

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

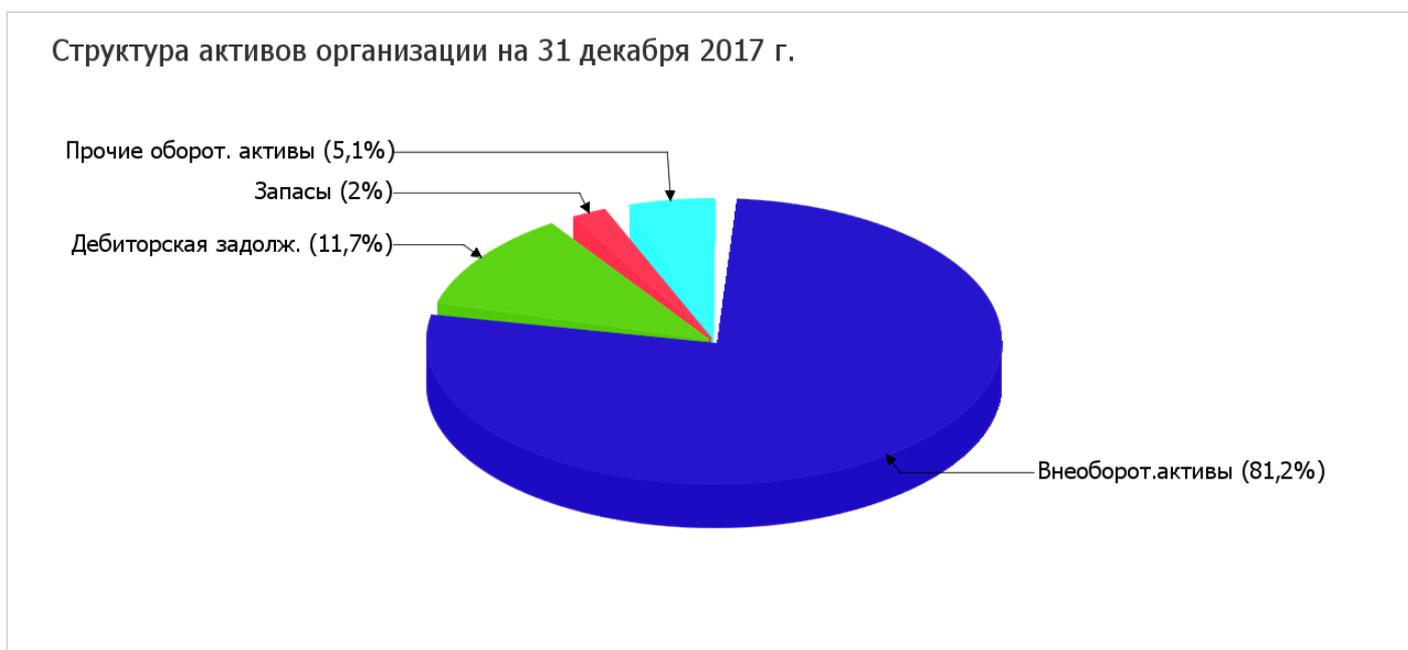
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	55 725	83 386	59,1	81,2	+27 661	+49,6
в том числе: основные средства	55 725	83 386	59,1	81,2	+27 661	+49,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	38 488	19 344	40,9	18,8	-19 144	-49,7
в том числе: запасы	3 763	2 070	4	2	-1 693	-45
дебиторская задолженность	21 439	12 034	22,8	11,7	-9 405	-43,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4 514	5 239	4,8	5,1	+725	+16,1
Пассив						
1. Собственный капитал	4 459	5 290	4,7	5,1	+831	+18,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	89 754	97 440	95,3	94,9	+7 686	+8,6

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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	94 213	102 730	100	100	+8 517	+9

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

Активы на 31.12.2017 характеризуются соотношением: 81,2% внеоборотных активов и 18,8% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 8 517 тыс. руб. (на 9%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 18,6%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "основные средства" на 27 661 тыс. руб. (или 95,3% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 7 487 тыс. руб. (87,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 831 тыс. руб. (9,8%)

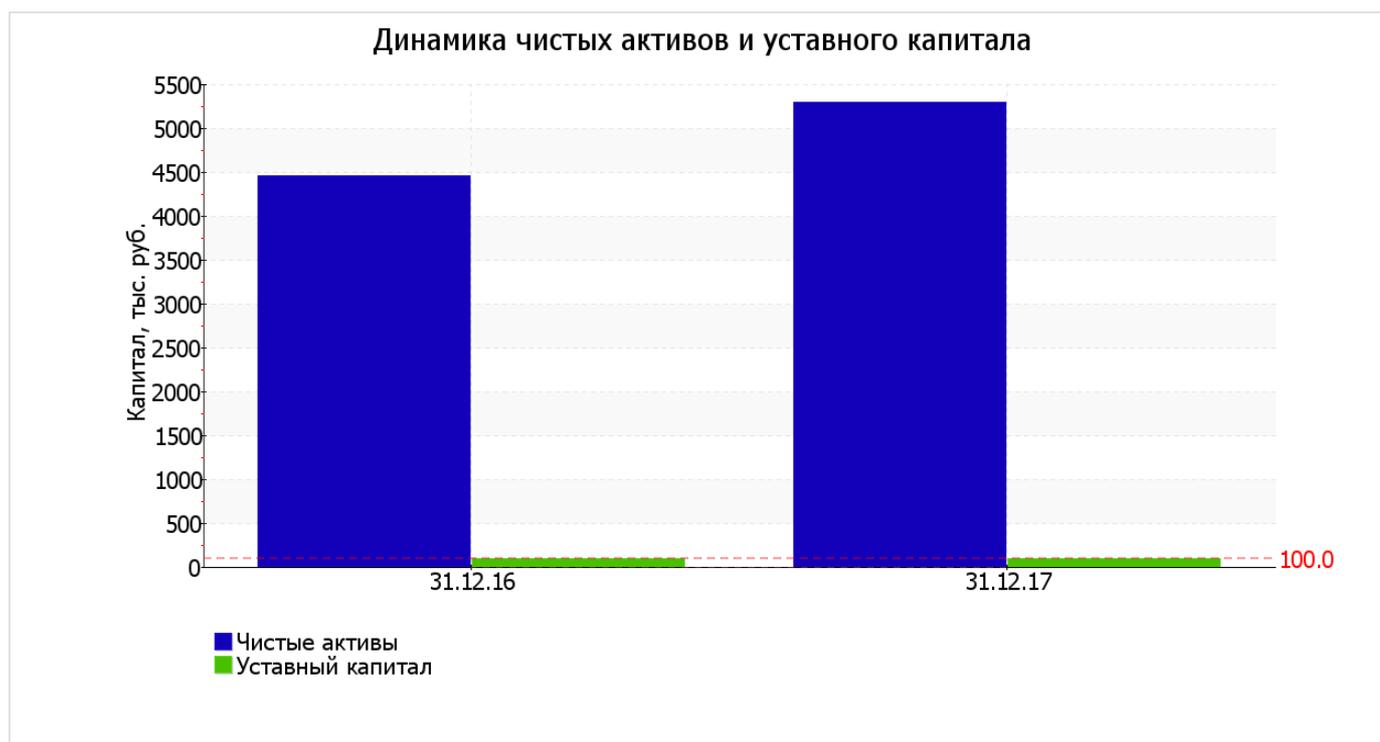
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе (- 9 405 тыс. руб.).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило 5 290,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода отмечен заметный рост собственного капитала, составивший 831 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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1. Чистые активы	4 459	5 290	4,7	5,1	+831	+18,6
2. Уставный капитал	100	100	0,1	0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	4 359	5 190	4,6	5,1	+831	+19,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2017 намного (в **52,9** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **18,6%** за последний 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



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
	31.12.2016	31.12.2017		
Коэффициент автономии	0,05	0,05	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,33	-4,04	-2,71	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,05	0,05	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-11,5	-14,76	-3,26	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,05.
Коэффициент обеспеченности запасов	-13,62	-37,73	-24,11	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 (31.12.2017) составил **0,05**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**5%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за весь анализируемый период имело место незначительное повышение коэффициента автономии.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2017 г.



за весь анализируемый период наблюдалось очень сильное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **2,71** (до **-4,04**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

за последний год отмечено незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,05**. Значение коэффициента на 31.12.2017 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **5%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2017 равнялся **-37,73**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов резко снизился на **24,11**. на последний день анализируемого периода (31.12.2017) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,43	0,2	-0,23	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,29	0,18	-0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,05	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,2**) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,23**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,18**. Это означает, что у ОАО недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,05 при норме 0,2). С начала период коэффициент остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОАО за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 1 847 тыс. руб., что равняется 1,7% от выручки. В отличие от анализируемого, в предыдущем периоде была получена прибыль в размере 19 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 1 708 тыс. руб. при одновременном увеличении на 158 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

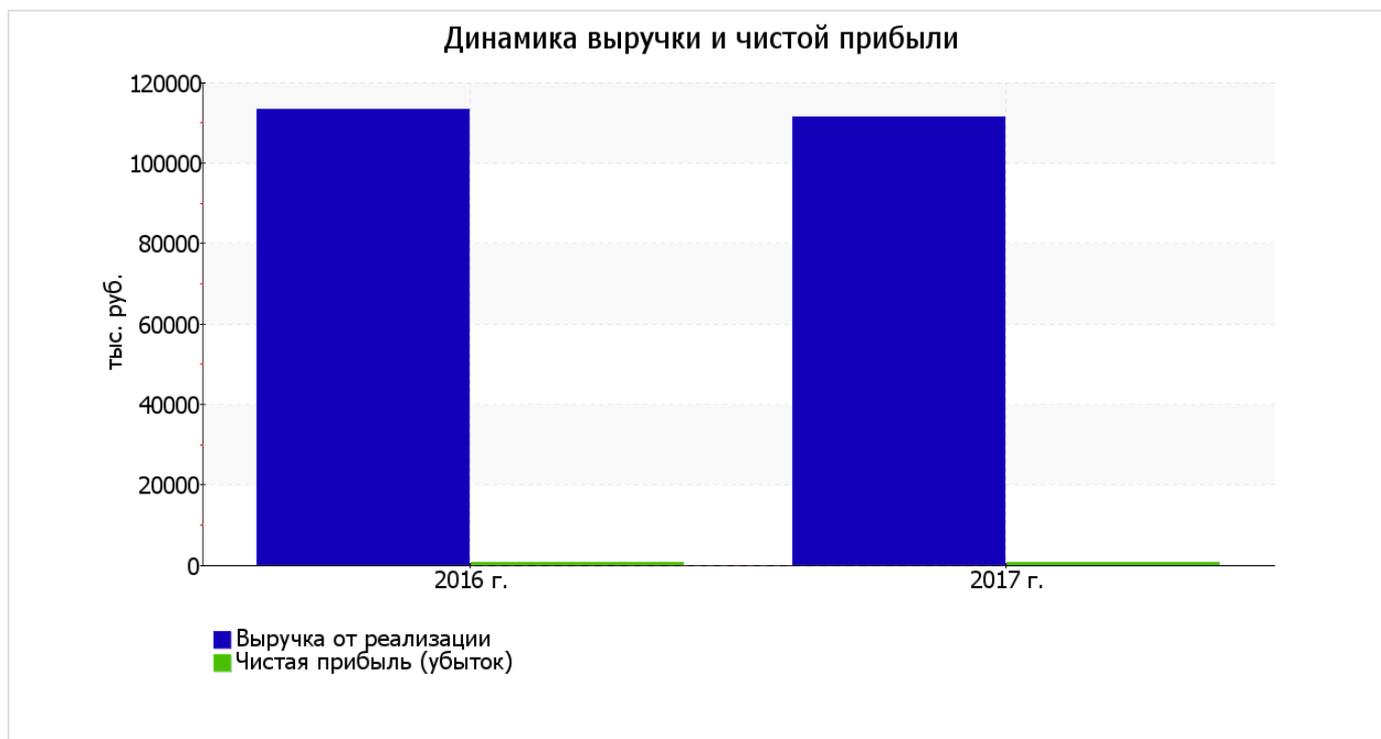
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за последний год составила 2 829 тыс. руб., что на 1 905 тыс. руб. (в 3,1 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	113 250	111 542	-1 708	-1,5	112 396
2. Расходы по обычным видам деятельности	113 231	113 389	+158	+0,1	113 310
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	19	-1 847	-1 866	↓	-914
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	924	2 829	+1 905	+3,1 раза	1 877
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	943	982	+39	+4,1	963
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-189	-196	-7	↓	-193
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	754	786	+32	+4,2	770
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	754	786	+32	+4,2	770
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	831	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.

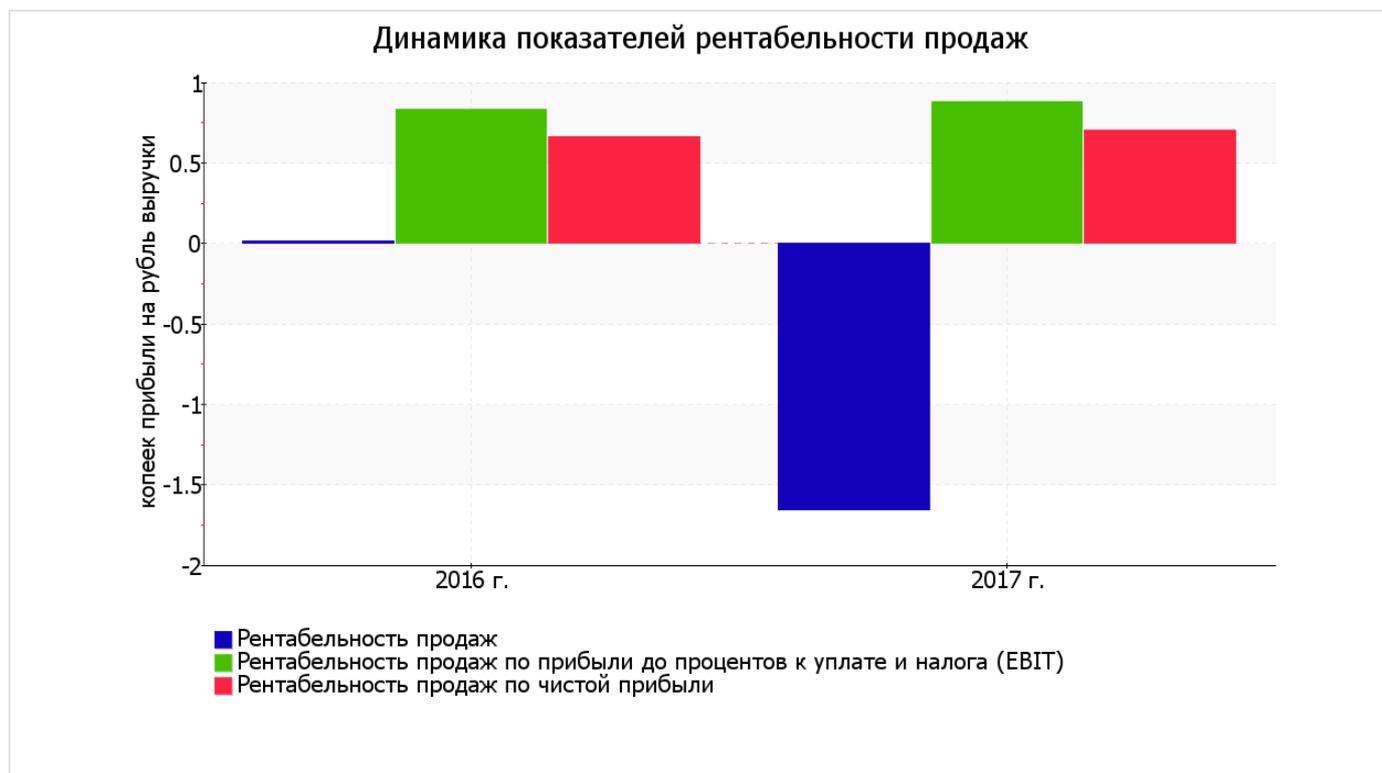


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 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.	<0,1	-1,7	-1,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,8	0,9	+0,1	+5,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,7	0,7	–	+5,8

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-1,7%** от полученной выручки. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-1,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2017 составил **0,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОАО содержалось **0,9** 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
	2017 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16,1	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: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	20,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,161** руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2017 значение рентабельности активов (**0,8%**) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2017 г.
	2017 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	95	3,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	9	38,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	55	6,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	288	1,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	322	1,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	16	22,9

* 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 322 календарных дня. При этом требуется 9 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОАО.

В ходе анализа были получены следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-4,04**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- существенно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-1,7** процентных пункта от рентабельности **<0,1%** за аналогичный период года, предшествующего отчётому);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **5%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 85%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-1 847** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-1 866** тыс. руб.).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **5%**);
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (**0,8%** за период с 01.01.2017 по 31.12.2017);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+0,1 коп. к 0,8 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – чистая прибыль за 2017 год составила 786 тыс. руб. (+32 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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