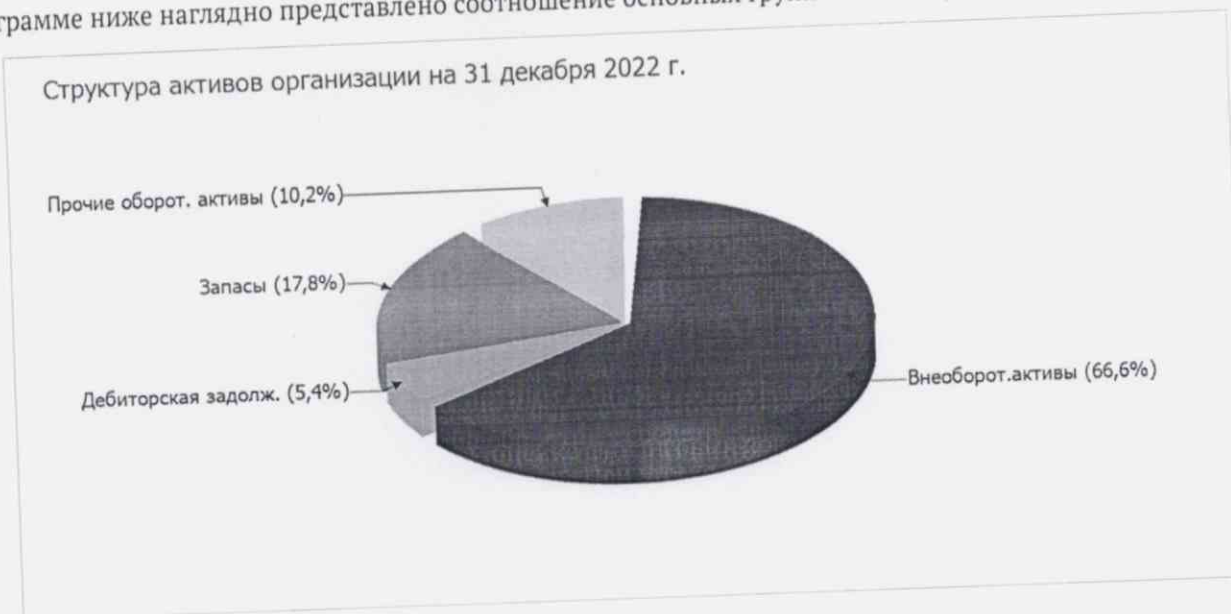
1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	790 905	731 433	72,5	66,6	-59 472	-7,5
в том числе:						
основные средства	788 245	720 942	72,3	65,6	-67 303	-8,5
нематериальные активы	–	35	–	<0,1	+35	–
2. Оборотные, всего	299 704	367 616	27,5	33,4	+67 912	+22,7
в том числе: запасы	151 231	195 861	13,9	17,8	+44 630	+29,5
дебиторская задолженность	43 682	59 275	4	5,4	+15 593	+35,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	104 038	112 116	9,5	10,2	+8 078	+7,8
Пассив						
1. Собственный капитал	1 035 080	1 027 718	94,9	93,5	-7 362	-0,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	55 529	71 332	5,1	6,5	+15 803	+28,5
в том числе: заемные средства	29 758	50 170	2,7	4,6	+20 412	+68,6
Валюта баланса	1 090 609	1 099 050	100	100	+8 441	+0,8

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2022 г. в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств – две третьих. Активы организации за весь анализируемый период практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 7 362 тыс. руб.).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- запасы – 44 630 тыс. руб. (58,6%)
- дебиторская задолженность – 15 593 тыс. руб. (20,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 8 078 тыс. руб. (10,6%)
- прочие внеоборотные активы – 7 796 тыс. руб. (10,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (+20 412 тыс. руб., или 97,6% вклада в прирост пассивов организации за год).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "собственные акции, выкупленные у акционеров" в пассиве (-67 303 тыс. руб. и -186 980 тыс. руб. соответственно).

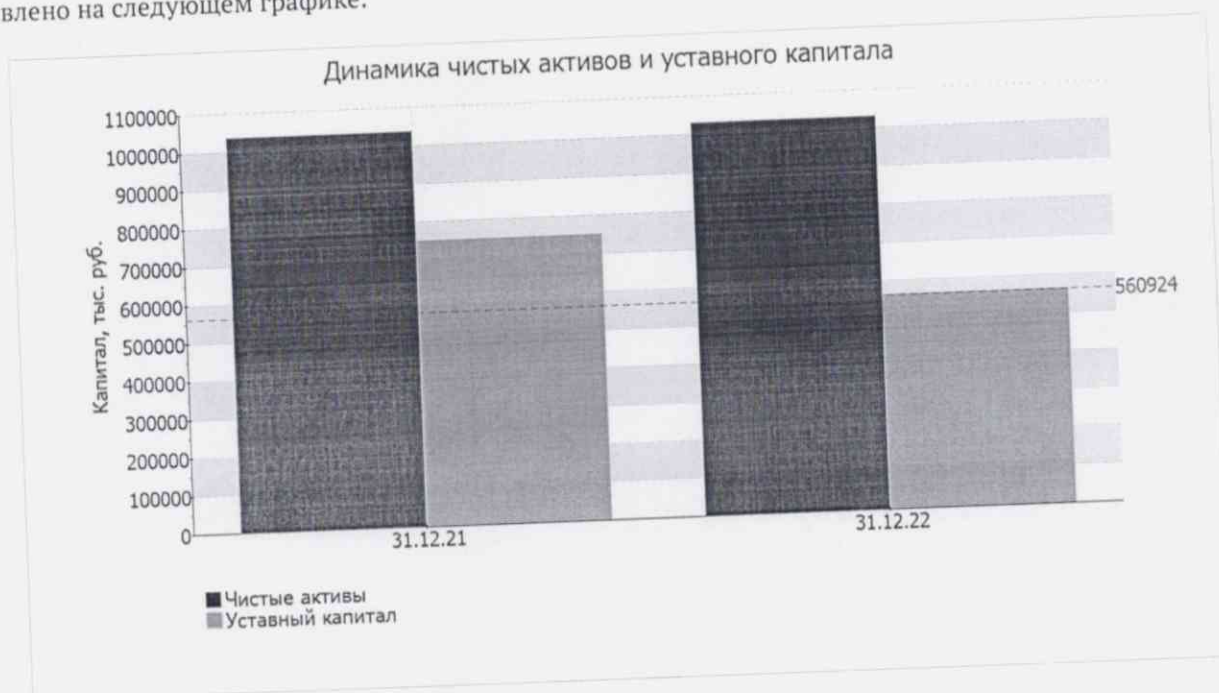
На 31.12.2022г. собственный капитал организации равнялся 1 027 718,0 тыс. руб., что всего лишь на 7 362,0 тыс. руб., или на 0,7% ниже, чем на 31.12.2021г.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	1 035 080	1 027 718	94,9	93,5	-7 362	-0,7
2. Уставный капитал	747 904	560 924	68,6	51	-186 980	-25

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	287 176	466 794	26,3	42,5	+179 618	+62,5

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. существенно (на 83,2%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 0,7% за весь анализируемый период. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

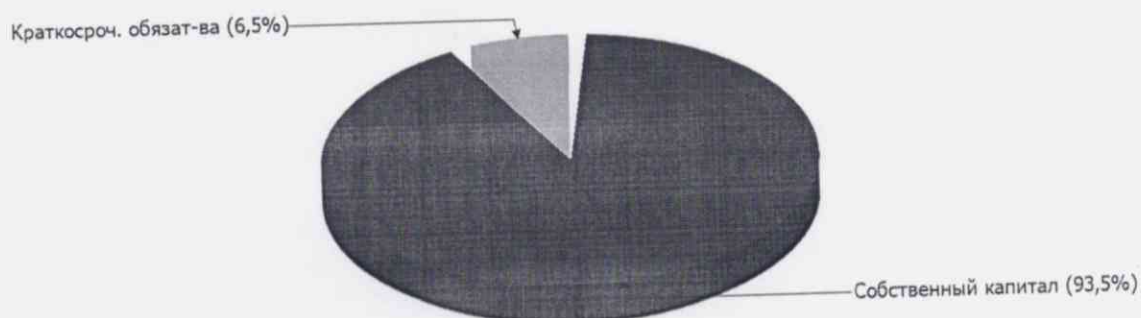
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент автономии	0,95	0,94	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
2. Коэффициент финансового левериджа	0,05	0,07	+0,02	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,25-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,81	0,81	-	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,76	0,71	-0,05	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,95	0,94	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,24	0,29	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,27	0,33	+0,06	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,35	0,3	-0,05	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	1,61	1,51	-0,1	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 31.12.2022г. составил 0,94. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 94% в общем капитале организации). Коэффициент автономии за весь анализируемый период практически не изменился.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме. Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



По состоянию на 31.12.2022г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,81. Это незначительно меньше, чем на первый день анализируемого периода. Коэффициент на последний день анализируемого периода демонстрирует исключительно хорошее значение.

В течение анализируемого периода имело место незначительное снижение коэффициента покрытия инвестиций – до 0,94. Значение коэффициента на 31.12.2022г. полностью соответствует нормативному значению.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 1,51. За год имело место ощутимое уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов, составившее 0,1. Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как исключительно хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2021	на 31.12.2022
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	244 175	296 285	+92 944	+100 425
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	244 175	296 285	+92 944	+100 425
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	273 933	346 455	+122 702	+150 595

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

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

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,4	5,15	-0,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,66	2,4	-0,26	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,87	1,57	-0,3	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

На конец периода коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (5,15 при нормативном значении 2). При этом за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,25.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило 2,4. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т.е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (1,57). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,3.

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)	112 116	+7,8	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	18 625	-21,5	+93 491
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	59 275	+35,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	52 706	+65,8	+6 569
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	196 226	+29,1	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+196 226
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	731 433	-7,5	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	1 027 718	-0,7	-296 285

Из таблицы видно, что имеется идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО "Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

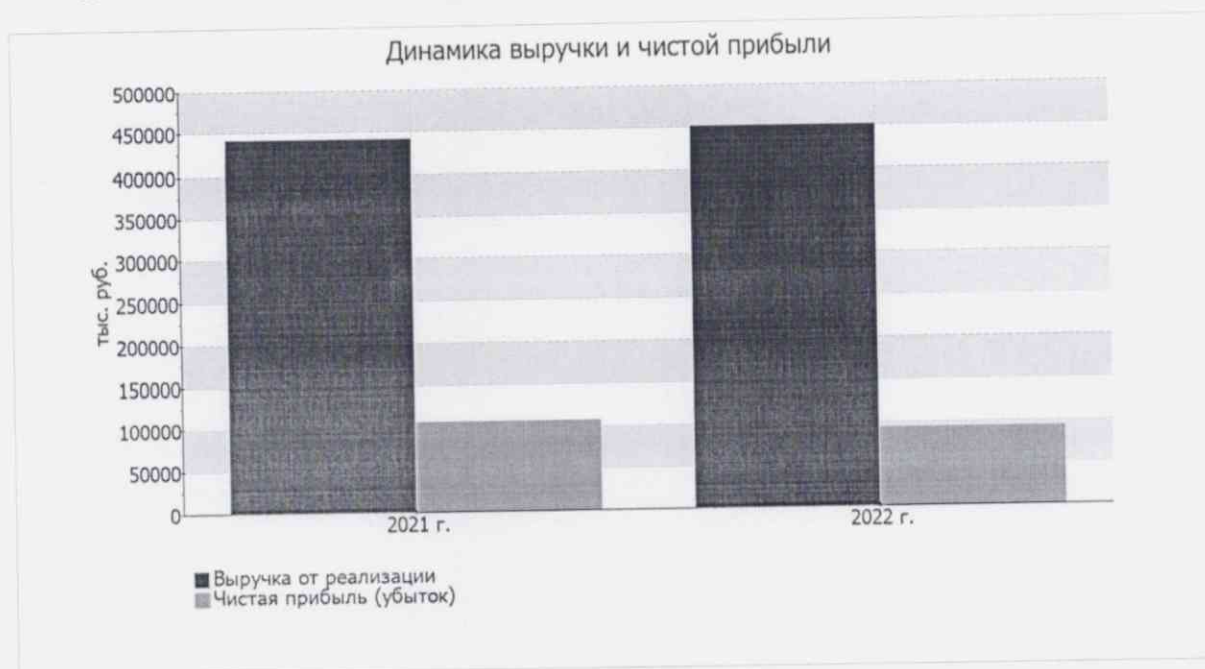
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 45 875 тыс. руб., что составляет 10,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 472 тыс. руб., или на 1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 10 045 и 9 573 тыс. руб. соответственно).

Прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 50 683 тыс. руб., что на 16 277 тыс. руб. (24,3%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 110,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	440 895	450 940	+10 045	+2,3	445 918
2. Расходы по обычным видам деятельности	395 492	405 065	+9 573	+2,4	400 279
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	45 403	45 875	+472	+1	45 639
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	68 052	52 059	-15 993	-23,5	60 056
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	113 455	97 934	-15 521	-13,7	105 695
6. Проценты к уплате	1 092	1 376	+284	+26	1 234
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-5 563	-3 920	+1 643	↑	-4 742
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	106 800	92 638	-14 162	-13,3	99 719
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	106 800	92 638	-14 162	-13,3	99 719
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-7 362	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



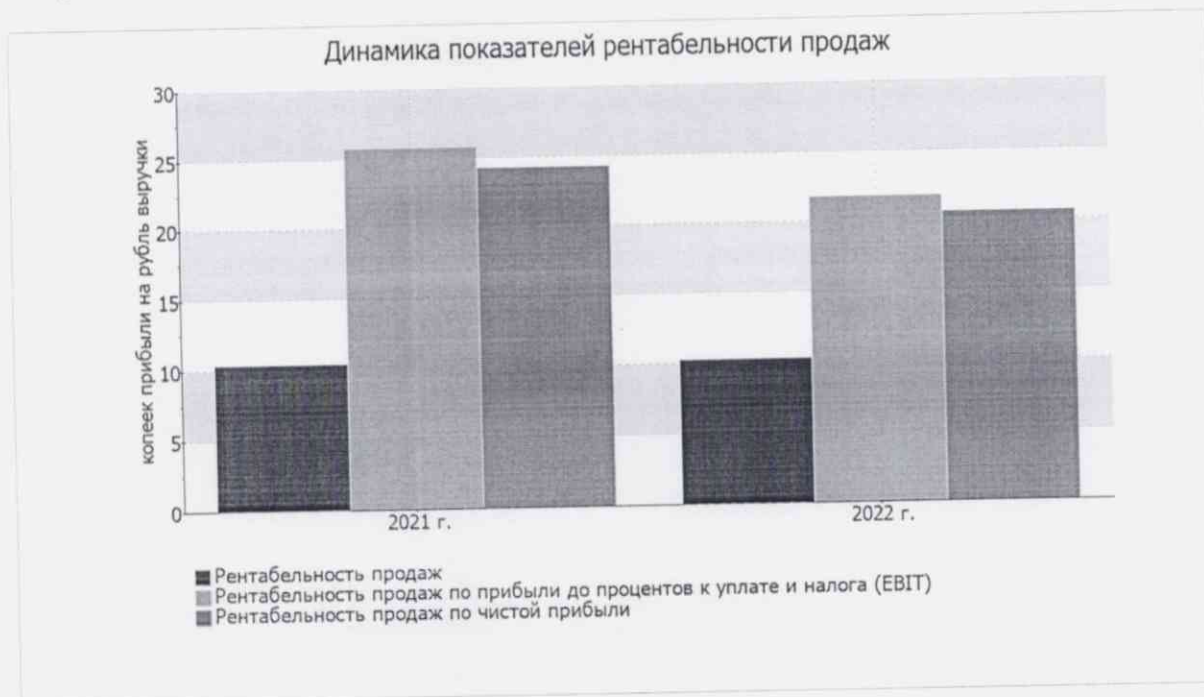
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	10,3	10,2	-0,1	-1,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	25,7	21,7	-4	-15,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	24,2	20,5	-3,7	-15,2
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	11,5	11,3	-0,2	-1,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	103,9	71,2	-32,7	-31,5

Представленные в таблице показатели рентабельности имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт".

Организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 10,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021г.) (-0,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации за 2022 год составил 21,7%. То есть в каждом рубле выручки ООО "Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт" содержалось 21,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ООО «Сельскохозяйственное предприятие «ЭкоПродукт»

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,81, является очень хорошим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 94% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,94);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- хорошая рентабельность активов (8,5% за 2022 год);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (45 875 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+472 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составила 92 638 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)	V	•	•	•	•	•	•	•	•	•
удовлетворительные (B)	•									
неудовлетворительные (CCC)	•									
плохие (CC)	•									
очень плохие (C)	•									
критические (D)	•									

Итоговый рейтинг финансового
состояния ООО
"Сельскохозяйственное
предприятие "ЭкоПродукт":
A
(хорошее)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ООО "Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт" составили +1,73 и +0,32 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как отличное; финансовые результаты за год как нормальные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила А – хорошее состояние.

Рейтинг "А" говорит о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе. Имеющие такой рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

4. Приложения

4.1. 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		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+1	+1	+1	+1	+0,25
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+1	+2	+2	+1,75	+0,175
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
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):				+1,725
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	-1	-1	-1	-1	-0,3
рентабельность активов	0,2	+1	+1	+1	+1	+0,2
рентабельность продаж	0,2	+1	+1	+1	+1	+0,2
динамика выручки	0,1	0	0	0	0	0
оборачиваемость оборотных средств	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+1	+1	+2	+1,15	+0,115
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+0,315

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "Сельскохозяйственное предприятие "ЭкоПродукт":
 $(+1,725 \times 0,6) + (+0,315 \times 0,4) = +1,16$ (А - хорошее)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	отличное
1,6	1,2	AA	очень хорошее
1,2	0,8	A	хорошее
0,8	0,4	BBB	положительное

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
0,4	0	BB	нормальное
0	-0,4	B	удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	плохое
-1,2	-1,6	C	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое