

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2014 год

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

МУП "Тепловые сети"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6128002901

Код причины постановки на учет (КПП): 612801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является распределение пара и горячей воды (тепловой энергии) (ОКВЭД 40.30.3).

## 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

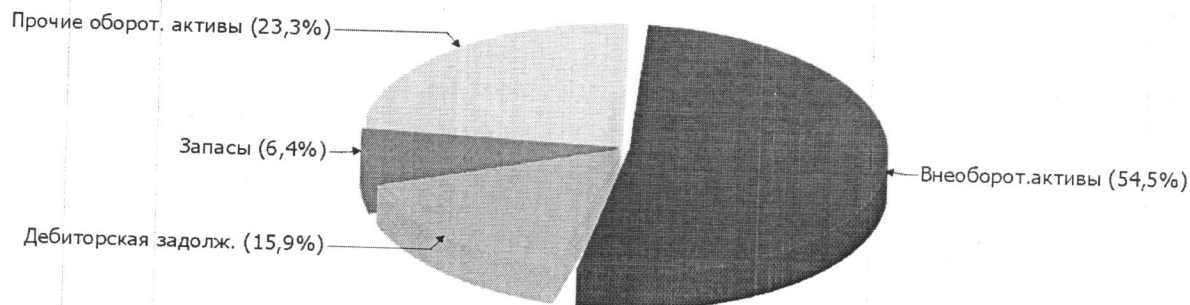
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2013	31.12.2014	на начало анализируемого периода (31.12.2013)	на конец анализируемого периода (31.12.2014)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы в том числе:	7 011	7 260	56,5	54,5	+249	+3,6
основные средства	7 001	7 256	56,5	54,5	+255	+3,6
нематериальные активы	10	4	0,1	<0,1	-6	-60
2. Оборотные, всего в том числе:	5 391	6 057	43,5	45,5	+666	+12,4
запасы	461	847	3,7	6,4	+386	+83,7
дебиторская задолженность	2 973	2 111	24	15,9	-862	-29
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	610	841	4,9	6,3	+231	+37,9
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	8 424	9 052	67,9	68	+628	+7,5
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	-	-	-	-	-	-
заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:	3 978	4 265	32,1	32	+287	+7,2
заемные средства	-	216	-	1,6	+216	-
Валюта баланса	12 402	13 317	100	100	+915	+7,4

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2014 характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (54,5% и 45,5% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на 915 тыс. руб. (на 7,4%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 628 тыс. руб.

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

## 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):

- прочие оборотные активы – 911 тыс. руб. (51,1%)
- запасы – 386 тыс. руб. (21,6%)
- основные средства – 255 тыс. руб. (14,3%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 231 тыс. руб. (13%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- доходы будущих периодов – 611 тыс. руб. (56,1%)
- кредиторская задолженность – 245 тыс. руб. (22,5%)
- краткосрочные заемные средства – 216 тыс. руб. (19,8%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "прочие краткосрочные обязательства" в пассиве (-862 тыс. руб. и -174 тыс. руб. соответственно).

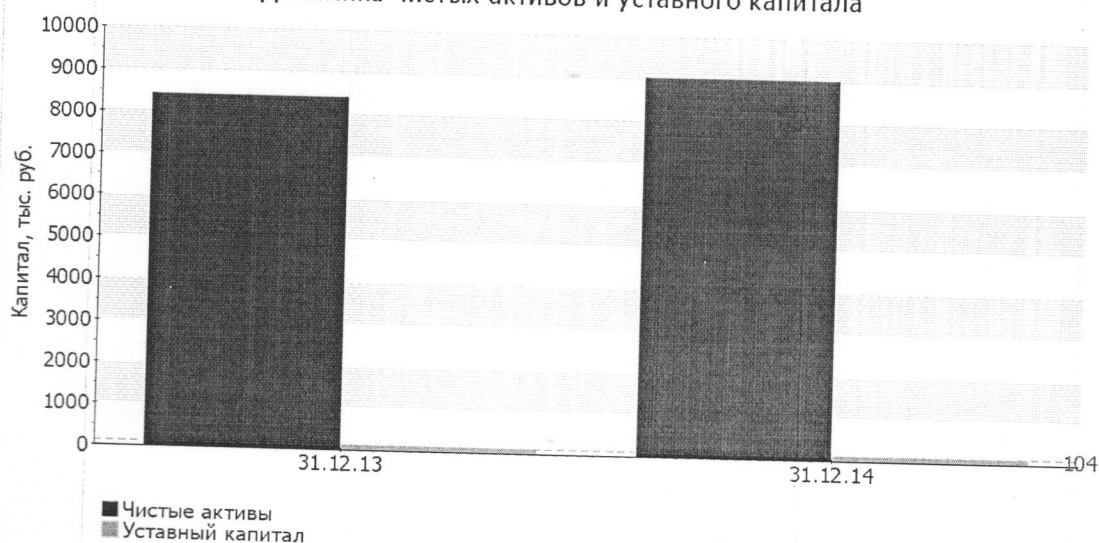
Собственный капитал организации на 31 декабря 2014 г. равнялся 9 052,0 тыс. руб., при этом на начало анализируемого периода собственный капитал организации был меньше – 8 424,0 тыс. руб. (произошел рост на 628 тыс. руб., или на 7,5%).

## 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	8 424	9 052	67,9	68	+628	+7,5
2. Уставный капитал	104	104	0,8	0,8	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	8 320	8 948	67,1	67,2	+628	+7,5

Чистые активы организации на 31.12.2014 намного (в 87 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 7,5% за 2014 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.

Динамика чистых активов и уставного капитала



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

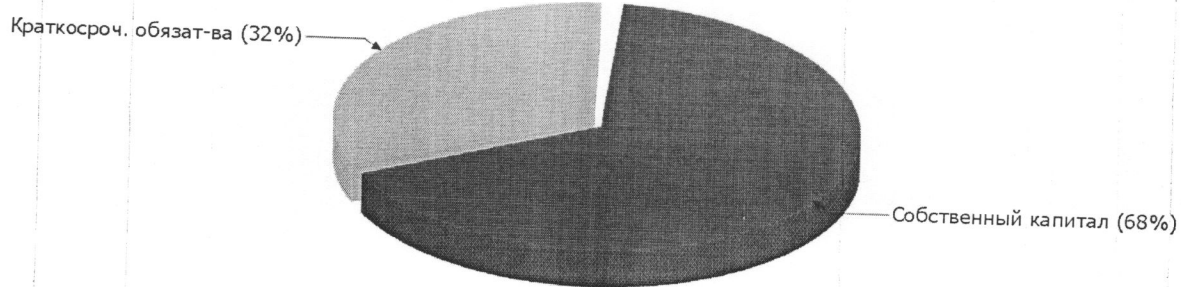
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя(гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2013	31.12.2014		
Коэффициент автономии	0,68	0,68	-	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	0,26	0,3	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,68	0,68	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,17	0,2	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05.
Коэффициент обеспеченности запасов	3,07	2,12	-0,95	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 31 декабря 2014 г. составил 0,68. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 68% в общем капитале организации). За год коэффициент автономии вырос всего лишь менее чем на 0,01.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

## Структура капитала организации на 31 декабря 2014 г.



За 2014 год отмечено заметно повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,04 – до 0,3. Коэффициент на 31.12.2014 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

За год коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив 0,68 (прирост менее чем на 0,01). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2014 ниже нормы.

С 3,07 до 2,12 (на 0,95) уменьшился коэффициент обеспеченности материальных запасов за 2014 год. По состоянию на 31.12.2014 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

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	1,36	1,42	+0,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,9	0,69	-0,21	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,2	+0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На последний день анализируемого периода значение коэффициента текущей ликвидности (1,42) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,06.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2014 г. также оказался ниже нормы (0,69). Это означает, что у МУП "Тепловые сети" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,2. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,05.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности МУП "Тепловые сети" за год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о прибылях и убытках", за рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 156 тыс. руб., что составляет 0,6% от выручки. В прошлом периоде, напротив, имел место убыток в сумме 18 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 816 и 1 642 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+8,1%) опережает изменение расходов (+7,3%)

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.

Прибыль от прочих операций за последний год составила 35 тыс. руб., что на 140 тыс. руб. (80%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 22,4% от абсолютной величины прибыли 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	22 387	24 203	+1 816	+8,1	23 295
2. Расходы по обычным видам деятельности	22 405	24 047	+1 642	+7,3	23 226
3. Прибыль (убыток) от продаж	-18	156	+174	↑	69
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	175	35	-140	-80	105
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	157	191	+34	+21,7	174
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-31	-38	-7	↓	-35
8. Чистая прибыль (убыток)	126	153	+27	+21,4	140
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	126	153	+27	+21,4	140
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	17	x	x	x

Сопоставление чистой прибыли по данным формы №2 и бухгалтерского баланса показало, что в 2014 г. организация произвела расходы за счет чистой прибыли в сумме 136 тыс. руб.

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.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли МУП "Тепловые сети" в течение всего анализируемого периода.



### 3.2. Анализ рентабельности

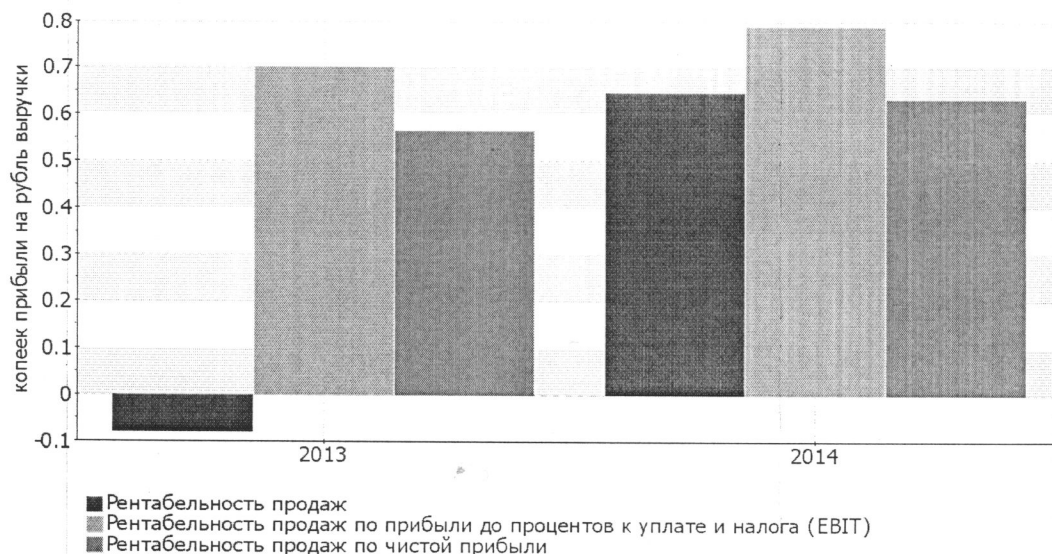
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2013	31.12.2014	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	-0,1	0,6	+0,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,7	0,8	+0,1	+12,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,6	0,6	-	+12,3

Все три показателя рентабельности за год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2014 составила 0,6%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+0,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за весь анализируемый период составил 0,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки МУП "Тепловые сети" содержалось 0,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



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)	1,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	2,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

За год каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0.018 руб. чистой прибыли.

За год значение рентабельности активов, равное 1,2%, не соответствует нормативному значению.

### 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. 2014
	2014	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	86	4,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	10	37
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 70 дн.)	38	9,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	56	6,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	194	1,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	132	2,8

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 194 календарных дня. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 10 дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

### 4.1. Оценка ключевых показателей

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели МУП "Тепловые сети".

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

- оптимальная доля собственного капитала (68%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,3;
- рост рентабельности продаж (+0,7 процентных пункта от рентабельности -0,1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2014 г. получена прибыль от продаж (156 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+174 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2014 г. составила 153 тыс. руб. (+27 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+0,1 коп. к 0,7 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- низкая рентабельность активов (1,2% за последний год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 68% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение МУП "Тепловые сети" характеризует следующий показатель – изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у МУП "Тепловые сети" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.