

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2014 год

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4246009378

Код причины постановки на учет (КПП): 424601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является сбор и очистка воды (ОКВЭД 41.00.1).

2. Анализ финансового положения и эффективности деятельности

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

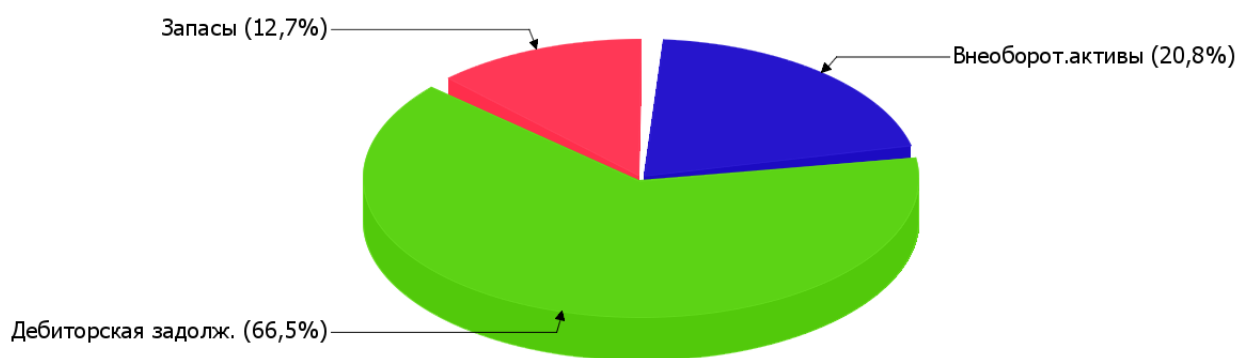
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
Актив						
1. Внеоборотные активы в том числе:	6 131	5 319	20,2	20,8	-812	-13,2
основные средства	6 131	5 319	20,2	20,8	-812	-13,2
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего в том числе:	24 169	20 292	79,8	79,2	-3 877	-16
запасы	3 146	3 259	10,4	12,7	+113	+3,6
дебиторская задолженность	20 867	17 031	68,9	66,5	-3 836	-18,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	143	1	0,5	<0,1	-142	-99,3
Пассив						
1. Собственный капитал	497	-9 683	1,6	-37,8	-10 180	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	-	-	-	-	-	-
заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	29 803	35 294	98,4	137,8	+5 491	+18,4
заемные средства	2 323	2 323	7,7	9,1	-	-
Валюта баланса	30 300	25 611	100	100	-4 689	-15,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2014 характеризуются следующим соотношением: 20,8% внеоборотных активов и 79,2% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на 4 689 тыс. руб. (на 15,5%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – в 19,5 раза. Опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2014 г.



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

- дебиторская задолженность – 3 836 тыс. руб. (79,9%)
- основные средства – 812 тыс. руб. (16,9%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-10 180 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

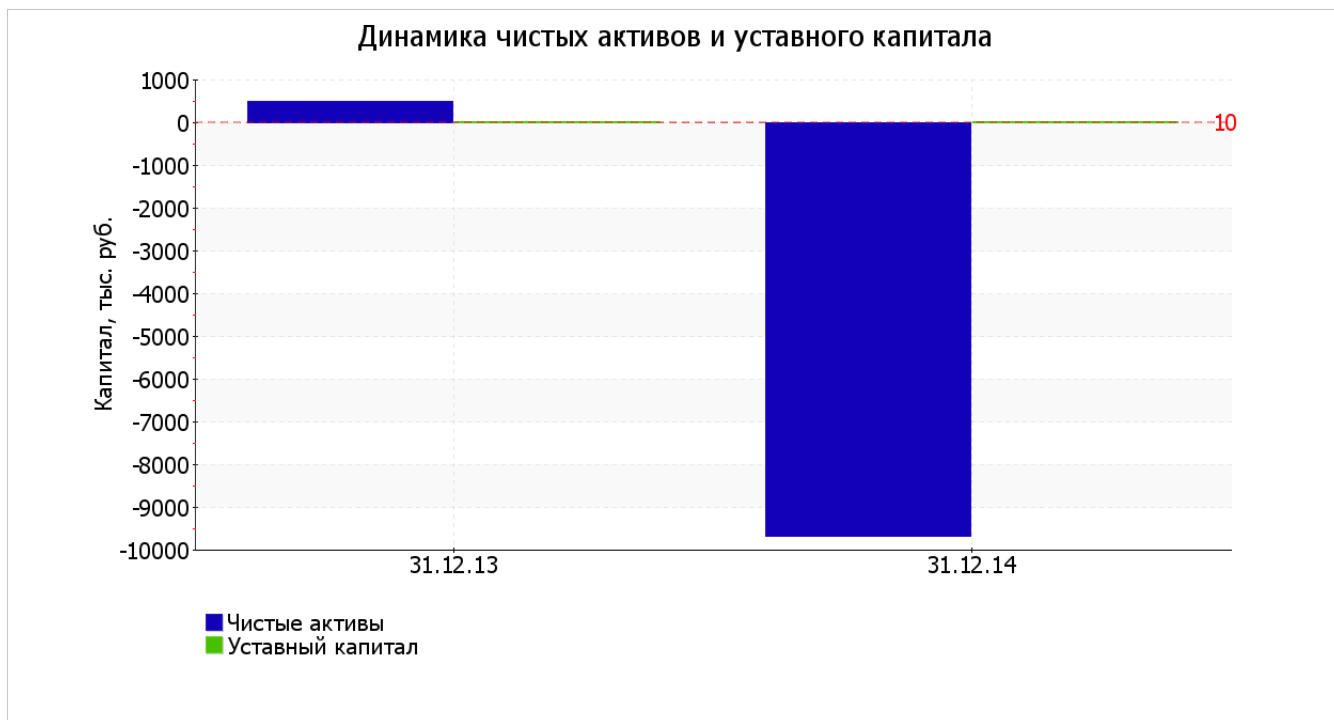
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+113 тыс. руб. и +5 491 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на 31 декабря 2014 г. равнялся -9 683,0 тыс. руб., что на 10 180,0 тыс. руб. меньше значения собственного капитала на первый день анализируемого периода.

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	497	-9 683	1,6	-37,8	-10 180	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	487	-9 693	1,6	-37,8	-10 180	↓

Чистые активы организации на 31.12.2014 меньше уставного капитала в 968,3 раза. Такое соотношение 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"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов в 19,5 раза за год. То есть 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 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	0,02	-0,38	-0,4	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	-0,23	-0,74	-0,51	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,02	-0,38	-0,4	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-11,34	-	+11,34	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1,79	-4,6	-2,81	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 **-0,38**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. За анализируемый период снижение коэффициента автономии составило **0,4**.

На 31.12.2014 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,74**. За 2014 год уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,51**. На последний день анализируемого периода коэффициент имеет крайне неудовлетворительное значение.

Коэффициент покрытия инвестиций за 2014 год очень сильно уменьшился на **0,4** и составил **-0,38**. Значение коэффициента на 31.12.2014 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-38%**).

За год коэффициент обеспеченности материальных запасов резко уменьшился на **2,81** и составил **-4,6**. По состоянию на 31.12.2014 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

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
	31.12.2013	31.12.2014		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,81	0,57	-0,24	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,7	0,48	-0,22	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: не менее 0,2.

На 31.12.2014 значение коэффициента текущей ликвидности (0,57) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на -0,24.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2014 также оказался ниже нормы (0,48). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ" 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 (<0,01 при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере 8 046 тыс. руб., что составляет 10,4% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда имела место прибыль в размере 366 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на 2 583 тыс. руб. при одновременном увеличении на 5 829 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

Прибыль от прочих операций за год составила 168 тыс. руб., что на 471 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

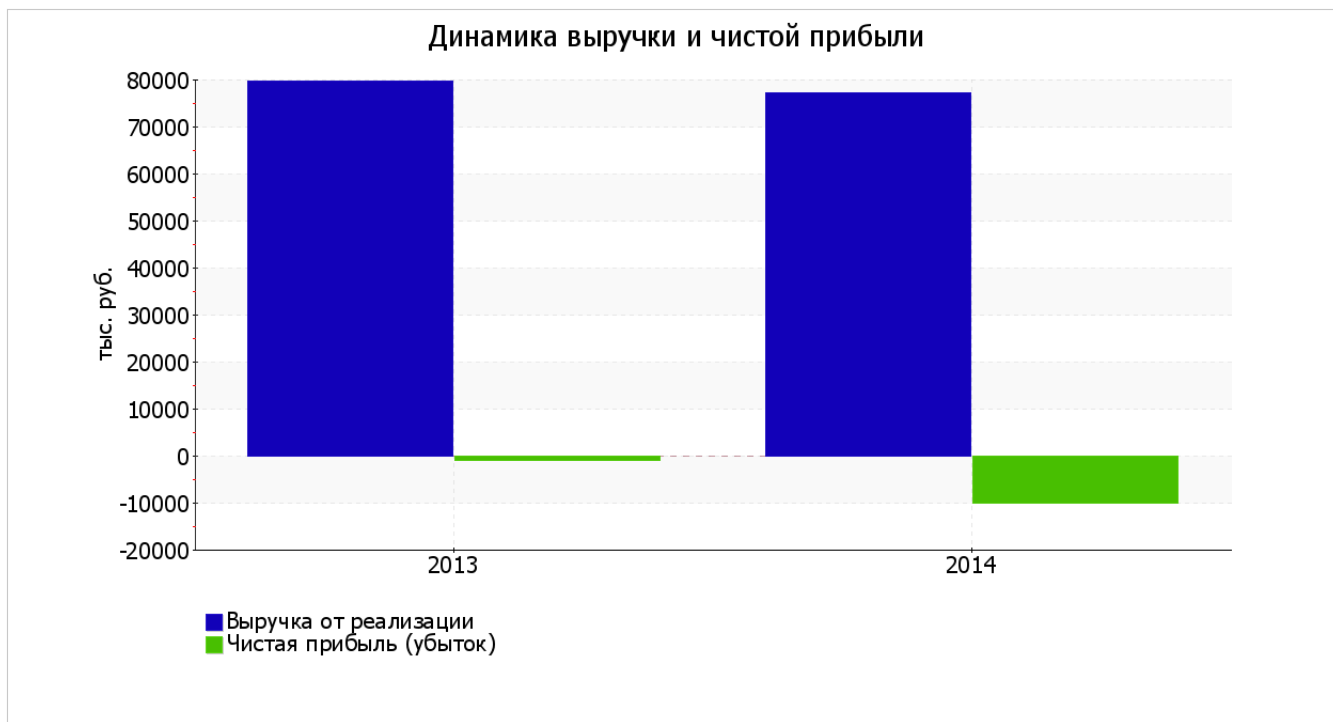
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2013	31.12.2014	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	79 753	77 170	-2 583	-3,2	78 462
2. Расходы по обычным видам деятельности	79 387	85 216	+5 829	+7,3	82 302
3. Прибыль (убыток) от продаж	366	-8 046	-8 412	↓	-3 840
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-303	168	+471	↑	-68
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	63	-7 878	-7 941	↓	-3 908
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-1 006	-2 302	-1 296	↓	-1 654
8. Чистая прибыль (убыток)	-1 069	-10 180	-9 111	↓	-5 625
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 069	-10 180	-9 111	↓	-5 625

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-10 180	x	x	x

Равенство показателей в двух последних строках приведенной выше таблицы свидетельствует о том, что организация за рассматриваемый период не производила использование чистой прибыли.

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", что допустимо для субъектов малого предпринимательства.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ" в течение всего анализируемого периода.



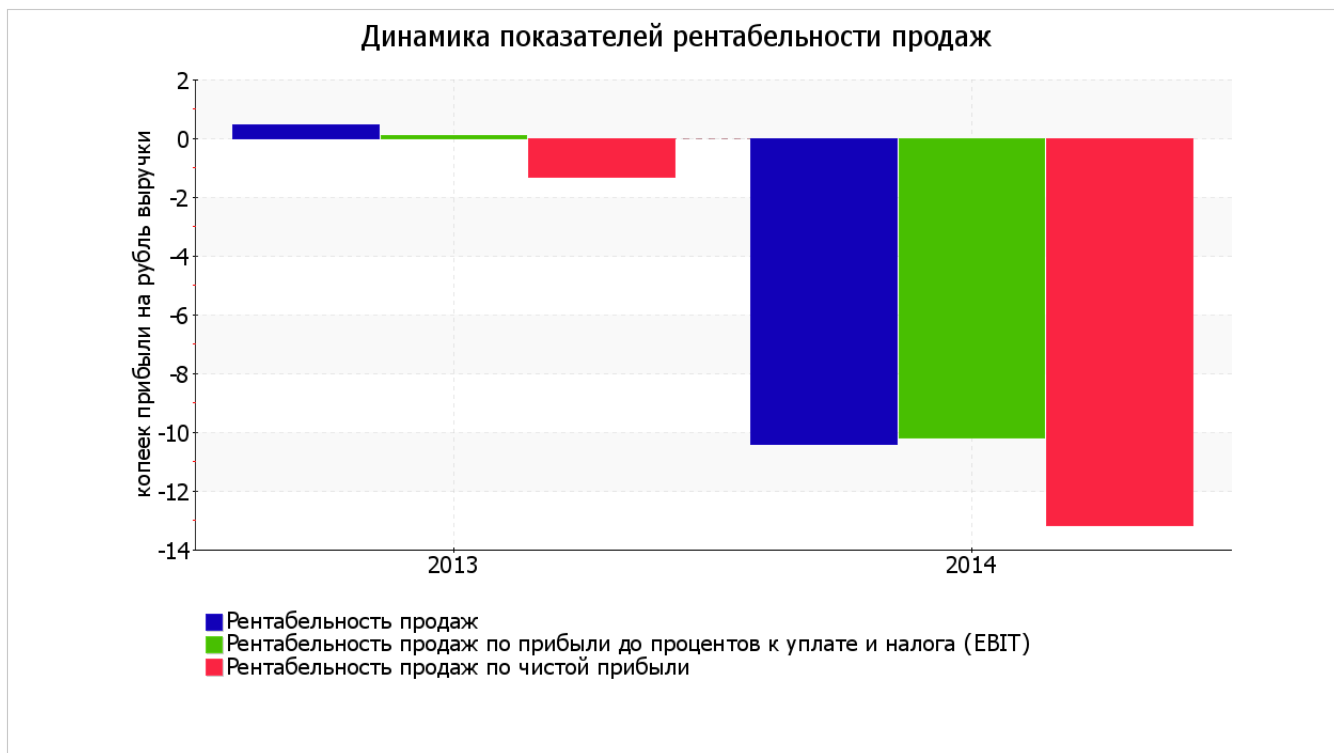
3.2. Анализ рентабельности

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%.	0,5	-10,4	-10,9	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,1	-10,2	-10,3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	-1,3	-13,2	-11,9	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ" за данный период.

В течение всего анализируемого периода организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -10,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2013) (-10,9 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за год составил -10,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ" содержалось -10,2 коп. убытка 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
	2014	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-36,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
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: **-9 683** тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. и **497** тыс. руб. на 31 декабря 2013 г.).

Рентабельность активов за год имеет критическое значение (**-36,4%**).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коефф. 2014
	2014	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	105	3,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	15	24,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	90	4,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	143	2,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке)	132	2,8

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 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 последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 132 календарных дня. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 15 дней.

4. Выводы по результатам анализа

4.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АНЖЕРСКИЙ ВОДОКАНАЛ".

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 на последний день анализируемого периода имеет крайне неудовлетворительное значение (-0,74);
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-10,9 процентных пункта от рентабельности 0,5% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2013));
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -38% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 85%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- в течение анализируемого периода получен убыток от продаж (-8 046 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-8 412 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -10 180 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-10,3 коп. от данного показателя за такой же период прошлого года).

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Представленный анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значениям, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.