

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3022001194

Код причины постановки на учет (КПП): 302201001

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 Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

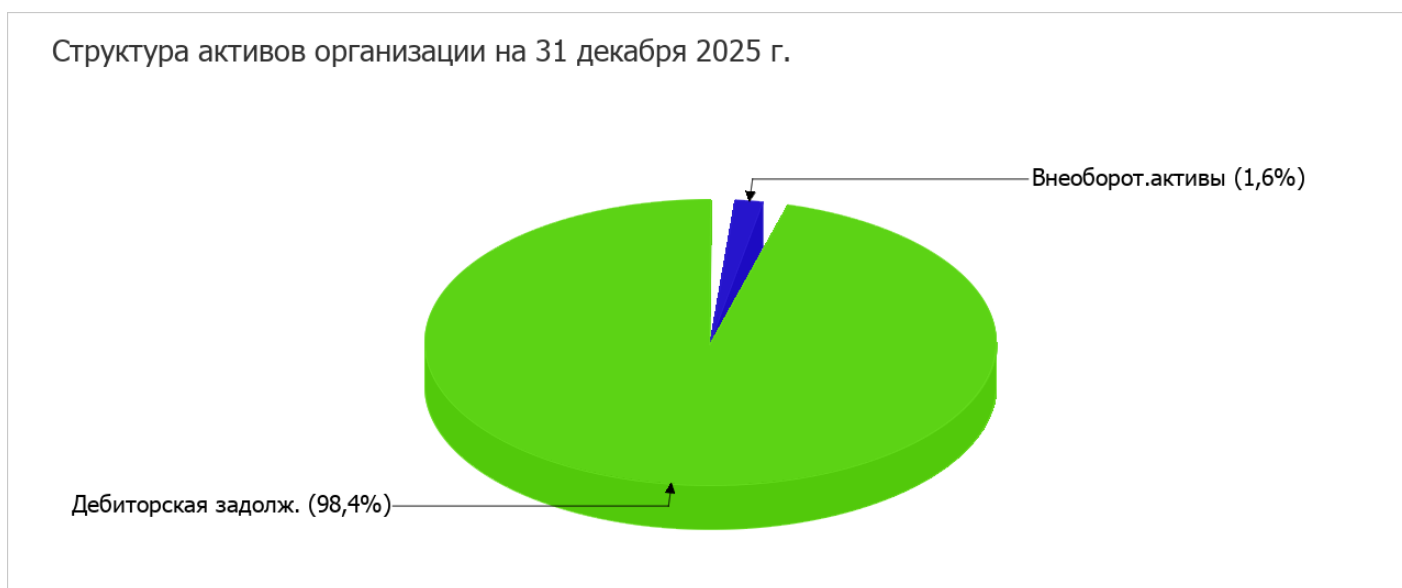
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	99 548	1 962	33,8	1,6	-97 586	-98
в том числе: основные средства	75 770	1 962	25,7	1,6	-73 808	-97,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	195 070	118 512	66,2	98,4	-76 558	-39,2
в том числе: запасы	20 918	–	7,1	–	-20 918	-100
дебиторская задолженность	173 589	118 512	58,9	98,4	-55 077	-31,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	563	–	0,2	–	-563	-100
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-536 396	-722 608	-182,1	-599,8	-186 212	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	115	115	<0,1	0,1	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	830 899	842 967	282	699,7	+12 068	+1,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	294 618	120 474	100	100	-174 144	-59,1

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

Активы на 31.12.2025 характеризуются значительной долей (98,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на **174 144** тыс. руб. (на **59,1%**). Учитывая значительное снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **34,7%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – **73 808** тыс. руб. (**42,4%**)
- дебиторская задолженность – **55 077** тыс. руб. (**31,6%**)
- отложенные налоговые активы – **23 750** тыс. руб. (**13,6%**)
- запасы – **20 918** тыс. руб. (**12%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (**-186 212** тыс. руб., или **93,9%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

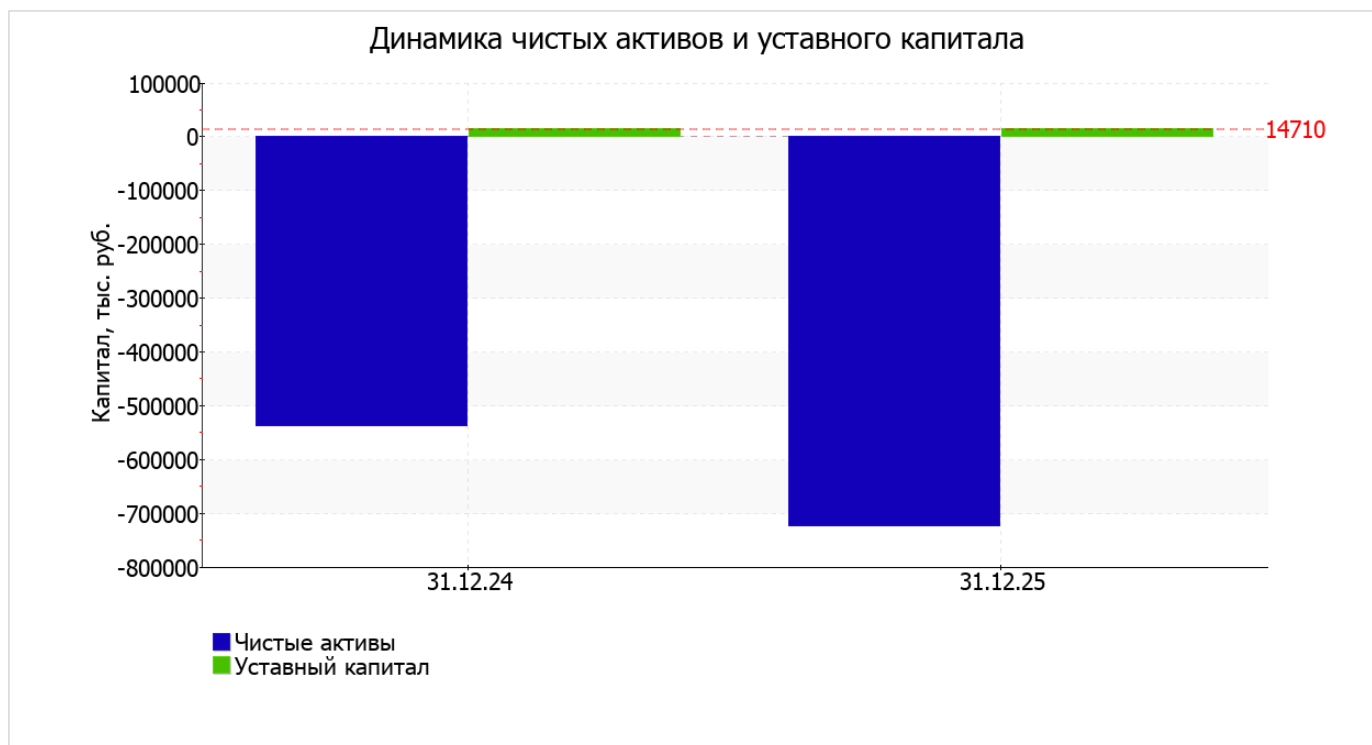
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "кредиторская задолженность" в пассиве (+24 256 тыс. руб. ).

С -536 396,0 тыс. руб. до -722 608,0 тыс. руб. уменьшился собственный капитал организации за год.

## 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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	-536 396	-722 608	-182,1	-599,8	-186 212	↓
2. Уставный капитал	14 710	14 710	5	12,2	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-551 106	-737 318	-187,1	-612	-186 212	↓

[На конец периода] чистые активы Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если по окончании финансового года стоимость чистых активов государственного или муниципального предприятия окажется меньше размера его уставного фонда, собственник имущества такого предприятия обязан принять решение об уменьшении размера уставного фонда государственного или муниципального предприятия до размера, не превышающего стоимости его чистых активов. Если это не сделать в течение трех месяцев после окончания финансового года, предприятие может быть ликвидировано или реорганизовано (п. 2 ст. 15 Федерального закона от 14.11.2002 N 161-ФЗ "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях"). Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов за весь рассматриваемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. 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
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	-1,82	-6	-4,18	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,26	-6,11	-2,85	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-1,82	-6	-4,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-30,4	-	+30,4	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 31.12.2025 составил **-6**. Полученное значение показывает, что организации не имеет собственного капитала и полностью зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода произошло стремительное уменьшение коэффициента автономии – на **4,18**.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-6,11**. отмечено стремительное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период – на **2,85**. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций резко уменьшился – с **-1,82** до **-6 (-4,18)**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **-600%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	<b>0,23</b>	<b>0,14</b>	<b>-0,09</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>0,21</b>	<b>0,14</b>	<b>-0,07</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>0</b>	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,14**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,09**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,14**) тоже оказалось ниже допустимого. Это означает, что у Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0** при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **77 647** тыс. руб., что равняется 35,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **397** тыс. руб., или на **0,5%**.

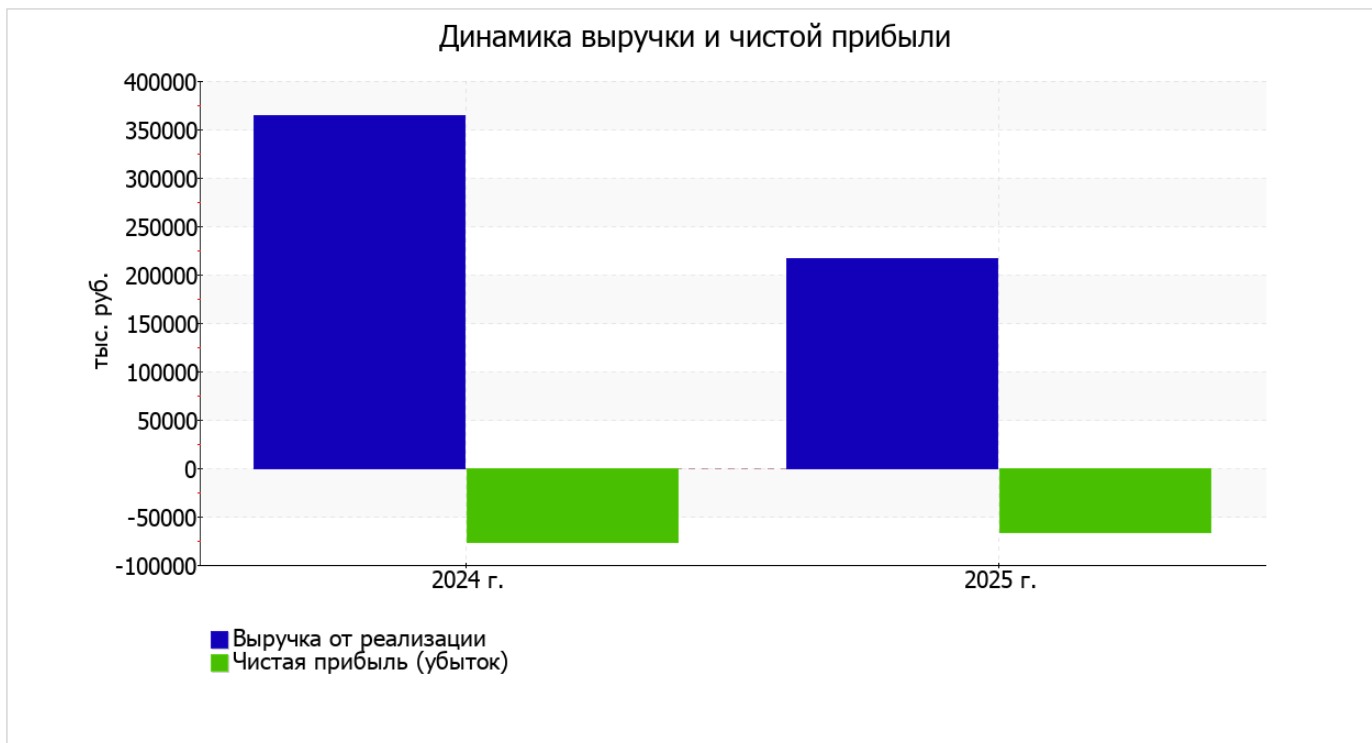
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **148 091** и **148 488** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-40,6%**) опережает изменение расходов (**-33,6%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за последний год составила **11 186** тыс. руб., что на **9 369** тыс. руб. (в **6,2** раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	364 532	216 441	-148 091	-40,6	290 487
2. Расходы по обычным видам деятельности	442 576	294 088	-148 488	-33,6	368 332
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-78 044	-77 647	+397	↑	-77 846
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 817	11 186	+9 369	+6,2 раза	6 502
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-76 227	-66 461	+9 766	↑	-71 344
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-	-	-	-	-
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-76 227	-66 461	+9 766	↑	-71 344
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-76 227	-66 461	+9 766	↑	-71 344
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-186 212	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск" в течение всего анализируемого периода.



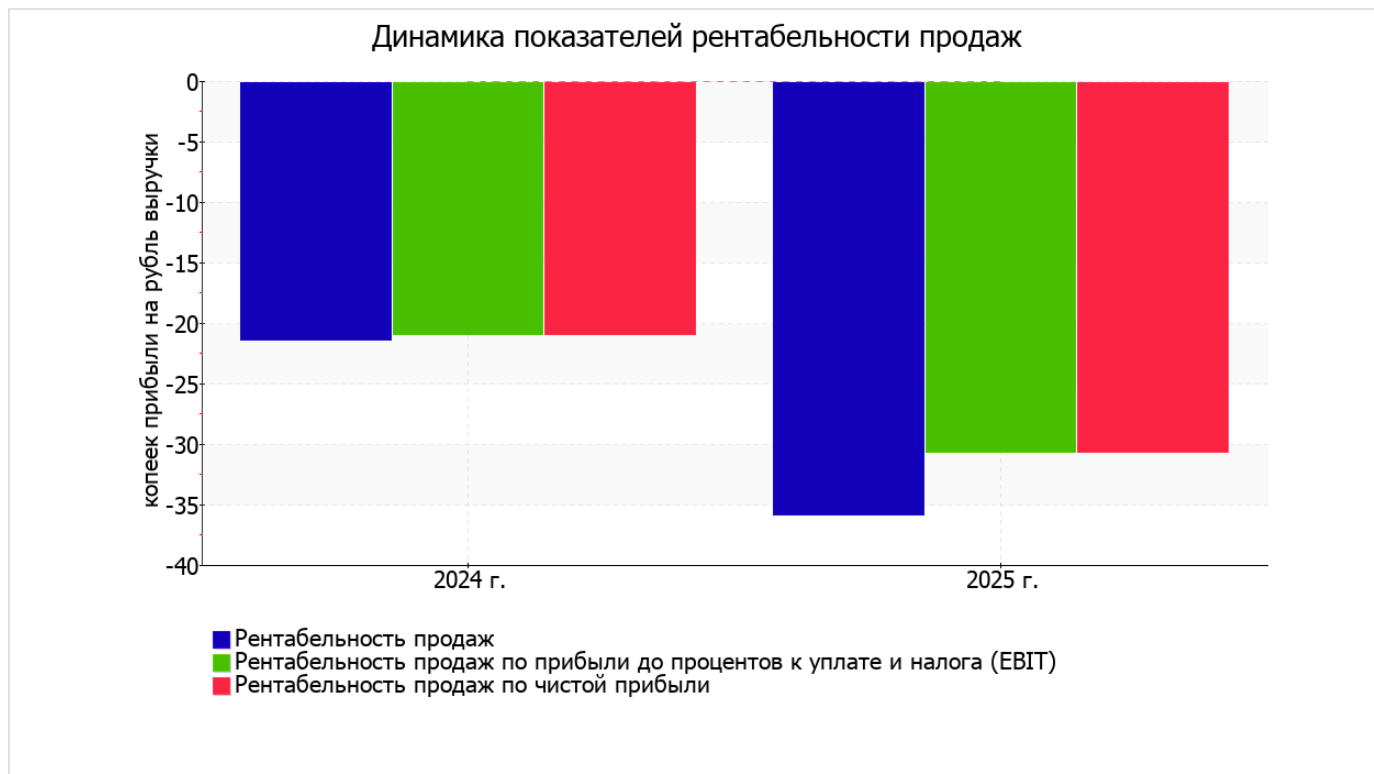
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 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 4%.	-21,4	-35,9	-14,5	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-20,9	-30,7	-9,8	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 2%.	-20,9	-30,7	-9,8	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск" за данный период.

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-35,9%** от полученной выручки. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**-14,5%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил **-30,7%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-30,7** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-32</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-722 608** тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. и **-536 396** тыс. руб. на последний день предыдущего года ), значение показателя рентабельности собственного капитала за последний год отсутствует.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное **-32%**, можно охарактеризовать как явно не соответствующее норме.

### 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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 140 и менее дн.)	264	1,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	13	28,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 89 дн.)	246	1,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 401	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 256 и менее дн.)	350	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 350 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

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск" за последний год.

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- критическое значение коэффициента автономии (-6), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 имеет крайне неудовлетворительное значение (-6,11);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-14,5 процентных пункта от рентабельности -21,4% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет -600% (нормальное значение: не менее 75%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2025 год получен убыток от продаж (-77 647 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+397 тыс. руб.);
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-9,8 коп. от аналогичного показателя за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности Муниципальное унитарное предприятие "Ахтубинск-Водоканал" Муниципального Образования "Город Ахтубинск":

- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -66 461 тыс. руб. (+9 766 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Как следует из приведенных выше значений показателей, у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.