

Финансовый анализ за 2013 год

**Новоключевское
муниципальное унитарное
предприятие по оказанию жи
лищно-коммунальных услуг**

ИНН 5429107720



Узнайте, есть ли ваша организация в списке плановых проверок на 2014 год (по данным Генеральной прокуратуры) expert.kontur.ru

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
 - 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 Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг выполнен за период с 01.01.2013 по 31.12.2013 г. При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Социальные, коммунальные и персональные услуги" (классы по ОКВЭД – 90-93,95).

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)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
Актив						
1. Внеоборотные активы в том числе:	10 038	19 521	74	84,6	+9 483	+94,5
основные средства	10 038	19 521	74	84,6	+9 483	+94,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего в том числе:	3 534	3 551	26	15,4	+17	+0,5
запасы	281	200	2,1	0,9	-81	-28,8
дебиторская задолженность	3 253	3 343	24	14,5	+90	+2,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	–	8	–	<0,1	+8	–
Пассив						
1. Собственный капитал	12 284	21 973	90,5	95,2	+9 689	+78,9
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	–	–	–	–	–	–
заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	1 288	1 099	9,5	4,8	-189	-14,7

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)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	13 572	23 072	100	100	+9 500	+70

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2013) характеризуются таким соотношением: 84,6% внеоборотных активов и 15,4% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 9 500 тыс. руб. (на 70%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 78,9%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "основные средства" на 9 483 тыс. руб. (или 99% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)" (+9 227 тыс. руб., или 95,2% вклада в прирост пассивов организации за анализируемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-81 тыс. руб. и -189 тыс. руб. соответственно).

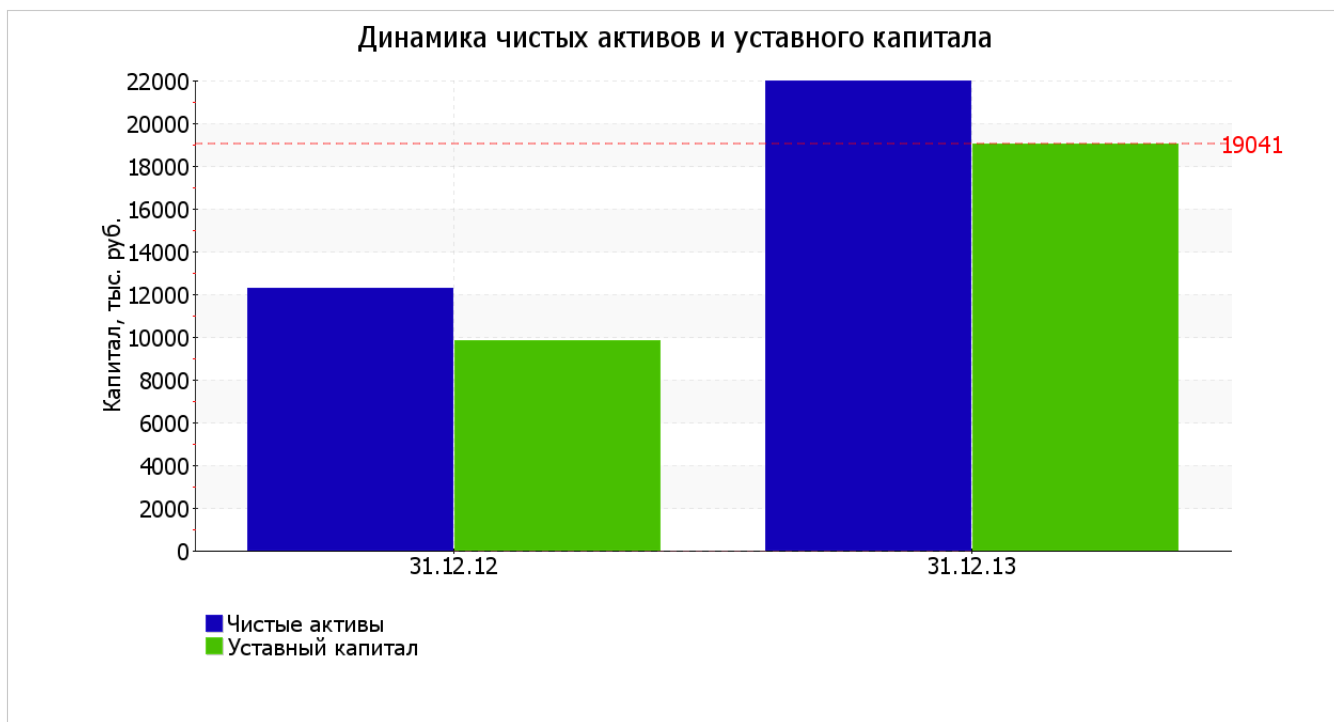
На последний день анализируемого периода (31.12.2013) собственный капитал организации равнялся 21 973,0 тыс. руб. За год собственный капитал организации стремительно вырос (+9 689,0 тыс. руб.).

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)
	31.12.2012	31.12.2013	на начало анализируемого периода (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)		
1. Чистые активы	12 284	21 973	90,5	95,2	+9 689	+78,9
2. Уставный капитал	9 814	19 041	72,3	82,5	+9 227	+94
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 470	2 932	18,2	12,7	+462	+18,7

Чистые активы организации на 31.12.2013 превышают уставный капитал на 15,4%. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо

отметить увеличение чистых активов на 78,9% за 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитал организации.



1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

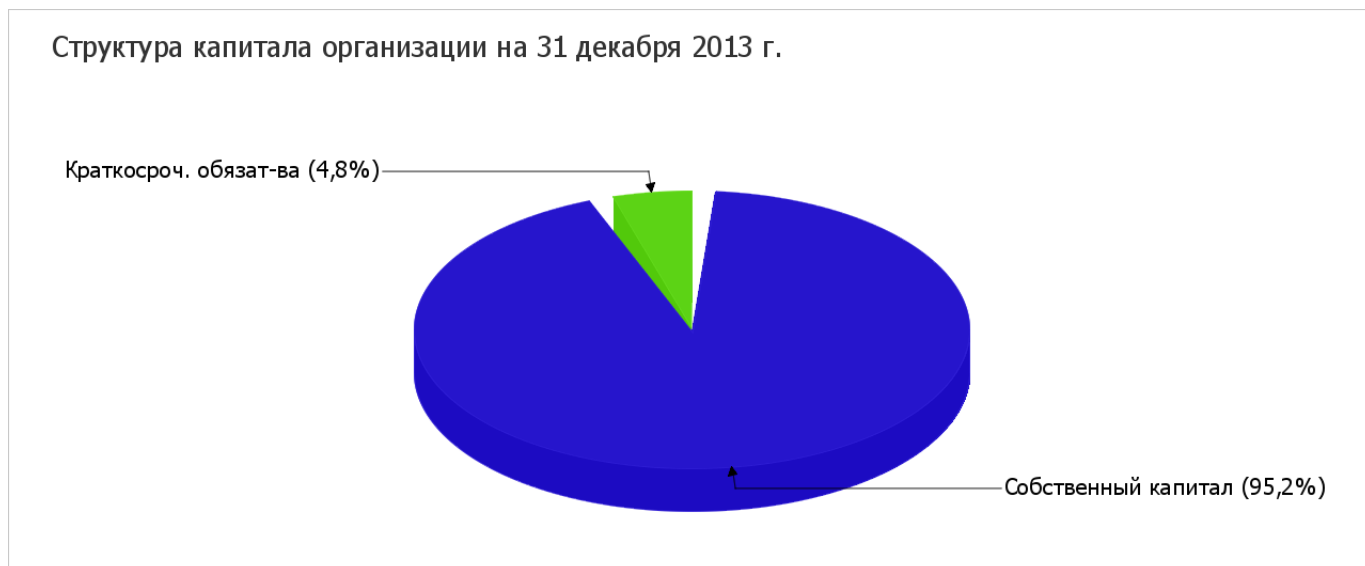
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2012	31.12.2013		
1. Коэффициент автономии	0,91	0,95	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,1	0,05	-0,05	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,18-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,64	0,69	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,82	0,89	+0,07	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,91	0,95	+0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,18	0,11	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,26	0,15	-0,11	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0	<0,01	–	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	7,99	12,26	+4,27	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2012	31.12.2013		
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2013 г. составил **0,95**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **95%** в общем капитале организации). За анализируемый период произошло ощутимое повышение коэффициента автономии, составившее **0,04**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.



На 31.12.2013 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,69**. За год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно вырос (**+0,05**). По состоянию на 31.12.2013 коэффициент демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо вырос до **0,95 (+0,04)**. Значение коэффициента на 31.12.2013 вполне соответствует норме.

На последний день анализируемого периода (31.12.2013) коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **12,26**, но на 31 декабря 2012 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был значительно меньше – **7,99** (т.е. увеличение составило **4,27**). Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2013 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

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 (31.12.2012)	на конец анализируемого периода (31.12.2013)	31.12.2012	31.12.2013
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	2 246	2 452	+1 965	+2 252
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	2 246	2 452	+1 965	+2 252
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	2 246	2 452	+1 965	+2 252

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

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода (31.12.2013) наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того 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
	31.12.2012	31.12.2013		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,74	3,23	+0,49	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,53	3,05	+0,52	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0,01	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

На 31 декабря 2013 г. коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (3,23 при нормативном значении 2). За год коэффициент вырос на 0,49.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 3,05 при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

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 платежей. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	8	-	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	1 099	-14,7	-1 091
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	3 343	+2,8	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	-	+3 343
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	200	-28,8	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+200
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	19 521	+94,5	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	21 973	+78,9	-2 452

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 1 091 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 среднесрочные обязательства отсутствуют.

2. Анализ эффективности деятельности

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг за последний год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о прибылях и убытках", за год организация получила убыток от продаж в размере 425 тыс. руб., что составило 20,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 193 тыс. руб., или на 31,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 432 и 239 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+26,8%) опережает изменение расходов (+10,7%)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

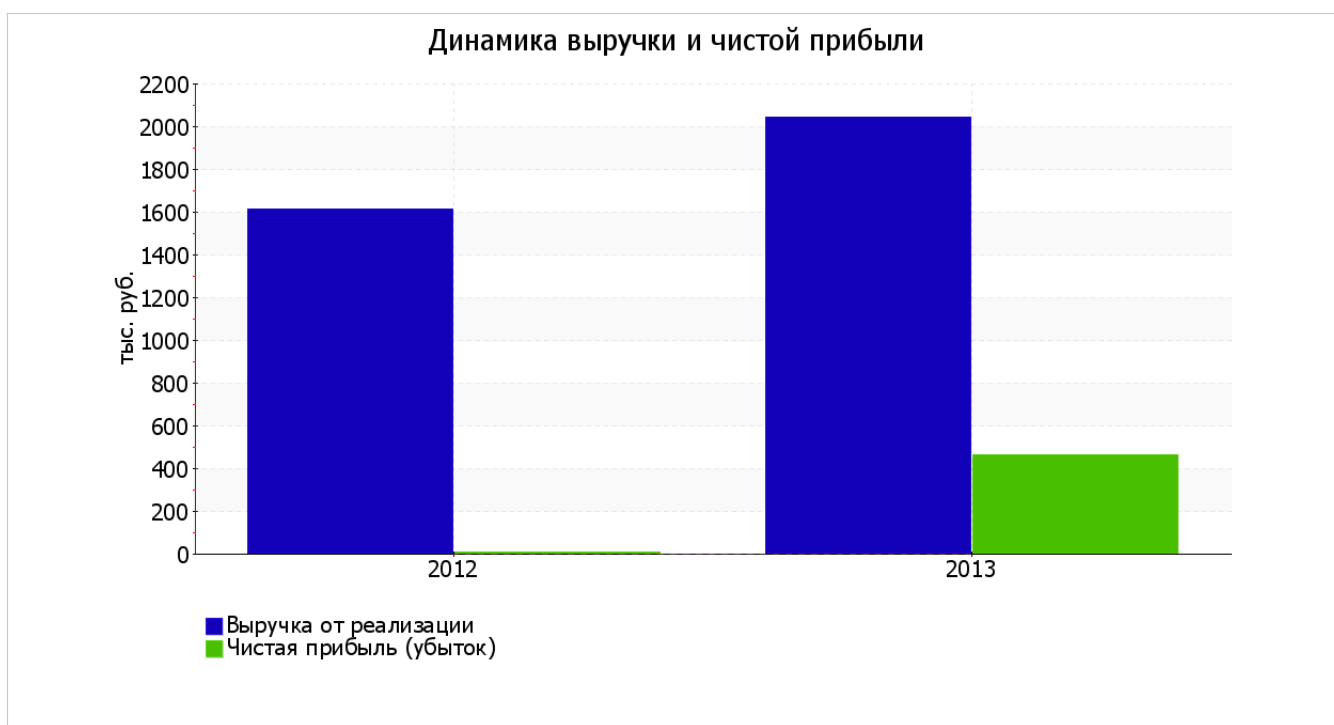
Прибыль от прочих операций за год составила 887 тыс. руб., что на 261 тыс. руб. (41,7%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2012	31.12.2013	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 611	2 043	+432	+26,8	1 827
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 229	2 468	+239	+10,7	2 349
3. Прибыль (убыток) от продаж	-618	-425	+193	↑	-522
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	626	887	+261	+41,7	757
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	8	462	+454	+57,8 раза	235
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-	-	-	-	-
8. Чистая прибыль (убыток)	8	462	+454	+57,8 раза	235
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8	462	+454	+57,8 раза	235
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	462	x	x	x

Равенство показателей в двух последних строках приведенной выше таблицы свидетельствует о том, что организация в течение анализируемого периода не погасила убыток прошлых лет за счет каких-либо источников.

Организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль" (утв. Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 г. N 114н), что нормально для субъектов малого предпринимательства (кроме того, ПБУ 18/02 не применяют кредитные, бюджетные организации).

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг в течение всего анализируемого периода.

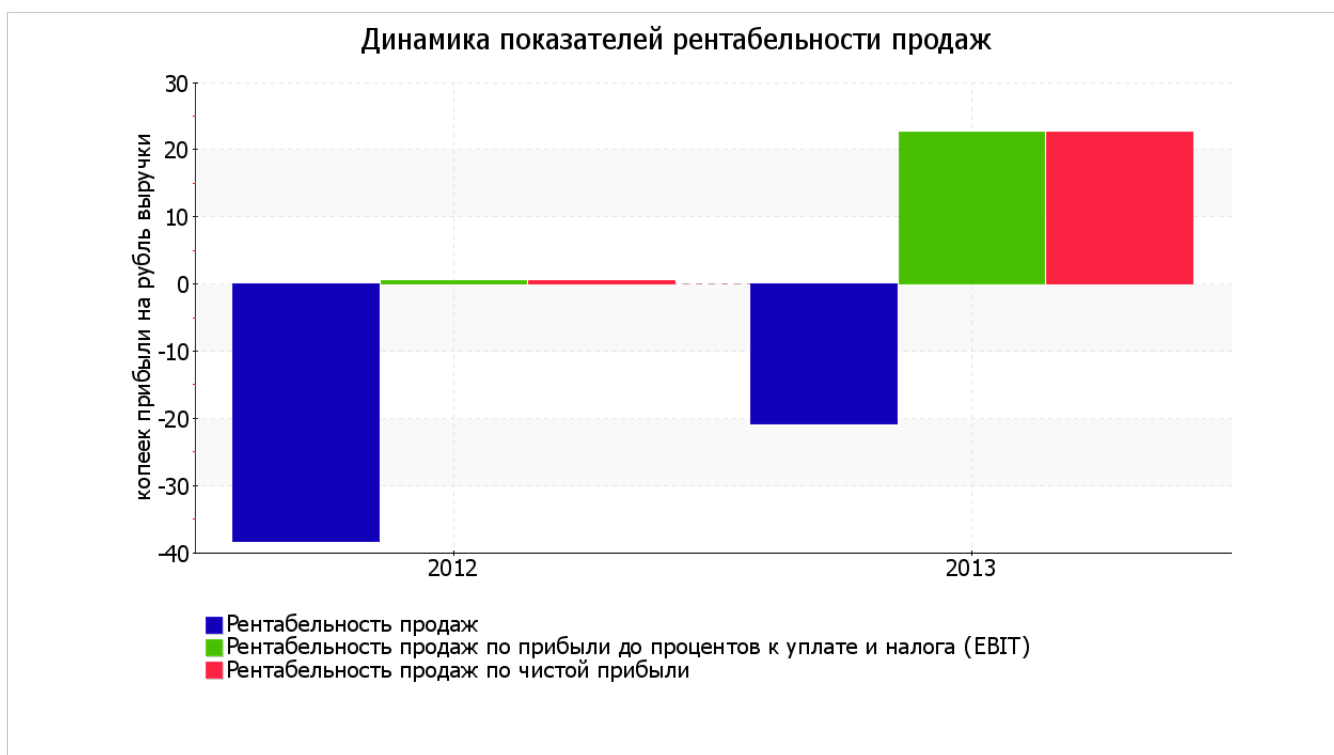


2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2012	31.12.2013	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.	-38,4	-20,8	+17,6	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,5	22,6	+22,1	+45,5 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,5	22,6	+22,1	+45,5 раза
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-27,7	-17,2	+10,5	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	-	-	-	-

Рентабельность продаж в течение всего анализируемого периода составила **-20,8%**. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, **(+17,6%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2013 год составил **22,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг содержалось **22,6** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2013	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	2,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	2,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2013	
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	2,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-2,8	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	0,1	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За 2013 год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере **0,027** руб.

Рентабельность активов за весь анализируемый период имеет неудовлетворительное значение (**2,5%**).

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2013
	2013	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 151 и менее дн.)	633	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 40 дн.)	43	8,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 56 и менее дн.)	589	0,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	213	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке)	3 273	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	3 060	0,1

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3273 календарных дня (т.е. 9 лет). При этом требуется 43 дня, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг за последний год.

Следующие 9 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,69**, характеризуется как исключительно хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **95%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила **462** тыс. руб. (+454 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+22,1** коп. к **0,5** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (**+17,6** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **-38,4%**);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Следующие 2 показателя результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- низкая рентабельность активов (2,5% за рассматриваемый период);
- за год получен убыток от продаж (-425 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+193 тыс. руб.).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – коэффициент автономии неоправданно высок (0,95).

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – существенно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

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)	•	•	V	•	•	•	•	•	•	•
очень плохие (C)			•							
критические (D)			•							

Итоговый рейтинг финансового состояния Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг по итогам анализа за период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 г. (по данным одного отчетного периода):
BB
(нормальное)

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 Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг составили +1,05 и -1,1 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как хорошее; финансовые результаты за анализируемый период как плохие. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила BB – нормальное состояние.

Рейтинг "BB" отражает финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения. Имеющие такой рейтинг организации могут рассматриваться в качестве партнеров, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным за рассматриваемый период. Но для получения достаточно объективного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2012)	на конец периода (31.12.2013)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,74	3,23	+0,49	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,64	0,69	+0,05	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	1,68	x	не менее 1	соответствует

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2013 оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,68) указывает на низкую вероятность утраты показателями платежеспособности нормальных значений в ближайшие три месяца.

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)
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
Кoeffициент автономии	0,25	+1	+1	+1	+1	+0,25
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Кoeffициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Кoeffициент текущей (общей) ликвидности	0,15	+2	+2	+2	+2	+0,3
Кoeffициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Кoeffициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	+1,05			
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	-2	-2	-2	-2	-0,4
Динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):	-1,1			

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния Новоключевское муниципальное унитарное предприятие по оказанию жилищно-коммунальных услуг: $(+1,05 \times 0,6) + (-1,1 \times 0,4) = +0,19$ (ВВ - нормальное)

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
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