

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2014 год

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5024115112

Код причины постановки на учет (КПП): 503101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии) (ОКВЭД 40.3).

## 2. Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Ниже приведен анализ основных показателей финансового положения и эффективности деятельности организации за период с 01.01.2014 по 31.12.2014.

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

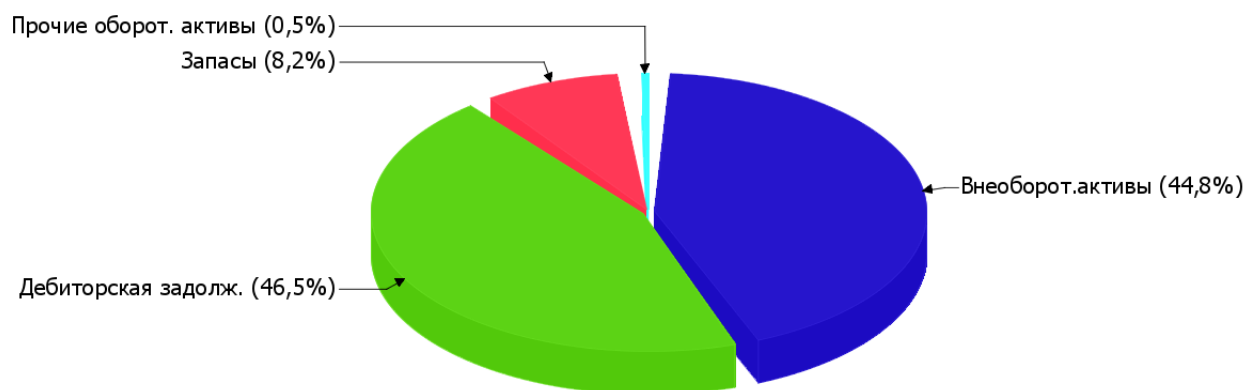
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы в том числе:	133 511	154 099	44,3	44,8	+20 588	+15,4
основные средства	133 511	154 099	44,3	44,8	+20 588	+15,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2.оборотные, всего в том числе:	168 086	189 859	55,7	55,2	+21 773	+13
запасы	48 144	28 345	16	8,2	-19 799	-41,1
дебиторская задолженность	115 911	159 944	38,4	46,5	+44 033	+38
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	667	153	0,2	<0,1	-514	-77,1
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-23 224	-29 721	-7,7	-8,6	-6 497	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	–	–	–	–	–	–
заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	324 821	373 679	107,7	108,6	+48 858	+15
заемные средства	1 708	80 692	0,6	23,5	+78 984	+47,2 раза
Валюта баланса	301 597	343 958	100	100	+42 361	+14

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

Активы на 31.12.2014 характеризуются следующим соотношением: 44,8% внеоборотных активов и 55,2% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 42 361 тыс. руб. (на 14%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 28%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2014 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 44 033 тыс. руб. (68,1%)
- основные средства – 20 588 тыс. руб. (31,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (+78 984 тыс. руб., или 99,7% вклада в прирост пассивов организации за год).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-19 799 тыс. руб. и -30 365 тыс. руб. соответственно).

Значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2014 составило -29 721,0 тыс. руб. За год собственный капитал организации снизился на 6 497,0 тыс. руб.

## 2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± %, ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
1. Чистые активы	-23 224	-29 721	-7,7	-8,6	-6 497	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-23 234	-29 731	-7,7	-8,6	-6 497	↓

Чистые активы организации на 31.12.2014 меньше уставного капитала в 2 972,1 раза. Это отрицательно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше его уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении своего уставного капитала до размера. При этом если стоимость чистых активов общества меньше минимально допустимого размера уставного капитала общество подлежит ликвидации (п. 3 ст. 20 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же необходимо отметить снижение чистых активов на 28% за рассматриваемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2013	31.12.2014		
Коэффициент автономии	-0,08	-0,09	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,93	-0,97	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,08	-0,09	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,26	-6,49	-3,23	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2014) составил **-0,09**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. За 2014 год коэффициент автономии ощутимо снизился (на **0,01**).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2014 год несильно снизился (до **-0,97**; **-0,04**). На 31.12.2014 значение коэффициента можно считать критическим.

Коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период уменьшился на **0,01** и составил **-0,09**. Значение коэффициента на 31.12.2014 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-9%**).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2014 г. равнялся **-6,49**, что намного (на **3,23**) меньше, чем на 31 декабря 2013 г. На последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является явно не соответствующим принятому нормативу.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2013	31.12.2014		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,52	0,51	-0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,36	0,43	+0,07	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31.12.2014 коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,51 против нормативного значения 2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за период с 01.01.2014 по 31.12.2014 коэффициент снизился на -0,01.

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.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. С начала период коэффициент остался неизменным.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети" за 2014 г. и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 51 460 тыс. руб., что составляет 22% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 4 710 тыс. руб., или на 10,1%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 27 833 и 23 123 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-10,6%) опережает изменение расходов (-7,5%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

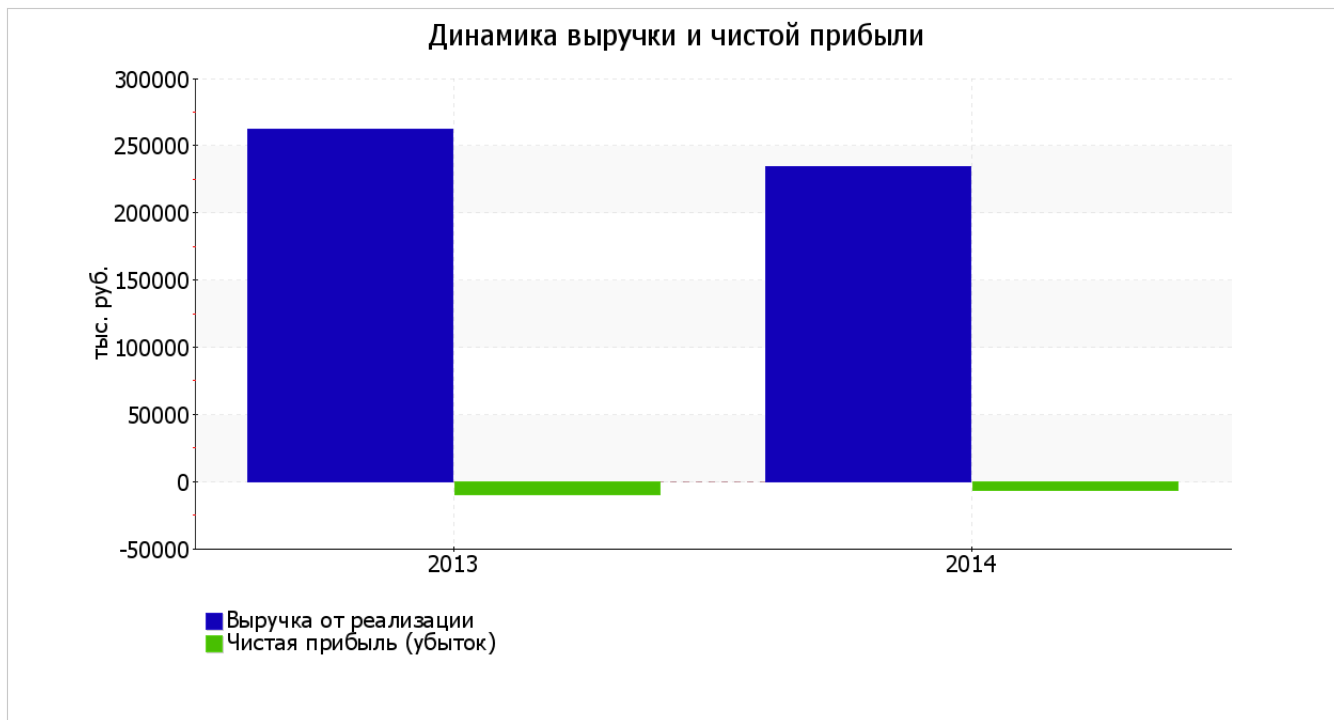
Прибыль от прочих операций за год составила 47 604 тыс. руб., что на 10 529 тыс. руб. (28,4%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2013	31.12.2014	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	261 937	234 104	-27 833	-10,6	248 021
2. Расходы по обычным видам деятельности	308 687	285 564	-23 123	-7,5	297 126
3. Прибыль (убыток) от продаж	-46 750	-51 460	-4 710	↓	-49 105
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	37 934	49 788	+11 854	+31,2	43 861
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	-8 816	-1 672	+7 144	↑	-5 244
6. Проценты к уплате	859	2 184	+1 325	+154,2	1 522
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	–	-2 641	-2 641	–	-1 321
8. Чистая прибыль (убыток)	-9 675	-6 497	+3 178	↑	-8 086
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-9 675	-6 497	+3 178	↑	-8 086
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-6 497	x	x	x

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

Судя по отсутствию в бухгалтерской отчетности за отчетный период данных об отложенных налоговых активах и обязательствах, организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль" (утв. Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 г. N 114н), что допустимо для субъектов малого предпринимательства.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети" в течение всего анализируемого периода.



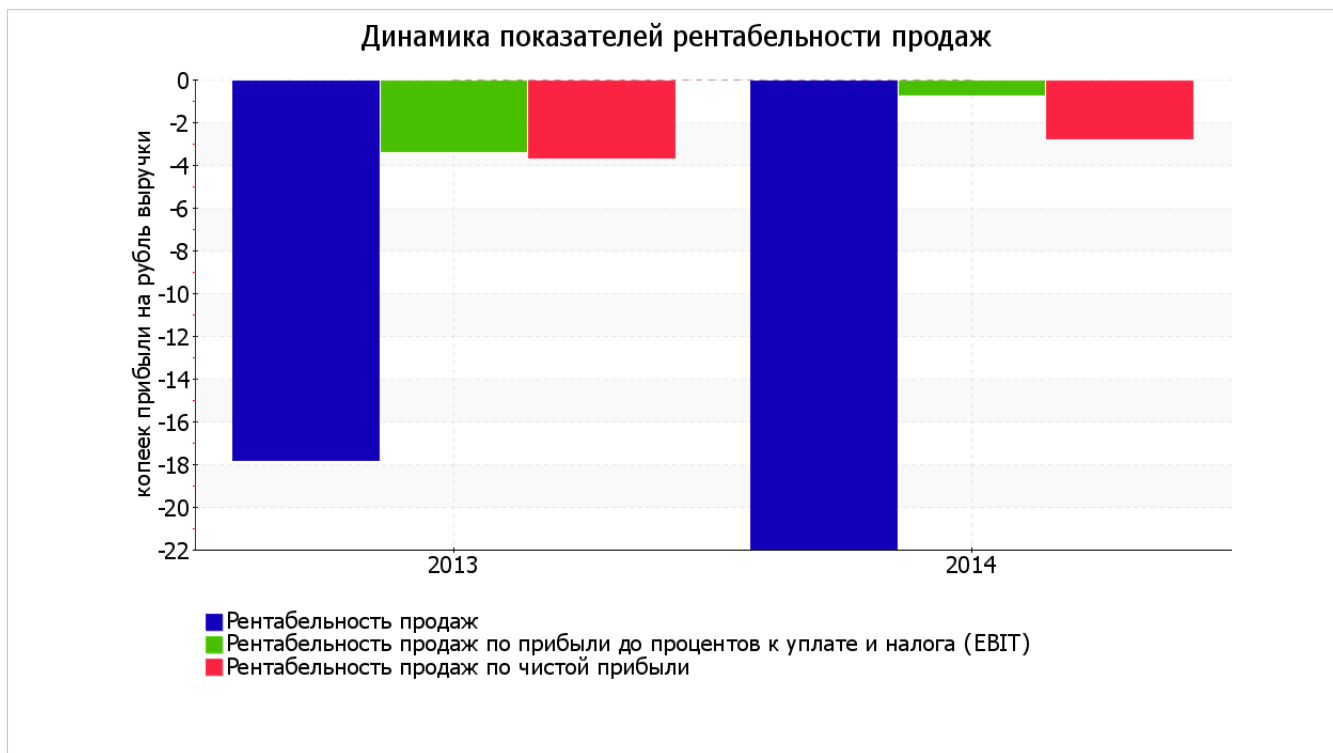
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2013	31.12.2014	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 9%.	-17,8	-22	-4,2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-3,4	-0,7	+2,7	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	-3,7	-2,8	+0,9	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности в течение всего анализируемого периода имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети" за данный период.

Убыток от продаж в анализируемом периоде составляет -22% от полученной выручки. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-4,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за год составил -0,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось -0,7 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
	2014	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	-	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2014 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: -29 721 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. и -23 224 тыс. руб. на 31 декабря 2013 г.).

За 2014 год значение рентабельности активов, равное -2%, не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 в днях	Кэфф. 2014
	2014	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	279	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	60	6,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	215	1,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	479	0,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке)	503	0,7

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Кэфф. 2014
	2014	
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

\* 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 503 календарных дня. При этом требуется 60 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

### 4.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- полная зависимость организации от заемного капитала (отрицательная величина собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-0,97);
- существенно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-4,2 процентных пункта от рентабельности -17,8% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -9% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 85%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-51 460 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 710 тыс. руб.).

Среди отрицательных показателей финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети" можно выделить следующие:

- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Купавинские Тепловые Сети" увеличились на 42 361 тыс. руб. (на 14%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -6 497 тыс. руб. (+3 178 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+2,7 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2013)).

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.