

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5201000867

Код причины постановки на учет (КПП): 520101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство спецодежды (ОКВЭД 14.12).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

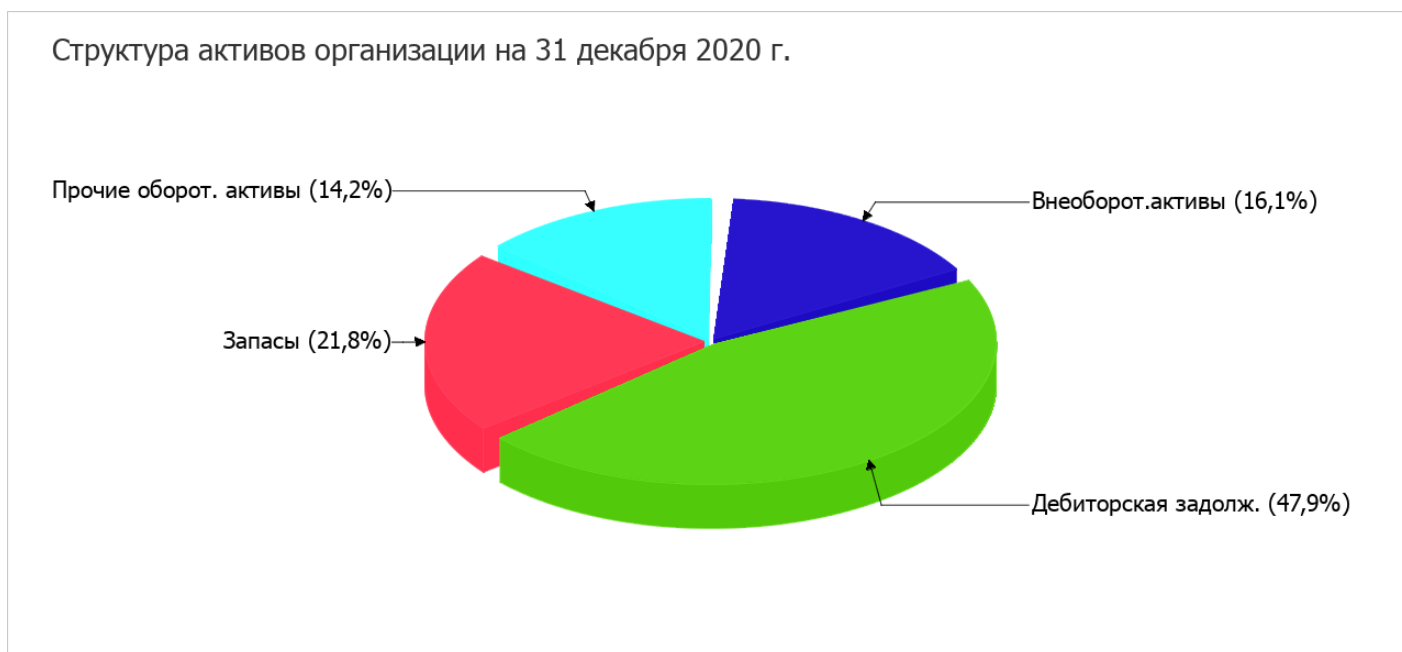
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	18 353	17 304	17,6	16,1	-1 049	-5,7
в том числе: основные средства	17 187	15 367	16,4	14,3	-1 820	-10,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	86 200	90 101	82,4	83,9	+3 901	+4,5
в том числе: запасы	27 678	23 409	26,5	21,8	-4 269	-15,4
дебиторская задолженность	35 056	51 475	33,5	47,9	+16 419	+46,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	23 466	15 217	22,4	14,2	-8 249	-35,2
Пассив						
1. Собственный капитал	54 052	46 783	51,7	43,6	-7 269	-13,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 619	1 549	1,5	1,4	-70	-4,3
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	48 882	59 073	46,8	55	+10 191	+20,8

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)		
в том числе: заемные средства	–	30 207	–	28,1	+30 207	–
Валюта баланса	104 553	107 405	100	100	+2 852	+2,7

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются соотношением: 16,1% внеоборотных активов и 83,9% текущих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 2,7%). Хотя имел место рост активов, собственный капитал уменьшился на 13,4%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

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



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 16 419 тыс. руб. (или 95,5% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (+30 207 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

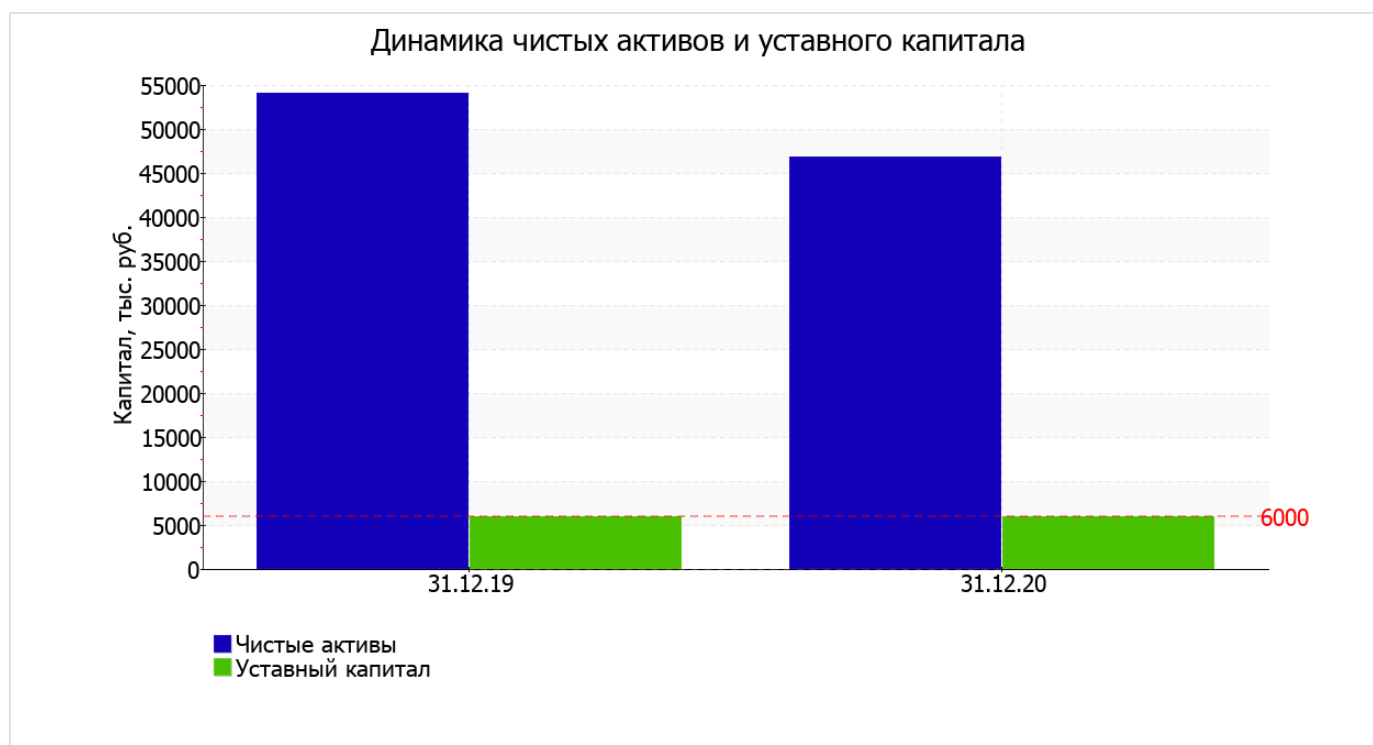
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-8 249 тыс. руб. и -18 461 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода составил 46 783,0 тыс. руб.; это на 7 269,0 тыс. руб. меньше значения собственного капитала на начало анализируемого периода (31.12.2019).

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	54 052	46 783	51,7	43,6	-7 269	-13,4
2. Уставный капитал	6 000	6 000	5,7	5,6	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	48 052	40 783	46	38	-7 269	-15,1

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) намного (в 7,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 13,4% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



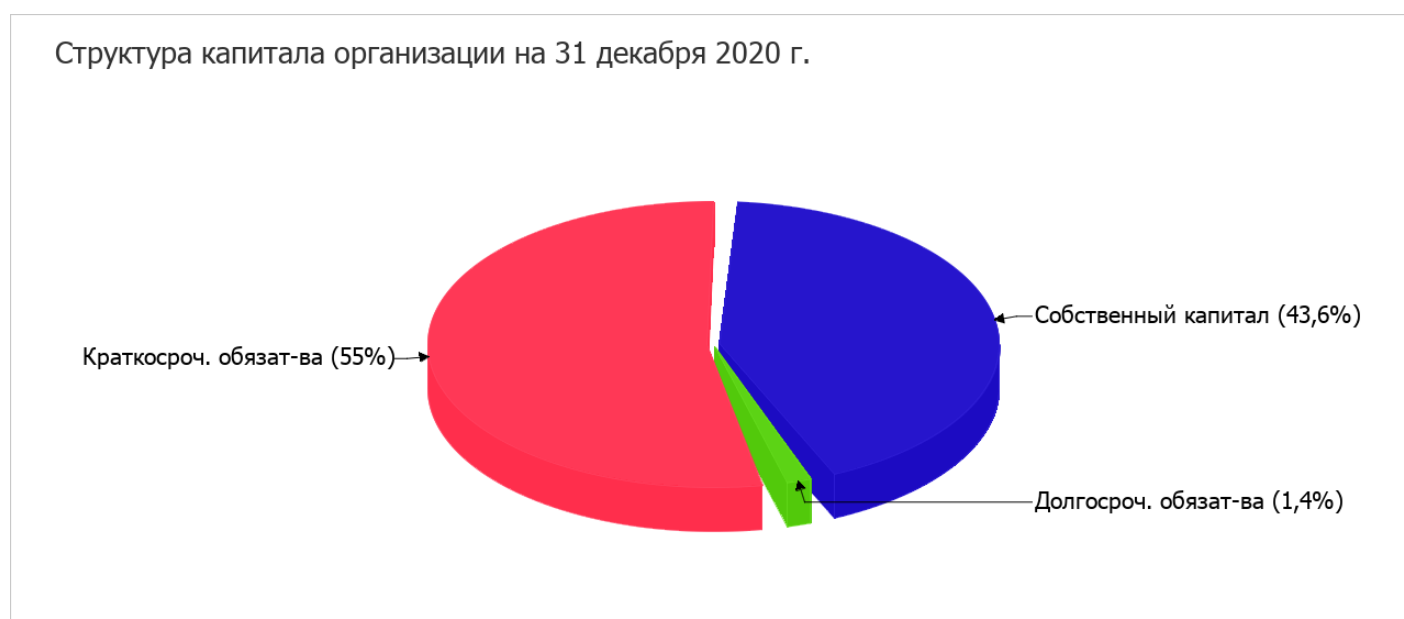
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,52	0,44	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,41	0,33	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,53	0,45	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,66	0,63	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,29	1,26	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,97	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,44**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**44%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. за год произошло ощутимое уменьшение коэффициента автономии, составившее **0,08**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составило **0,33**. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период составило **-0,08**. коэффициент на 31.12.2020 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций явно уменьшился до **0,45** (на **0,08**). Значение коэффициента на 31.12.2020 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **45%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 равнялся **1,26**, что несильно в меньшую сторону (на **0,03**) отличается от коэффициента обеспеченности материальных запасов на начало анализируемого периода. на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (97,4% и 2,6% соответственно). При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,7%.

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	1,76	1,53	-0,23	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,2	1,13	-0,07	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,48	0,26	-0,22	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,53** против нормативного значения 2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,23**.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (**1,13**). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,26**. Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,22**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила убыток от продаж в размере **5 146** тыс. руб., что составило 2,2% от выручки. В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме **12 768** тыс. руб.

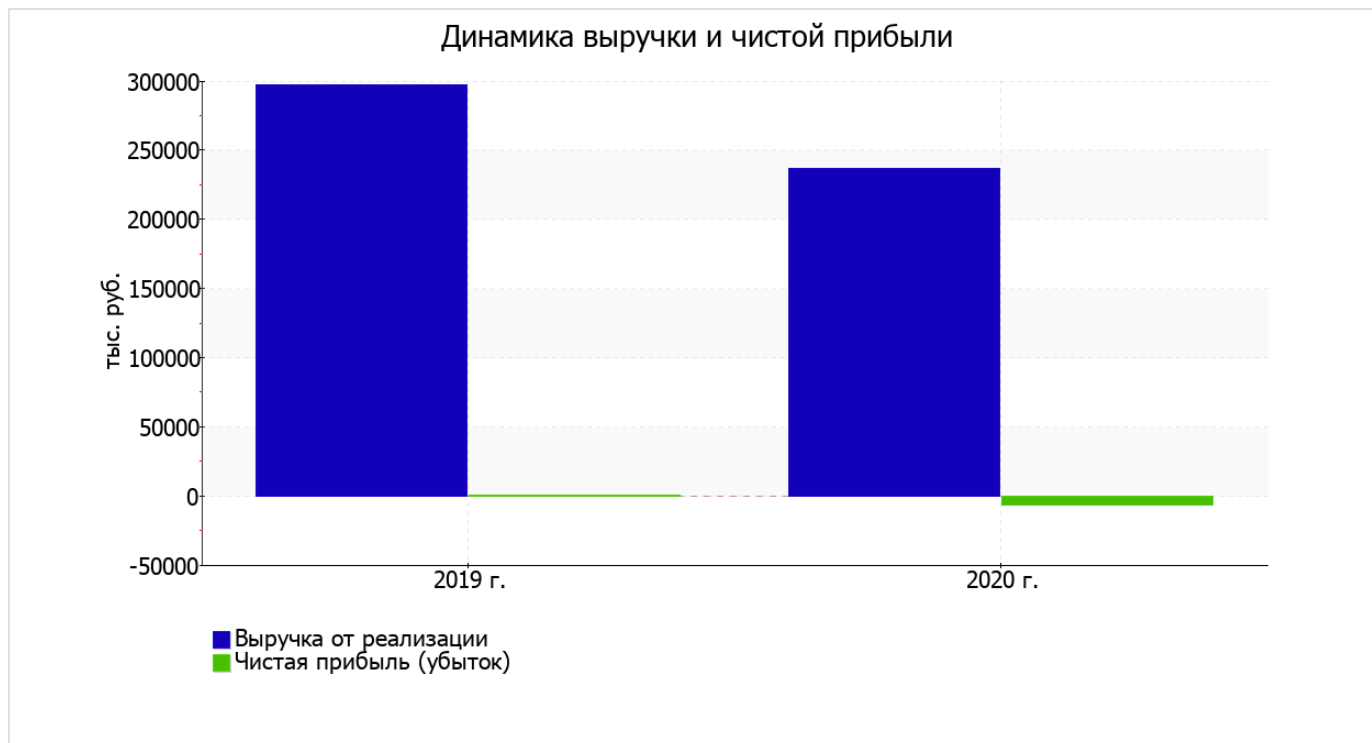
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 61 122 и 43 208 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-20,5%) опережает изменение расходов (-15,2%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 2 223 тыс. руб., что на 7 099 тыс. руб. (76,2%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 43,2% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	297 609	236 487	-61 122	-20,5	267 048
2. Расходы по обычным видам деятельности	284 841	241 633	-43 208	-15,2	263 237
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	12 768	-5 146	-17 914	↓	3 811
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-9 322	-2 223	+7 099	↑	-5 773
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 446	-7 369	-10 815	↓	-1 962
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 799	702	+3 501	↑	-1 049
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	647	-6 667	-7 314	↓	-3 010
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	647	-6 667	-7 314	↓	-3 010
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-7 269	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



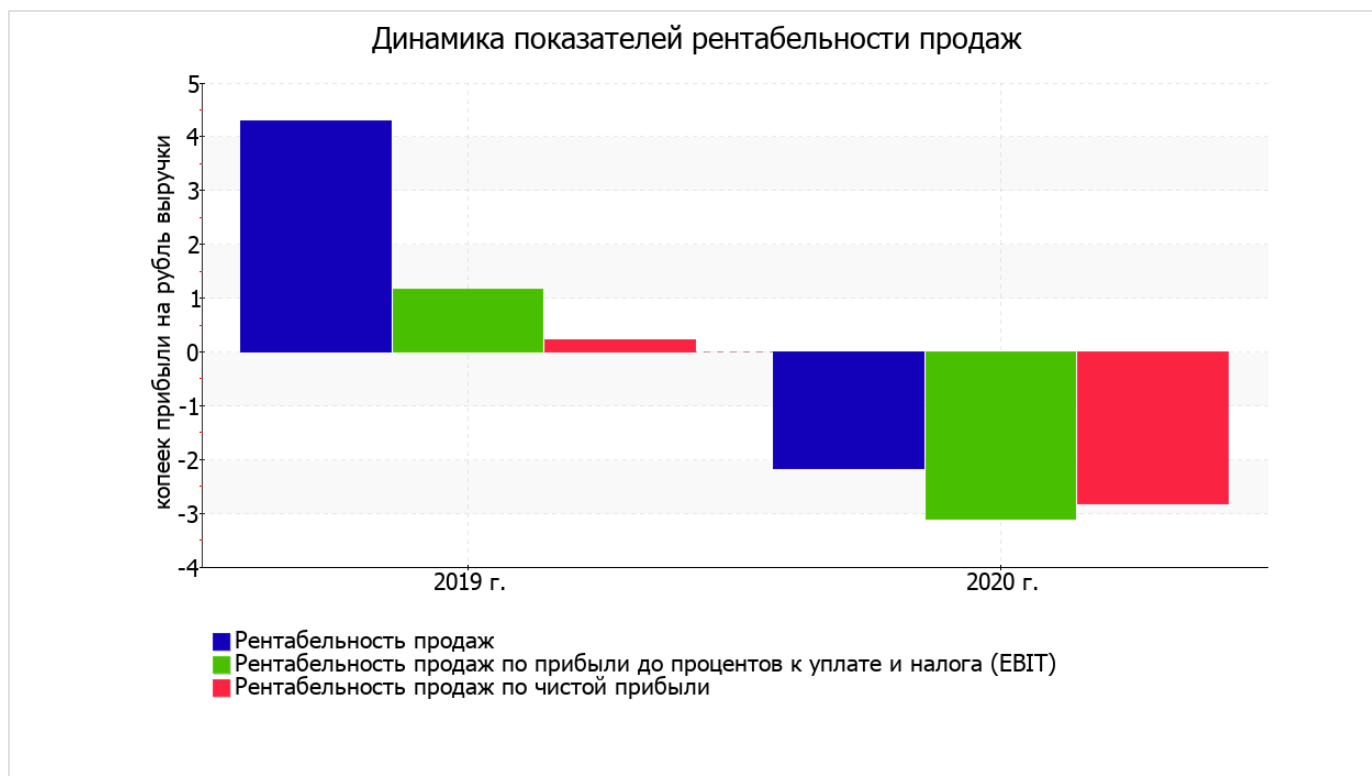
3.2. Анализ рентабельности

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.	4,3	-2,2	-6,5	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,2	-3,1	-4,3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	0,2	-2,8	-3	↓

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-2,2** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-6,5** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составила **-3,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-3,1** 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-13,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-6,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-14,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,132** руб. убытка.

за 2020 год значение рентабельности активов (**-6,3%**) не удовлетворяет 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 вложенных в предпринимательскую деятельность 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: 121 и менее дн.)	136	2,7
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	39	9,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 34 и менее дн.)	67	5,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	59	6,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	164	2,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	78	4,7

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 164 календарных дня. При этом требуется 39 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА".

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

- падение рентабельности продаж (-6,5 процентных пункта от рентабельности 4,3% за такой же период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 45% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- за 2020 год получен убыток от продаж (-5 146 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-17 914 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -6 667 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА" (-4,3 коп. от данного показателя за аналогичный период прошлого года).

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 0,33;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (44%);
- ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- уменьшение собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА" при том что, активы организации изменились несущественно (на 2,7%).

Положительно финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА" характеризует следующий показатель – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ФИРМА "МУХТОЛОВСКАЯ СПЕЦОДЕЖДА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.