

Информация по результатам анализа финансового положения АО «УБЖД» за 2021–2023 годы

По состоянию на 1 января 2024 года чистые активы Общества (1 149 738,8 млн тугриков (расчетно 30 521,3 млн рублей¹) в 3,4 раза превышают уставный капитал (339 533,7 млн тугриков (расчетно 9 013,4 млн рублей²), что в совокупности с их увеличением на 32,6 % за период 2021–2023 годов говорит о хорошем финансовом положении АО «УБЖД» по данному признаку.

Показатель	Значение показателя						Изменение	
	млн тугриков				в % к валюте баланса		млн тугриков	%
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	на 31.12.2020*	на 31.12.2023**		
1	2	3	4	5	6	7	8=5-2	9=8/2
1. Чистые активы	867 181,2	1 220 768,5	1 109 191,1	1 149 738,8	62,4	62,9	+282 557,6	+32,6
2. Уставный капитал	339 533,7	339 533,7	339 533,7	339 533,7	24,4	18,6	–	–

* Валюта баланса 1 389 121,5 млн тугриков.

** Валюта баланса 1 828 988,9 млн тугриков.

При этом на конец 2023 года коэффициент текущей ликвидности³ имеет значение ниже нормы (0,5), в связи с чем делается вывод, что Общество не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Следует также отметить отрицательную динамику указанного показателя: в течение проверяемого периода значение данного коэффициента снизилось на 0,3 пункта при разнонаправленной динамике его значения в 2021–2023 годах.

Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности⁴ на конец 2023 года также имеет значение ниже нормы (0,2), что свидетельствует о недостатке ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Значения указанного коэффициента в течение всего проверяемого периода не соответствовали нормативным.

¹ По курсу Банка Монголии 31 декабря 2023 года 37,67 тугрика за рубль.

² По курсу Банка Монголии 31 декабря 2023 года 37,67 тугрика за рубль.

³ Отношение текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что Общество не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

⁴ Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности⁵ составило 0,1 при норме 0,2, что свидетельствует о недостатке денежных средств для покрытия долгов в случае непредвиденных обстоятельств. Следует также отметить отрицательную динамику данного показателя: за проверяемый период значение коэффициента снизилось на 0,2 пункта.

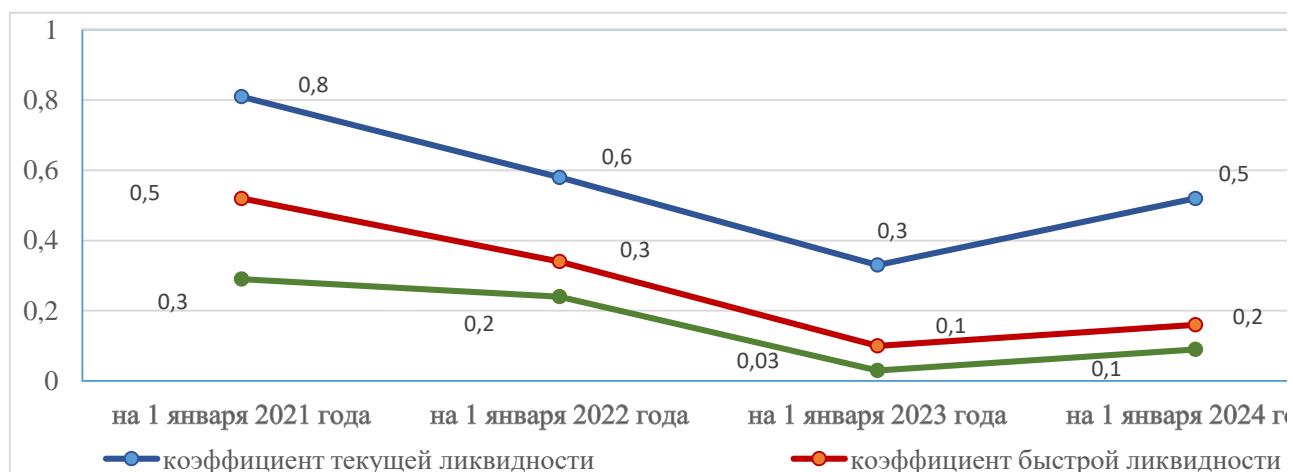


Рисунок 1. Динамика значений коэффициентов ликвидности

Справочно:

млн тугриков

Показатель	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1. Оборотные активы, всего	260 339,1	209 490,9	145 344,9	247 336,9
в том числе:				
денежные средства и денежные эквиваленты	93 880,9	86 935,0	15 112,9	44 794,5
дебиторская задолженность	74 294,2	37 873,2	30 664,8	30 432,6
запасы	92 094,9	84 643,9	87 512,2	160 180,4
2. Краткосрочные обязательства	323 240,7	363 472,5	444 029,7	472 236,7

В 2021–2023 годах отмечается недостаток собственных оборотных средств⁶.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя, млн тугриков		Излишек (недосток) СОС, млн тугриков			
	на 31.12.2020	на 31.12.2023	на 31.12.2020	на 31.12.2021	на 31.12.2022	на 31.12.2023
СОС	-261 601,2	-431 913,2	-353 696,1	-415 613,6	-596 725,4	-592 093,6

На 31 декабря 2023 года значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами⁷ критическое – «минус» 1,75.

⁵ Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

⁶ Излишек (+) / недостаток (-) СОС определяется как разница между собственными оборотными средствами и запасами.

⁷ Отношение разницы между собственным капиталом и внеоборотными активами к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.

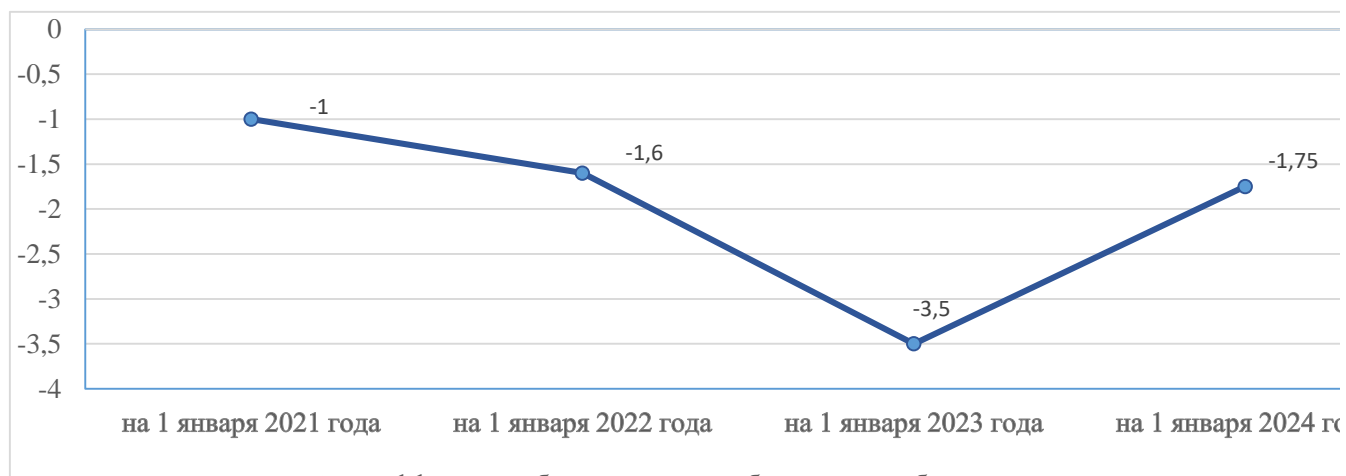


Рисунок 2. Динамика значений коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами

Справочно:

млн тугриков

Показатель	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1. Собственный капитал	867 181,2	1 220 768,5	1 109 191,1	1 149 738,8
2. Внеоборотные активы	1 128 782,4	1 551 738,2	1 618 404,3	1 581 652,0
3. Оборотные активы, всего	260 339,1	209 490,9	145 344,9	247 336,9
4. Запасы	92 094,9	84 643,9	87 512,2	160 180,4

Таким образом, по итогам проведенного анализа финансовое положение АО «УБЖД» оценивается как неудовлетворительное.

Вместе с тем учитывая положительные финансовые результаты деятельности Общества финансовое положение АО «УБЖД» на конец 2023 года в целом соответствует рейтингу «В» (удовлетворительное состояние)⁸.

⁸ Рейтинг «В» отражает удовлетворительное финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения, либо близки к норме. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве контрагентов, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитных ресурсов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).