

Финансовый анализ ООО "ЦПО "Техпромрегион" за 2019 год

Основной вид деятельности: Образование профессиональное дополнительное

Показатели за 2019 год (В тысячах рублей)

Продажи	7 123 ▼
Прибыль	1 958 ▲
Чистые активы	749 ▲

Анализ показателей

Коэффициент текущей ликвидности	1,175
Коэффициент быстрой ликвидности	1,173
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004
Коэффициент наличия собственных средств	0,149
Рентабельность продукции	34,75 %
Рентабельность компании	27,49 %
Рентабельность активов	38,97 %
Рентабельность продаж	53,25 %
Оценка риска банкротства	Устойчивое финансовое состояние
Оценка кредитоспособности	Кредитование требует взвешенного подхода

Бухгалтерская отчетность

Информация о бухгалтерской отчетности сформирована по данным учета

Бухгалтерский баланс

(В тысячах рублей)	Код	2019	2018	2017	2016
Актив					
I. Внеоборотные активы					
Отложенные налоговые активы	1180	0	(2)	(2)	(2)
Итого по разделу I	1100	0	(2)	(2)	(2)
II. Оборотные активы					
Запасы	1210	10	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	4 996	1 041	7	3 343
Денежные средства	1250	18	2	137	15
Прочие оборотные активы	1260	0	5	0	0
Итого по разделу II	1200	5 024	1 047	144	3 358
Баланс	1600	5 024	1 046	143	3 356
Пассив					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	739	(1 221)	(120)	2 425
Итого по разделу III	1300	749	(1 211)	(110)	2 435
IV. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	1410	0	2	2	2
Итого по разделу IV	1400	0	2	2	2

V. Краткосрочные обязательства

Заемные средства	1510	0	124	186	172
Кредиторская задолженность	1520	4 275	2 132	65	748
Итого по разделу V	1500	4 275	2 255	251	920
Баланс	1700	5 024	1 046	143	3 356

Отчет о финансовых результатах

(В тысячах рублей)	Код	2019	2018	2017	2016
Выручка	2110	7 123	7 515	8 859	3 246
Себестоимость продаж	2120	(15)	(7)	0	0
Валовая прибыль (убыток)	2100	7 108	7 508	8 859	3 246
Управленческие расходы	2220	(4 633)	(7 979)	(7 213)	(515)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 475	(471)	1 646	2 731
Проценты к уплате	2330	(1)	(11)	(14)	(8)
Прочие расходы	2350	(87)	(133)	(3 689)	(50)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 387	(615)	(2 057)	2 673
Текущий налог на прибыль	2410	(429)	(485)	(488)	(238)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 958	(1 100)	(2 545)	2 435

Анализ отчетности

Данные бухгалтерской отчетности (В тысячах рублей)	2019	2018	2017	2016
Продажи	7 123 ▼	7 515 ▼	8 859 ▲	3 246
Прибыль	1 958 ▲	-1 100 ▲	-2 545 ▼	2 435
Деньги	18 ▲	2 ▼	137 ▲	15
Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)	10 ▲	0	0	0
Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)	0	0	0	0
Авансы выданные, задолженность контрагентов	4 996 ▲	1 046 ▲	7 ▼	3 343
Авансы полученные, задолженность поставщикам	4 275 ▲	2 132 ▲	65 ▼	748
Полученные кредиты и займы	0 ▼	126 ▼	188 ▲	174
Чистые активы	749 ▲	-1 212 ▼	-110 ▼	2 434

Коэффициенты

Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 1,175.
Соответствует средней платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что оборотные активы (деньги, задолженность контрагентов, запасы), которые могут быть обращены в деньги, больше обязательств на ближайший год. Это говорит о средней платежеспособности.

Если коэффициент ≥ 1.5 , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.
Если $1 \leq$ коэффициент < 1.5 , то это соответствует средней финансовой устойчивости.
Если коэффициент < 1 , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей ликвидности = (деньги + дебиторская задолженность + НДС полученный + запасы + финансовые вложения + прочие оборотные активы) / краткосрочные обязательства

	2019	2018	2017	2016
Деньги	18	2	137	15
Задолженность контрагентов	4 996	1 041	7	3 343
Запасы	10	0	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0
Финансовые вложения	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	0	5	0	0
Краткосрочные обязательства	4 275	2 256	251	920
Коэффициент текущей ликвидности	1,175	0,465	0,574	3,650

Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 1,173.
Соответствует высокой платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что деньги и другие наиболее ликвидные оборотные активы (задолженность контрагентов), которые могут быть обращены в деньги, больше краткосрочных обязательств. Такое значение коэффициента говорит о высокой платежеспособности.

Если коэффициент ≥ 0.8 , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.
Если $0.5 \leq$ коэффициент < 0.8 , то это соответствует средней финансовой устойчивости.
Если коэффициент < 0.5 , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент быстрой ликвидности = (деньги + дебиторская задолженность + финансовые вложения) / краткосрочные обязательства

	2019	2018	2017	2016
Деньги	18	2	137	15
Задолженность контрагентов	4 996	1 041	7	3 343
Финансовые вложения	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	4 275	2 256	251	920
Коэффициент быстрой ликвидности	1,173	0,462	0,574	3,650

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,004.

Соответствует низкой платежеспособности.

Значение коэффициента показывает долю кредиторской задолженности, которую можно погасить за счет имеющихся денежных средств. Текущее значение говорит о низкой платежеспособности.

Если коэффициент ≥ 0.1 , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если $0.05 \leq$ коэффициент < 0.1 , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент < 0.05 , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент абсолютной ликвидности = деньги / краткосрочная кредиторская задолженность

	2019	2018	2017	2016
Деньги	18	2	137	15
Краткосрочные обязательства	4 275	2 256	251	920
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	0,001	0,546	0,016

Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств 0,149.

Низкая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет 14,9%, остальное – заемные средства. Доля собственных средств меньше значений, которые считаются приемлемыми при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Если коэффициент ≥ 0.25 , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если $0.15 \leq$ коэффициент < 0.25 , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент < 0.15 , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент наличия собственных средств = собственный капитал / пассивы

	2019	2018	2017	2016
Собственный капитал	749	-1 211	-110	2 435
Пассивы	5 024	1 046	143	3 356
Коэффициент наличия собственных средств	0,149	-1,158	-0,769	0,726

Рентабельность

Рентабельность продукции

Рентабельность продукции 34,75%.
Высокая рентабельность продукции.

Значение рентабельности продукции больше значений, которые считаются высокими при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Рентабельность продукции характеризует деловую активность.

Если рентабельность $\geq 6\%$, то показатель считается высоким.
Если $0\% \leq$ рентабельность $< 6\%$, то показатель считается средним.
Если рентабельность $< 0\%$, то показатель считается низким.

Рентабельность продукции = прибыль от продаж / выручка

	2019	2018	2017	2016
Прибыль от продаж	2 475	-471	1 646	2 731
Выручка	7 123	7 515	8 859	3 246
Рентабельность продукции, %	34,75	-6,27	18,58	84,13

Рентабельность компании

Рентабельность компании 27,49%.
Высокая рентабельность компании.

Значение рентабельности компании больше значений, которые считаются высокими при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Рентабельность компании характеризует деловую активность.

Если рентабельность $\geq 10\%$, то показатель считается высоким.
Если $0\% \leq$ рентабельность $< 10\%$, то показатель считается средним.
Если рентабельность $< 0\%$, то показатель считается низким.

Рентабельность компании = чистая прибыль / выручка

	2019	2018	2017	2016
Чистая прибыль	1 958	-1 100	-2 545	2 435
Выручка	7 123	7 515	8 859	3 246
Рентабельность компании, %	27,49	-14,64	-28,73	75,02

Рентабельность активов

Рентабельность активов 38,97%.

Выше средней по отрасли.

Рентабельность активов является показателем способности эффективно получать прибыль. Сравнение рентабельности активов со средней по отрасли позволяет сделать вывод о конкурентоспособности и успешности компании на рынке. Низкие показатели рентабельности (ниже 90% от средней рентабельности по отрасли) являются одним из критериев для назначения выездной налоговой проверки.

Если рентабельность $\geq 3,2\%$, то показатель выше среднего по отрасли.

Если $2,88\% \leq$ рентабельность $< 3,2\%$, то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность $< 2,88\%$, то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

	2019	2018	2017	2016
Чистая прибыль	1 958	-1 100	-2 545	2 435
Активы	5 024	1 046	143	3 356
Средняя рентабельность активов по отрасли, %	3,20	2,80	3,00	4,00
Предельная рентабельность (90% от средней), %	2,88	2,52	2,70	3,60
Рентабельность активов, %	38,97	-105,16	-1 779,72	72,56

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "Образование профессиональное дополнительное"

Рентабельность продаж

Рентабельность продаж 53,25%.

Выше средней по отрасли.

Рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг является индикатором способности контролировать издержки. Сравнение рентабельности продаж со средней по отрасли позволяет сделать вывод о конкурентоспособности и успешности на рынке. Низкие показатели рентабельности (ниже 90% от средней рентабельности по отрасли) являются одним из критериев для назначения выездной налоговой проверки.

Если рентабельность $\geq 6,7\%$, то показатель выше среднего по отрасли.

Если $6,03\% \leq$ рентабельность $< 6,7\%$, то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность $< 6,03\%$, то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

	2019	2018	2017	2016
Прибыль от продаж	2 475	-471	1 646	2 731
Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов)	4 648	7 986	7 213	515
Средняя рентабельность продаж по отрасли, %	6,70	4,20	5,00	6,20
Предельная рентабельность (90% от средней), %	6,03	3,78	4,50	5,58
Рентабельность продаж, %	53,25	-5,90	22,82	530,29

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "Образование профессиональное дополнительное"

Оценки

Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана $Z = 4,832$.

Устойчивое финансовое состояние.

Для оценки риска банкротства используется четырехфакторная модель Альтмана для непроизводственных видов деятельности. В рамках этой модели показателем риска банкротства является значение индекса Альтмана (Z), который определяется по следующей формуле:

$$Z = 6.56 * T1 + 3.26 * T2 + 6.72 * T3 + 1.05 * T4$$

Если $Z \leq 1.1$, есть существенная вероятность банкротства.

Если $1.1 < Z < 2.6$, вероятность банкротства невысока, но не исключается.

Если $Z \geq 2.6$, финансовое состояние устойчивое, вероятность банкротства низкая.

	2019	2018	2017	2016
T1 (оборотный капитал / активы)	0,149	-1,154	-0,741	0,727
T2 (нераспределенная прибыль / активы)	0,147	-1,167	-0,839	0,723
T3 (ЕБИТ / активы)	0,475	-0,598	-14,483	0,794
T4 (собственный капитал / заемный капитал)	0,175	-0,537	-0,435	2,641
Индекс Альтмана Z	4,832	-15,957	-105,379	15,235

Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности $S = 1,9$.

Кредитование требует взвешенного подхода.

Для определения финансового состояния и кредитоспособности заемщика используется анализ отчетности по методике Сбербанка РФ (утверждена Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р). По данным отчетности определяются финансовые коэффициенты и рентабельность. В зависимости от значений каждый показатель относится к первой, второй или третьей категории. Итоговый показатель кредитоспособности заемщика определяется путем суммирования значений категорий отдельных показателей, взятых с весами категории показателей. Показатель кредитоспособности S рассчитывается по формуле:

S = сумма значений категорий по всем показателям, умноженных на веса. При этом рентабельность продукции первоклассного заемщика должна соответствовать 1 категории, второго класса — 2 категории.

Если $S \leq 1.25$, кредитоспособность заемщика не вызывает сомнений.

Если $1.25 < S \leq 2.35$, кредитование заемщика требует взвешенного подхода.

Если $S > 2.35$, кредитование связано с повышенным риском.

Окончательное решение об отнесении заемщика к определенному классу кредитоспособности, а также о выдаче кредита принимается банком.

	2019		2018		2017		2016		Вес
	Значение	Категория	Значение	Категория	Значение	Категория	Значение	Категория	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	3	0,001	3	0,546	1	0,016	3	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	1,173	1	0,462	3	0,574	2	3,650	1	0,10
Коэффициент текущей ликвидности	1,175	2	0,464	3	0,574	3	3,650	1	0,40
Коэффициент наличия собственных средств	0,149	3	-1,158	3	-0,769	3	0,726	1	0,20
Рентабельность продукции	0,347	1	-0,063	3	0,186	1	0,841	1	0,15
Рентабельность компании	0,275	1	-0,146	3	-0,287	3	0,750	1	0,10
Показатель кредитоспособности S		1,9		3		2,5		1,1	