

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ"
КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6116000674

Код причины постановки на учет (КПП): 611601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является издание газет в печатном виде (ОКВЭД 58.13.1).

2. Анализ финансового положения МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА

2.1. Структура имущества и источники его формирования

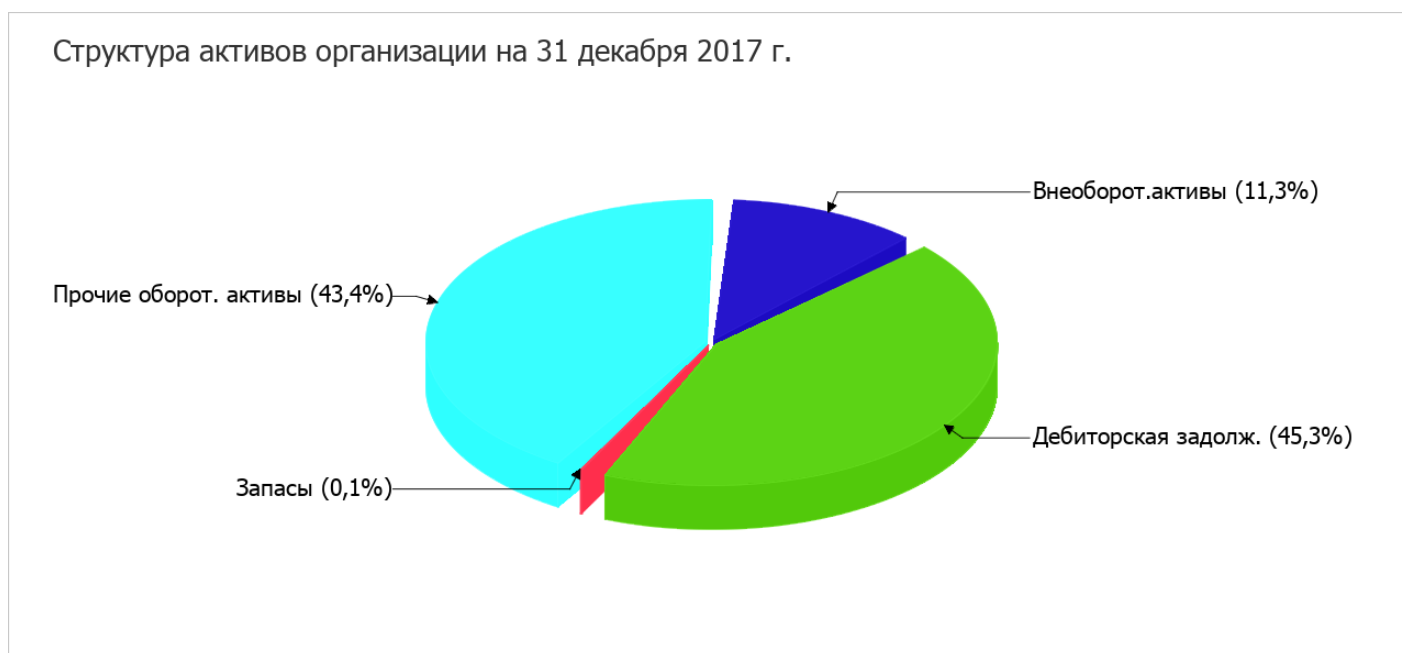
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	252	148	19,4	11,3	-104	-41,3
в том числе: основные средства	252	148	19,4	11,3	-104	-41,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 045	1 164	80,6	88,7	+119	+11,4
в том числе: запасы	3	1	0,2	0,1	-2	-66,7
дебиторская задолженность	137	594	10,6	45,3	+457	+4,3 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	905	569	69,8	43,4	-336	-37,1
Пассив						
1. Собственный капитал	1 067	1 069	82,3	81,5	+2	+0,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–

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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	230	243	17,7	18,5	+13	+5,7
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	1 297	1 312	100	100	+15	+1,2

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

Активы на 31 декабря 2017 г. характеризуются соотношением: 11,3% внеоборотных активов и 88,7% текущих. Активы организации за год практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 2 тыс. руб.

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



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 457 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "прочие краткосрочные обязательства" (+120 тыс. руб., или 98,4% вклада в прирост пассивов организации за год).

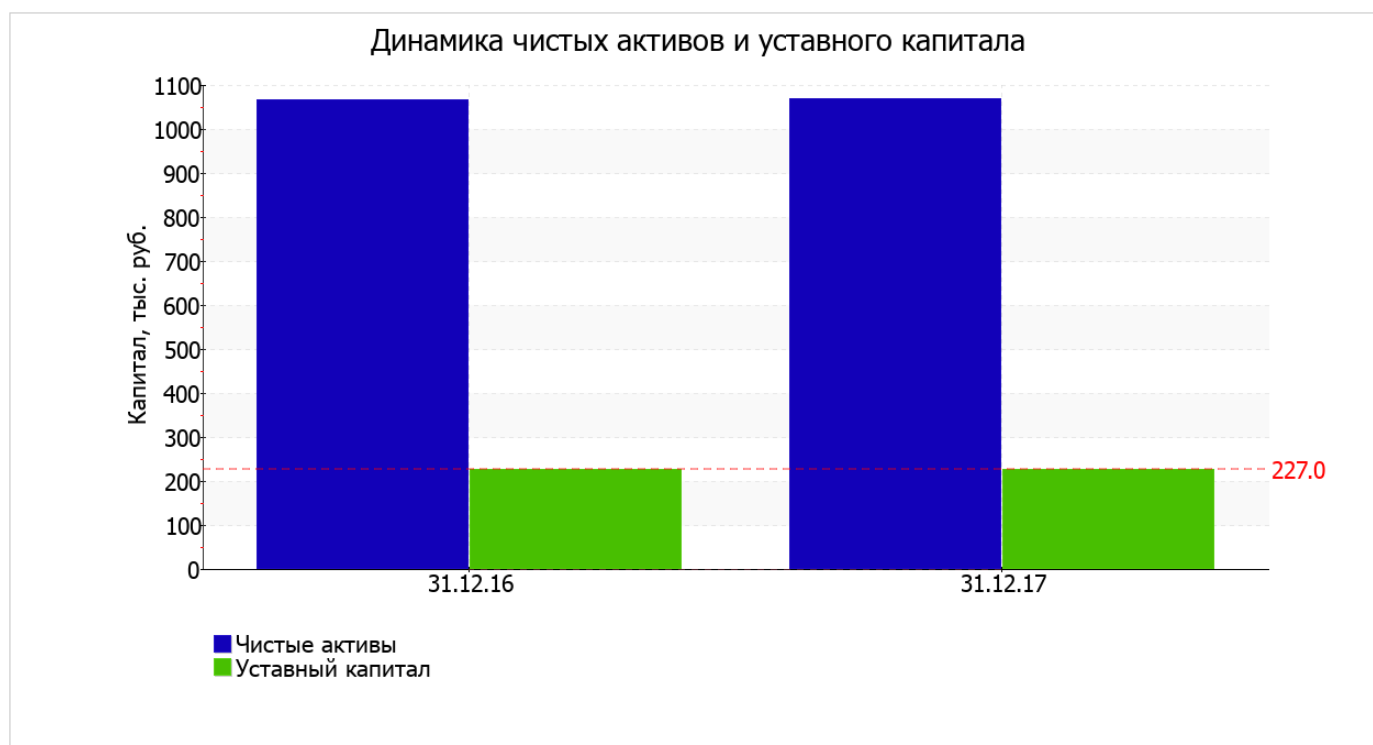
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "доходы будущих периодов" в пассиве (-336 тыс. руб. и -85 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период произошло незначительное повышение собственного капитала до 1 069,0 тыс. руб. (+2 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)
	31.12.2016	31.12.2017	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2017)		
1. Чистые активы	1 067	1 069	82,3	81,5	+2	+0,2
2. Уставный капитал	227	227	17,5	17,3	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	840	842	64,8	64,2	+2	+0,2

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2017) намного (в 4,7 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 0,2% за 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

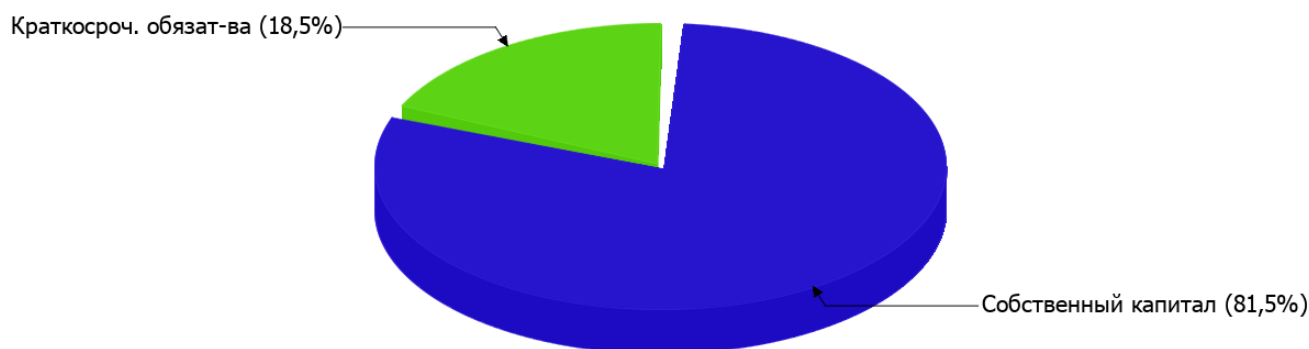
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
Коэффициент автономии	0,82	0,81	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,78	0,79	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,82	0,81	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,76	0,86	+0,1	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	271,67	921	+649,33	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 составил **0,81**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **81%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период практически не изменился.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2017 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2017) составил **0,79**. в течение анализируемого периода имел место несущественный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (на **0,01**). по состоянию на 31.12.2017 значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода практически не изменился, снизившись до **0,81**. Значение коэффициента на 31 декабря 2017 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **81%**).

по состоянию на 31.12.2017 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **921**. за весь рассматриваемый период имел место очень сильный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **649,33**. на последний день анализируемого периода (31.12.2017) значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

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
	31.12.2016	31.12.2017		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	4,54	4,79	+0,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	4,53	4,79	+0,26	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	3,93	2,34	-1,59	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**4,79** при нормативном значении 2). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,25**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **4,79**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**2,34**). При этом за весь анализируемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-1,59**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **433** тыс. руб., что составило 5,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **2** тыс. руб., или на **0,5%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **762** и **760** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+10,8%**) опережает изменение выручки (**+10,2%**)

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.

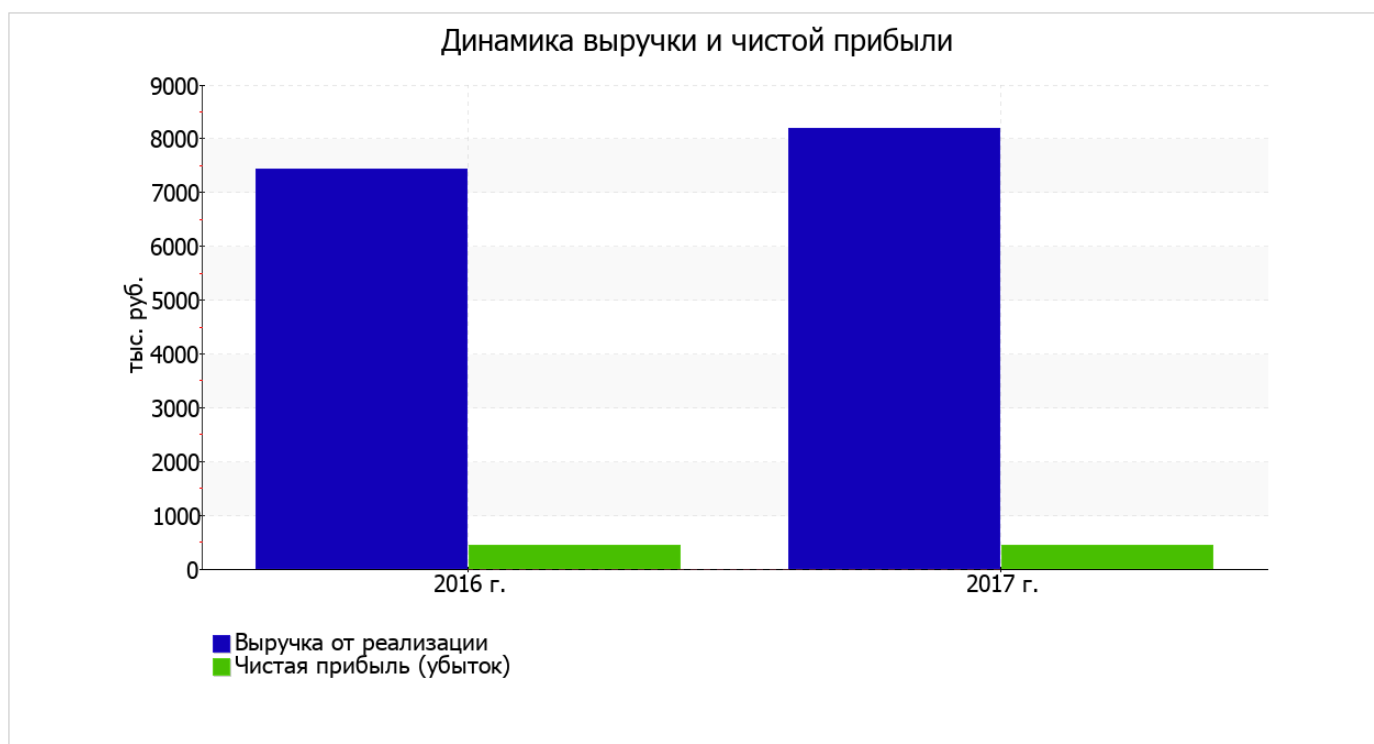
В форме №2 строки прочих доходов и расходов не содержат данных показателей. Избежать расходов даже при отсутствии деятельности практически невозможно, поэтому возможны неточности в заполнении отчета.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	7 440	8 202	+762	+10,2	7 821
2. Расходы по обычным видам деятельности	7 009	7 769	+760	+10,8	7 389
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	431	433	+2	+0,5	432
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	–	–	–	–
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	431	433	+2	+0,5	432
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	431	433	+2	+0,5	432
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	431	433	+2	+0,5	432

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2016 г.	2017 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2	x	x	x

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". Это допустимо в случае, если организация является субъектом малого предпринимательства и вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 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: не менее 5%.	5,8	5,3	-0,5	-8,9
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,8	5,3	-0,5	-8,9

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2016 г.	2017 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	5,8	5,3	-0,5	-8,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2017 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА.

Рентабельность продаж за 2017 год составила 5,3% Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-0,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2017 год составил 5,3%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 5,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2017 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	40,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	33,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	40,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА принес чистую прибыль в размере 0,405 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 33,2%, можно характеризовать как исключительно хорошее.

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. 2017 г.
	2017 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 102 и менее дн.)	49	7,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)	<1	3 884,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	16	22,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	4	82
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)	58	6,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	48	7,7

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 58 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2017) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,79**, можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- отличная рентабельность активов (**33,2%** за период 01.01–31.12.2017);
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **81%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (**0,81**);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- за 2017 год получена прибыль от продаж (**433** тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **433** тыс. руб. (+2 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить следующие:

- незначительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-0,5** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **5,8%**);
- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА (**-0,5** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях МУНИЦИПАЛЬНОЕ УНИТАРНОЕ ИНФОРМАЦИОННО-ИЗДАТЕЛЬСКОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "ДОНСКИЕ ОГНИ" КОНСТАНТИНОВСКОГО РАЙОНА относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.