

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2021 год

МП "ВОДОКАНАЛ"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: МП "ВОДОКАНАЛ"
Период: с 01.01.2021 по 31.12.2021

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
 - 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
3. Выводы по результатам анализа
 - 3.1. Оценка ключевых показателей
 - 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации
4. Приложения
 - 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса
 - 4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности МП "ВОДОКАНАЛ" выполнен за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 г. (1 год). Качественная оценка значений финансовых показателей организации проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Забор, очистка и распределение воды", класс по ОКВЭД 2 – 36).

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	21 441	35 395	62,1	83,9	+13 954	+65,1
в том числе: основные средства	21 441	35 395	62,1	83,9	+13 954	+65,1

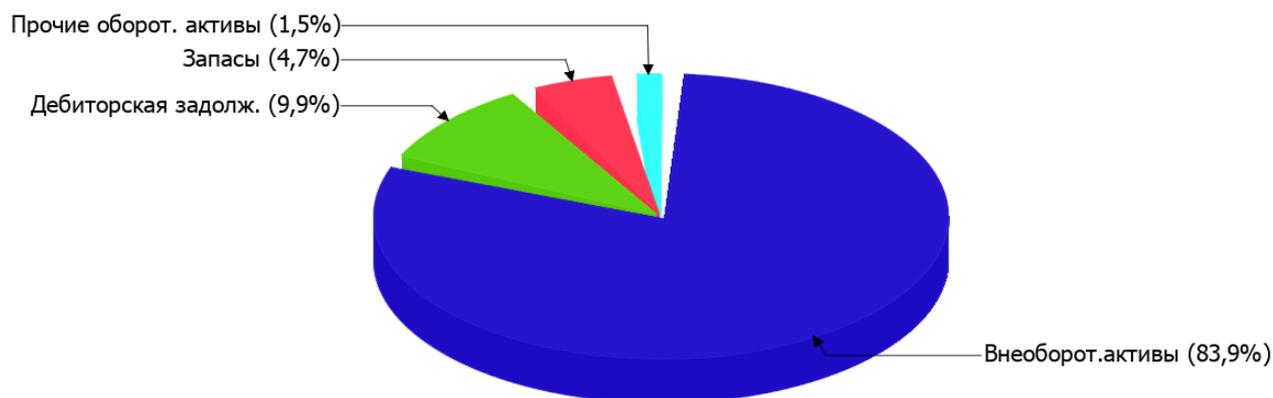
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	13 069	6 773	37,9	16,1	-6 296	-48,2
в том числе: запасы	3 174	1 990	9,2	4,7	-1 184	-37,3
дебиторская задолженность	9 753	4 170	28,3	9,9	-5 583	-57,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	105	576	0,3	1,4	+471	+5,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	23 759	31 180	68,8	73,9	+7 421	+31,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	10 751	10 988	31,2	26,1	+237	+2,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	34 510	42 168	100	100	+7 658	+22,2

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются следующим соотношением: 83,9% внеоборотных активов и 16,1% текущих. Активы организации за последний год увеличились на 7 658 тыс. руб. (на 22,2%). Отмечая рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 31,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2021 г.



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "основные средства" на **13 954** тыс. руб. (или **96,7%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- добавочный капитал (без переоценки) – **10 280** тыс. руб. (**72%**)
- доходы будущих периодов – **3 993** тыс. руб. (**28%**)

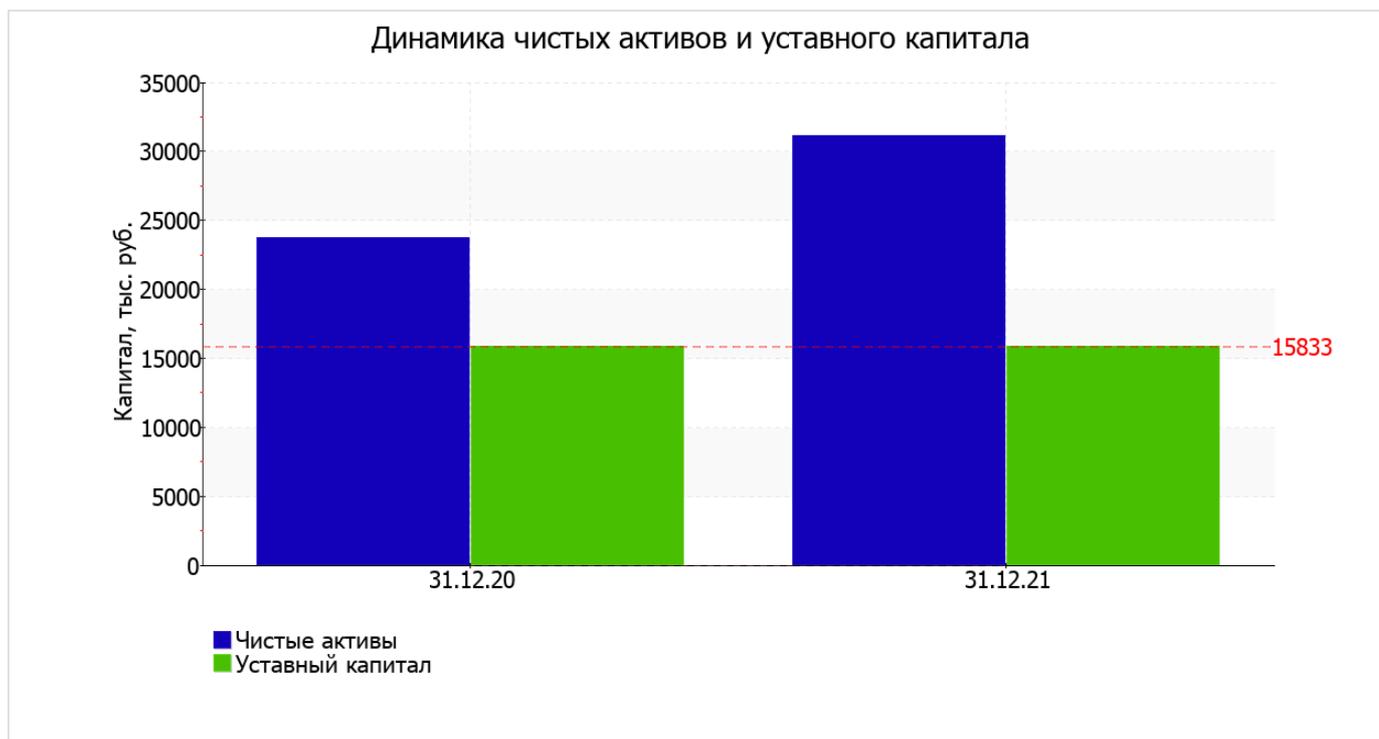
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-5 583** тыс. руб. и **-3 756** тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на 31 декабря 2021 г. составило **31 180,0** тыс. руб. собственный капитал организации за год вырос на **7 421,0** тыс. руб.

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	23 759	31 180	68,8	73,9	+7 421	+31,2
2. Уставный капитал	15 833	15 833	45,9	37,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	7 926	15 347	23	36,4	+7 421	+93,6

Чистые активы организации на 31 декабря 2021 г. существенно (на **96,9%**) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **31,2%** за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

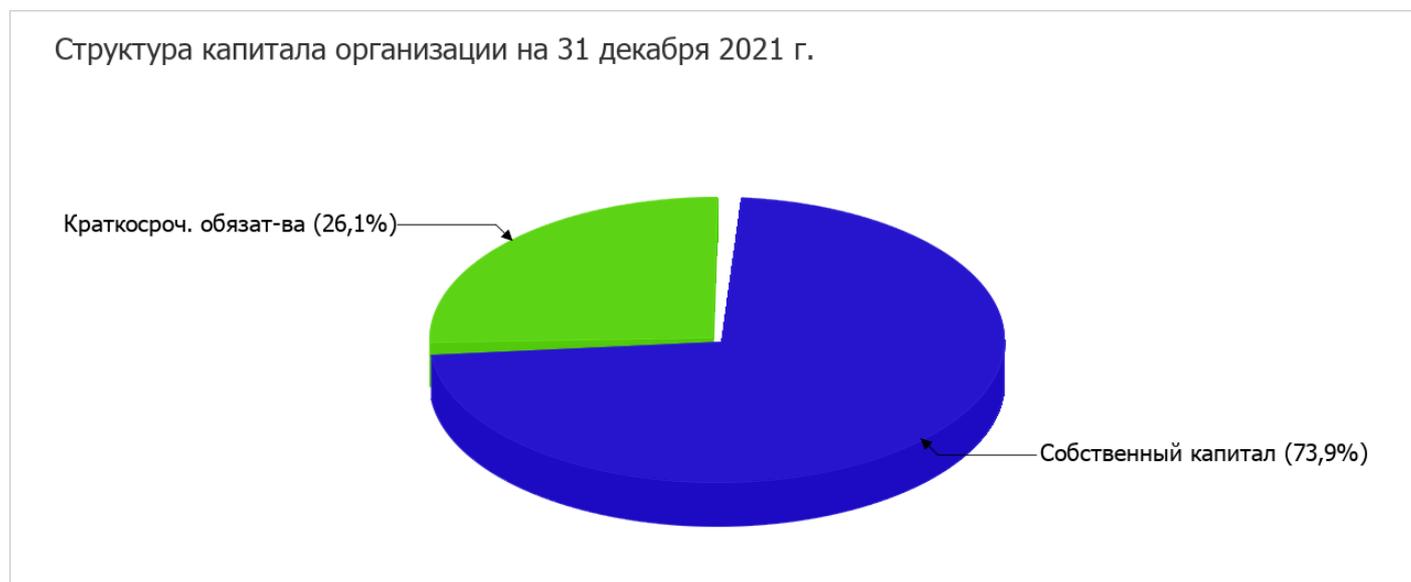
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент автономии	0,69	0,74	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,45	0,35	-0,1	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,33-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,18	-0,62	-0,8	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,9	1,14	+0,24	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,69	0,74	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,1	-0,14	-0,24	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
7. Коэффициент мобильности имущества	0,38	0,16	-0,22	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,01	0,09	+0,08	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,73	-2,12	-2,85	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 на 31 декабря 2021 г. составил **0,74**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **74%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода рост коэффициента автономии составил **0,05**.

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



на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,62**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно снизился за весь анализируемый период (**-0,8**). на 31 декабря 2021 г. коэффициент имеет критическое значение.

за год имело место явное повышение коэффициента покрытия инвестиций, составившее **0,05** – до **0,74**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. ниже допустимой величины.

на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-2,12**, что намного ниже значения на начало анализируемого периода (31.12.2020). на 31 декабря 2021 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

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 (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)	на 31.12.2020	на 31.12.2021
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	2 318	-4 215	-856	-6 205
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	2 318	-4 215	-856	-6 205
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	2 318	-4 215	-856	-6 205

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

Поскольку по состоянию на 31.12.2021 наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили 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
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,22	0,62	-0,6	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,92	0,43	-0,49	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,05	+0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,62 против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,6.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,43. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,05). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,04.

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)	576	+5,5 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	5 206	-41,9	-4 630
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	4 170	-57,2	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	5 782	+3,2 раза	-1 612
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	2 027	-36,9	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+2 027
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	35 395	+65,1	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	31 180	+31,2	+4 215

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется только одно. У МП "ВОДОКАНАЛ" недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет **4 630** тыс. руб.). 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 у организации недостаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств (**72%** от необходимой величины).

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности МП "ВОДОКАНАЛ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере **5 114** тыс. руб., что составляет 20,5% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в сумме **578** тыс. руб.

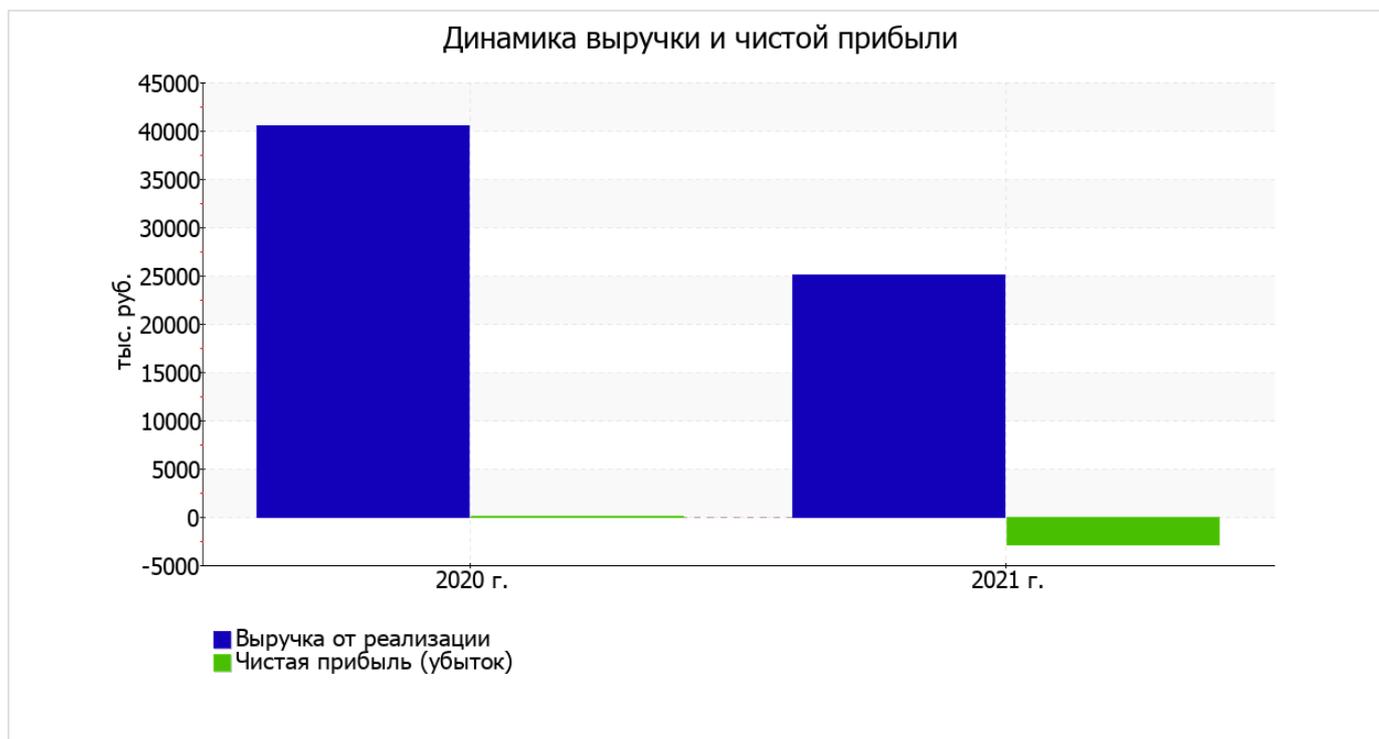
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **15 537** и **9 845** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-38,3%**) опережает изменение расходов (**-24,6%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 3 197 тыс. руб., что на 2 661 тыс. руб. (в 6 раз) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	40 543	25 006	-15 537	-38,3	32 775
2. Расходы по обычным видам деятельности	39 965	30 120	-9 845	-24,6	35 043
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	578	-5 114	-5 692	↓	-2 268
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	536	3 197	+2 661	+6 раз	1 867
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 114	-1 917	-3 031	↓	-402
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 094	-941	+153	↑	-1 018
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	20	-2 858	-2 878	↓	-1 419
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	20	-2 858	-2 878	↓	-1 419
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-2 859	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



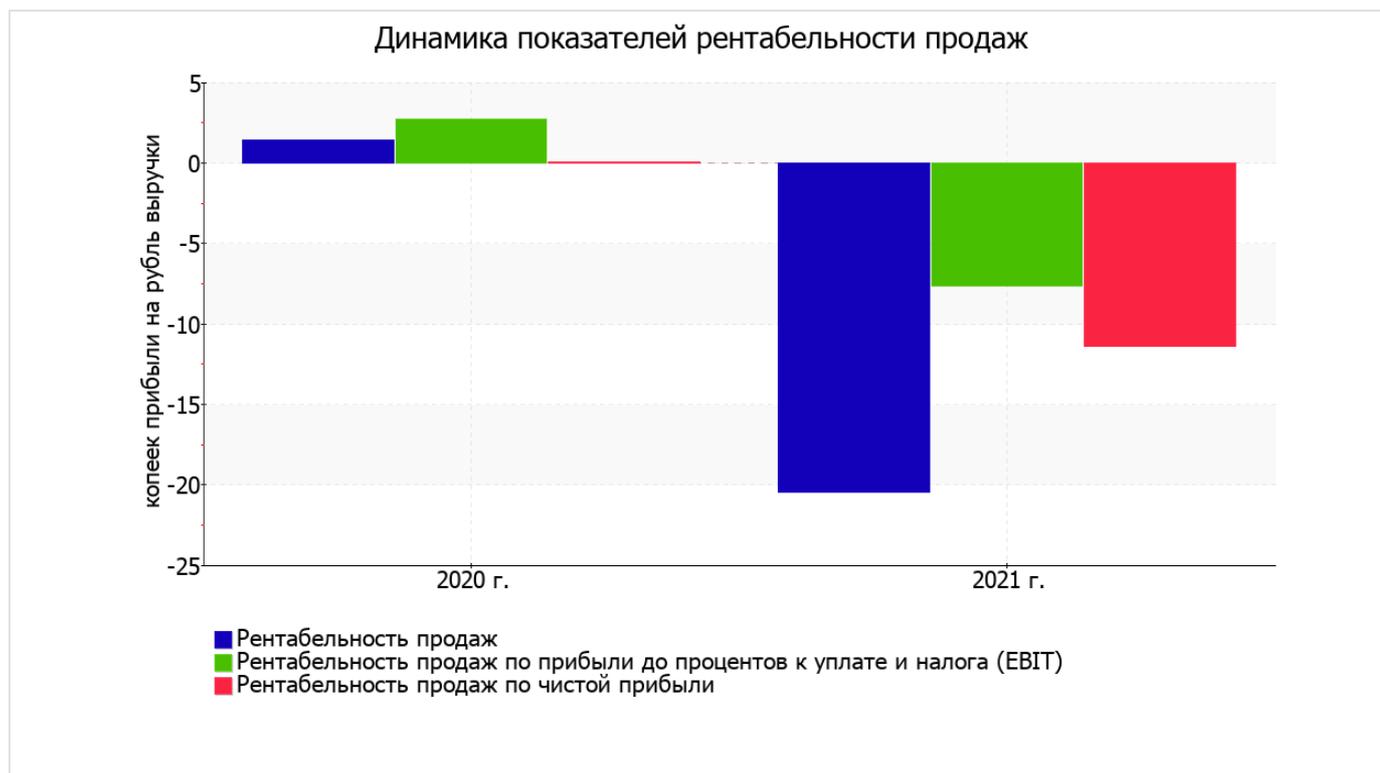
2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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: 4% и более.	1,4	-20,5	-21,9	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,7	-7,7	-10,4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 1%.	<0,1	-11,4	-11,4	↓
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	1,4	-17	-18,4	↓
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: не менее 1,5.	-	-	-	-

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности МП "ВОДОКАНАЛ" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-20,5%** от полученной выручки. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-21,9%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **-7,7%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-7,7** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-10,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-7,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-16,5	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	0,9	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,104** руб. за период 01.01–31.12.2021 значение рентабельности активов, равное **-7,5%**, является критическим.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 97 и менее дн.)	145	2,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 6 дн.)	31	11,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 68 и менее дн.)	102	3,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	103	3,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 206 и менее дн.)	560	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	401	0,9

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 560 календарных дней. При этом требуется 31 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности МП "ВОДОКАНАЛ" за весь рассматриваемый период.

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить такие:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет критическое значение (-0,62);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- существенно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-21,9 процентных пункта от рентабельности 1,4% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2021 год получен убыток от продаж (-5 114 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-5 692 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2021 год составил -2 858 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-10,4 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020)).

Следующие 3 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (74%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения организации:

- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 74% от общего капитала организации).

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)						•				
удовлетворительные (B)						•				
неудовлетворительные (CCC)						•				
плохие (CC)						•				
очень плохие (C)	•	•	•	•	•	V	•	•	•	•
критические (D)						•				

Итоговый рейтинг
финансового состояния МП
"ВОДОКАНАЛ":

CCC

(неудовлетворительное)

По результатам проведенного выше анализа получены следующие качественные оценки: финансовое положение МП "ВОДОКАНАЛ" – **-0,31**; результаты деятельности за последний год – **-1,53**. Согласно рейтинговой шкале это В (удовлетворительное положение) и С (очень плохие результаты) соответственно. Оценка произведена с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе этих двух оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка финансового состояния организации. Финансовое состояние получило оценку CCC – неудовлетворительное.

Рейтинг "CCC" говорит о неудовлетворительном финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и вызванные неэффективным управлением. На получение кредитов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от результатов деятельности организации в будущем (неудовлетворительная кредитоспособность).

Следует отметить, что данный рейтинг составлен по исходным данным за год. Однако для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2020)	на конец периода (31.12.2021)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,46	1,3	-0,16	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,18	-0,62	-0,8	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,61	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2021 года по 31.12.2021 г.

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2021 г. оказались меньше нормативно установленного значения, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,61) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

4.2. 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)
		прошлой	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	+2	+2	+1	+1,85	+0,463
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	-1	-0,15
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	-2	-2	-1,75	-0,263
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-1	-2	-2	-1,75	-0,35

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		
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	-1	-1	-1,25	-0,188
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,313
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	-2	-2	-2	-2	-0,6
рентабельность активов	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
рентабельность продаж	0,2	-1	-2	-2	-1,75	-0,35
динамика выручки	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+1	+1	+1,25	+0,125
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,525

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния МП "ВОДОКАНАЛ": $(-0,313 \times 0,6) + (-1,525 \times 0,4) = -0,8$ (ССС - неудовлетворительное)

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	BVV	положительное
0,4	0	BV	нормальное
0	-0,4	B	удовлетворительное
-0,4	-0,8	ССС	неудовлетворительное
-0,8	-1,2	СС	плохое
-1,2	-1,6	C	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое