

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2014 год

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4201008159

Код причины постановки на учет (КПП): 424601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является сбор, очистка и распределение воды (ОКВЭД 41.00).

## 2. Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Ниже приведен анализ финансового положения и эффективности деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА" за период с 01.01.2014 по 31.12.2014.

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

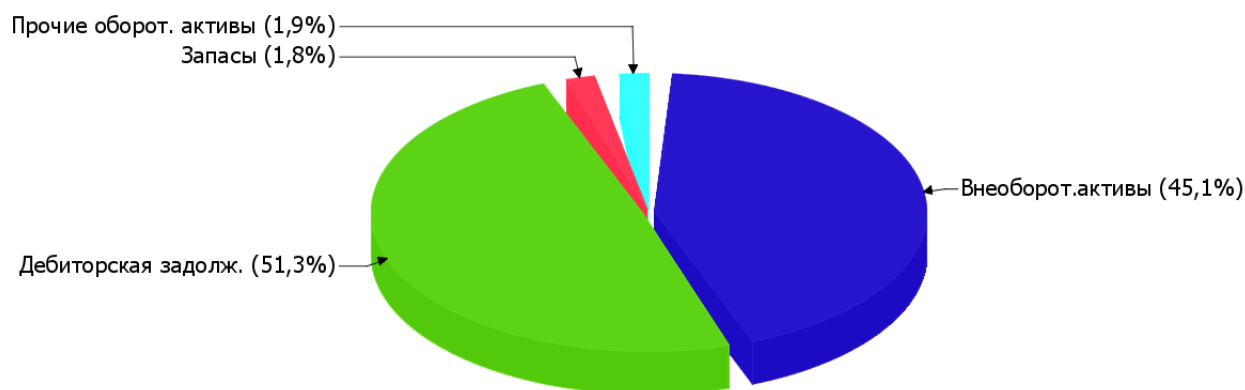
| Показатель   | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                          |
|--|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|--------------------------|
|  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |   | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|  | 31.12.2013          | 31.12.2014 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2013) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2014) |                                   |                          |
| <b>Актив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                          |
| 1. Внеоборотные активы<br>в том числе:                 | 52 166              | 53 125     | 54,3   | 45,1  | +959                              | +1,8                     |
| основные средства                                      | 52 166              | 53 125     | 54,3   | 45,1  | +959                              | +1,8                     |
| нематериальные активы                                  | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                        |
| 2.оборотные, всего<br>в том числе:                     | 43 846              | 64 713     | 45,7   | 54,9  | +20 867                           | +47,6                    |
| запасы   | 1 857               | 2 120      | 1,9  | 1,8   | +263                              | +14,2                    |
| дебиторская задолженность                              | 41 173              | 60 407     | 42,9   | 51,3  | +19 234                           | +46,7                    |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения  | 657                 | 23         | 0,7  | <0,1  | -634                              | -96,5                    |
| <b>Пассив</b>  |                     |            |  |   |                                   |                          |
| 1. Собственный капитал                                 | 4 453               | -40 761    | 4,6  | -34,6   | -45 214                           | ↓                        |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего<br>в том числе:   | 52 194              | 57 093     | 54,4   | 48,5  | +4 899                            | +9,4                     |
| заемные средства                                       | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                        |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего<br>в том числе: | 39 365              | 101 506    | 41   | 86,1  | +62 141                           | +157,9                   |
| заемные средства                                       | 38                  | 38         | <0,1   | <0,1  | –                                 | –                        |
| Валюта баланса   | 96 012              | 117 838    | 100  | 100   | +21 826                           | +22,7                    |

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

Активы на 31 декабря 2014 г. характеризуются примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (45,1% и 54,9% соответственно). Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 21 826 тыс. руб. (на 22,7%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился в 9,2 раза, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

## Структура активов организации на 31 декабря 2014 г.



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

- дебиторская задолженность – 19 234 тыс. руб. (85,6%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 2 001 тыс. руб. (8,9%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 62 141 тыс. руб. (92,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 4 899 тыс. руб. (7,3%)

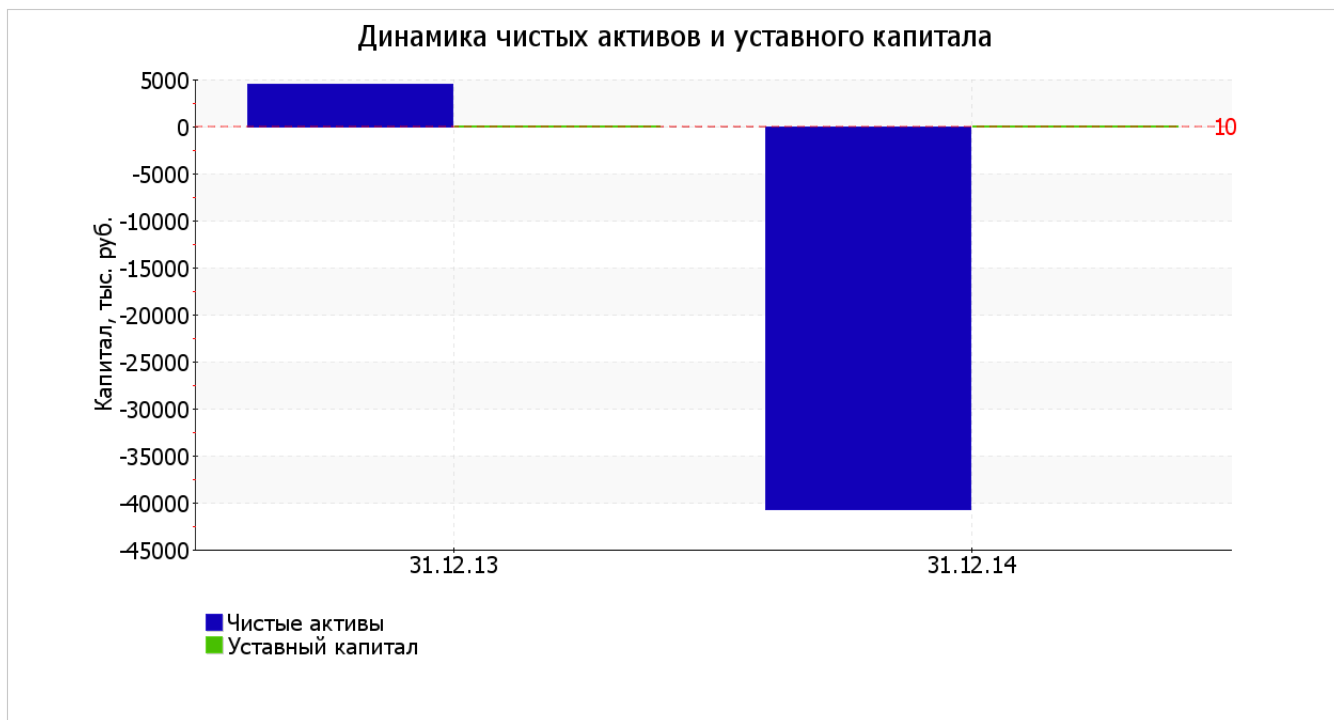
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-634 тыс. руб. и -45 214 тыс. руб. соответственно).

За 2014 год собственный капитал организации резко снизился на 45 214,0 тыс. руб. и составил -40 761,0 тыс. руб.

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение                |                               |
|---|---------------------|------------|--|---|--------------------------|-------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %, ((гр.3-<br>гр.2) : гр.2) |
|   | 31.12.2013          | 31.12.2014 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2013) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2014) |                          |                               |
| 1. Чистые активы  | 4 453               | -40 761    | 4,6  | -34,6   | -45 214                  | ↓                             |
| 2. Уставный капитал   | 10                  | 10         | <0,1   | <0,1  | -                        | -                             |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 4 443               | -40 771    | 4,6  | -34,6   | -45 214                  | ↓                             |

Чистые активы организации на 31 декабря 2014 г. меньше уставного капитала в 4 076,1 раза. Данное 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"). К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов в 9,2 раза в течение анализируемого периода. 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

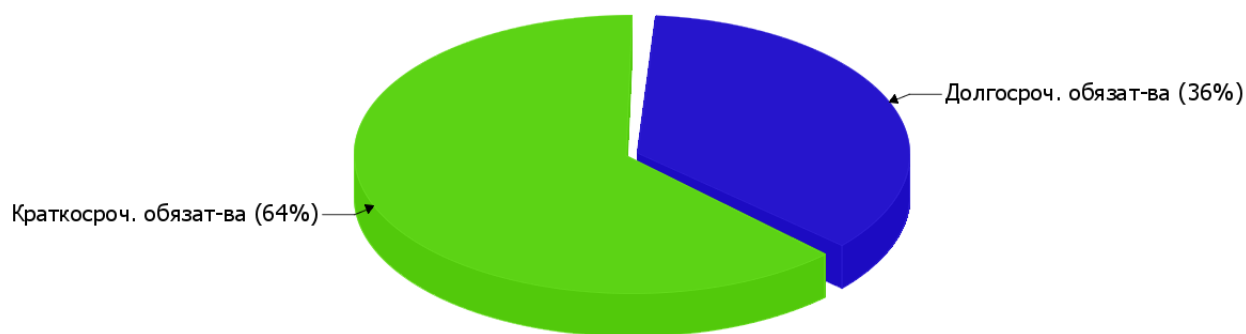
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя(гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|---|---------------------|------------|---------------------------------|---|
|   | 31.12.2013          | 31.12.2014 |                                 |   |
| Коэффициент автономии   | 0,05                | -0,35      | -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 | -1,09               | -1,45      | -0,36                           | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,59                | 0,14       | -0,45                           | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | -10,71              | -          | +10,71                          | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более.                              |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -25,69              | -44,29     | -18,6                           | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.  |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,43                | 0,64       | +0,21                           | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **-0,35**. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. Наблюдалось стремительное падение коэффициента автономии за весь анализируемый период – на **0,4**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2014 г.



На последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-1,45**, что на **0,36** меньше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на первый день анализируемого периода (31 декабря 2013 г.). На 31 декабря 2014 г. значение коэффициента можно считать критическим.

Коэффициент покрытия инвестиций за год уменьшился на **0,45** и составил **0,14**. Значение коэффициента на 31.12.2014 значительно ниже нормы.

Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2014) составило **-44,29**. Коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период резко снизился (**-18,6**). На 31.12.2014 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2014 доля долгосрочной задолженности составляет 1/3, а краткосрочной задолженности, соответственно, 2/3. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 21%.

### 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         | 1,11                | 0,64       | -0,47                             | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам.<br>Нормальное значение: 2 и более.           |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 1,06                | 0,6        | -0,46                             | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.<br>Нормальное значение: 1 и более.         |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | 0,02                | <0,01      | -0,02                             | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам.<br>Нормальное значение: 0,2 и более. |

На 31 декабря 2014 г. значение коэффициента текущей ликвидности (**0,64**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за последний год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,47**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2014 тоже оказался ниже нормы (**0,6**). 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**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА" за анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о прибылях и убытках", за рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **24 801** тыс. руб., что составляет 18,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **19 722** тыс. руб., или в **4,9** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на **6 237** тыс. руб. при одновременном росте на **13 485** 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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

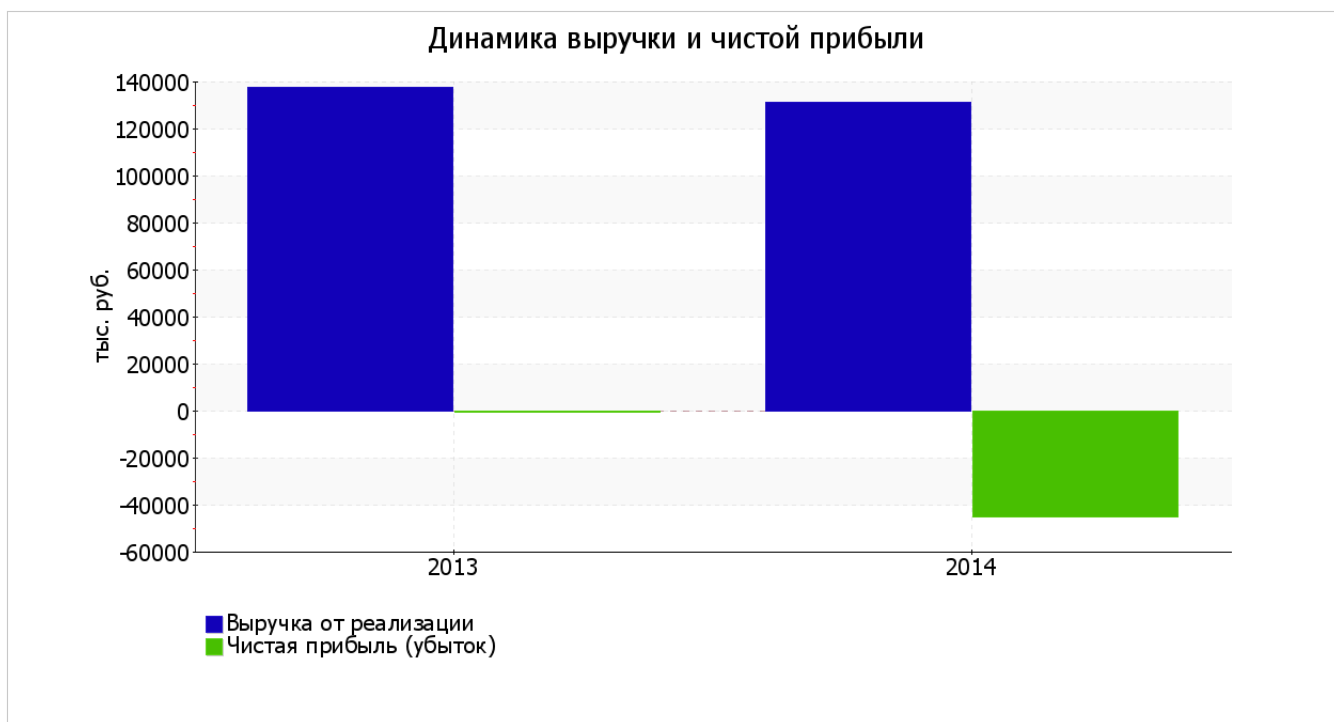
Убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил **2 745** тыс. руб., что на 7 985 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 11,1% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

| 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  | 137 533                        | 131 296    | -6 237                  | -4,5            | 134 415                           |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | 142 612                        | 156 097    | +13 485                 | +9,5            | 149 355                           |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж   | -5 079                         | -24 801    | -19 722                 | ↓               | -14 940                           |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 5 240                          | -2 745     | -7 985                  | ↓               | 1 248                             |
| 5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)   | 161                            | -27 546    | -27 707                 | ↓               | -13 693                           |
| 6. Проценты к уплате  | -                              | -          | -                       | -               | -                                 |
| 7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее  | -747                           | -17 668    | -16 921                 | ↓               | -9 208                            |
| 8. Чистая прибыль (убыток)  | -784                           | -45 214    | -44 430                 | ↓               | -22 999                           |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | -784                           | -45 214    | -44 430                 | ↓               | -22 999                           |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | -45 214    | x                       | x               | x                                 |

В 2014 г. организация не использовала чистую прибыль. Поэтому данные по строке "Чистая прибыль (убыток) отчетного периода" формы №2 равны изменению показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" формы №1.

Организация не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль" (утв. Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 г. N 114н), что нормально для субъектов малого предпринимательства.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



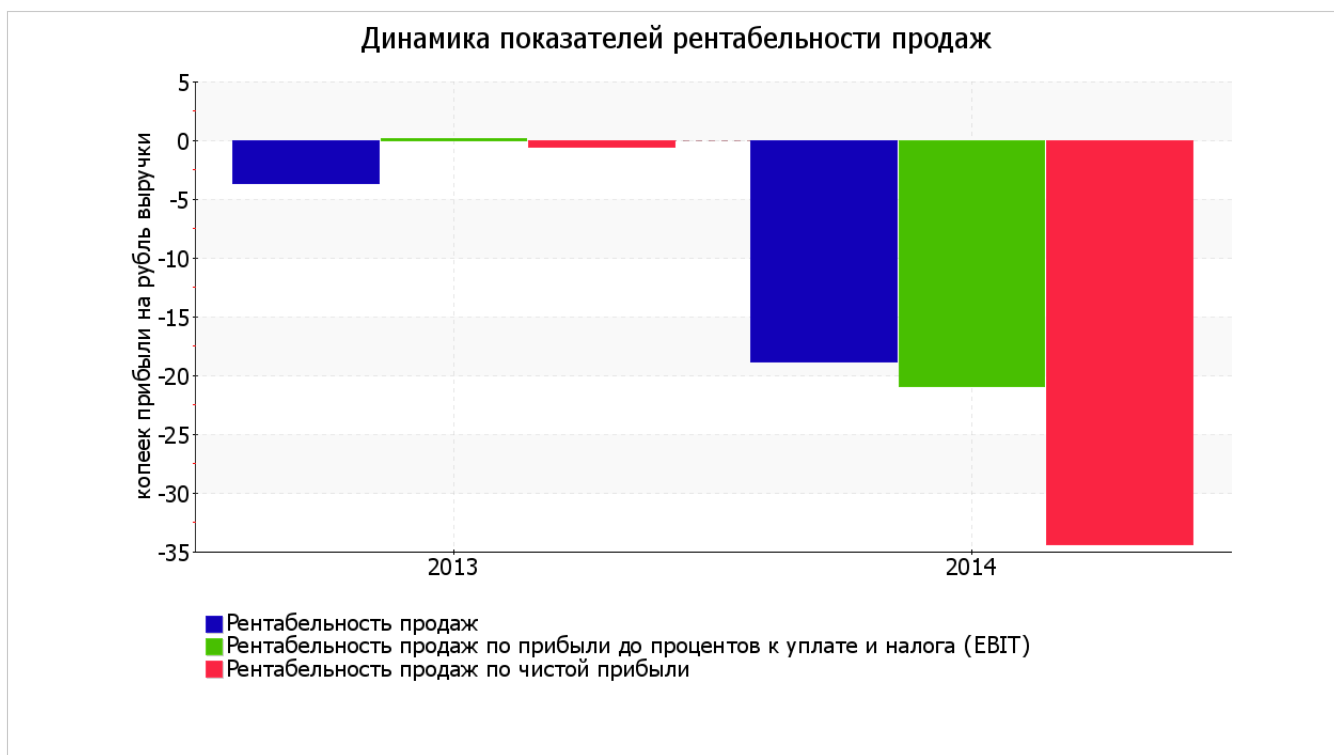
### 3.2. Анализ рентабельности

| 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: 9% и более. | -3,7  | -18,9      | -15,2                | ↓               |
| 2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).               | 0,1   | -21        | -21,1                | ↓               |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).                                      | -0,6  | -34,4      | -33,8                | ↓               |

В течение анализируемого периода организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

Рентабельность продаж за 2014 год составила **-18,9%** К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2013) **(-15,2%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за весь анализируемый период составил **-21%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА" содержалось **-21 коп.** убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| 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)               | -42,3                  | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.               |
| Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)  | -75,5                  | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-40 761** тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014 и **4 453** тыс. руб. на 31.12.2013), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

За анализируемый период рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-42,3%**.

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

Далее в 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 | Кэфф. 2014 |
|---|-----------------|------------|
|   | 2014            |            |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)               | 151             | 2,4        |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)                                    | 6               | 66         |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.) | 141             | 2,6        |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)   | 196             | 1,9        |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке)  | 297             | 1,2        |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)   | –               | –          |

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 297 календарных дней. При этом требуется 6 дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

### 4.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА" в течение всего анализируемого периода.

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- 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;
- на 31.12.2014 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно считать критическим **(-1,45)**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж **(-15,2** процентных пункта от рентабельности **-3,7%** за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **14%** (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж **(-24 801** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года **(-19 722** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за год составил **-45 214** тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации **(-21,1** коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года).

Показатели финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА", имеющие неудовлетворительные значения:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- уменьшение собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОДА" при том что, активы организации увеличились на **21 826** тыс. руб. (на **22,7%**);
- 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.