

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7725013031

Код причины постановки на учет (КПП): 770501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство спортивных костюмов, лыжных костюмов, купальных костюмов и прочей одежды из текстильных материалов, кроме трикотажных или вязаных (ОКВЭД 14.19.22).

2. Анализ финансового положения ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

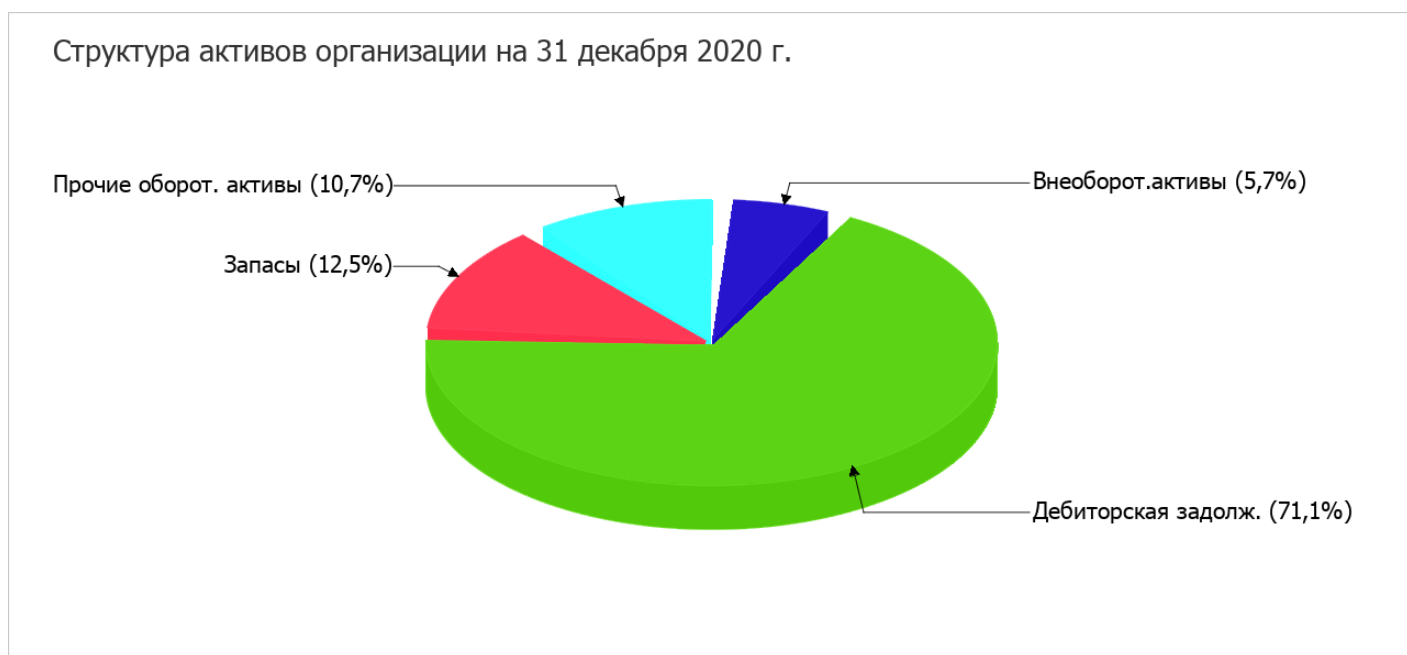
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	397	392	5,3	5,7	-5	-1,3
в том числе: основные средства	397	392	5,3	5,7	-5	-1,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	7 077	6 450	94,7	94,3	-627	-8,9
в том числе: запасы	856	856	11,5	12,5	–	–
дебиторская задолженность	5 453	4 865	73	71,1	-588	-10,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	88	49	1,2	0,7	-39	-44,3
Пассив						
1. Собственный капитал	3 974	3 995	53,2	58,4	+21	+0,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	3 500	2 847	46,8	41,6	-653	-18,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	7 474	6 842	100	100	-632	-8,5

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (94,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 632 тыс. руб. (на 8,5%). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 0,5%, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

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):

- дебиторская задолженность – 588 тыс. руб. (93%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 39 тыс. руб. (6,2%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "кредиторская задолженность" (-653 тыс. руб., или 100% вклада в снижение пассивов организации за год).

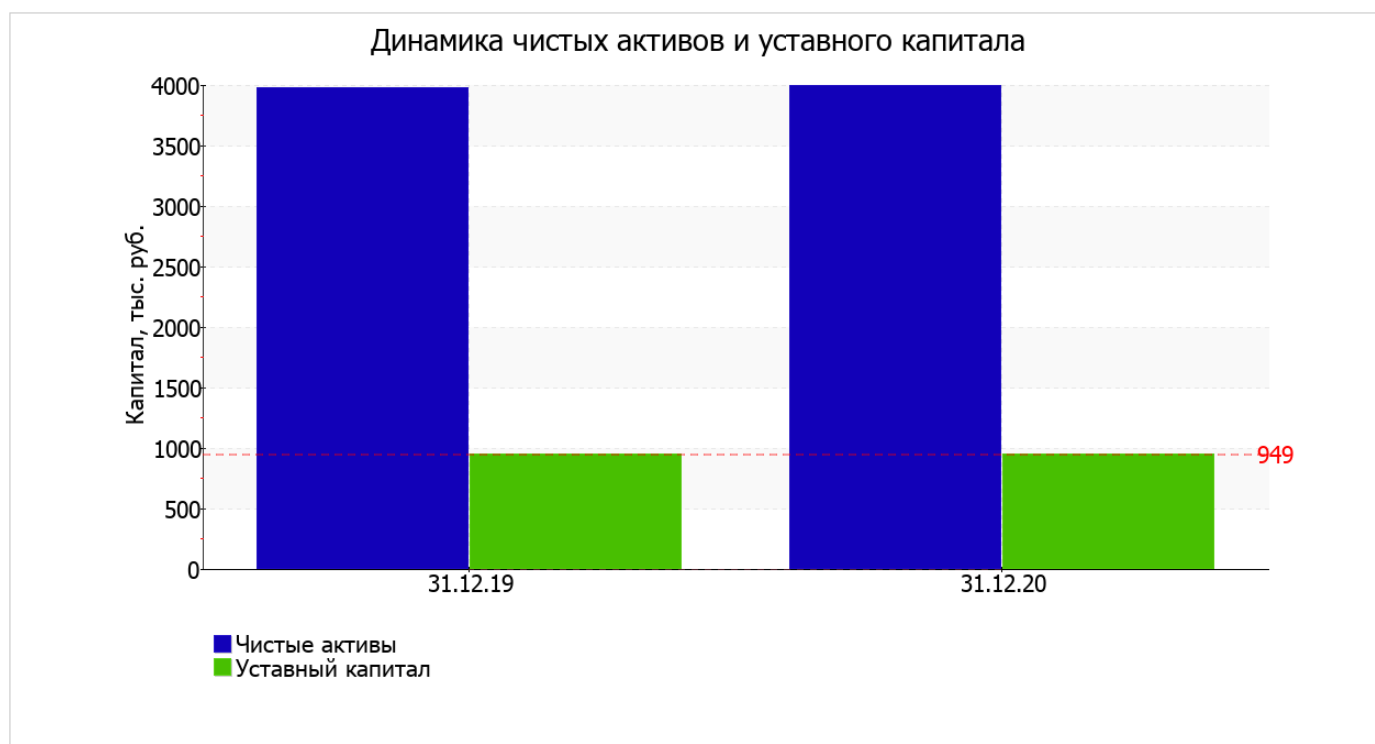
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+21 тыс. руб.).

значение собственного капитала на 31 декабря 2020 г. составило **3 995,0** тыс. руб. за весь анализируемый период собственный капитал организации увеличился всего на **21** 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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	3 974	3 995	53,2	58,4	+21	+0,5
2. Уставный капитал	949	949	12,7	13,9	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	3 025	3 046	40,5	44,5	+21	+0,7

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. намного (в **4,2** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

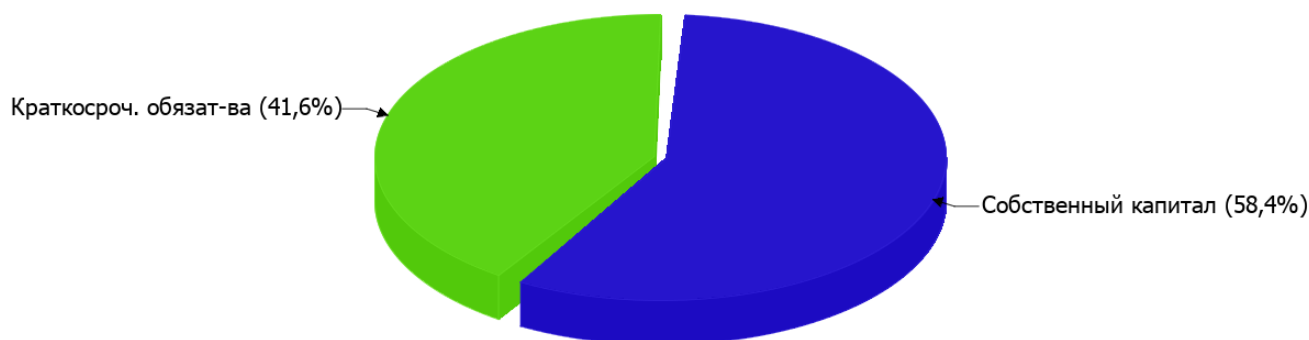
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,53	0,58	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,51	0,56	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,53	0,58	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,9	0,9	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	4,18	4,21	+0,03	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 по состоянию на 31.12.2020 составил 0,58. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 58% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период изменение коэффициента автономии составило +0,05.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,56**. за весь рассматриваемый период имело место заметное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее **0,05**. коэффициент на 31.12.2020 демонстрирует исключительно хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период ощутимо вырос до **0,58 (+0,05)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **58%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 равнялся **4,21**. за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов увеличился всего на **0,03**. на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,02	2,27	+0,25	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,58	1,73	+0,15	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,02	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,27** при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,25**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **1,73**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,02** при норме 0,2). С начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" за последний год приведены ниже в таблице.

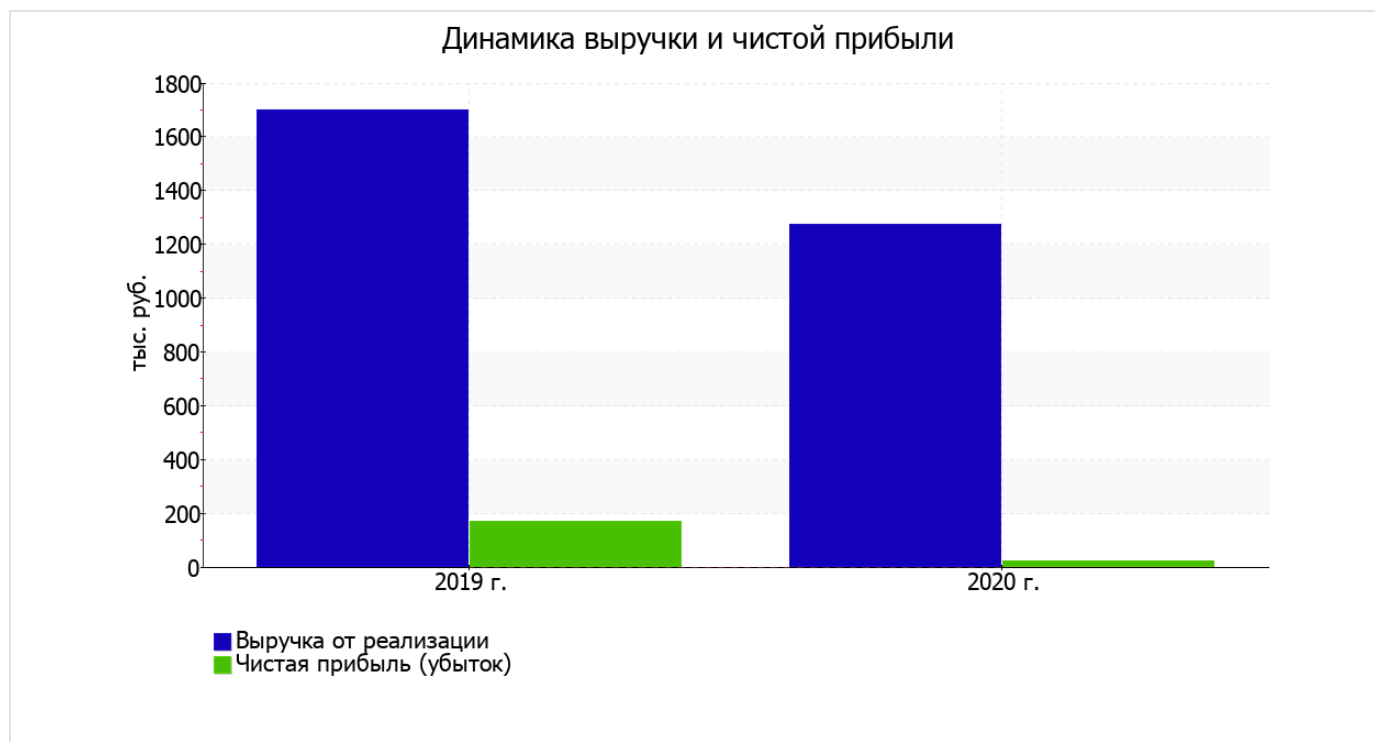
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **217** тыс. руб., что составило 17% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **373** тыс. руб., или на **63,2%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **425** и **52** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-25%**) опережает изменение расходов (**-4,7%**)

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **126** тыс. руб., что на 250 тыс. руб. (66,5%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 700	1 275	-425	-25	1 488
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 110	1 058	-52	-4,7	1 084
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	590	217	-373	-63,2	404
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-376	-126	+250	↑	-251
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	214	91	-123	-57,5	153
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-43	-70	-27	↓	-57
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	171	21	-150	-87,7	96
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	171	21	-150	-87,7	96
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	21	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" в течение всего анализируемого периода.



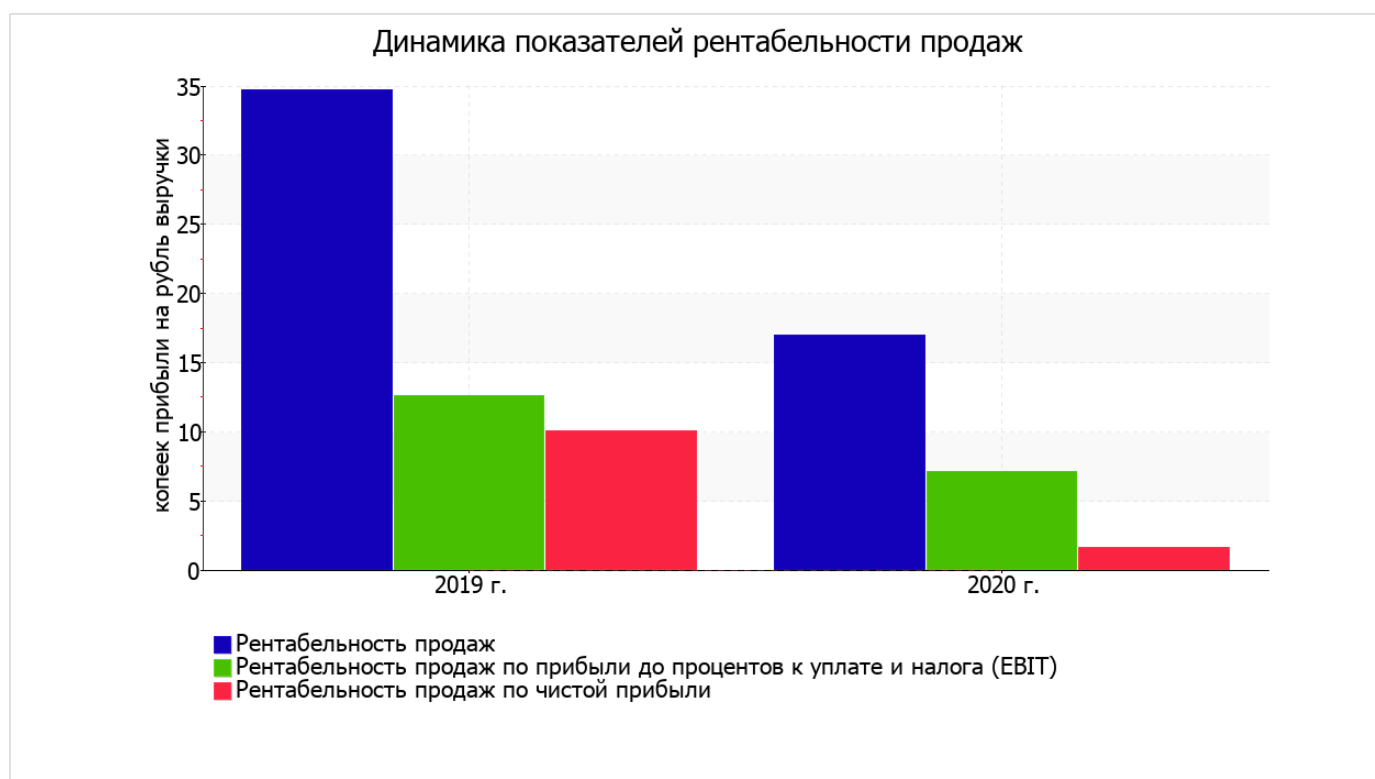
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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: 6% и более.	34,7	17	-17,7	-51
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,6	7,1	-5,5	-43,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	10,1	1,6	-8,5	-83,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ".

Рентабельность продаж за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила 17%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019) (-17,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил 7,1%. То есть в каждом рубле выручки ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" содержалось 7,1 коп. прибыли 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,005 руб.

за последний год значение рентабельности активов (0,3%) не укладывается в норму.

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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 121 дн.)	1 942	0,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	296	1,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 34 и менее дн.)	1 481	0,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	911	0,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	2 055	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 144	0,3

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2055 календарных дней (т.е. 6 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 296 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 ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" за год.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,58);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,56;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- недостаточная рентабельность активов (0,3% за последний год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-17,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 34,7%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 58% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" (-5,5 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- увеличение собственного капитала ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" при том что, активы организации уменьшились на 632 тыс. руб. (на 8,5%);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 составила 21 тыс. руб.

С позитивной стороны финансовое положение и результаты деятельности ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ" характеризуют следующие показатели:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (217 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-373 тыс. руб.).

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии ОАО "ДОМ МОДЕЛЕЙ СПОРТИВНОЙ ОДЕЖДЫ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.