

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6642000541

Код причины постановки на учет (КПП): 667601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока (ОКВЭД 01.41).

2. Анализ финансового положения СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

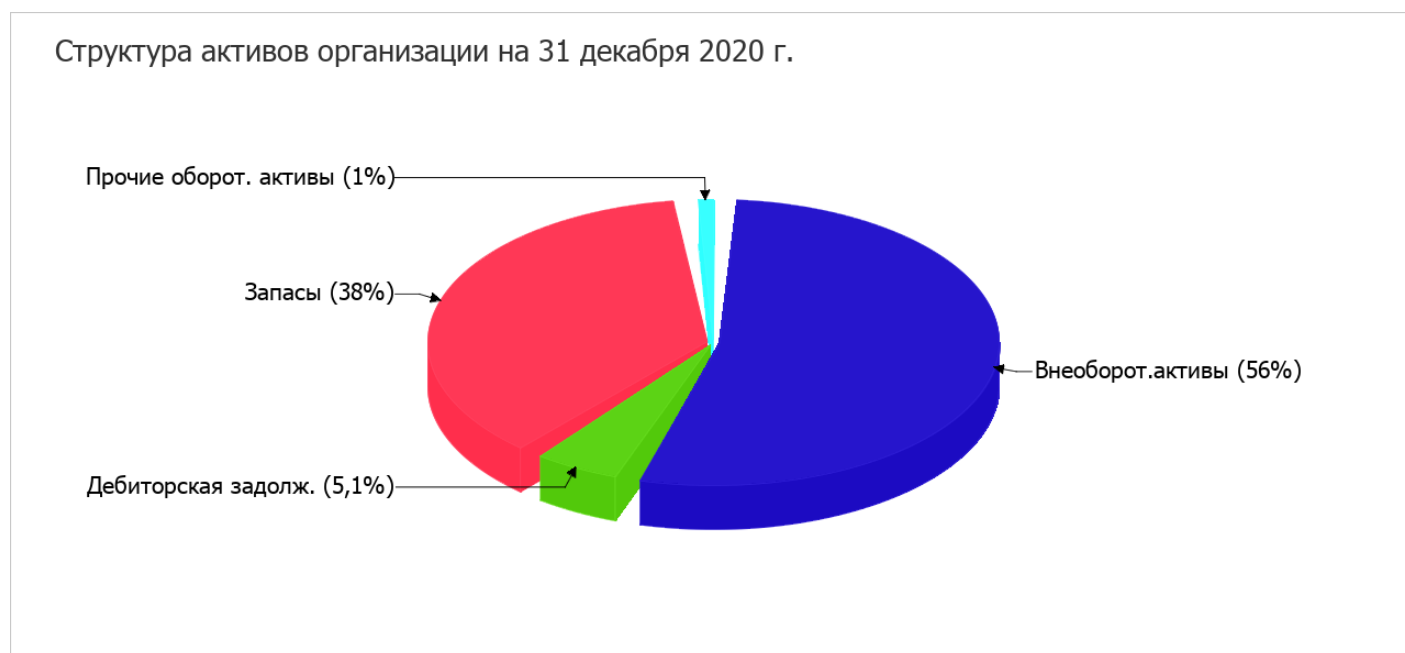
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	339 615	355 984	55,6	56	+16 369	+4,8
в том числе: основные средства	336 930	353 001	55,1	55,5	+16 071	+4,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	271 753	280 244	44,4	44	+8 491	+3,1
в том числе: запасы	237 625	241 950	38,9	38	+4 325	+1,8
дебиторская задолженность	32 904	32 177	5,4	5,1	-727	-2,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	301	832	<0,1	0,1	+531	+176,4
Пассив						
1. Собственный капитал	419 240	446 470	68,6	70,2	+27 230	+6,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	65 782	69 619	10,8	10,9	+3 837	+5,8
в том числе: заемные средства	53 854	55 266	8,8	8,7	+1 412	+2,6

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	126 346	120 139	20,7	18,9	-6 207	-4,9
в том числе: заемные средства	39 141	57 054	6,4	9	+17 913	+45,8
Валюта баланса	611 368	636 228	100	100	+24 860	+4,1

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются таким соотношением: 56% внеоборотных активов и 44% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период изменились незначительно (на 4,1%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 6,5%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 16 071 тыс. руб. (62,2%)
- прочие оборотные активы – 4 630 тыс. руб. (17,9%)
- запасы – 4 325 тыс. руб. (16,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- резервный капитал – 22 781 тыс. руб. (46,1%)
- краткосрочные заемные средства – 17 913 тыс. руб. (36,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 4 902 тыс. руб. (9,9%)

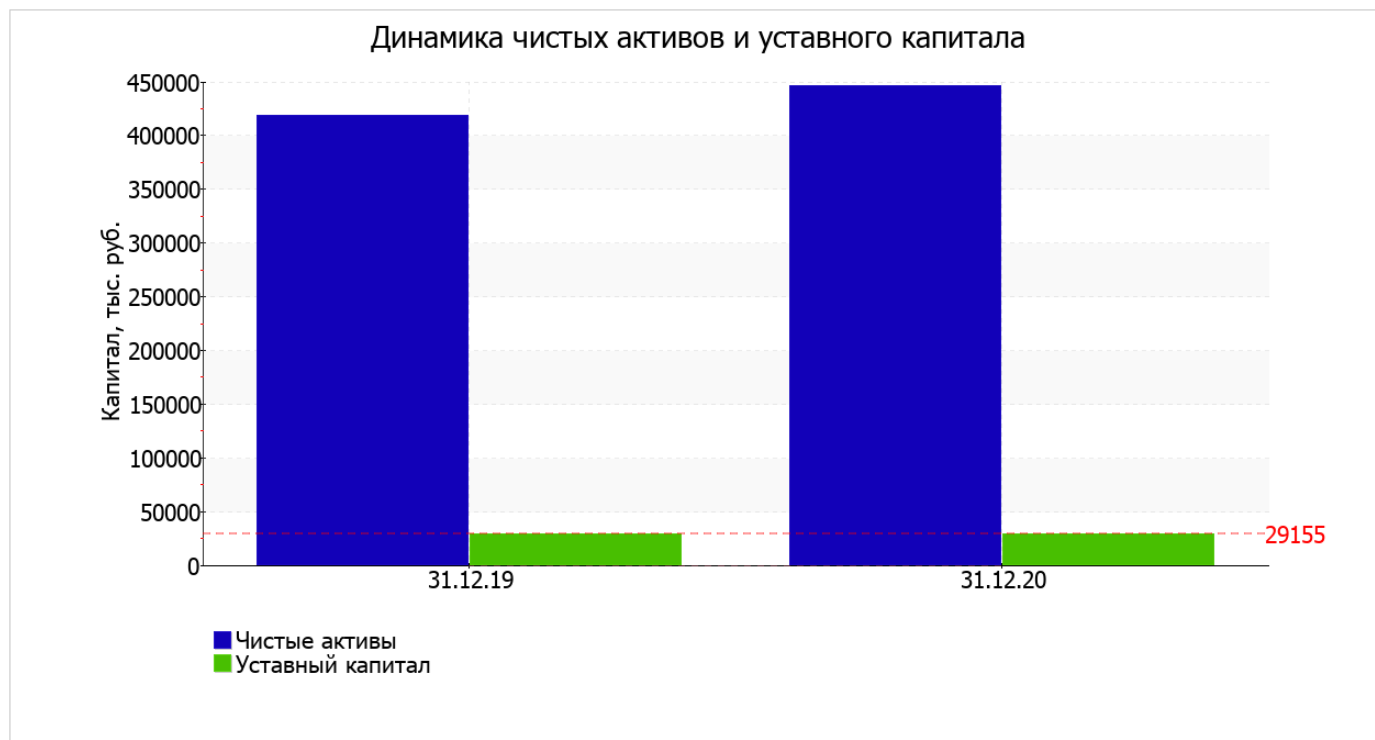
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-727 тыс. руб. и -17 412 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. составил 446 470,0 тыс. руб.; это на 27 230,0 тыс. руб., или на 6,5% больше значения собственного капитала на 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	419 240	446 470	68,6	70,2	+27 230	+6,5
2. Уставный капитал	29 608	29 155	4,8	4,6	-453	-1,5
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	389 632	417 315	63,7	65,6	+27 683	+7,1

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 15,3 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 6,5% за последний 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

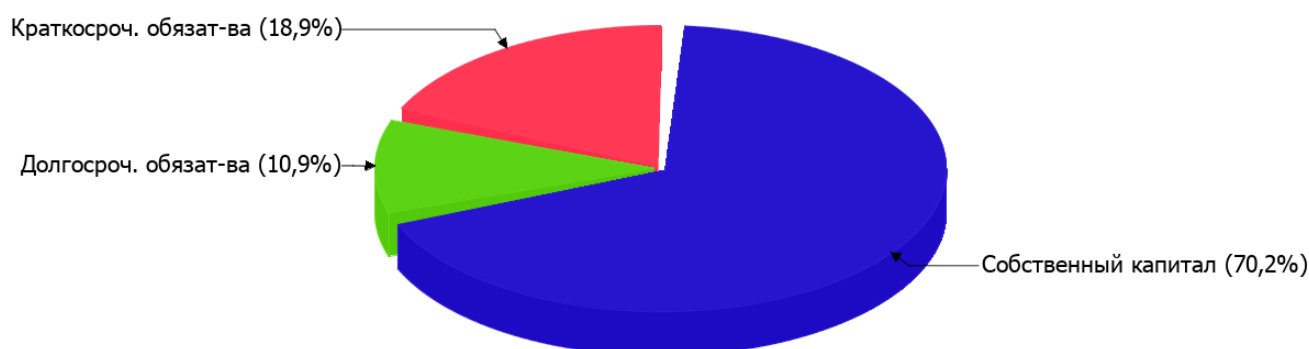
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,69	0,7	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,29	0,32	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,79	0,81	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,19	0,2	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,34	0,37	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,66	0,63	-0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,7**. Полученное значение говорит об оптимальной величине собственного капитала (**70%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период наблюдалось небольшое повышение коэффициента автономии (**+0,01**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,32**, однако на 31.12.2019 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – **0,29** (т.е. увеличение составило **0,03**). коэффициент на 31.12.2020 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций слабо вырос (до **0,81**). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. ниже нормативного значения.

за год произошел заметный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов до **0,37 (+0,03)**. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2020 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 36,7%. При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 2,4%.

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	2,15	2,33	+0,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,26	0,27	+0,01	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,01	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,33**) соответствует норме. При этом за последний год коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,18**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **0,27**. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,15). С начала периода коэффициент практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила убыток от продаж в размере **17 806** тыс. руб., что составило 5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **7 215** тыс. руб., или на **68,1%**.

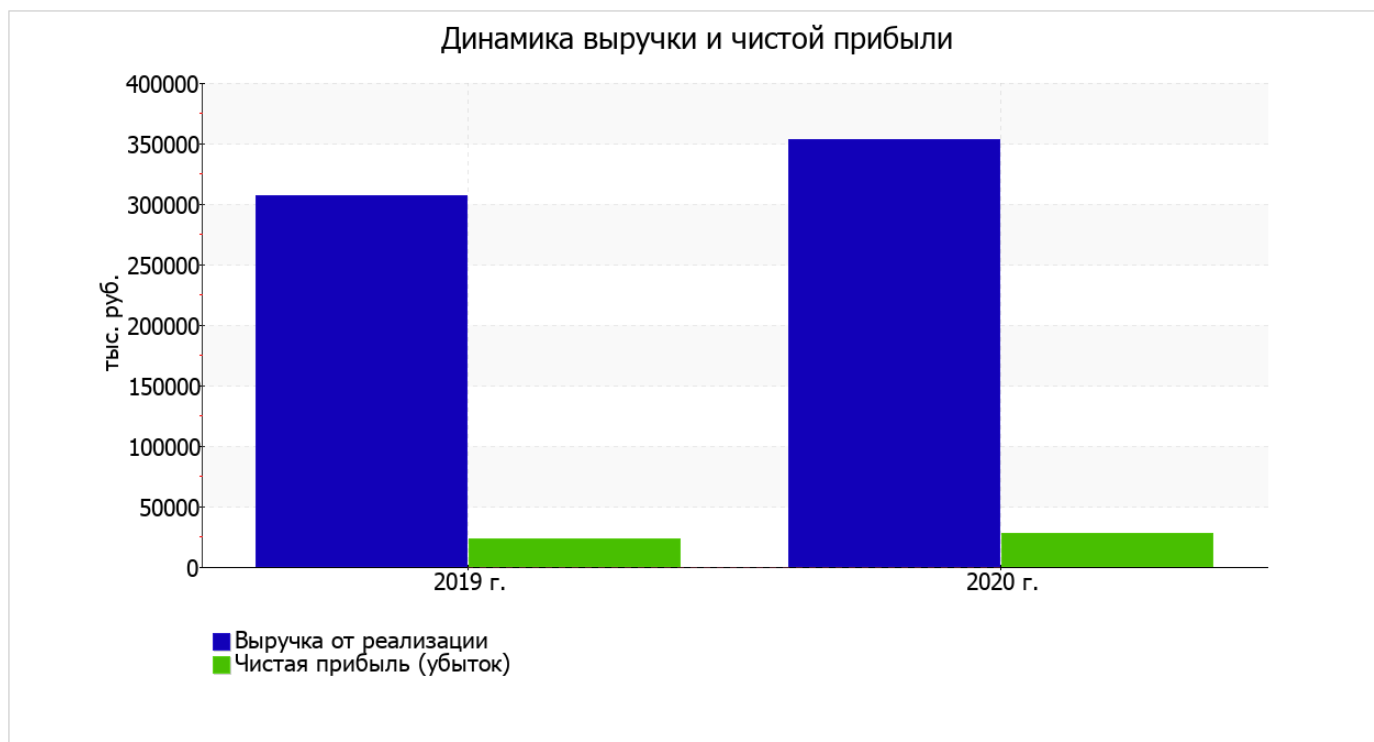
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **46 527** и **53 742** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+16,9%**) опережает изменение выручки (**+15,2%**)

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). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за год составила 46 315 тыс. руб., что на 11 923 тыс. руб. (34,7%) больше, чем прибыль 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	306 664	353 191	+46 527	+15,2	329 928
2. Расходы по обычным видам деятельности	317 255	370 997	+53 742	+16,9	344 126
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-10 591	-17 806	-7 215	↓	-14 199
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	43 104	53 779	+10 675	+24,8	48 442
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	32 513	35 973	+3 460	+10,6	34 243
6. Проценты к уплате	8 712	7 464	-1 248	-14,3	8 088
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-576	-717	-141	↓	-647
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	23 225	27 792	+4 567	+19,7	25 509
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	23 225	27 792	+4 567	+19,7	25 509
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 902	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

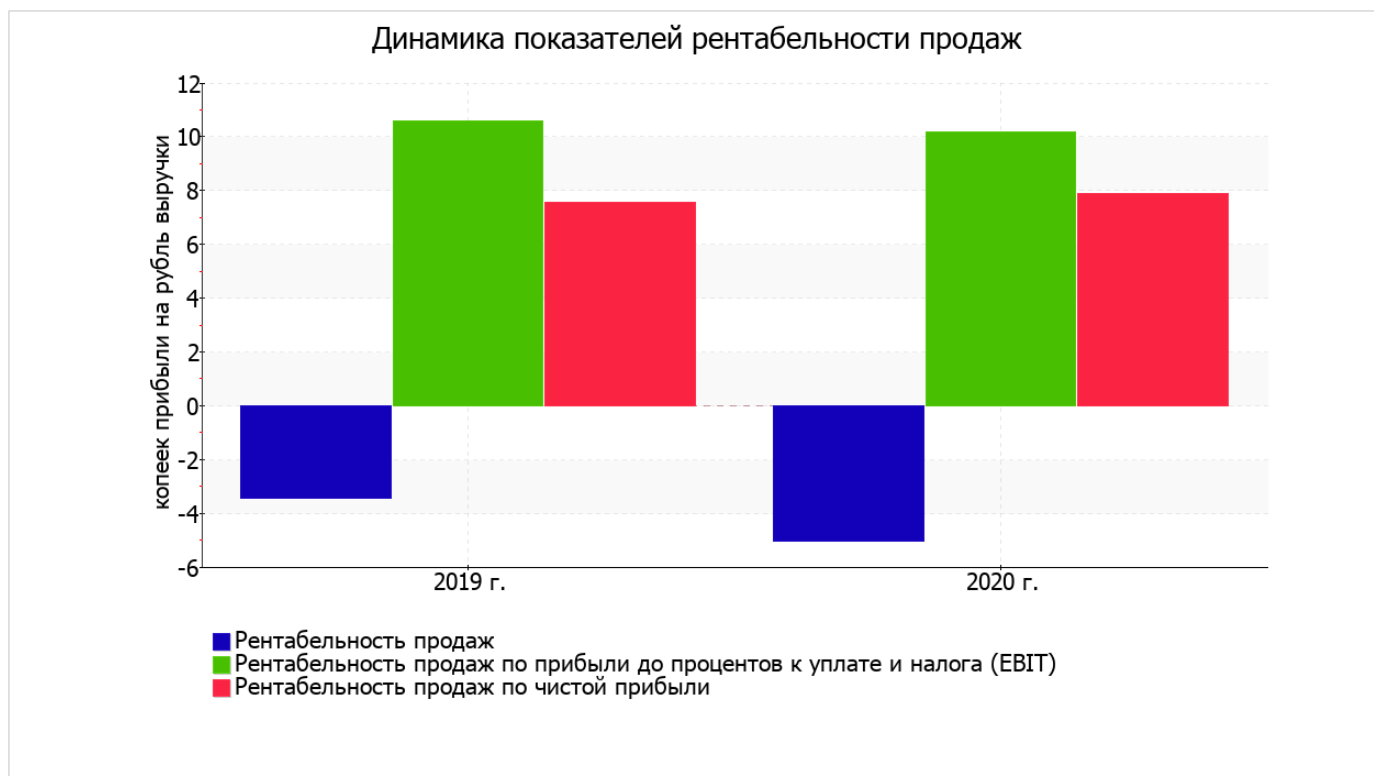


3.2. Анализ рентабельности

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: 9% и более.	-3,5	-5	-1,5	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	10,6	10,2	-0,4	-3,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	7,6	7,9	+0,3	+3,9

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-5%** от полученной выручки. К тому же имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-1,5%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **10,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА" содержалось **10,2** 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)	6,4	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	4,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,064 руб. чистой прибыли.

за 2020 год значение рентабельности активов (4,4%) не соответствует нормативному значению.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: 305 и менее дн.)	286	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 236 дн.)	237	1,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 33 дн.)	34	10,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	69	5,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	646	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	449	0,8

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 646 календарных дней. При этом требуется 237 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА" за год.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА" характеризуют такие показатели:

- оптимальная доля собственного капитала (70%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,32) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2020 составила 27 792 тыс. руб. (+4 567 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-1,5 процентных пункта от рентабельности -3,5% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019));
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-17 806 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 215 тыс. руб.).

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить такие:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА" (-0,4 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие неудовлетворительные значения:

- низкая рентабельность активов (4,4% за 2020 год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 81% от общего капитала организации).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОЛХОЗ ДРУЖБА" имеются все возможности для эффективной деятельности.