

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВОЛЖСКИЙ ЭНЕРГОСЕРВИС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6376062915

Код причины постановки на учет (КПП): 637601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля электроэнергией (ОКВЭД 35.14).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

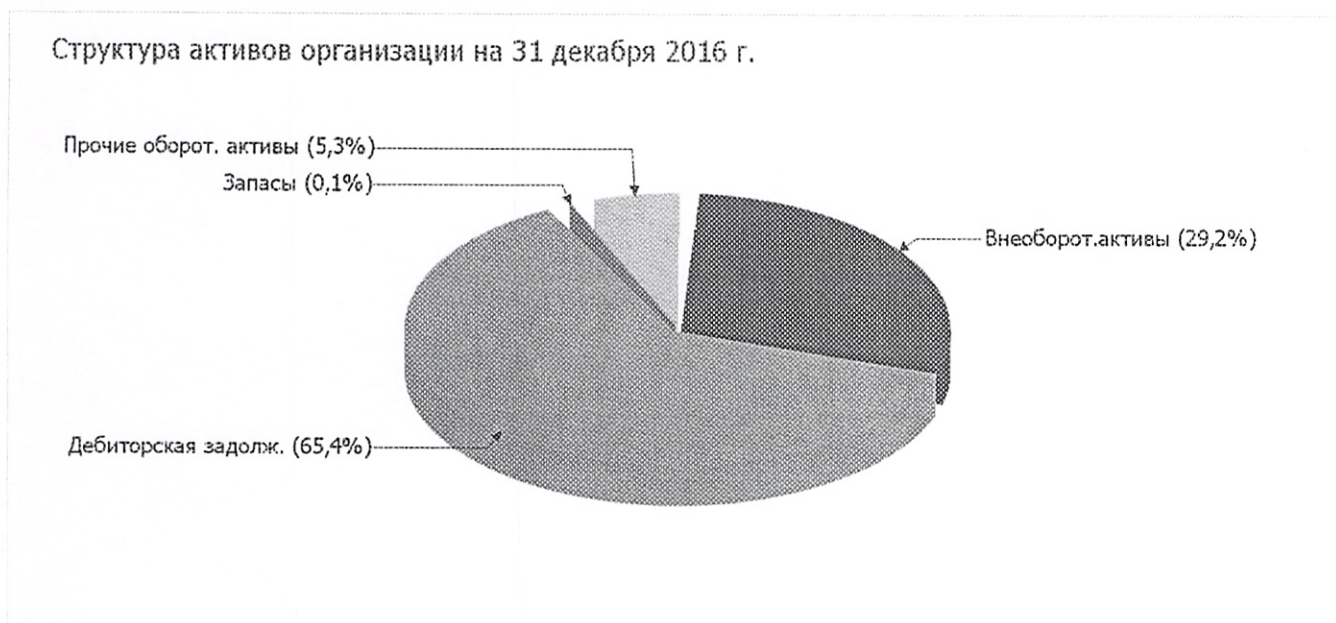
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	5 698	4 689	36,8	29,2	-1 009	-17,7
в том числе: основные средства	5 698	4 689	36,8	29,2	-1 009	-17,7
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего	9 786	11 367	63,2	70,8	+1 581	+16,2
в том числе: запасы	15	15	0,1	0,1	-	-
дебиторская задолженность	8 407	10 496	54,3	65,4	+2 089	+24,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 226	856	7,9	5,3	-370	-30,2
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	7 794	7 167	50,3	44,6	-627	-8
2. Долгосрочные обязательства, всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства", всего	7 690	8 889	49,7	55,4	+1 199	+15,6

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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	15 484	16 056	100	100	+572	+3,7

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2016) в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 3,7%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 8%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 2 089 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+1 199 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за последний год).

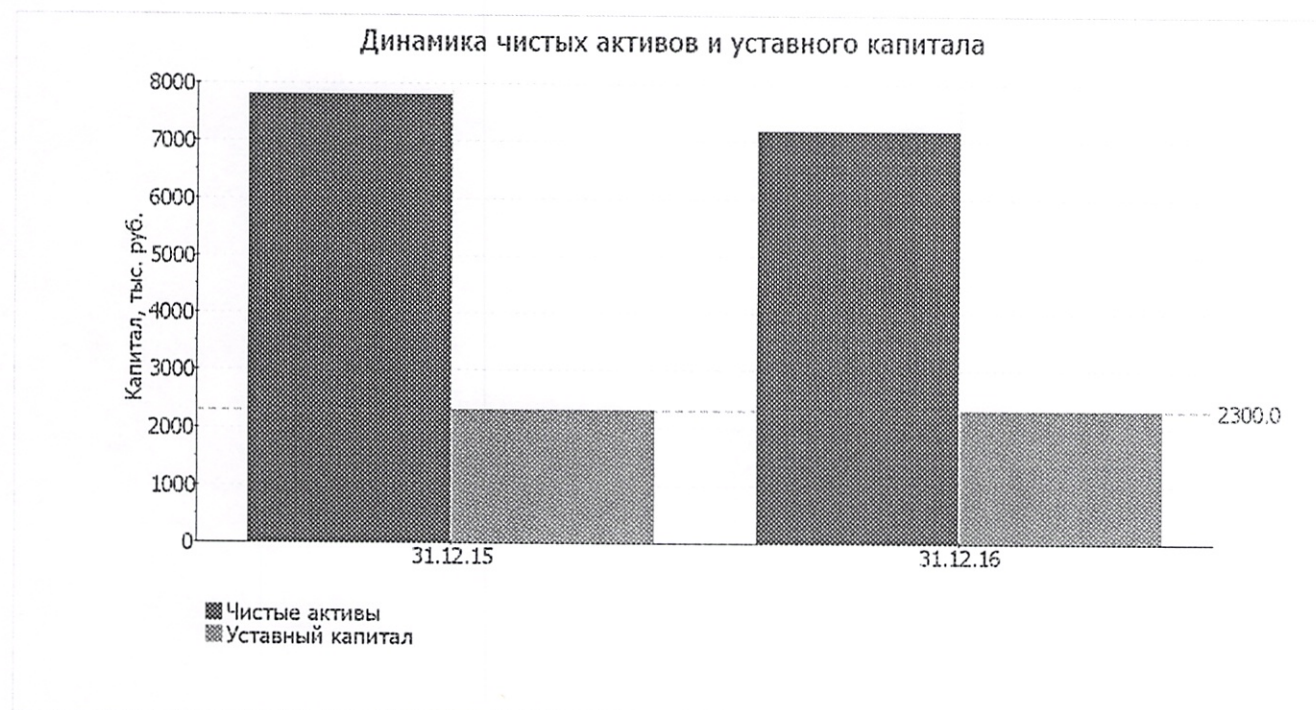
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-1 009 тыс. руб. и -627 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 7 167,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода произошло заметное падение собственного капитала, составившее 627 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)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
1. Чистые активы	7 794	7 167	50,3	44,6	-627	-8
2. Уставный капитал	2 300	2 300	14,9	14,3	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	5 494	4 867	35,5	30,3	-627	-11,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2016 г. namного (в 3,1 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 8% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

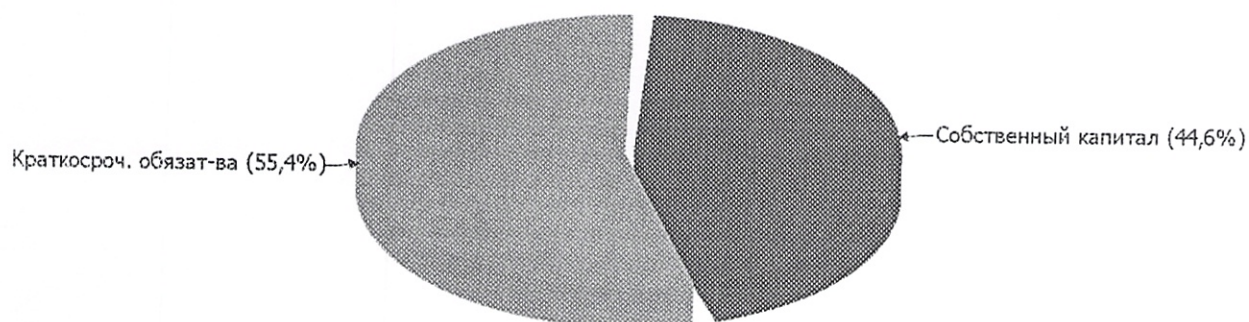
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.5-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
Коэффициент автономии	0,5	0,45	-0,05	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	0,21	0,22	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,45	-0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,85.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,27	0,35	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	139,73	165,2	+25,47	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2016 составил 0,45. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (45%) в общем капитале организации. коэффициент автономии за весь анализируемый период уменьшился на 0,05.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2016 г.



на 31.12.2016 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,22. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами практически не изменился. на 31 декабря 2016 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь анализируемый период имело место ощутимое падение коэффициента покрытия инвестиций до 0,45 (-0,05). Значение коэффициента на 31 декабря 2016 г. значительно ниже нормы.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2016 составил 165,2. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период ощутимо вырос (+25,47). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2016 демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,27	1,28	+0,01	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,25	1,28	+0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,1	-0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,28. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,01.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,28. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,1) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,06.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 2 706 тыс. руб., что составило 3,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 395 тыс. руб., или на 12,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 702 и 6 097 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+7,9%) опережает изменение выручки (+7,1%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

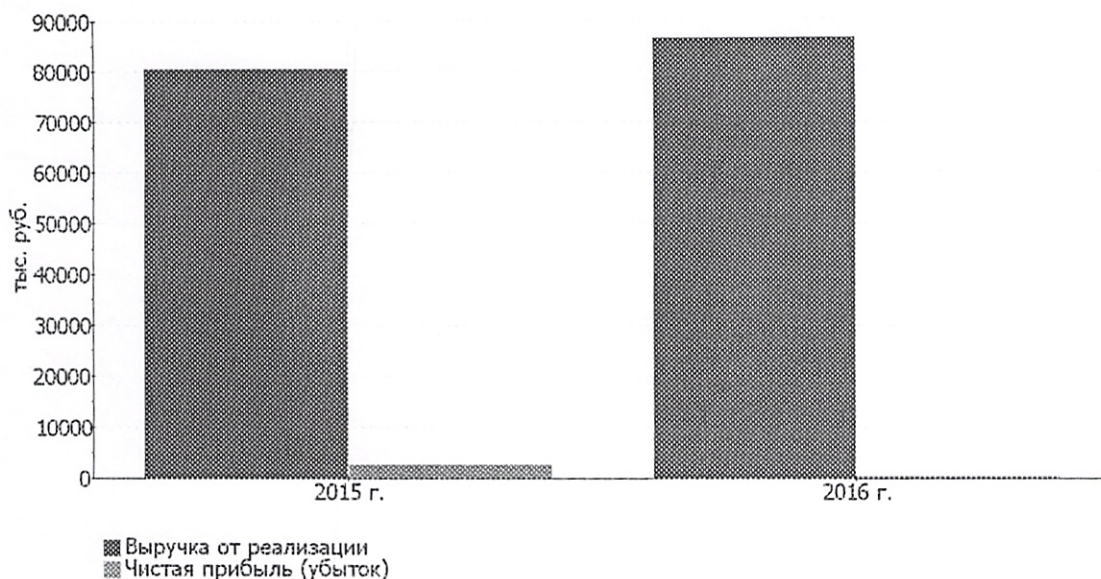
убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 2 260 тыс. руб., что на 1 739 тыс. руб. (в 4,5 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2015 г.	2016 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	80 418	86 120	+5 702	+7,1	83 269
2. Расходы по обычным видам деятельности	77 317	83 414	+6 097	+7,9	80 366
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 101	2 706	-395	-12,7	2 904
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-521	-2 260	-1 739	↓	-1 391
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 580	446	-2 134	-82,7	1 513
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-20	-113	-93	↓	-67
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 560	333	-2 227	-87	1 447
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	2 560	333	-2 227	-87	1 447
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-627	x	x	x

Проверка взаимосвязки показателей формы №1 и формы №2 за отчетный период подтвердила формальную корректность отражения в отчетности отложенных налоговых активов и обязательств.

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

Динамика выручки и чистой прибыли



### 3.2. Анализ рентабельности

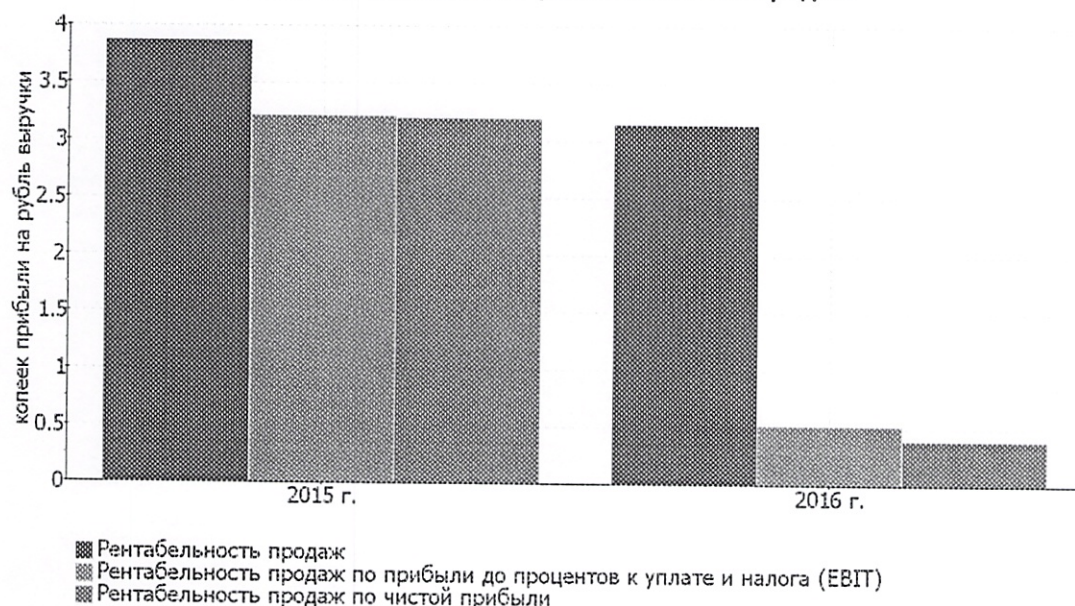
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	3,9	3,1	-0,8	-18,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3,2	0,5	-2,7	-83,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	3,2	0,4	-2,8	-87,9

Все три показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2016, 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 2016 год составила 3,1%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-0,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 0,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ содержалось 0,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2016 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	4,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	2,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,044 руб. чистой прибыли.

за 2016 год значение рентабельности активов (2,1%) соответствует норме.

### 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	Коэфф. 2016 г.
	2016 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	45	8,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	<1	5 545,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 70 дн.)	40	9,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	35	10,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	67	5,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	32	11,5

\* 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 67 календарных дней.

#### 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,45);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- недостаточная рентабельность активов (2,1% за последний год);
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 3,9%);
- уменьшение собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ при том что, активы организации несколько увеличились (на 3,7%);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-2,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,22, является очень хорошим;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- за период 01.01–31.12.2016 получена прибыль от продаж (2 706 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-395 тыс. руб.);
- чистая прибыль за 2016 год составила 333 тыс. руб.

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.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 45% (нормальное значение для данной отрасли: 85% и более).

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ имеются все возможности для эффективной деятельности.