

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2335015394

Код причины постановки на учет (КПП): 233501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является распределение пара и горячей воды (тепловой энергии) (ОКВЭД 35.30.3).

2. Анализ финансового положения ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС"

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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	58 541	55 725	60,3	59,1	-2 816	-4,8
в том числе: основные средства	58 541	55 725	60,3	59,1	-2 816	-4,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	38 509	38 488	39,7	40,9	-21	-0,1
в том числе: запасы	2 093	3 763	2,2	4	+1 670	+79,8
дебиторская задолженность	26 153	21 439	26,9	22,8	-4 714	-18
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10 239	4 514	10,6	4,8	-5 725	-55,9
Пассив						
1. Собственный капитал	3 351	4 459	3,5	4,7	+1 108	+33,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	93 699	89 754	96,5	95,3	-3 945	-4,2

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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	97 050	94 213	100	100	-2 837	-2,9

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

Активы на 31.12.2016 характеризуются следующим соотношением: 59,1% внеоборотных активов и 40,9% текущих. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 2,9%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 33,1%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 9 055 тыс. руб. (54,6%)
- дебиторская задолженность – 4 714 тыс. руб. (28,4%)
- основные средства – 2 816 тыс. руб. (17%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 3 657 тыс. руб. (92,7%)
- прочие краткосрочные обязательства – 278 тыс. руб. (7%)

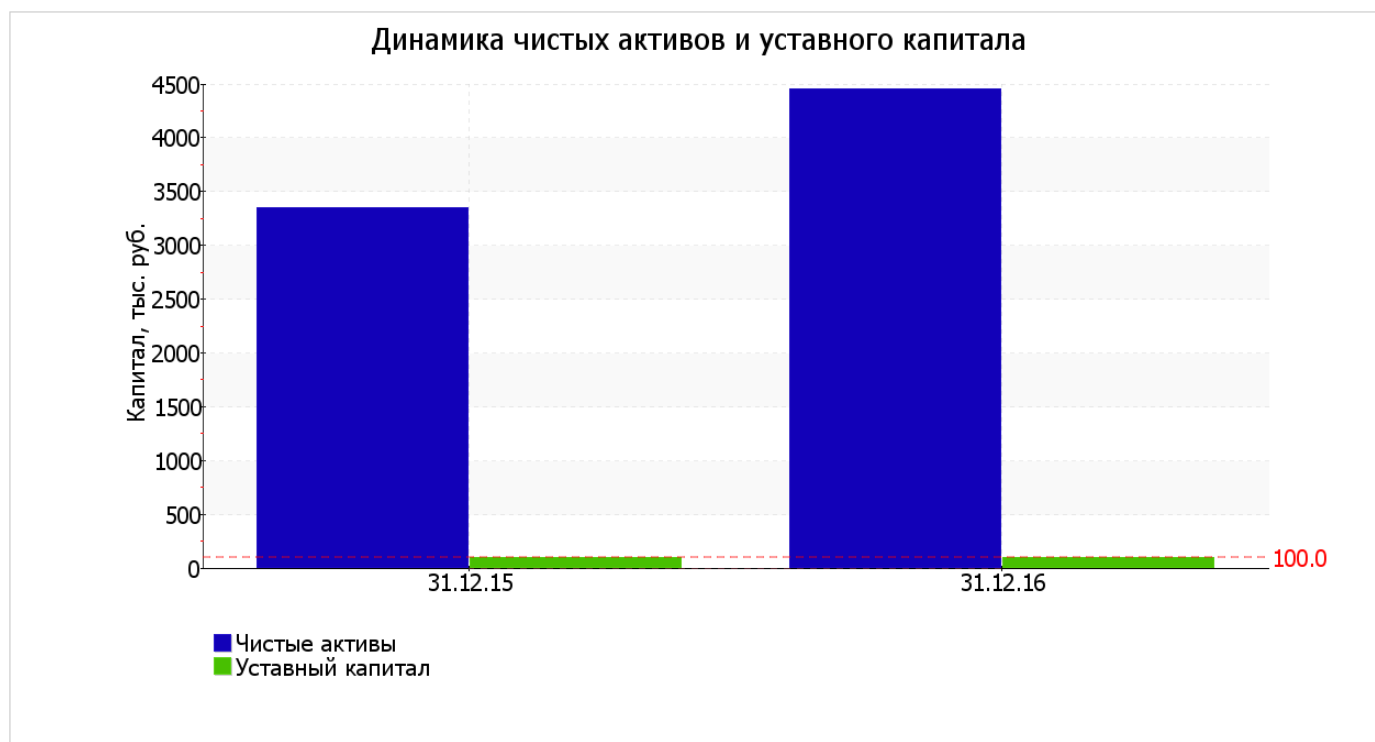
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+8 748 тыс. руб. и +1 108 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода значение собственного капитала составило 4 459,0 тыс. руб. собственный капитал организации значительно вырос за год (на 1 108,0 тыс. руб., или на 33,1%).

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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
1. Чистые активы	3 351	4 459	3,5	4,7	+1 108	+33,1
2. Уставный капитал	100	100	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 251	4 359	3,3	4,6	+1 108	+34,1

Чистые активы организации на 31 декабря 2016 г. намного (в 44,6 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 33,1% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

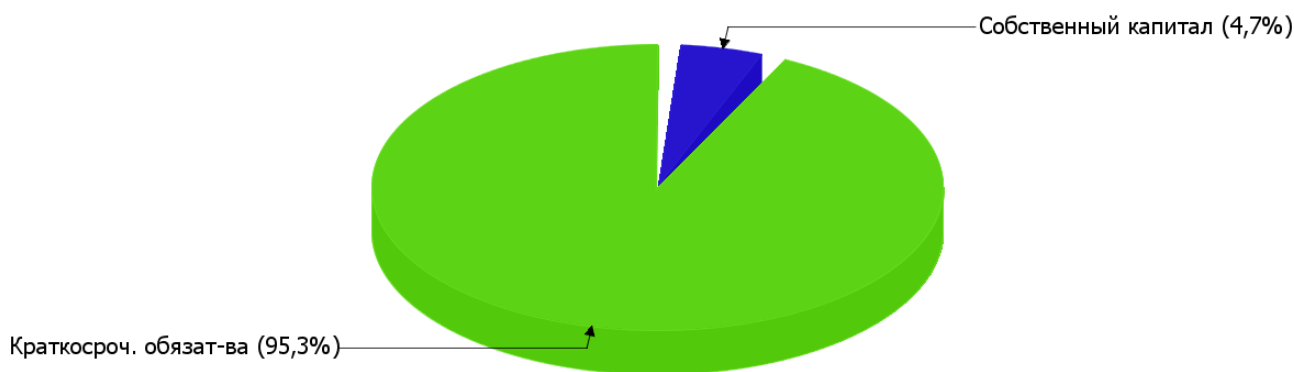
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
Коэффициент автономии	0,03	0,05	+0,02	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	-1,43	-1,33	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,03	0,05	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-16,47	-11,5	+4,97	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-26,37	-13,62	+12,75	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 по состоянию на 31.12.2016 составил **0,05**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**5%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период коэффициент автономии вырос на **0,02**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2016 г.



по состоянию на 31.12.2016 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-1,33**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода ощутимо вырос (**+0,1**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода сильно вырос (на **0,02**), составив **0,05**. Значение коэффициента на 31 декабря 2016 г. значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **5%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2016 составил **-13,62**. в течение анализируемого периода имело место значительное повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов (**+12,75**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2016 имеет критическое значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,41	0,43	+0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,39	0,29	-0,1	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,05	-0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,43** против нормативного значения 2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,02**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,29**) тоже оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (**0,05**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере **19** тыс. руб., что составляет <0,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 365** тыс. руб., или на **99,2%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 915 и 7 280 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+6,9%) опережает изменение выручки (+4,5%)

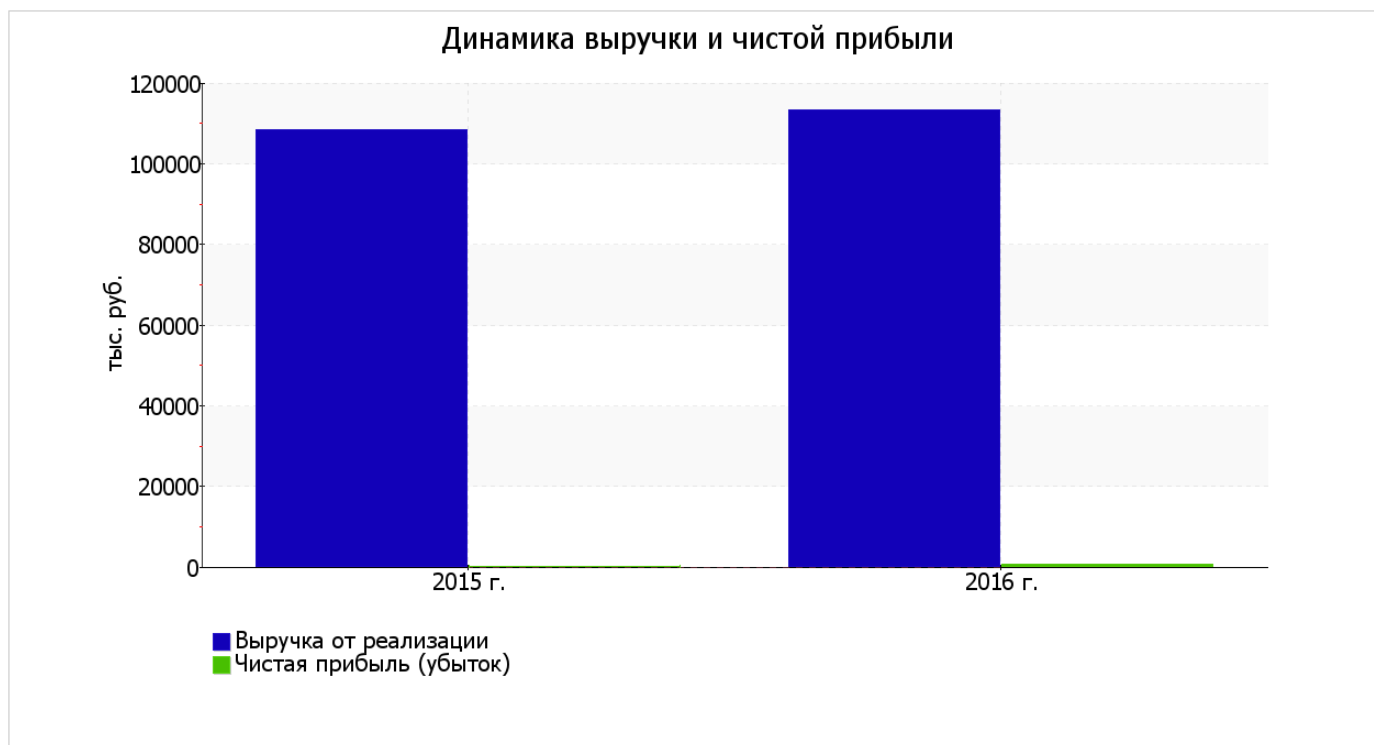
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за год составила 924 тыс. руб., что на 3 171 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 4 863,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2015 г.	2016 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	108 335	113 250	+4 915	+4,5	110 793
2. Расходы по обычным видам деятельности	105 951	113 231	+7 280	+6,9	109 591
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 384	19	-2 365	-99,2	1 202
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 247	924	+3 171	↑	-662
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	137	943	+806	+6,9 раза	540
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-27	-189	-162	↓	-108
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	110	754	+644	+6,9 раза	432
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	110	754	+644	+6,9 раза	432
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 108	x	x	x

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". Это допустимо в случае, если организация является субъектом малого предпринимательства и вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	2,2	<0,1	-2,2	-99,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,1	0,8	+0,7	+6,6 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,1	0,7	+0,6	+6,6 раза

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2016 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере <0,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2015) (-2,2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 0,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 0,8 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
	2016 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	19,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,193** руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов (**0,8%**) не соответствует нормативу.

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	Коэфф. 2016 г.
	2016 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	124	2,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	9	38,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	77	4,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	278	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	309	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	13	28,9

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 309 календарных дней. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 9 дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС" в течение анализируемого периода.

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

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (5%);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- низкая рентабельность активов (0,8% за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (-2,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 2,2%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показатели финансового положения организации, имеющие критические значения:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное -1,33;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 5% (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более));
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- увеличение собственного капитала организации при том что, активы ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС" несколько уменьшились (на 2,9%);
- чистая прибыль за 2016 год составила 754 тыс. руб. (+644 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,7 коп. к 0,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (19 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 365 тыс. руб.).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОАО "ТЕПЛОСЕРВИС" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.