

# ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2021 год

ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД  
"СКАЗКА"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

к<sup>о</sup>нтур.эксперт

[www.kontur.ru/expert](http://www.kontur.ru/expert)

8 800 500-88-93

# Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА"

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
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 ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" выполнен за период 01.01.2021–31.12.2021 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 1 год. Качественная оценка значений финансовых показателей организации проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Образование", класс по ОКВЭД 2 – 85).

### 1.1. Структура имущества и источники его формирования

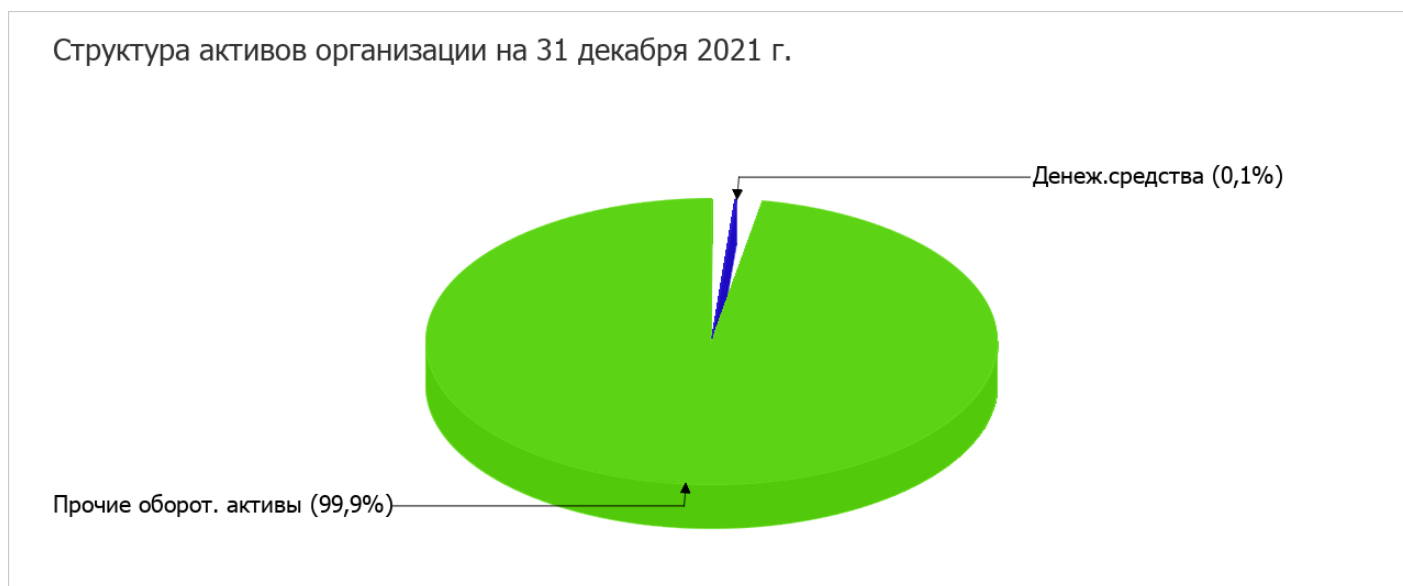
| Показатель                         | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                    |
|------------------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                                    | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                    | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2020) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2021) |                                   |                                    |
| Актив                              |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                    |
| Внеоборотные активы                | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                                  |
| Оборотные, всего                   | 120 031             | 134 523    | 100                                                 | 100                                                | +14 492                           | +12,1                              |
| в том числе: запасы                | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                                  |
| денежные средства и их эквиваленты | 576                 | 87         | 0,5                                                 | 0,1                                                | -489                              | -84,9                              |

| Показатель                             | Значение показателя |            |                                                     |                                                    | Изменение за анализируемый период |                                    |
|----------------------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                                        | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |                                                    | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                        | 31.12.2020          | 31.12.2021 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2020) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2021) |                                   |                                    |
| Пассив                                 |                     |            |                                                     |                                                    |                                   |                                    |
| Собственный капитал                    | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                                  |
| Долгосрочные обязательства             | –                   | –          | –                                                   | –                                                  | –                                 | –                                  |
| Краткосрочные обязательства*,<br>всего | 134 069             | 151 245    | 111,7                                               | 112,4                                              | +17 176                           | +12,8                              |
| в том числе:<br>заемные средства       | 1 454               | 1 454      | 1,2                                                 | 1,1                                                | –                                 | –                                  |
| Валюта баланса                         | 120 032             | 134 523    | 100                                                 | 100                                                | +14 491                           | +12,1                              |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2021 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на **14 491** тыс. руб. (на **12,1%**).

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **14 981** тыс. руб. (или **100%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

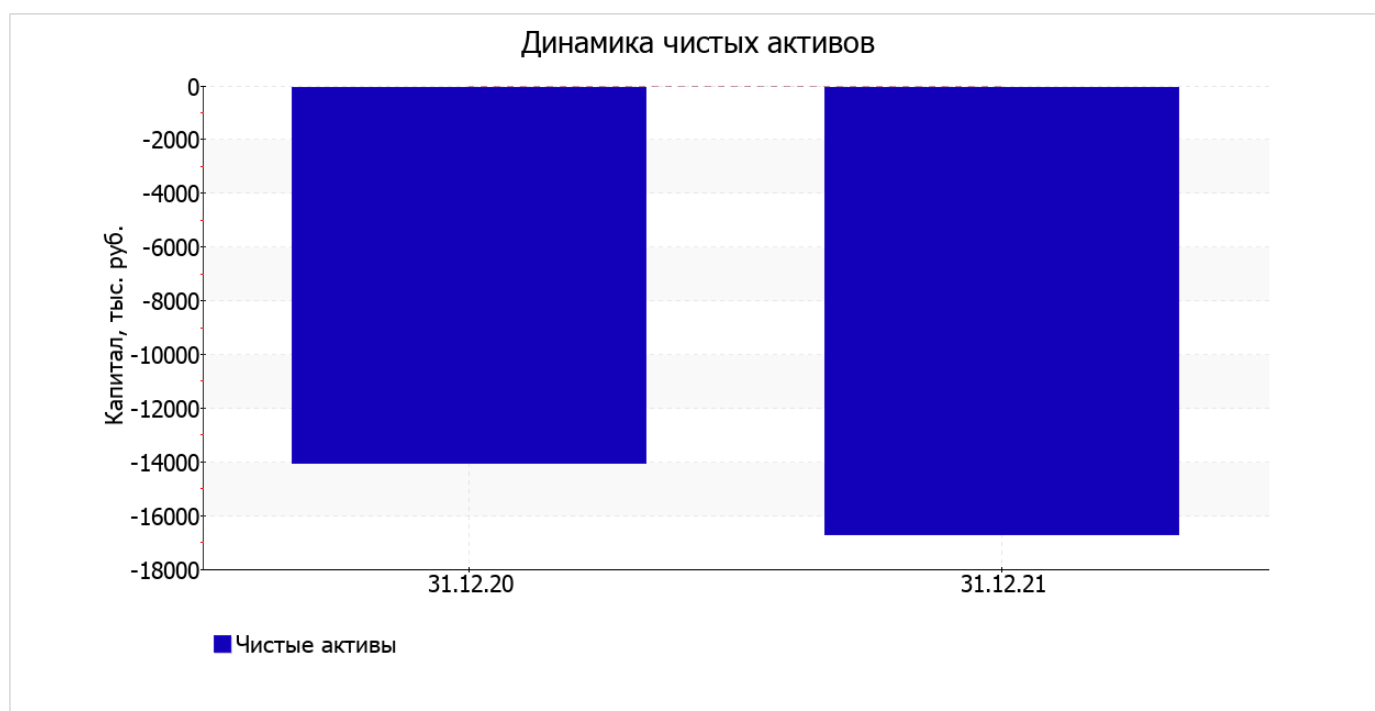
- кредиторская задолженность – **13 662** тыс. руб. (**79,5%**)
- другие краткосрочные обязательства – **3 514** тыс. руб. (**20,5%**)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе (**-489** тыс. руб. ).

## 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |                                               |                                              | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                          |                                              | тыс. руб.<br>(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 | -14 037             | -16 722    | -11,7                                         | -12,4                                        | -2 685                   | ↓                        |

[На конец периода] чистые активы ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов за весь анализируемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Ниже на графике представлено изменение чистых активов 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                                                                                        |
|--------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                  |                                                                                                                                       |
| 1. Коэффициент автономии             | 0                   | 0          | –                                | 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 | –                   | –          | –                                | Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: не более 0,82 (оптимальное 0,33-0,54).            |

| Показатель                                                       | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                  |                                                                                                                                                                                                        |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0                   | 0          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.                                                                                                        |
| 4. Индекс постоянного актива                                     | –                   | –          | –                                | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.                                                                                                                 |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0                   | 0          | –                                | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.                                                                                 |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала               | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале) |
| 7. Коэффициент мобильности имущества                             | 1                   | 1          | –                                | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.                                                                                               |
| 8. Коэффициент обеспеченности запасов                            | –                   | –          | –                                | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.                                                                                                         |
| 9. Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 1          | –                                | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.                                                                                                                                     |

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2021 имел нулевое значение, сохранив такое же значение, как на начало анализируемого периода. по состоянию на 31.12.2021 коэффициент имеет значение, не укладывающееся в норматив.

изменения коэффициента покрытия инвестиций в течение анализируемого периода не произошло, значение составило 0. Значение коэффициента на 31.12.2021 значительно ниже нормативного значения.

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 (COC)                                                                     | 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 |
| COC1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)                                                   | 0                                             | 0                                            | –                     | –             |
| COC2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | 0                                             | 0                                            | –                     | –             |

| 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 |
| СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам) | 1 454                                         | 1 454                                        | +1 454                | +1 454        |

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

По всем трем вариантам расчета на 31 декабря 2021 г. наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое.

## 1.4. Анализ ликвидности

| Показатель ликвидности                  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение                                                                               |
|-----------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 31.12.2020          | 31.12.2021 |                                    |                                                                                                                |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,9                 | 0,89       | -0,01                              | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.                      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <0,01               | <0,01      | –                                  | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,89) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,01.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (<0,01) ниже допустимого предела (норма: 0,2). С начала периода коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

## 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 2.1. Обзор результатов деятельности организации

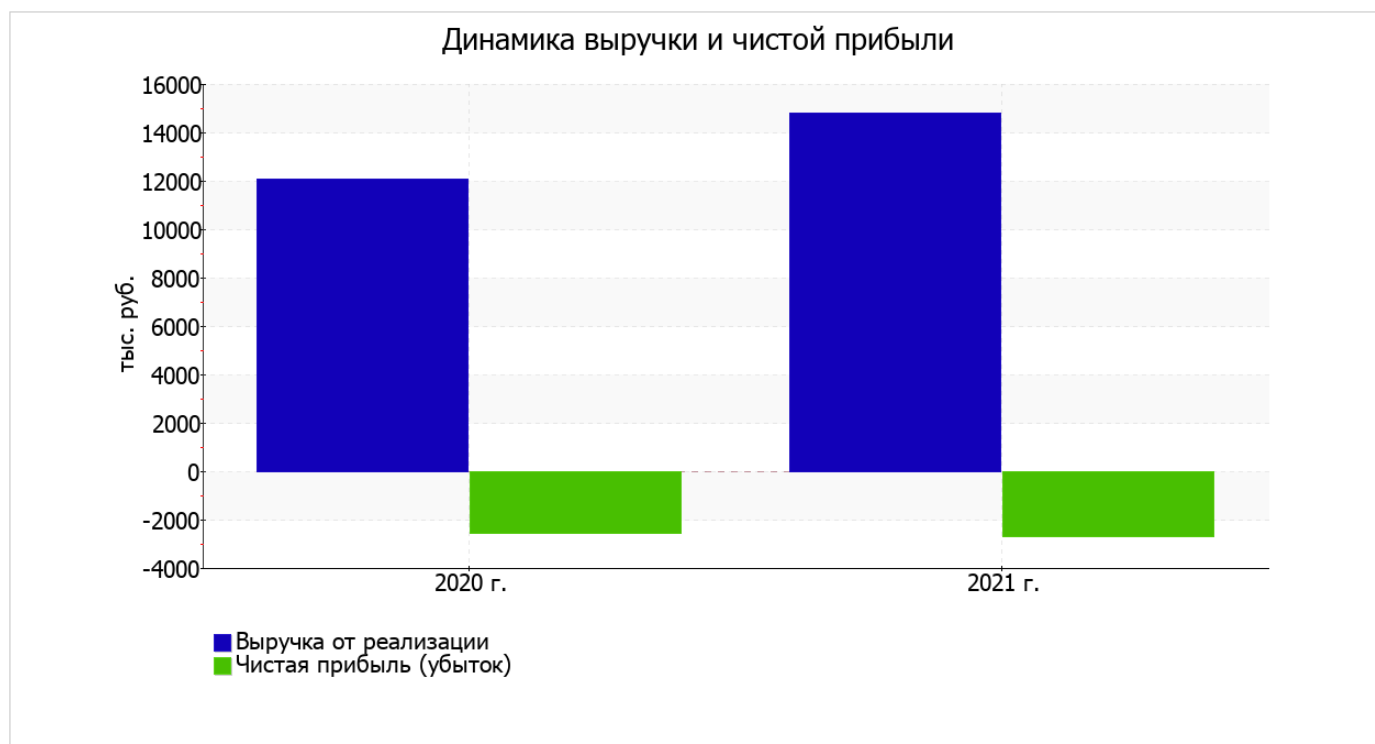
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере 2 378 тыс. руб., что составило 16,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 57 тыс. руб., или на 2,5%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 753 и 2 810 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+22,8%) опережает изменение расходов (+19,5%)

| 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                                            | 12 060                         | 14 813  | +2 753                  | +22,8           | 13 437                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 14 381                         | 17 191  | +2 810                  | +19,5           | 15 786                              |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | -2 321                         | -2 378  | -57                     | ↓               | -2 350                              |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -139                           | -159    | -20                     | ↓               | -149                                |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -2 460                         | -2 537  | -77                     | ↓               | -2 499                              |
| 6. Проценты к уплате                                  | —                              | —       | —                       | —               | —                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 121                            | 148     | +27                     | +22,3           | 135                                 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | -2 581                         | -2 685  | -104                    | ↓               | -2 633                              |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



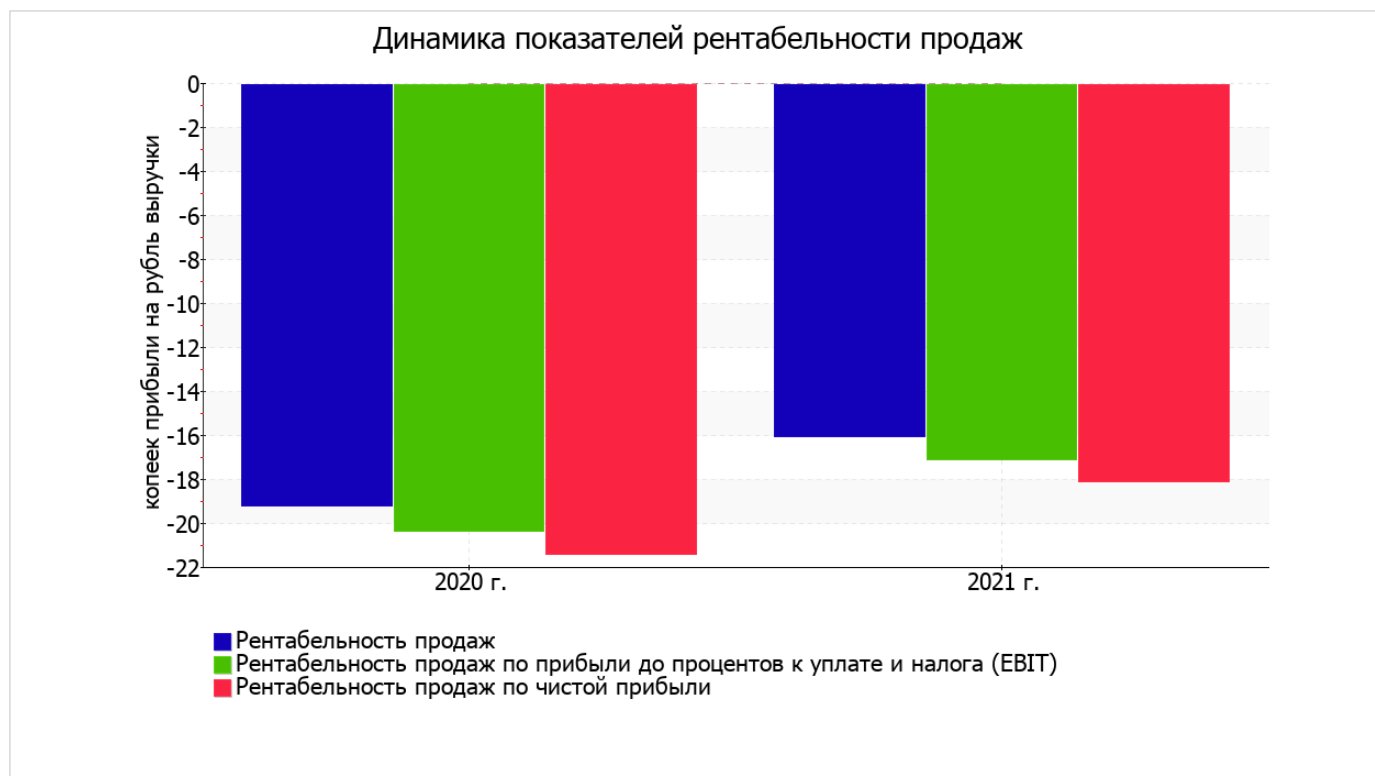
## 2.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                                         | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                   | 2020 г.                                                 | 2021 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.                 | -19,2                                                   | -16,1   | +3,1                      | ↑                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | -20,4                                                   | -17,1   | +3,3                      | ↑                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%. | -21,4                                                   | -18,1   | +3,3                      | ↑                     |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)                                             | -16,1                                                   | -13,8   | +2,3                      | ↑                     |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.                                                           | –                                                       | –       | –                         | –                     |

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

Рентабельность продаж за последний год составила **-16,1%**. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+3,1%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2021 год составил **-17,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" содержалось **-17,1** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя                                                                                             |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2021 г.                |                                                                                                               |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | –                      | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.          |
| Рентабельность активов (ROA)               | -2,1                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.                       |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | –                      | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 0 тыс. руб. на последний день анализируемого периода и 0 тыс. руб. на 31 декабря 2020), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов (-2,1%) не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

### 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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

| Показатель оборачиваемости                                                                                                                                           | Значение<br>в днях | Коэфф.<br>2021 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                      | 2021 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 65 дн.)   | 3 136              | 0,1               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)                                           | 2 698              | 0,1               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)                       | 3 136              | 0,1               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)                                                     | 0                  | –                 |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3136 календарных дней (т.е. 9 лет).

### 3. Выводы по результатам анализа

#### 3.1. Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2021) и результаты деятельности ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" в течение анализируемого периода.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 0% (нормальное значение: 75% и более);
- за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 получен убыток от продаж (-2 378 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-57 тыс. руб.).

С позитивной стороны результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- снижение убыточности продаж (+3,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной -19,2%);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+3,3 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА", имеющие неудовлетворительные значения:

- по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0) не удовлетворяет нормативному значению;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2021 составил -2 685 тыс. руб.

Только один показатель имеет исключительно хорошее значение – абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

### 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  
ЧДОО В ФОРМЕ АНО  
"ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА"  
по итогам анализа за  
период с 01.01.2021 по  
31.12.2021 (шаг анализа -  
год):

**D**

**(критическое)**

По итогам проведенного анализа финансовое положение ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА" оценено по балльной системе в **-1,83**, что соответствует рейтингу D (критическое положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь рассматриваемый период оценены в **-1,3**, что соответствует рейтингу C (очень плохие результаты). Следует отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозные значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового положения и результаты деятельности организации, равняется **-1,62** – по шкале рейтинга это критическое состояние (D).

Рейтинг "D" свидетельствует о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность прекращения деятельности организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

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

## 4. Приложения

### 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже 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<br>(гр.3-гр.2) | Нормативное<br>значение | Соответствие фактического<br>значения нормативному на<br>конец периода |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                             | на начало<br>периода<br>(31.12.2020) | на конец<br>периода<br>(31.12.2021) |                          |                         |                                                                        |
| 1. Коэффициент текущей<br>ликвидности                       | <b>0,9</b>                           | <b>0,89</b>                         | <b>-0,01</b>             | не менее 2              | <b>не соответствует</b>                                                |
| 2. Коэффициент<br>обеспеченности<br>собственными средствами | <b>0</b>                             | <b>0</b>                            | –                        | не менее 0,1            | <b>не соответствует</b>                                                |

| Показатель                                             | Значение показателя                  |                                     | Изменение<br>(гр.3-гр.2) | Нормативное<br>значение | Соответствие фактического<br>значения нормативному на<br>конец периода |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | на начало<br>периода<br>(31.12.2020) | на конец<br>периода<br>(31.12.2021) |                          |                         |                                                                        |
| 3. Коэффициент<br>восстановления<br>платежеспособности | x                                    | 0,44                                | 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 нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,44) 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<br>показателя | Оценка                               |           |         | Средняя<br>оценка (гр.3 x<br>0,25 + гр.4 x<br>0,6 + гр.5 x<br>0,15) | Оценка с<br>учетом<br>веса (гр.2<br>x гр.6) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-----------|---------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                 |                   | прошрое                              | настоящее | будущее |                                                                     |                                             |
| I. Показатели финансового положения организации                                 |                   |                                      |           |         |                                                                     |                                             |
| коэффициент автономии                                                           | 0,25              | -2                                   | -2        | -2      | -2                                                                  | -0,5                                        |
| соотношение чистых активов и уставного<br>капитала                              | –                 | –                                    | –         | –       | –                                                                   | 0                                           |
| коэффициент обеспеченности<br>собственными оборотными средствами                | 0,15              | -1                                   | -1        | -1      | -1                                                                  | -0,15                                       |
| коэффициент текущей (общей)<br>ликвидности                                      | 0,3               | -2                                   | -2        | -2      | -2                                                                  | -0,6                                        |
| коэффициент абсолютной ликвидности                                              | 0,2               | -2                                   | -2        | -2      | -2                                                                  | -0,4                                        |
| Итого                                                                           | 0.9               | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |                                                                     | -1,833                                      |
| 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               | -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<br>операций и выручки от основной<br>деятельности | 0,1               | +2                                   | +2        | +2      | +2                                                                  | +0,2                                        |
| Итого                                                                           | 1                 | Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2): |           |         |                                                                     | -1,3                                        |

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ЧДОО В ФОРМЕ АНО "ДЕТСКИЙ САД "СКАЗКА":  $(-1,833 \times 0,6) + (-1,3 \times 0,4) = -1,62$  (D - критическое)

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                                       |