Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6658509849

Код причины постановки на учет (КПП): 665801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20).

2. Анализ финансового положения ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

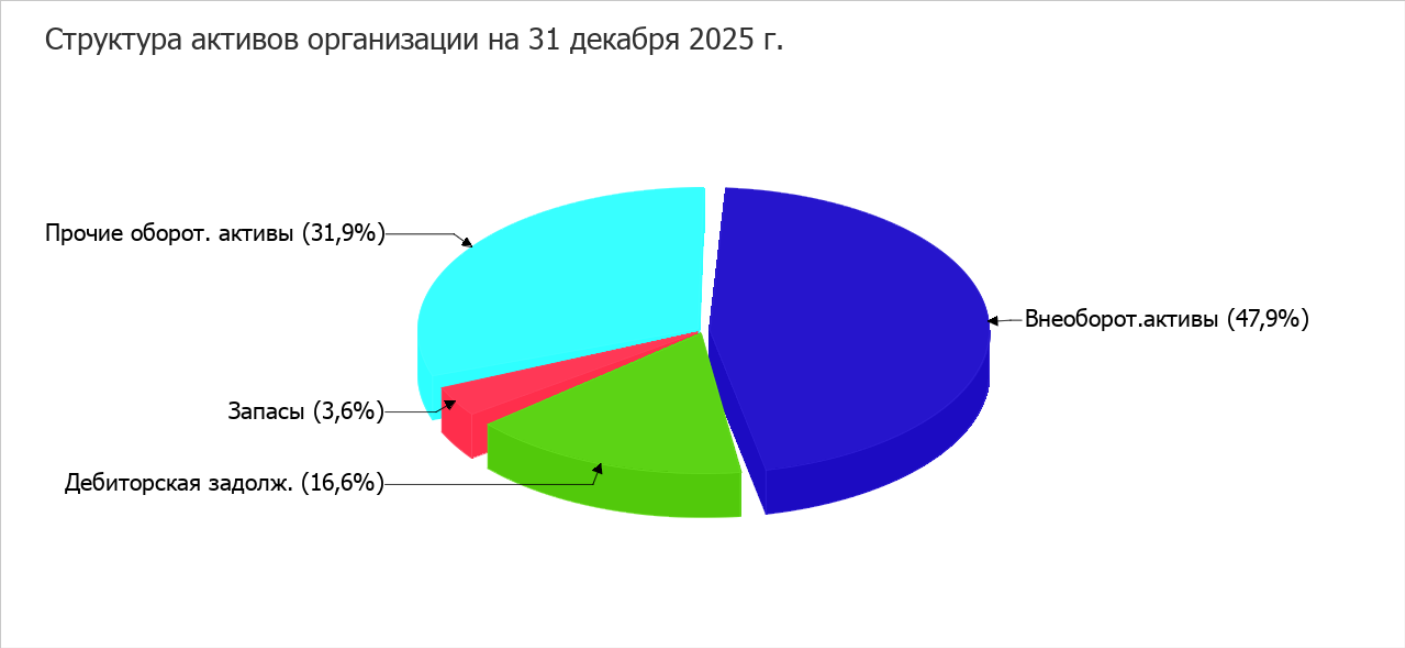
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	72 721	73 698	46,1	47,9	+977	+1,3
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	85 131	80 165	53,9	52,1	-4 966	-5,8
в том числе: запасы	3 006	5 545	1,9	3,6	+2 539	+84,5
дебиторская задолженность	12 070	25 543	7,6	16,6	+13 473	+111,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	70 055	49 077	44,4	31,9	-20 978	-29,9
Пассив						
1. Собственный капитал	104 137	103 869	66	67,5	-268	-0,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	5 551	4 265	3,5	2,8	-1 286	-23,2
в том числе: заемные средства	5 551	4 265	3,5	2,8	-1 286	-23,2

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	48 164	45 729	30,5	29,7	-2 435	-5,1
в том числе: заемные средства	46 211	44 289	29,3	28,8	-1 922	-4,2
Валюта баланса	157 852	153 863	100	100	-3 989	-2,5

* 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 31.12.2025 характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (47,9% и 52,1% соответственно). Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 2,5%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 0,3%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Снижение активов организации связано, главным образом, со снижением показателя по строке "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" на 20 173 тыс. руб. (или 96,2% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 1 922 тыс. руб. (45,7%)
- долгосрочные заемные средства – 1 286 тыс. руб. (30,6%)
- кредиторская задолженность – 513 тыс. руб. (12,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 455 тыс. руб. (10,8%)

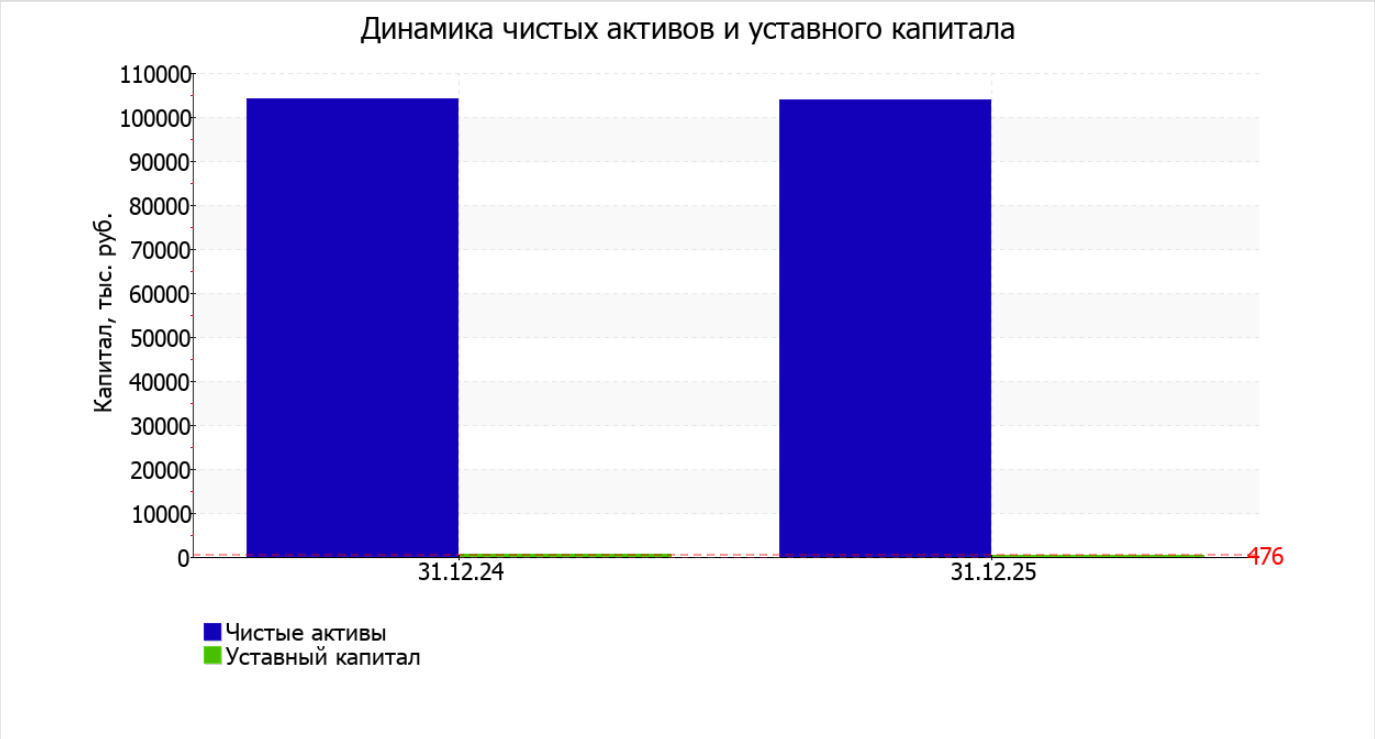
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "резервный капитал" в пассиве (+13 473 тыс. руб. и +220 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся 103 869,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период практически не изменился.

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	104 137	103 869	66	67,5	-268	-0,3
2. Уставный капитал	509	476	0,3	0,3	-33	-6,5
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	103 628	103 393	65,6	67,2	-235	-0,2

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 218,2 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



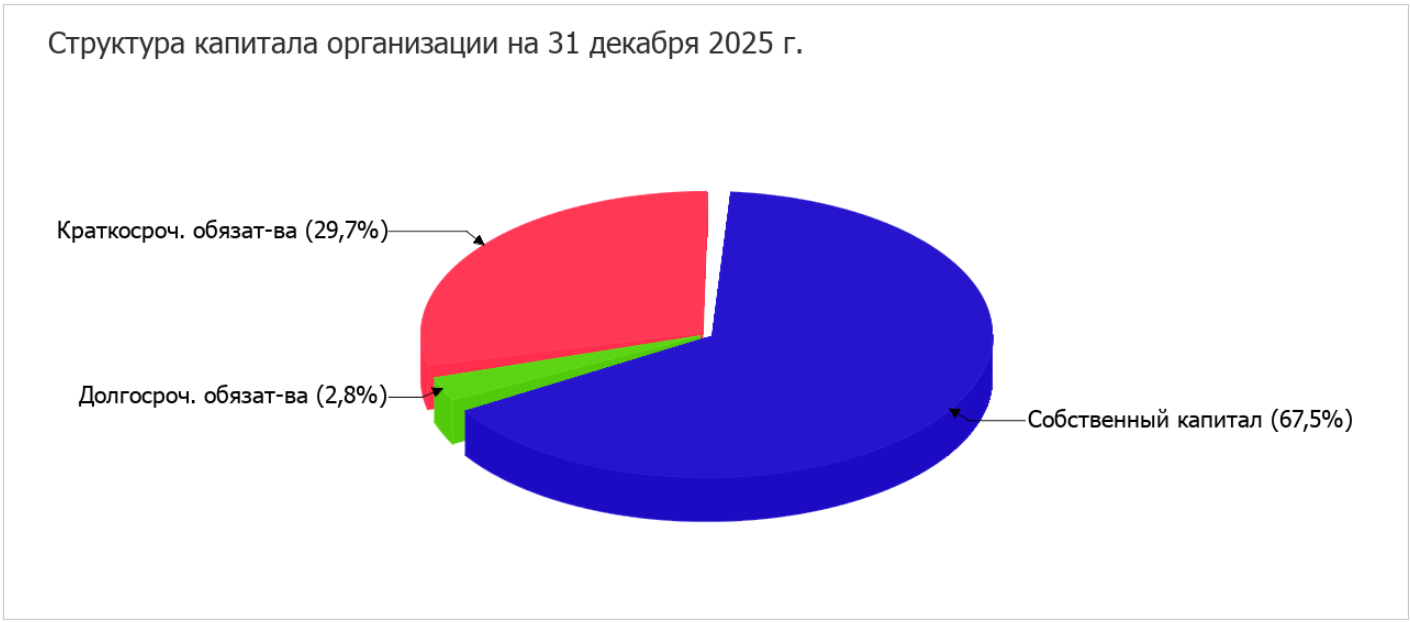
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,66	0,68	+0,02	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	0,37	0,38	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,69	0,7	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3	0,29	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	10,45	5,44	-5,01	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,91	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 0,68. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 68% в общем капитале организации). за год изменение коэффициента автономии составило +0,02.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,38, что несущественно превышает значение на 31.12.2024. на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за последний год произошел незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до 0,7 (+0,01). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил 5,44. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период снизился на 5,01. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (91,5% и 8,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 1,8%.

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	1,77	1,75	-0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,71	1,63	-0,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,45	1,07	-0,38	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (1,75) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,02.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 1,63. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (1,07 при норме 0,2). В тоже время в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,38.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 2 тыс. руб., что составляет 0,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 4 тыс. руб., или на 66,7%.

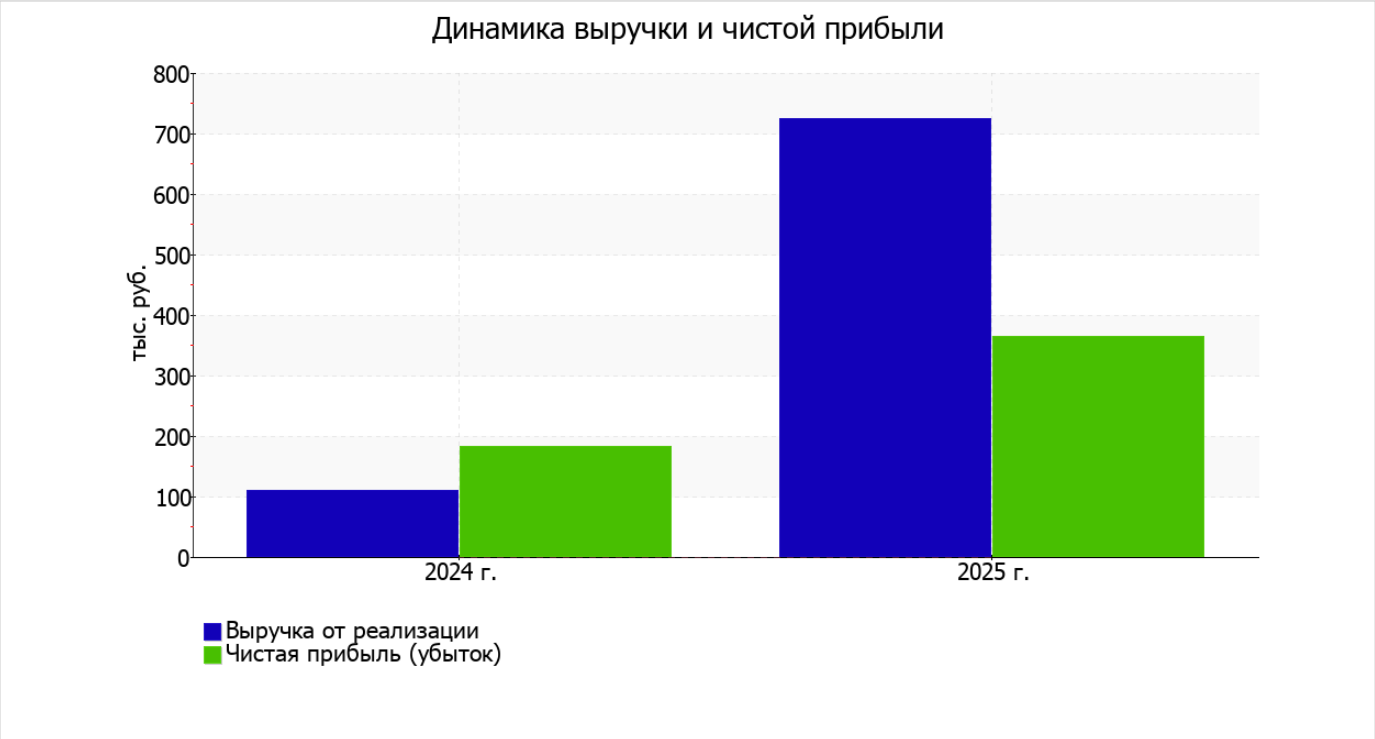
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 614 и 618 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+594,2%) опережает изменение выручки (+558,2%)

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

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 553 тыс. руб.,что на 129 тыс. руб. (30,4%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 27 650,0% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

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	110	724	+614	+6,6 раза	417
2. Расходы по обычным видам деятельности	104	722	+618	+6,9 раза	413
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	6	2	-4	-66,7	4
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	9 287	9 456	+169	+1,8	9 372
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	9 293	9 458	+165	+1,8	9 376
6. Проценты к уплате	8 863	8 903	+40	+0,5	8 883
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-248	-191	+57	↑	-220
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	182	364	+182	+100	273
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	182	364	+182	+100	273
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-455	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" 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: 12% и более.	5,5	0,3	-5,2	-94,9
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8 448,2	1 306,4	-7 141,8	-84,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	165,5	50,3	-115,2	-69,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2025 имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-5,2 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 1 306,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" содержалось 1 306,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	8,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" принес 0,003 руб. чистой прибыли.

за 2025 год значение рентабельности активов (0,2%) не соответствует нормативу.

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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 192 и менее дн.)	41 666	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	2 161	0,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	9 481	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	855	0,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	78 575	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	52 432	<0,1

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 78575 календарных дней (т.е. 215 лет). При этом требуется 2161 день, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ".

Приведенные ниже 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (68%);
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,38, можно характеризовать как исключительно хорошее;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2025 год составила 364 тыс. руб. (+182 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (0,2% за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (-5,2 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной 5,5%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 70% от общего капитала организации);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-7 141,8 коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за 2025 год получена прибыль от продаж (2 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 тыс. руб.).

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