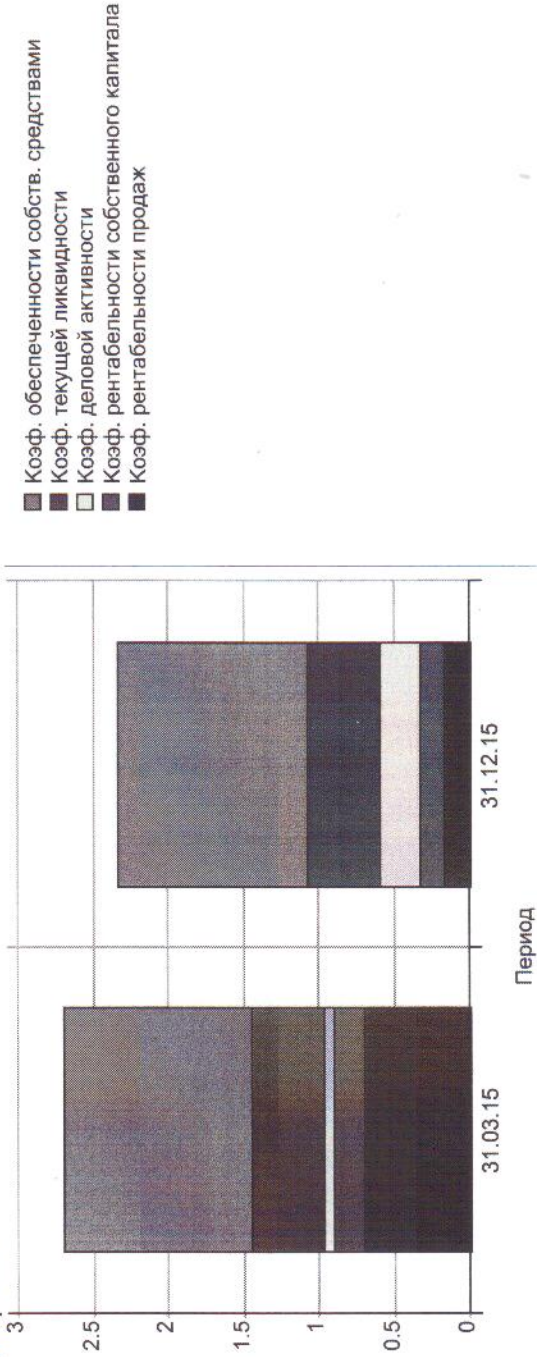


Анализ финансового состояния ОАО Больница восстановительного лечения "Большие Соли" за период с 01.01.15 по 31.12.15

Общее заключение:

За указанный период финансовое состояние предприятия **ухудшилось**, при этом на конец периода оно является **устойчивым**, так как итоговый рейтинг (2.36) 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 финансового состояния предприятия **улучшилось** за счет: сокращения дисбаланса кредиторской и дебиторской задолженности, а также **ухудшилось** за счет: сокращения объема имущества, сокращения объема оборотных средств.

Рекомендации:

сохранять и развивать текущее состояние.

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

Детальный анализ:

1. Анализ абсолютных показателей деятельности
- 1.1. Выручка и прибыль от продаж

1.2. Внеоборотные, собственные и заемные оборотные средства

1.3. Дебиторская и кредиторская задолженность
2. Комплексный анализ финансового состояния предприятия
- 2.1. Финансовая устойчивость (обеспеченность собственными средствами)

2.2. Текущая ликвидность

2.3. Деловая активность (интенсивность оборота капитала)

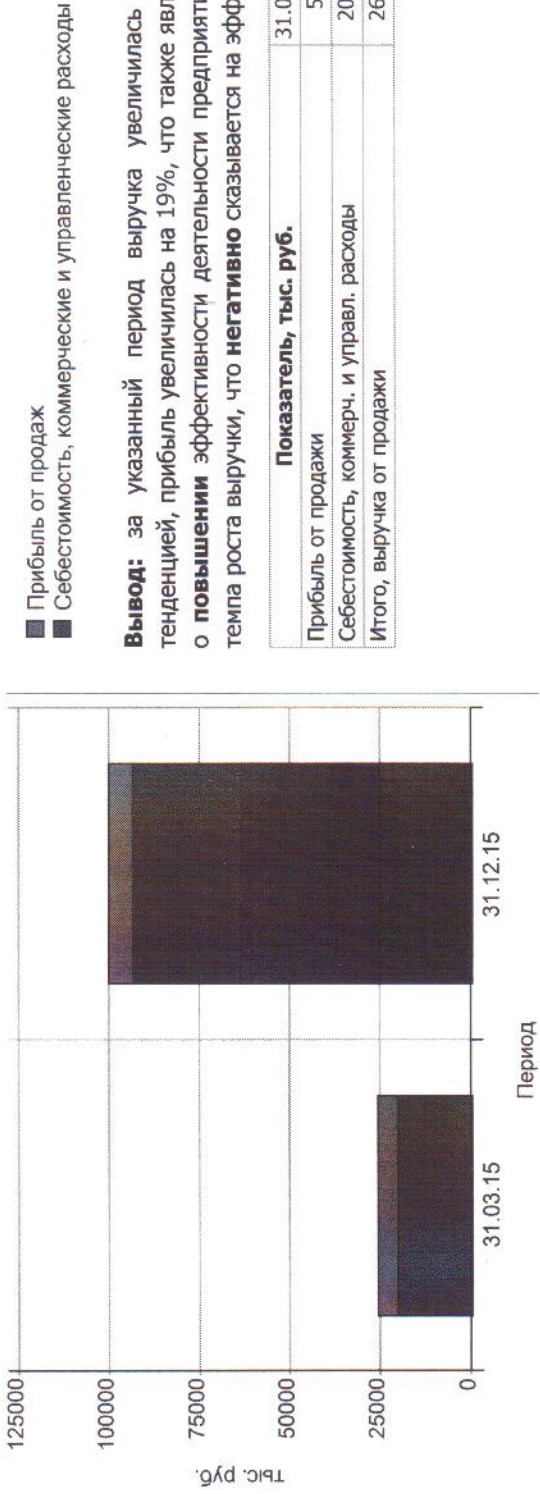
2.4. Рентабельность собственного капитала

2.5. Рентабельность продаж

2.6. Итоговый рейтинг финансового состояния предприятия

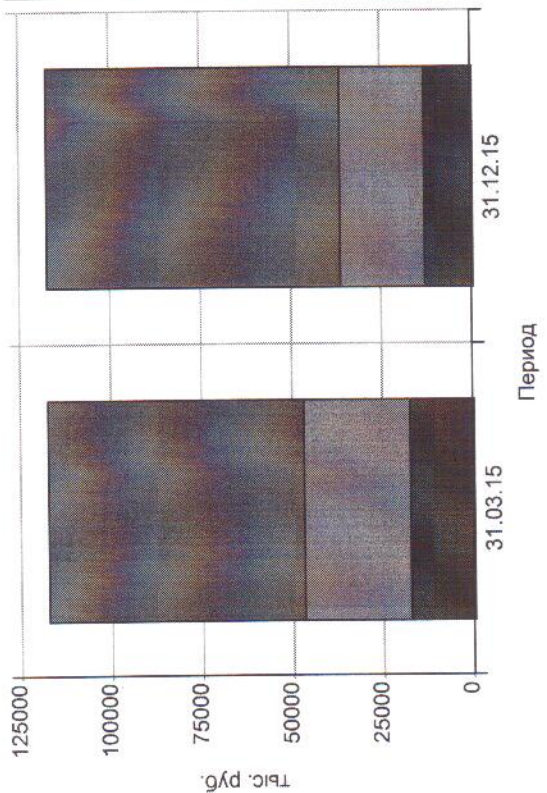
1. Анализ абсолютных показателей деятельности

1.1. Выручка и прибыль от продаж



Вывод: за указанный период выручка увеличилась на 287%, что является положительной тенденцией, прибыль увеличилась на 19%, что также является положительной тенденцией и говорит о **повышении** эффективности деятельности предприятия. Однако темп роста прибыли отстаёт от темпа роста выручки, что **негативно** сказывается на эффективности работы организации.

1.2. Внеоборотные, собственные и заемные оборотные средства

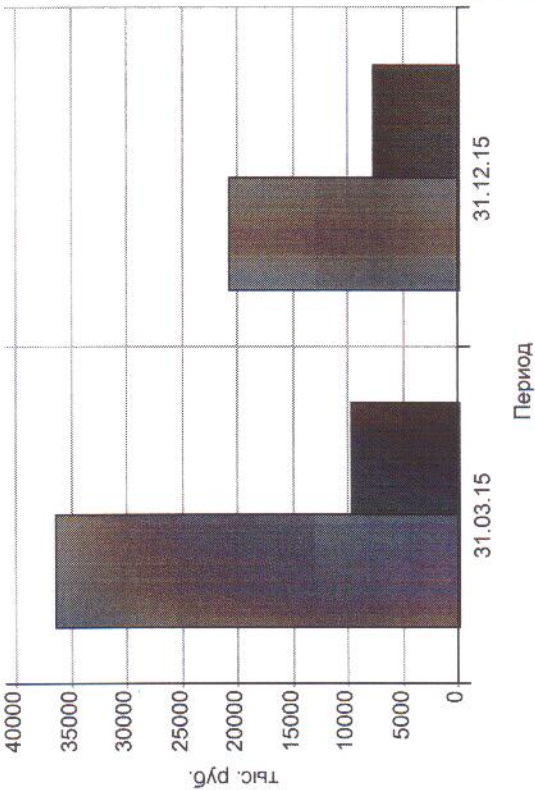


- Внеоборотные средства
- Собственные оборотные средства
- Заемные оборотные средства

Вывод: имущество организации за указанный период уменьшилось на 1%, что является **отрицательной** тенденцией. В имуществе организации преобладают внеоборотные активы. За указанный период объем оборотных средств уменьшился на 23%, в том числе объем заемных оборотных средств уменьшился на 25%. Сокращение оборотных средств является **отрицательной** тенденцией, при этом доля заемных оборотных средств сокращается и организация становится менее зависимой от кредиторов.

	Показатель, тыс. руб.	
Внеоборотные средства	31.03.15	31.12.15
Оборотные средства, в т.ч.:	70 331	80 587
собственные	47 732	36 796
заемные	29 740	23 341
Итого, имущество	17 992	13 455
	118 063	117 383

1.3. Дебиторская и кредиторская задолженность



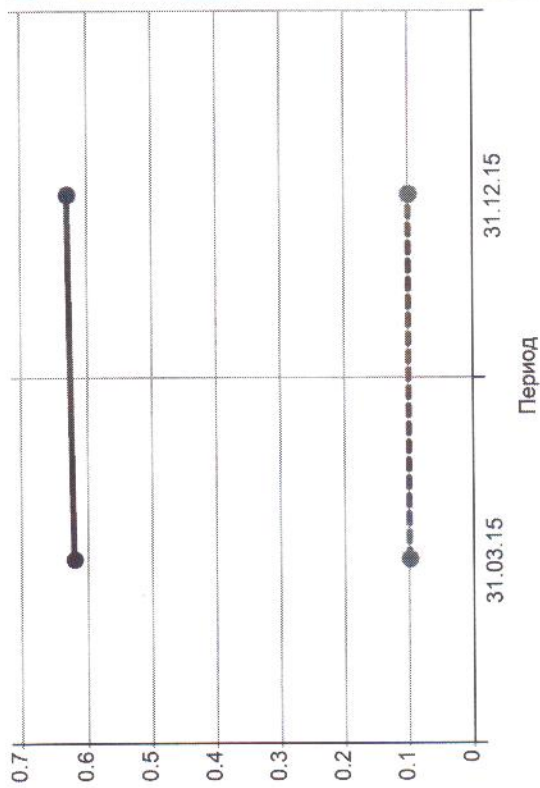
- Дебиторская задолженность
- Кредиторская задолженность

Вывод: за указанный период сальдо организации уменьшилось на 13561 тыс. руб., что является **положительной** тенденцией, так как сальдо задолженности является дебетовым (13122 тыс. руб.), хотя и несбалансированным (соотношение - 0.37), но его дисбаланс уменьшается. При этом кредиторская задолженность уменьшилась на 22%, дебиторская - уменьшилась на 43% , что является **отрицательной** тенденцией, так как кредиторская задолженность растет быстрее дебиторской, что снижает финансовую устойчивость предприятия.

Показатель, тыс. руб.	31.03.15	31.12.15
Дебиторская задолженность	36 443	20 781
Кредиторская задолженность	9 760	7 659
Итоговое сальдо	26 683	13 122
Отношение дебиторской и кредиторской задолженности	3.734	2.713

2. Комплексный анализ финансового состояния предприятия

2.1. Финансовая устойчивость (обеспеченность собственными средствами)



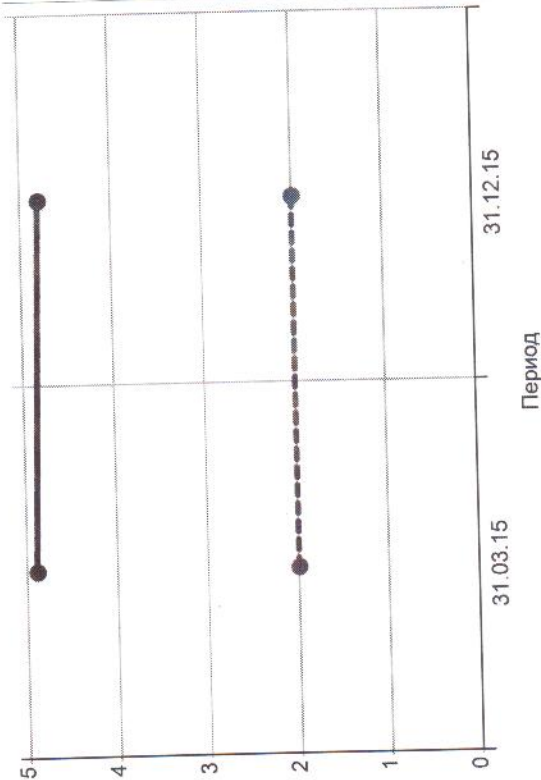
— Коеф. обеспеченности собств. средствами
--- Норм. значение коэффициента

Вывод: за указанный период значение коэффициента обеспеченности собственными средствами увеличилось на 0.01, что является **положительной** тенденцией, так как увеличилась доля оборотных средств сформированных за счет собственных источников. На конец отчетного периода значение коэффициента составило - 0.63, оно выше нормативного значения - 0.1, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятия.

Показатель	31.03.15	31.12.15
Собственные оборотные средства	29 740	23 341
Оборотные средства	47 732	36 796
Коеффициент обеспеченности собственными средствами*	0.62	0.63
Норм. значение коэффициента	0.10	0.10

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

2.2. Текущая ликвидность



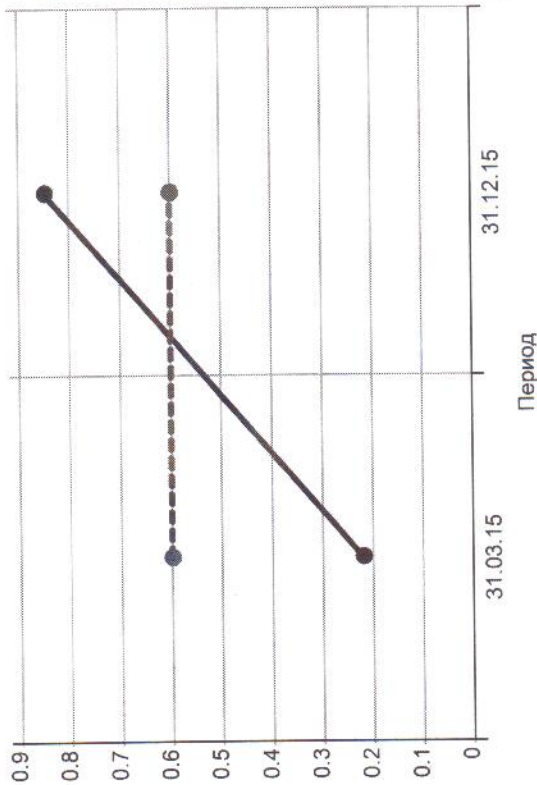
— Козф. текущей ликвидности
- - - Норм. значение коэффициента

Вывод: за указанный период значение коэффициента текущей ликвидности уменьшилось на 0.09, что является **отрицательной** тенденцией, так как уменьшилась степень покрытия оборотными средствами срочных обязательств организации. На конец отчетного периода значение коэффициента составило - 4.8, оно выше нормативного значения - 2, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятия.

Показатель	31.03.15	31.12.15
Ликвидные оборотные активы	47 732	36 796
Краткосрочные обязательства предприятия	9 760	7 659
Коэффициент текущей ликвидности*	4.89	4.80
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)



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

Вывод: за указанный период значение коэффициента деловой активности увеличилось на 0.63, что является **положительной** тенденцией, так как увеличился объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия. На конец отчетного периода значение коэффициента составило - 0.85, оно выше нормативного значения - 0.6, что **положительно** влияет на финансовое состояние предприятие.

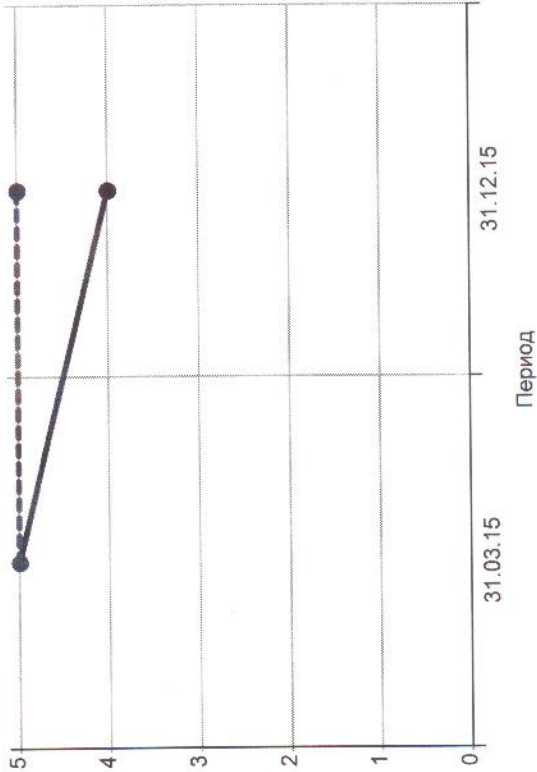
Показатель	31.03.15	31.12.15
Выручка от продаж	26 020	100 571
Капитал на начало периода	115 191	118 063
Капитал на конец периода	118 063	117 383
Средний капитал*	116 627	117 723
Коэффициент деловой активности**	0.22	0.85
Норм. значение коэффициента	0.60	0.60

* Величина среднего капитала определяется по формуле:

Средний капитал = (Капитал на начало периода + 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

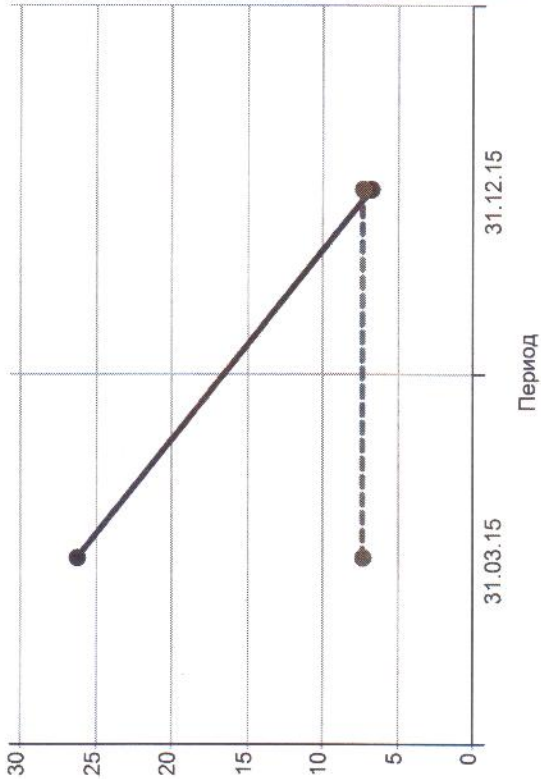


Вывод: за указанный период рентабельность собственного капитала уменьшилась на 1%, что является **отрицательной** тенденцией, так как сократился объем чистой прибыли приходящейся на 1 руб. собственного капитала. На конец отчетного периода значение коэффициента рентабельности собственного капитала составило - 4%, оно ниже нормативного значения - 5%, что **отрицательно** влияет на финансовое состояние предприятия.

Показатель	31.03.15	31.12.15
Чистая прибыль, тыс.руб.	4 816	3 704
Собственный капитал на начало периода, тыс.руб.	95 348	100 071
Собственный капитал на конец периода, тыс.руб.	100 071	103 928
Средний собственный капитал, тыс.руб.*	97 710	102 000
Рентабельность собственного капитала, %**	5.00	4.00
Норм. значение рентабельности собственного капитала, %	5	5

* Средний собственный капитал определяется по формуле:
Средний собственный капитал = (Собственный капитал на начало периода + 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 уменьшилась на 19.4%, что является **отрицательной** тенденцией, так как сократился объем прибыли приходящейся на 1 руб. реализованной продукции, оказанных услуг. На конец отчетного периода значение коэффициента рентабельности продаж составило - 6.9%, оно ниже нормативного значения - 7.4%, что **отрицательно** влияет на финансовое состояние предприятия.

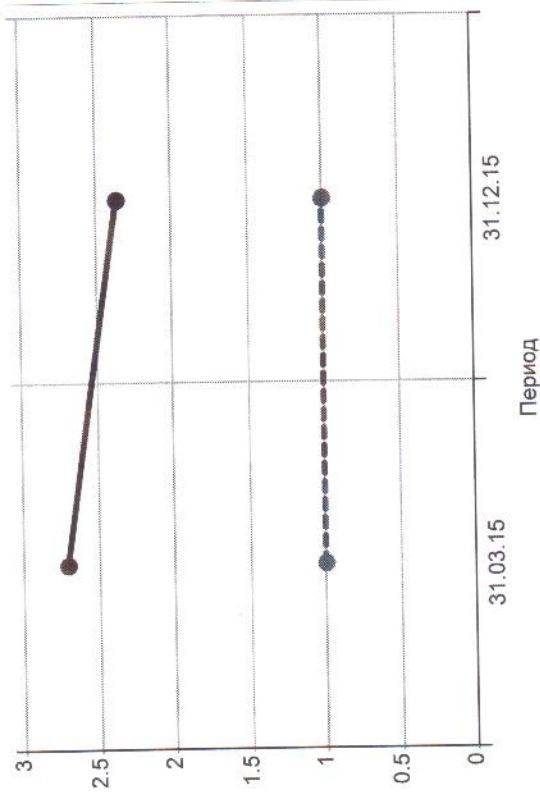
Показатель		31.03.15	31.12.15
Прибыль от продаж, тыс.руб.		5 424	6 469
Себестоимость, тыс.руб		20 596	94 102
Рентабельность продаж, %*		26.30	6.90
Норм. значение рентабельности продаж, %**		7.4	7.4

* 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. Если нормативное значение рентабельности по виду деятельности неопределено или равно 0, то используется среднее значение по всем отраслям - строка "Всего".

2.6. Итоговый рейтинг финансового состояния предприятия



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

Вывод: за указанный период итоговый рейтинг финансового состояния предприятия уменьшился на 0.35, что является **отрицательной** тенденцией. На конец отчетного периода финансовое состояние предприятия является **устойчивым**.

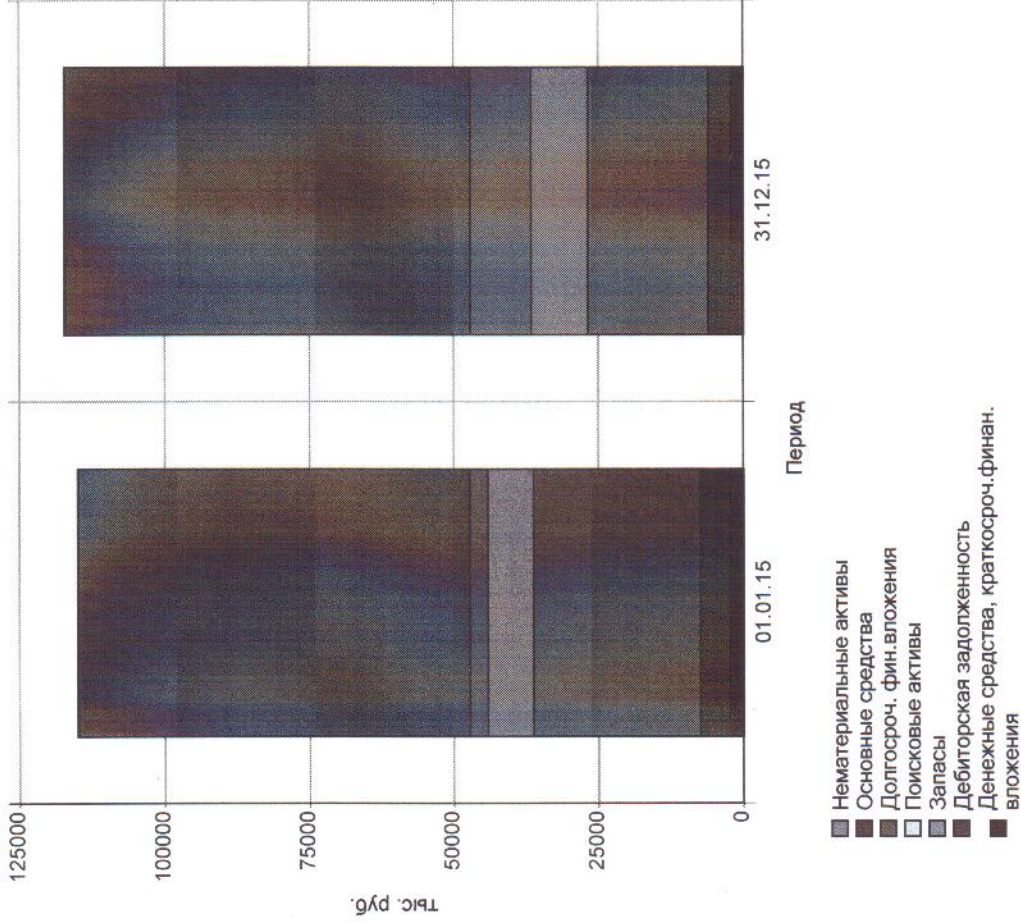
Показатель	31.03.15	31.12.15
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0.62	0.63
Коэффициент текущей ликвидности	4.89	4.80
Коэффициент деловой активности	0.22	0.85
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0.05	0.04
Коэффициент рентабельности продаж	0.263	0.069
Итоговый рейтинг финансового состояния предприятия*	2.71	2.36
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 + 0.32 x Коэффициент деловой активности + 4 x Коэффициент рентабельности собственного капитала + 2.703 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: $0.2 / \text{нормативное значение показателя}$.

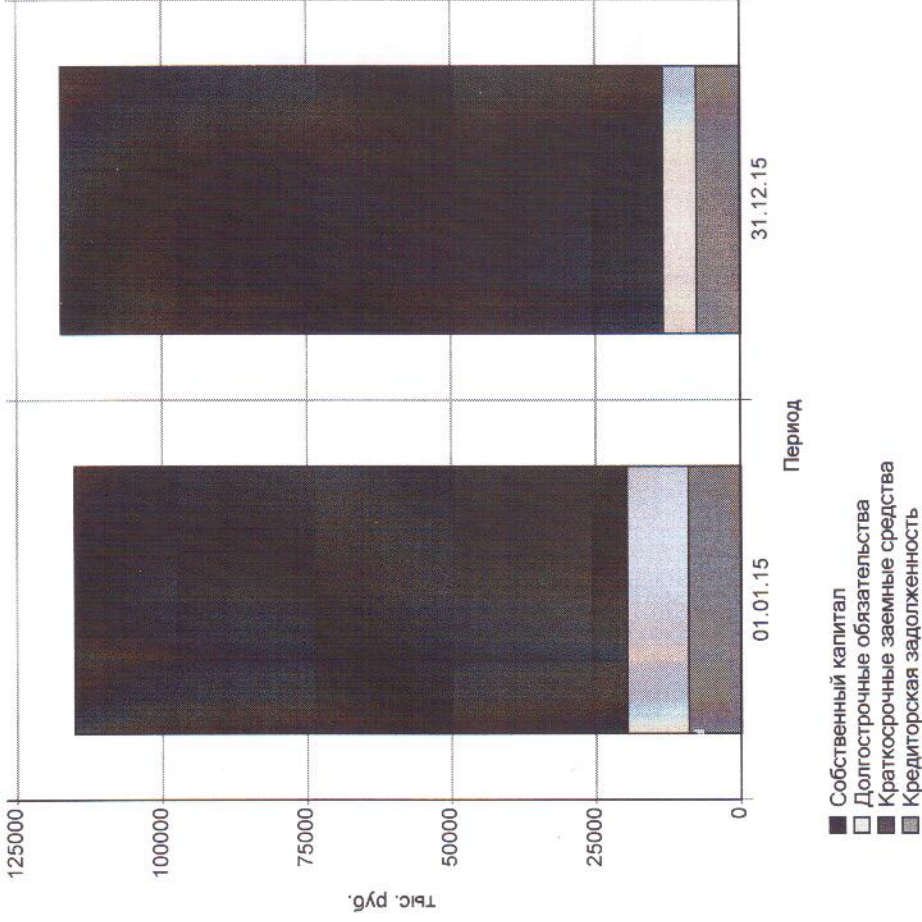
Аналитический баланс ОАО Больница восстановительного лечения "Большие Соли"
за период с 01.01.15 по 31.12.15

Показатели	01.01.15		31.12.15		Изменение относительно предыдущего периода
	в тыс.руб.	в % к валюте баланса	в тыс.руб.	в % к валюте баланса	
АКТИВЫ (имущество)	115 191	100	117 382	100	2 191 2
Внеоборотные активы	70 882	62	80 586	69	9 704 14
нематериальные активы	38	-	32	-	-6 -16
основные средства	67 715	59	70 010	60	2 295 3
долгосрочные финансовые вложения	3 129	3	10 544	9	7 415 237
поисковые активы	-	-	-	-	- -
Оборотные активы	44 309	38	36 796	31	-7 513 -17
запасы и затраты	7 940	7	9 823	8	1 883 24
дебиторская задолженность	28 802	25	20 781	18	-8 021 -28
денежные средства, краткосрочные финансовые вложения	7 567	7	6 192	5	-1 375 -18
ПАССИВЫ (источники средств)	115 191	100	117 383	100	2 192 2
Собственный капитал	95 348	83	103 928	89	8 580 9
Долгосрочные обязательства	10 632	9	5 796	5	-4 836 -45
Краткосрочная обязательства	9 211	8	7 659	7	-1 552 -17
заемные средства	-	-	-	-	- -
кредиторская задолженность	9 211	8	7 659	7	-1 552 -17

Структура и динамика Актива



Структура и динамика Пассива



Выводы по результатам динамики статей баланса:

1. Рост размера имущества предприятия на 2% говорит о расширении его производственных возможностей.
2. Прирост основных средств и капитальных вложений на 14% в сравнении с приростом собственных средств и долгосрочных обязательств на 16% говорит об их целевом использовании.

Выводы по результатам анализа структуры баланса:

1. Уменьшение удельного веса оборотных средств предприятия в активе баланса с 38% до 31% свидетельствует о замедлении оборачиваемости имущества.
 2. Уменьшение доли дебиторской задолженности в составе оборотных средств с 65% до 56% при росте доли материальных оборотных средств с 18% до 27% свидетельствует о привлечении материальных оборотных средств в производственный процесс
 3. Рост доли основных средств с 59% до 60% при одновременном росте доли производственных запасов и незавершенного производства с 7% до 8% говорит о наращивании производственных возможностей или расширении производственной деятельности.
 4. Увеличение доли финансовых вложений с 3% до 9% свидетельствует об активизации финансовой деятельности предприятия.
 5. Увеличение доли собственных средств с 83% до 89% 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 254% в последнем периоде, что говорит о формировании оборотных средств не только за счет заемных средств.
- Увеличение пропорции между этими отношениями составило 54 процентных пункта, что способствует повышению финансовой устойчивости.