

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПК "Кооператор"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4502017982

Код причины постановки на учет (КПП): 450201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах (ОКВЭД 47.19).

## 2. Анализ финансового положения ПК "Кооператор"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

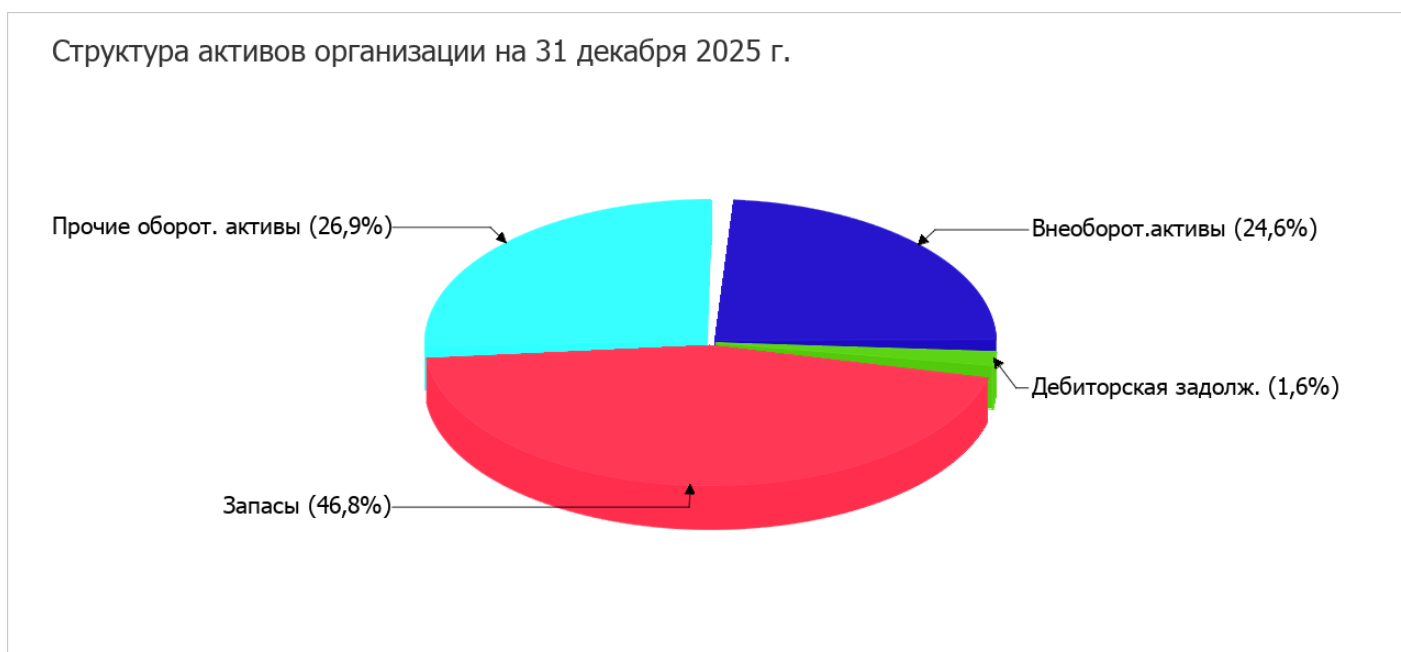
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	13 207	10 377	26,8	24,6	-2 830	-21,4
в том числе: основные средства	10 919	9 897	22,2	23,5	-1 022	-9,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	36 088	31 722	73,2	75,4	-4 366	-12,1
в том числе: запасы	21 644	19 711	43,9	46,8	-1 933	-8,9
дебиторская задолженность	1 211	693	2,5	1,6	-518	-42,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	13 233	11 318	26,8	26,9	-1 915	-14,5
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	43 041	34 273	87,3	81,4	-8 768	-20,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	6 254	7 826	12,7	18,6	+1 572	+25,1

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)		
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	49 295	42 099	100	100	-7 196	-14,6

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2025) в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов – три четвертых. Активы организации за последний год уменьшились на **7 196** тыс. руб. (на **14,6%**). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на **20,4%**. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

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



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

- запасы – **1 933** тыс. руб. (**26,9%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 915** тыс. руб. (**26,6%**)
- долгосрочные финансовые вложения – **1 808** тыс. руб. (**25,1%**)
- основные средства – **1 022** тыс. руб. (**14,2%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- добавочный капитал (без накопленной дооценки) – **4 629** тыс. руб. (**52,8%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **4 078** тыс. руб. (**46,5%**)

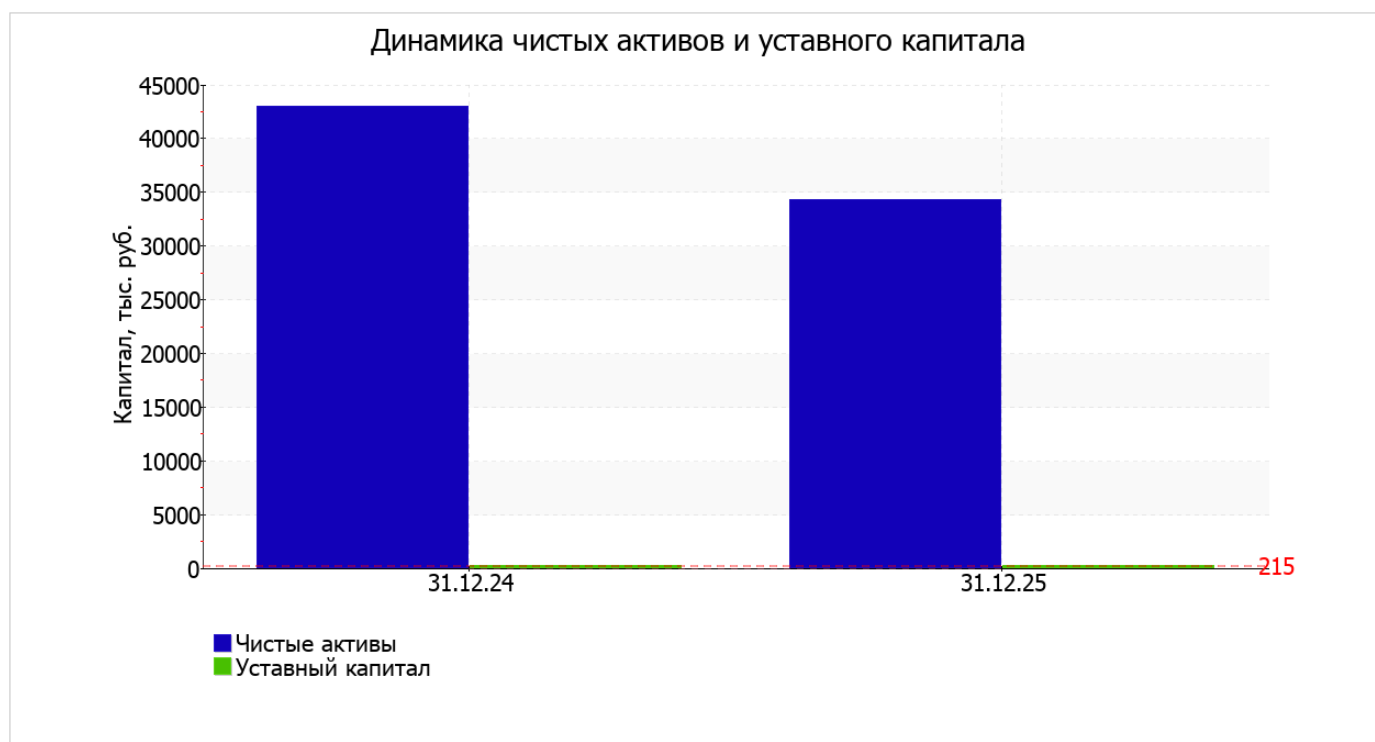
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "кредиторская задолженность" в пассиве (+1 572 тыс. руб. ).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 34 273,0 тыс. руб. за весь рассматриваемый период имело место значительное падение собственного капитала – на 8 768,0 тыс. руб., или на 20,4%.

## 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	43 041	34 273	87,3	81,4	-8 768	-20,4
2. Уставный капитал	276	215	0,6	0,5	-61	-22,1
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	42 765	34 058	86,8	80,9	-8 707	-20,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 159,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 20,4% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

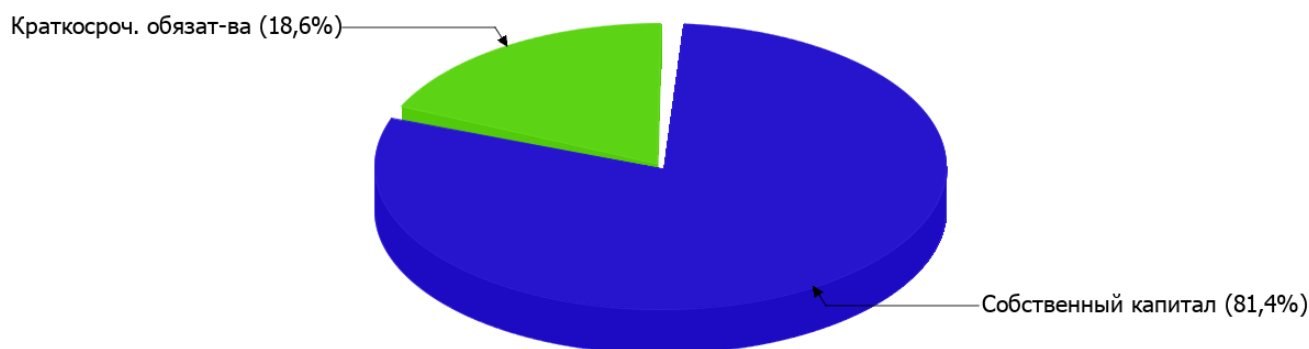
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,87	0,81	-0,06	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,83	0,75	-0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,87	0,81	-0,06	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,69	0,7	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,38	1,21	-0,17	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 (31.12.2025) составил **0,81**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении ПК "Кооператор" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **81%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии явно снизился (на **0,06**).

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 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 составил **0,75**, что на **0,08** ниже значения на 31 декабря 2024 г. коэффициент на 31 декабря 2025 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за последний год отмечено заметное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций до **0,81** (на **0,06**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **81%**).

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **1,21**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов явно уменьшился (на **0,17**). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно охарактеризовать как очень хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности ПК "Кооператор" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,77	4,05	-1,72	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,31	1,53	-0,78	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,12	1,45	-0,67	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**4,05** при нормативном значении 1,9). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на **-1,72**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **1,53** при норме 0,9. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**1,45** при норме 0,2). В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,67**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ПК "Кооператор" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **5 500** тыс. руб., что составляет 3,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **2 392** тыс. руб., или на **77%**.

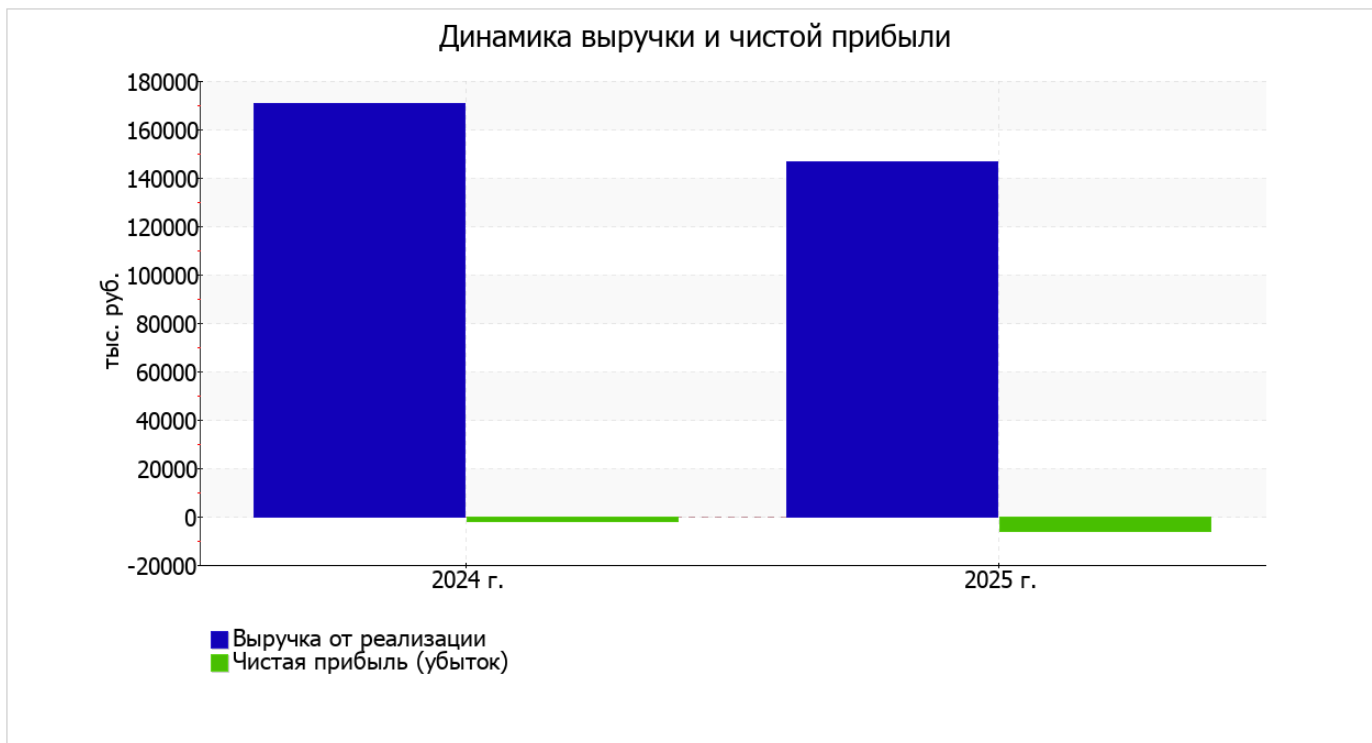
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **24 383** и **21 991** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-14,3%**) опережает изменение расходов (**-12,6%**)

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.

прибыль от прочих операций за последний год составила 1 006 тыс. руб., что на 1 859 тыс. руб. (64,9%) меньше, 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	170 751	146 368	-24 383	-14,3	158 560
2. Расходы по обычным видам деятельности	173 859	151 868	-21 991	-12,6	162 864
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 108	-5 500	-2 392	↓	-4 304
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 865	1 006	-1 859	-64,9	1 936
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-243	-4 494	-4 251	↓	-2 369
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 746	-1 573	+173	↑	-1 660
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 989	-6 067	-4 078	↓	-4 028
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 989	-6 067	-4 078	↓	-4 028
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-4 078	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ПК "Кооператор" в течение всего анализируемого периода.



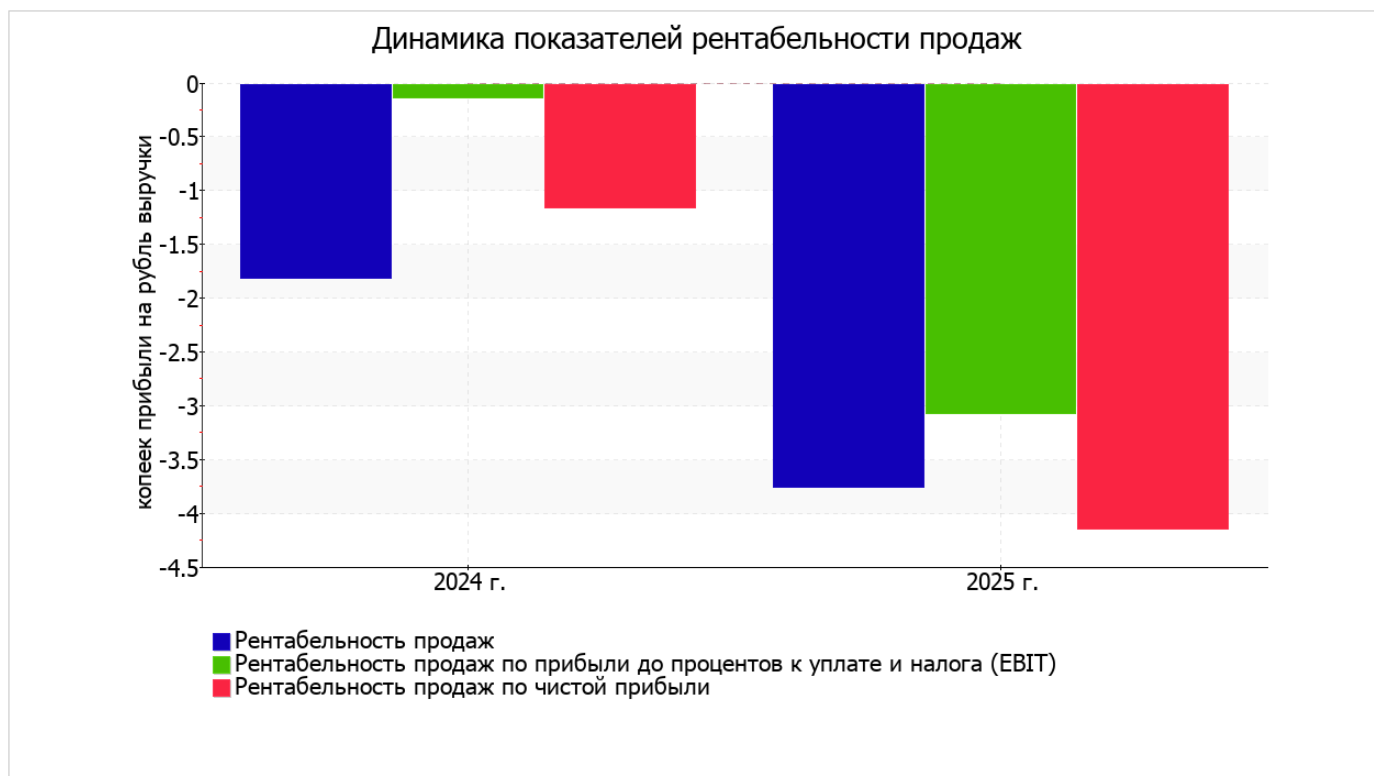
### 3.2. Анализ рентабельности

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: 6% и более.	-1,8	-3,8	-2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-0,1	-3,1	-3	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-1,2	-4,1	-2,9	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ПК "Кооператор" за данный период.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **-3,8%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2025 год составил **-3,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ПК "Кооператор" содержалось **-3,1** 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)	<b>-15,7</b>	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-13,3</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 10%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-11,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил убыток в размере **0,157** руб.

за последний год рентабельность активов имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-13,3%**.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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: 108 и менее дн.)	85	4,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	50	7,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 20 дн.)	2	153,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	18	20,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	114	3,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	96	3,8

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 114 календарных дней. При этом требуется 50 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 ПК "Кооператор".

С исключительно хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **0,75**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- падение рентабельности продаж (**-2** процентных пункта от рентабельности **-1,8%** за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получен убыток от продаж (**-5 500** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-2 392** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составил **-6 067** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-3** коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- доля собственного капитала неоправданно высока (81%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 81% в общей сумме капитала организации).

Приведенный анализ свидетельствует о положительном финансовом состоянии ПК "Кооператор", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.