

Пояснительная записка ОАО БВЛ "Большие Соли"

за 2014 год

Общее заключение:

За указанный период финансовое состояние предприятия **улучшилось**, при этом на конец периода оно является **устойчивым**, так как итоговый рейтинг (3.59) больше нормативного значения (1.0). Вклад различных факторов в итоговый рейтинг финансового состояния, а также их изменение представлены на диаграмме:

За указанный период на основе анализа абсолютных показателей финансовое состояние предприятия **улучшилось** за счет: увеличения объема имущества, сокращения объема заемных оборотных средств, а также **ухудшилось** за счет: увеличения дисбаланса кредиторской и дебиторской задолженности.

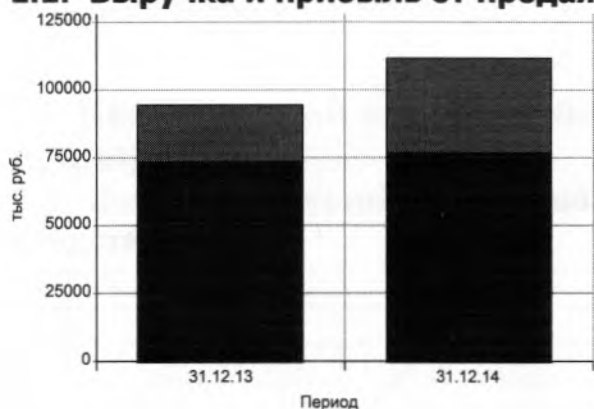
Рекомендации:

1. Деловая активность предприятия крайне низкая. Для ее повышения необходимо либо существенно увеличить выручку предприятия, либо уменьшить капитал.

Финансовый анализ произведен с использованием формы 'Бухгалтерский баланс' (ОКУД 0710001) и формы 'Отчет о финансовых результатах' (ОКУД 0710002).

1. Анализ абсолютных показателей деятельности

1.1. Выручка и прибыль от продаж

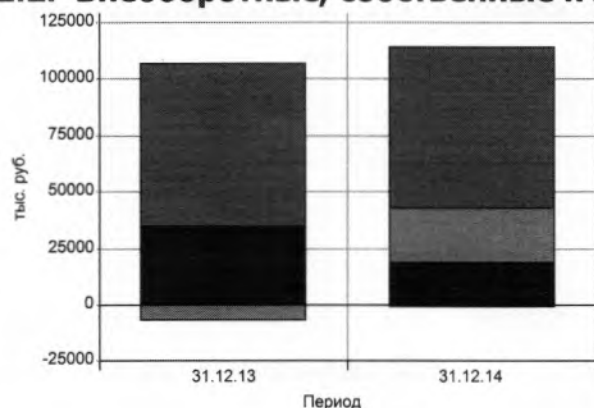


■ Прибыль от продаж
■ Себестоимость, коммерческие и управленческие расходы

Вывод: за указанный период выручка увеличилась на 18%, что является положительной тенденцией, прибыль увеличилась на 66%, что также является положительной тенденцией и говорит о **повышении** эффективности деятельности предприятия. При этом темп роста прибыли выше темпа роста выручки, что также **положительно** сказывается на эффективности работы организации.

Показатель, тыс. руб.	31.12.13	31.12.14
Прибыль от продаж	21 024	34 862
Себестоимость, коммерч. и управл. расходы	74 322	77 329
Итого, выручка от продаж	95 346	112 191

1.2. Внеоборотные, собственные и заемные оборотные средства



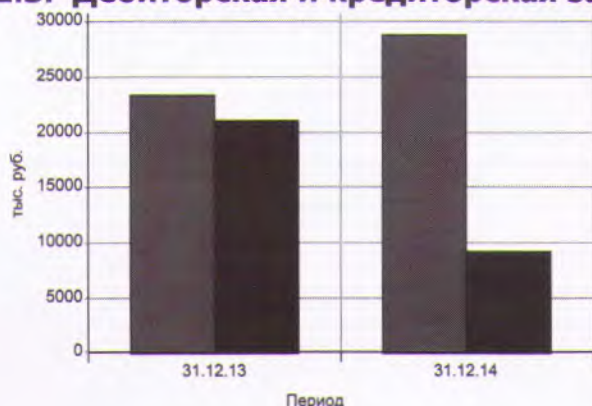
■ Внеоборотные средства
■ Собственные оборотные средства
■ Заемные оборотные средства

Вывод: имущество организации за указанный период увеличилось на 15%, что является **положительной** тенденцией. В имуществе организации преобладают внеоборотные активы. За указанный период объем оборотных средств увеличился на 57%, в том числе объем заемных оборотных средств уменьшился на 44%, что является **положительной** тенденцией, так как доля заемных оборотных средств сокращается и организация становится менее зависимой от кредиторов.

Показатель, тыс. руб.	31.12.13	31.12.14
Внеоборотные средства	71 913	70 882

Оборотные средства, в т.ч.:	28 250	44 309
собственные	-7 236	24 466
заемные	35 486	19 843
Итого, имущество	100 163	115 191

1.3. Дебиторская и кредиторская задолженность



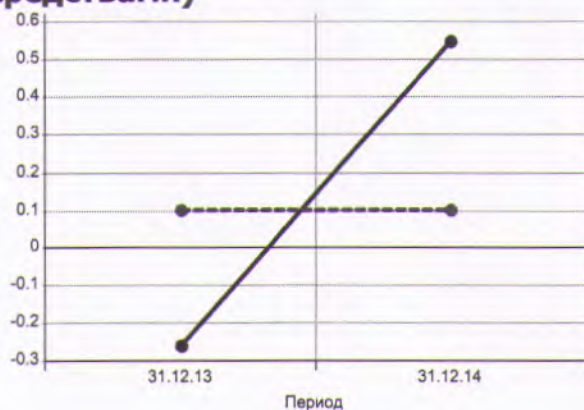
■ Дебиторская задолженность
■ Кредиторская задолженность

Вывод: за указанный период сальдо организации увеличилось на 17357 тыс. руб., что является **отрицательной** тенденцией, так как сальдо задолженности является дебетовым (19591 тыс. руб.), но при этом несбалансированным (соотношение - 0.32) и его дисбаланс увеличивается. При этом кредиторская задолженность уменьшилась на 56%, дебиторская - увеличилась на 23%, что является **положительной** тенденцией, так как дебиторская задолженность растет быстрее кредиторской, то есть повышается финансовая устойчивость предприятия.

Показатель, тыс. руб.	31.12.13	31.12.14
Дебиторская задолженность	23 368	28 802
Кредиторская задолженность	21 134	9 211
Итоговое сальдо	2 234	19 591
Отношение дебиторской и кредиторской задолженности	1.106	3.127

2. Комплексный анализ финансового состояния предприятия

2.1. Финансовая устойчивость (обеспеченность собственными средствами)



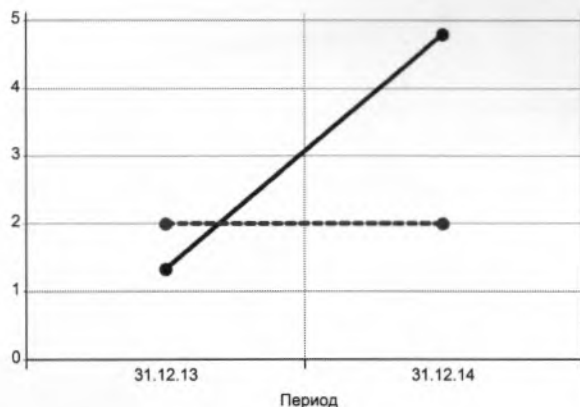
— Козф. обеспеченности собств. средствами
--- Норм. значение коэффициента

Вывод: за указанный период значение коэффициента обеспеченности собственными средствами увеличилось на 0.81, что является **положительной** тенденцией, так как увеличилась доля оборотных средств сформированных за счет собственных источников. На конец отчетного периода значение коэффициента составило - 0.55, оно выше нормативного значения - 0.1, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятия.

Показатель	31.12.13	31.12.14
Собственные оборотные средства	-7 236	24 466
Оборотные средства	28 250	44 309
Кэффициент обеспеченности собственными средствами*	-0.26	0.55
Норм. значение коэффициента	0.10	0.10

* Коэффициент обеспеченности собственными средствами определяется как отношение стоимости собственных оборотных средств предприятия к общей стоимости оборотных средств.

2.2. Текущая ликвидность



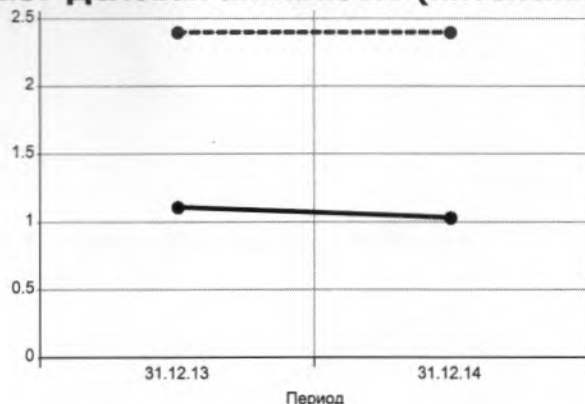
— Коэф. текущей ликвидности
 --- Норм. значение коэффициента

Вывод: за указанный период значение коэффициента текущей ликвидности увеличилось на 3.47, что является **положительной** тенденцией, так как увеличилась степень покрытия оборотными средствами срочных обязательств организации. На конец отчетного периода значение коэффициента составило - 4.81, оно выше нормативного значения - 2, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятия.

Показатель	31.12.13	31.12.14
Ликвидные оборотные активы	28 250	44 309
Краткосрочные обязательства предприятия	21 134	9 211
Коэффициент текущей ликвидности*	1.34	4.81
Норм. значение коэффициента	2	2

* Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение ликвидных оборотных активов к краткосрочным обязательствам предприятия.

2.3. Деловая активность (интенсивность оборота капитала)



— Коэф. деловой активности
 --- Норм. значение коэффициента

Вывод: за указанный период значение коэффициента деловой активности уменьшилось на 0.08, что является **отрицательной** тенденцией, так как уменьшился объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия. На конец отчетного периода значение коэффициента составило - 1.04, оно ниже нормативного значения - 2.4, что **отрицательно** влияет на финансовое состояние предприятия.

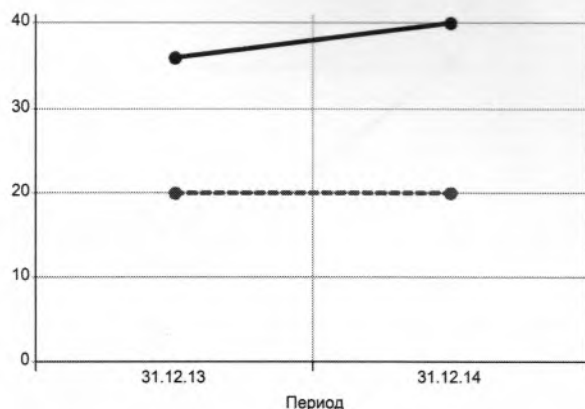
Показатель	31.12.13	31.12.14
Выручка от продажи	95 346	112 191
Капитал на начало периода	70 575	100 163
Капитал на конец периода	100 163	115 191
Средний капитал*	85 369	107 677
Коэффициент деловой активности**	1.12	1.04
Норм. значение коэффициента	2.40	2.40

* Величина среднего капитала определяется по формуле:

$$\text{Средний капитал} = \frac{\text{Капитал на начало периода} + \text{Капитал на конец периода}}{2}$$

** Коэффициент деловой активности определяется как отношение выручки от продаж за анализируемый период к средней величине общего капитала предприятия.

2.4. Рентабельность собственного капитала



— Рентабельность собственного капитала
 --- Норм. значение рентабельности

Вывод: за указанный период рентабельность собственного капитала увеличилась на 4%, что является **положительной** тенденцией, так как увеличился объем чистой прибыли приходящейся на 1 руб. собственного капитала. На конец отчетного периода значение коэффициента рентабельности собственного капитала составило - 40%, оно выше нормативного значения - 20%, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятия.

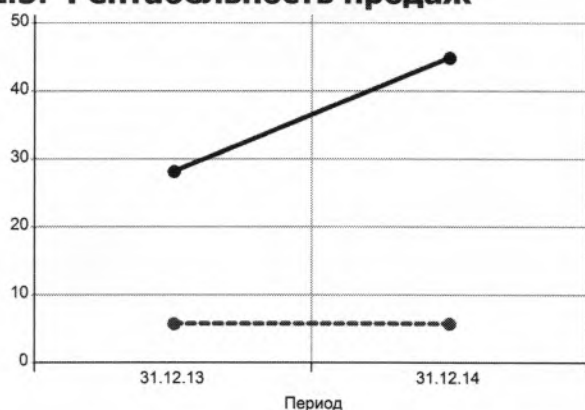
Показатель	31.12.13	31.12.14
Чистая прибыль, тыс.руб.	19 700	31 742
Собственный капитал на начало периода, тыс.руб.	44 883	64 677
Собственный капитал на конец периода, тыс.руб.	64 677	95 348
Средний собственный капитал, тыс.руб.*	54 780	80 013
Рентабельность собственного капитала, %**	36.00	40.00
Норм. значение рентабельности собственного капитала, %	20	20

* Средний собственный капитал определяется по формуле:

$$\text{Средний собственный капитал} = (\text{Собственный капитал на начало периода} + \text{Собственный капитал на конец периода}) / 2$$

** Рентабельность собственного капитала определяется как отношение чистой прибыли за анализируемый период к средней величине собственного капитала предприятия, умноженное на 100%.

2.5. Рентабельность продаж



— Рентабельность продаж
 --- Норм. значение рентабельности

Вывод: за указанный период рентабельность продаж увеличилась на 16.8%, что является **положительной** тенденцией, так как увеличился объем прибыли приходящейся на 1 руб. реализованной продукции, оказанных услуг. На конец отчетного периода значение коэффициента рентабельности продаж составило - 45.1%, оно выше нормативного значения - 5.9%, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятия.

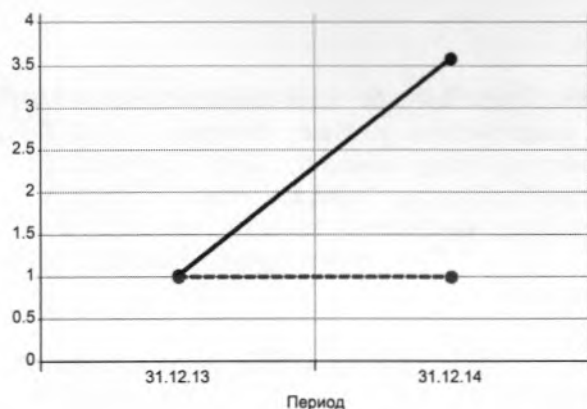
Показатель	31.12.13	31.12.14
Прибыль от продажи, тыс.руб.	21 024	34 862
Себестоимость, тыс.руб.	74 322	77 329
Рентабельность продаж, %*	28.30	45.10
Норм. значение рентабельности продаж, %**	5.9	5.9

* Рентабельность продаж определяется как отношение прибыли от продаж за анализируемый период к себестоимости за этот же период, умноженное на 100%.

** Нормативное значение рентабельности (%) определяется как Среднеотраслевая рентабельность проданных товаров, работ, услуг на основании вида деятельности организации (ОКВЭД) по данным **Приложения 4**:

Код по ОКВЭД, вид деятельности: 85.11.1, Деятельность больничных учреждений широкого профиля и специализированных;
 Соответствующий раздел вида деятельности (**Приложение 4**): здравоохранение и предоставление социальных услуг.

2.6. Итоговый рейтинг финансового состояния предприятия



— Итоговый рейтинг финансового состояния
 --- Норм. значение рейтинга

Вывод: за указанный период итоговый рейтинг финансового состояния предприятия увеличился на 2.57, что является **положительной** тенденцией. На конец отчетного периода финансовое состояние предприятия является **устойчивым**.

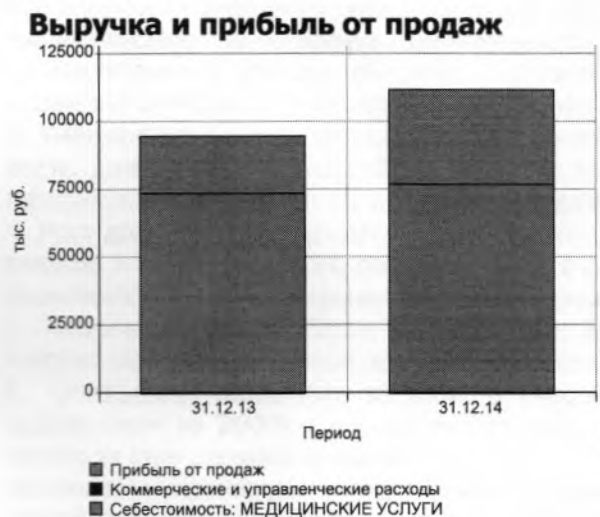
Показатель	31.12.13	31.12.14
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0.26	0.55
Коэффициент текущей ликвидности	1.34	4.81
Коэффициент деловой активности	1.12	1.04
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0.36	0.40
Коэффициент рентабельности продаж	0.283	0.451
Итоговый рейтинг финансового состояния предприятия*	1.02	3.59
Нормативное значение рейтинга	1	1

* Итоговый рейтинг рассчитывается по сводной формуле, объединяющей все ранее рассчитанные коэффициенты: Итоговый рейтинг финансового состояния предприятия = 2 x Коэффициент обеспеченности собственными средствами + 0.1 x Коэффициент текущей ликвидности + 0.08 x Коэффициент деловой активности + 1 x Коэффициент рентабельности собственного капитала + 3.39 x Коэффициент рентабельности продаж.

Считается, что каждый из пяти показателей имеет одинаковый вес, т.е. $1 / 5 = 0.2$, исходя из этого коэффициенты умножения определяются как: $0.2 / \text{нормативное значение показателя}$.

Анализ формирования чистой прибыли

1. В 2014 г. выручка выросла относительно 2013 г. на **16845** тыс. руб. (**17.7%**) и составила **112191** тыс. руб. Основную долю составила выручка по виду деятельности "МЕДИЦИНСКИЕ УСЛУГИ" - **100%** (**112191** тыс. руб.). Рост выручки - это положительный фактор, т.к. выручка обеспечивает возврат вложенных средств и дает возможность непрерывно поддерживать деятельность предприятия.



Рост выручки привел к увеличению валовой прибыли на **13838** тыс. руб. (**65.8%**). В результате была получена прибыль **34862** тыс. руб. Самой высокой прибылью была в 2014 г. - **34862** тыс. руб., самой низкой - в 2013 г. - **21024** тыс. руб. Темпы роста выручки и прибыли не соответствуют друг другу. Это объясняется тем, что рост себестоимости продаж на **3007** тыс. руб. (**4%**) оказался ниже роста выручки на **16845** тыс. руб. (**17.7%**) на **13.7** проц. п. Данная тенденция является

2. положительной.

3. Т.к. в организации идет учет по полной себестоимости, то валовая прибыль равна прибыли от продаж. Рост прибыли от основной деятельности позволяет говорить, о положительных изменениях в 2014 г.

4. Финансовую эффективность всей деятельности предприятия характеризует рентабельность продаж. В 2014 г. она выросла с **28.3%** до **45.1%**, что означает, что каждый рубль, вложенный в основную деятельность, принес на **16.8** копеек прибыли больше чем в 2013 г.
5. Результат от прочей деятельности уменьшился на **1796** тыс. руб. (**135.6%**). В формировании прибыли до налогообложения убыток от прочей деятельности играет незначительную роль (в 11 раз меньше прибыли от основной деятельности). Данная пропорция положительно характеризует устойчивость предприятия, т.к. прочие доходы и расходы, как правило, имеют случайный характер.
6. Чистая прибыль представляет собой разницу между всеми доходами и всеми расходами, в 2014 г. её значение равно **31742** тыс. руб., что на **61.1%** больше, чем в 2013 г. Проанализировав структуру доходов и расходов, приходим к выводу, что максимальное влияние на величину чистой прибыли оказывают доходы по виду деятельности "МЕДИЦИНСКИЕ УСЛУГИ" **112191** тыс. руб. и расходы по виду деятельности "МЕДИЦИНСКИЕ УСЛУГИ" **77329** тыс. руб., поэтому управление этими показателями обеспечит максимальный рост прибыли.
7. Показатель эффективности основной деятельности - это её рентабельность. Она показывает, сколько средств остается у предприятия с рубля выручки после покрытия всех расходов (себестоимости, уплаты процентов, налогов). Так в 2014 г. эта величина составила **28.3** коп., при этом она увеличилась на **7.6** коп. относительно 2013 г. Повышение рентабельности говорит о положительных изменениях в управлении предприятием.

Выводы по результатам динамики статей баланса:

1. Рост размера имущества предприятия на **15%** говорит о расширении его производственных возможностей.

Выводы по результатам анализа структуры баланса:

1. Увеличение удельного веса оборотных средств предприятия в активе баланса с **28%** до **38%** свидетельствует об ускорении оборачиваемости имущества.

2. Увеличение в составе оборотных активов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений с **9%** до **17%** приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств.

3. Уменьшение доли дебиторской задолженности в составе оборотных средств с **83%** до **65%** при росте доли материальных оборотных средств с **8%** до **18%** свидетельствует о привлечении материальных оборотных средств в производственный процесс.

4. Рост доли основных средств с **51%** до **59%** при одновременном росте доли производственных запасов и незавершенного производства с **2%** до **7%** говорит о наращивании производственных возможностей или расширении производственной деятельности.

5. Увеличение доли собственных средств с **65%** до **83%** в составе формирования источников говорит об усилении финансовой независимости предприятия от привлеченных источников.

6. Отношение оборотных активов к внеоборотным больше отношения заемных средств к собственным на **200%** в последнем периоде, что говорит о формировании оборотных средств не только за счет заемных средств.

Увеличение пропорции между этими отношениями составило **229** процентных пункта, что способствует повышению финансовой устойчивости.

