

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЛГМУП " УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8617028441

Код причины постановки на учет (КПП): 861701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство пара и горячей воды (тепловой энергии) котельными (ОКВЭД 35.30.14).

2. Анализ финансового положения ЛГМУП " УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

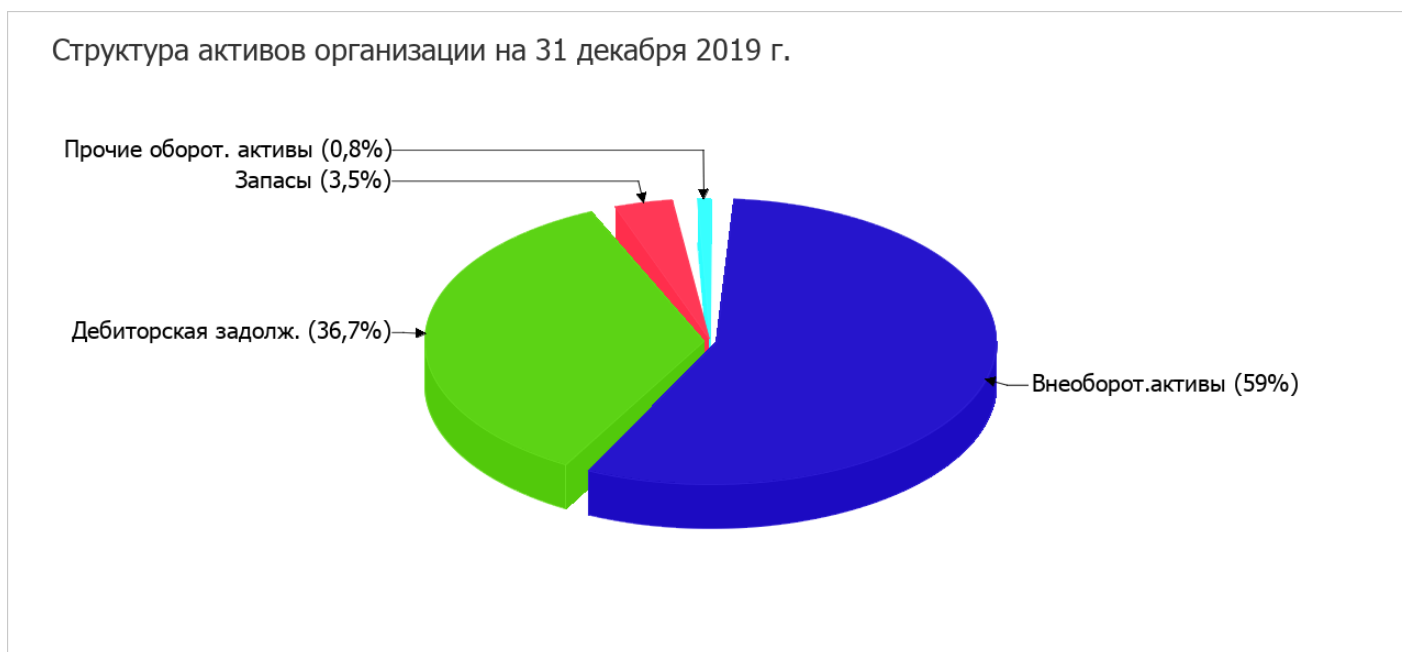
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	381 917	426 531	56,2	59	+44 614	+11,7
в том числе: основные средства	365 493	410 859	53,8	56,9	+45 366	+12,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	297 627	296 039	43,8	41	-1 588	-0,5
в том числе: запасы	21 002	25 110	3,1	3,5	+4 108	+19,6
дебиторская задолженность	258 714	265 276	38,1	36,7	+6 562	+2,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	17 559	5 147	2,6	0,7	-12 412	-70,7
Пассив						
1. Собственный капитал	574 821	608 306	84,6	84,2	+33 485	+5,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	24 865	29 482	3,7	4,1	+4 617	+18,6
в том числе: заемные средства	15 140	20 000	2,2	2,8	+4 860	+32,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	79 858	84 782	11,8	11,7	+4 924	+6,2

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
в том числе: заемные средства	–	1 979	–	0,3	+1 979	–
Валюта баланса	679 544	722 570	100	100	+43 026	+6,3

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

Активы на 31 декабря 2019 г. характеризуются таким соотношением: 59% внеоборотных активов и 41% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 43 026 тыс. руб. (на 6,3%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 33 485 тыс. руб.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



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):

- основные средства – 45 366 тыс. руб. (80,7%)
- дебиторская задолженность – 6 562 тыс. руб. (11,7%)
- запасы – 4 108 тыс. руб. (7,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- добавочный капитал (без переоценки) – 39 561 тыс. руб. (61%)
- кредиторская задолженность – 18 409 тыс. руб. (28,4%)
- долгосрочные заемные средства – 4 860 тыс. руб. (7,5%)

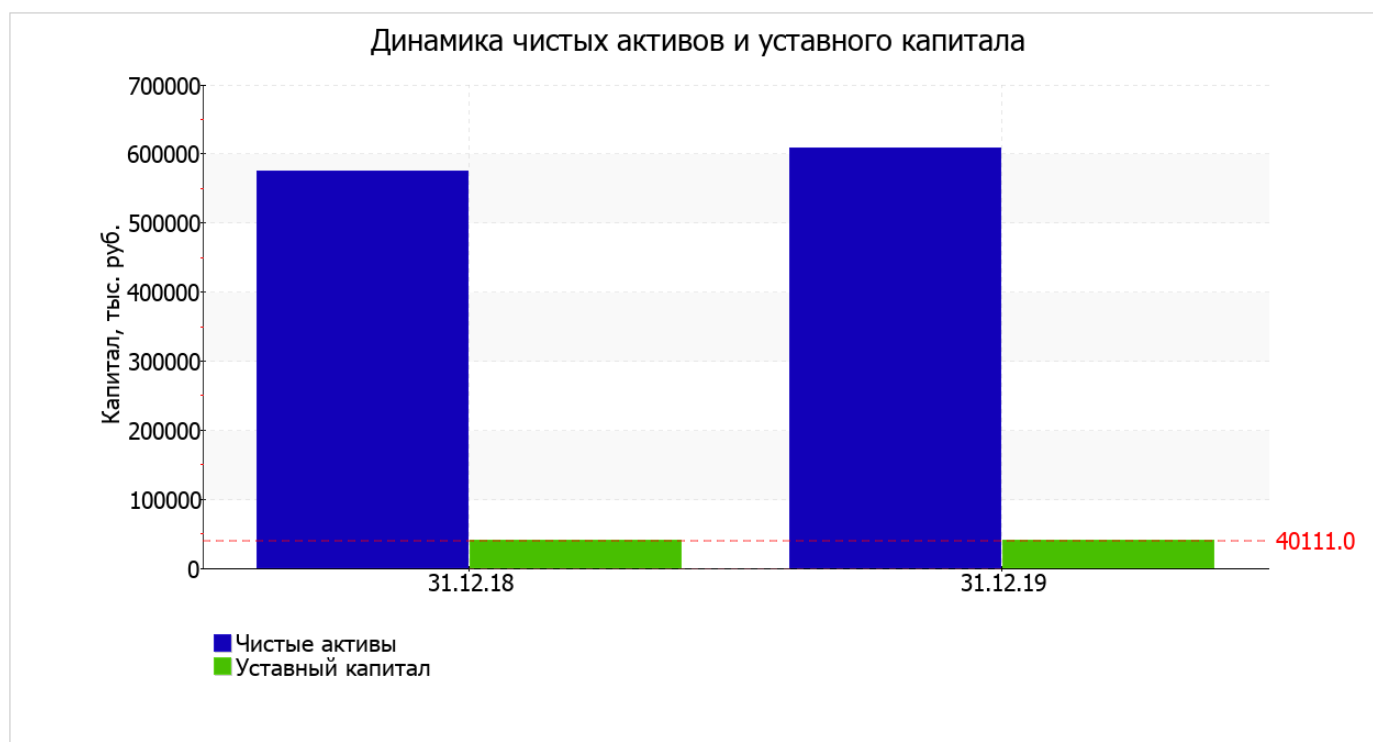
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "оценочные обязательства" в пассиве (-12 412 тыс. руб. и -14 901 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2019 г. составил 608 306,0 тыс. руб. за весь анализируемый период имел место явный рост собственного капитала на 33 485,0 тыс. руб., или на 5,8%.

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	574 821	608 306	84,6	84,2	+33 485	+5,8
2. Уставный капитал	40 111	40 111	5,9	5,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	534 710	568 195	78,7	78,6	+33 485	+6,3

Чистые активы организации на 31 декабря 2019 г. намного (в 15,2 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 5,8% за весь рассматриваемый период. 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.



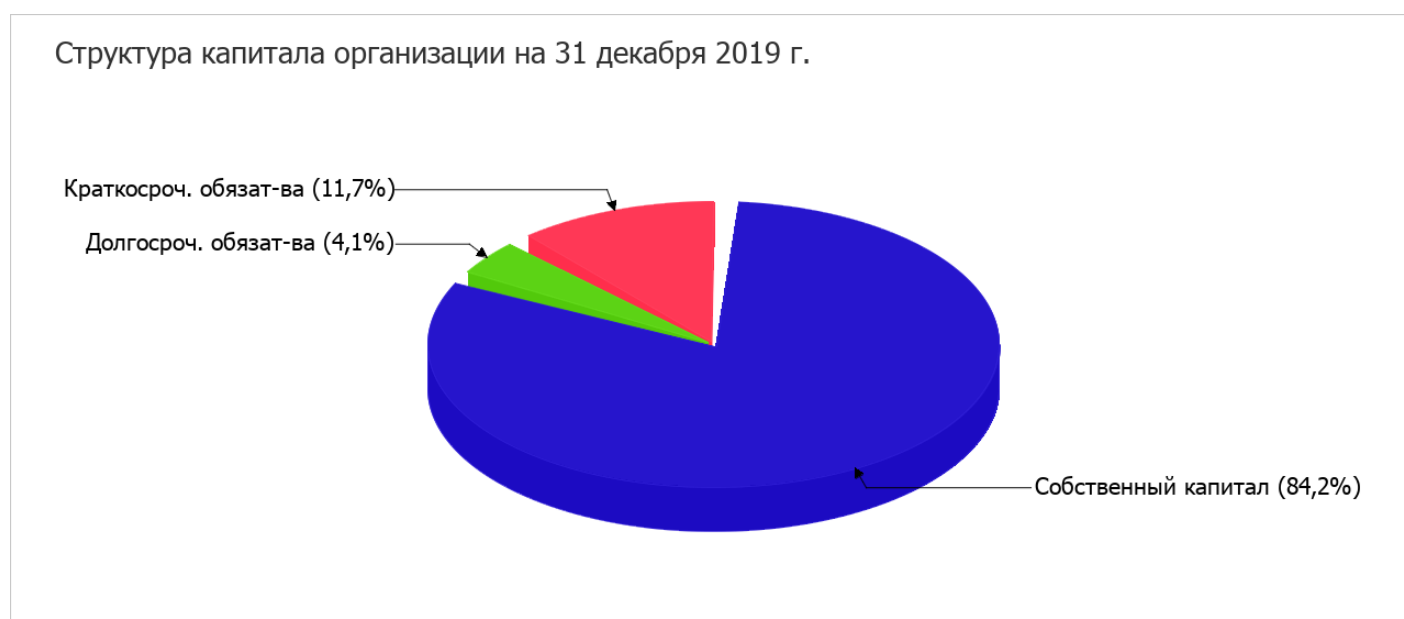
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
Коэффициент автономии	0,85	0,84	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,65	0,61	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,88	-	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,34	0,3	-0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	9,19	7,24	-1,95	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,76	0,74	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2019 г. составил **0,84**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ЛГМУП "УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **84%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь анализируемый период несущественно уменьшился.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,61**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ощутимо уменьшился (на **0,04**). на последний день анализируемого периода коэффициент демонстрирует исключительно хорошее значение.

за последний год имело место незначительное повышение коэффициента покрытия инвестиций до **0,88**. Значение коэффициента на 31.12.2019 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **88%**).

по состоянию на 31.12.2019 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **7,24**. коэффициент обеспеченности материальных запасов уменьшился в течение анализируемого периода на **1,95**. на 31 декабря 2019 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2019) доля долгосрочной задолженности составляет 1/4, а краткосрочной задолженности, соответственно, 3/4. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 2,1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,73	3,49	-0,24	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,46	3,19	-0,27	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,06	-0,16	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**3,49**) соответствует норме. В тоже время за год коэффициент снизился на **-0,24**.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет значение, укладывающееся в норму (**3,19**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,06**). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,16**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЛГМУП "УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **17 401** тыс. руб., что составляет 2,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **24 817** тыс. руб., или на **58,8%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 3 962 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 20 855 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

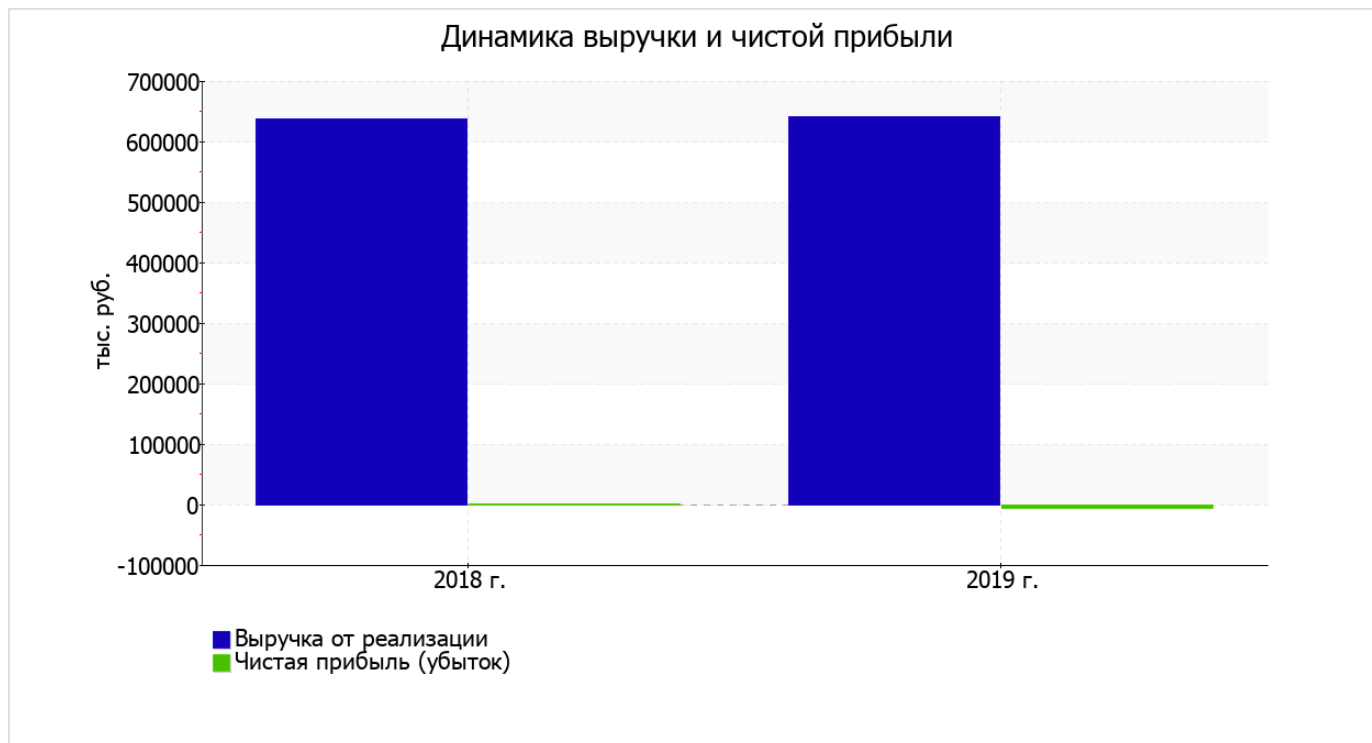
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило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

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 12 033 тыс. руб., что на 33 329 тыс. руб. (73,5%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	636 463	640 425	+3 962	+0,6	638 444
2. Расходы по обычным видам деятельности	678 681	657 826	-20 855	-3,1	668 254
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-42 218	-17 401	+24 817	↑	-29 810
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	46 026	13 238	-32 788	-71,2	29 632
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 808	-4 163	-7 971	↓	-178
6. Проценты к уплате	664	1 205	+541	+81,5	935
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-3 439	-1 116	+2 323	↑	-2 278
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 014	-5 975	-6 989	↓	-2 481
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 014	-5 975	-6 989	↓	-2 481
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-6 127	x	x	x

Проверка взаимного соответствия за отчетный период показателей "Бухгалтерского баланса" и "Отчета о финансовых результатах" подтвердила корректность отражения отложенных налоговых активов и обязательств.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



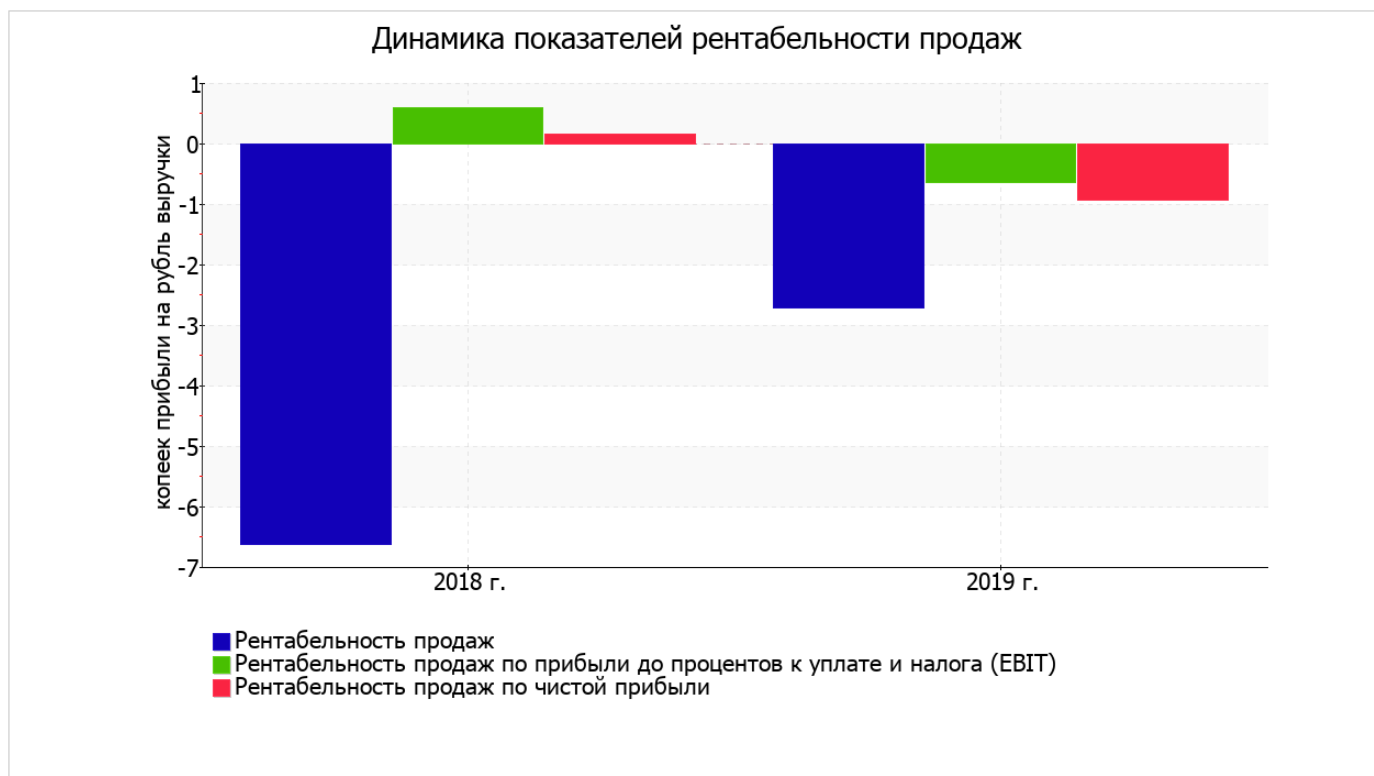
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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: 4% и более.	-6,6	-2,7	+3,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,6	-0,7	-1,3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.	0,2	-0,9	-1,1	↓

[За последний период] 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 период с 01.01.2019 по 31.12.2019 составила **-2,7%**. Однако имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2018) (**+3,9%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-0,7%**. То есть в каждом рубле выручки ЛГМУП "УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ" содержалось **-0,7** 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
	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Рентабельность активов (ROA)	-0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-0,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,01** руб.

за 2019 год значение рентабельности активов (-0,9%) не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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	Коэфф. 2019 г.
	2019 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 120 и менее дн.)	169	2,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 8 и менее дн.)	13	28,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 78 и менее дн.)	149	2,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	40	9,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 205 и менее дн.)	400	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	337	1,1

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 400 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 13 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЛГМУП "УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ".

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,61) можно характеризовать как исключительно хорошее;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 88% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (84%);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

С позитивной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- снижение убыточности продаж (+3,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной -6,6%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- за 2019 год получен убыток от продаж (-17 401 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+24 817 тыс. руб.).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2019 год составил -5 975 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-1,3 коп. от данного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2018)).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЛГМУП "УПРАВЛЕНИЕ ТЕПЛОВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ" имеются все возможности для эффективной деятельности.