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

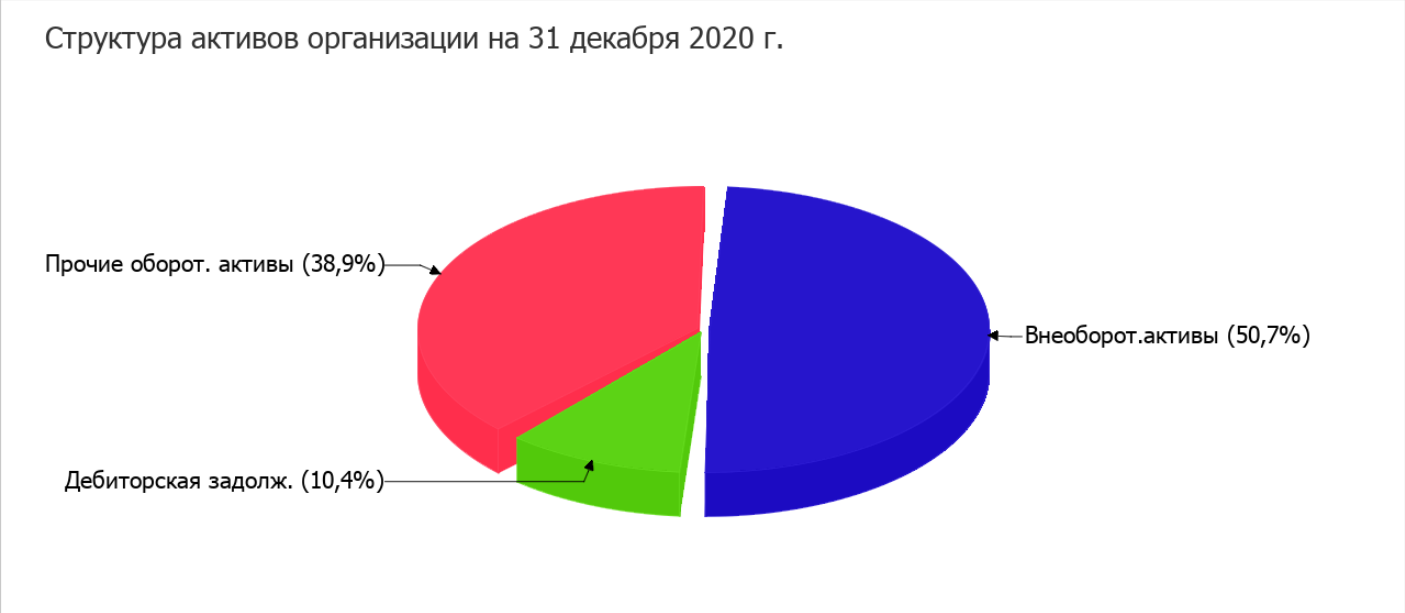
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	108 931	103 179	52,4	50,7	-5 752	-5,3
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	98 834	100 408	47,6	49,3	+1 574	+1,6
в том числе: запасы	137	71	0,1	<0,1	-66	-48,2
дебиторская задолженность	20 874	21 203	10	10,4	+329	+1,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	77 823	79 134	37,5	38,9	+1 311	+1,7
Пассив						
1. Собственный капитал	142 146	138 555	68,4	68,1	-3 591	-2,5
Справочно: Чистые активы	142 146	138 556	68,4	68,1	-3 590	-2,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	36 612	39 322	17,6	19,3	+2 710	+7,4
в том числе: заемные средства	36 612	39 322	17,6	19,3	+2 710	+7,4

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	29 007	25 709	14	12,6	-3 298	-11,4
в том числе: заемные средства	26 202	22 904	12,6	11,3	-3 298	-12,6
Валюта баланса	207 765	203 587	100	100	-4 178	-2

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

Структура активов организации на 31 декабря 2020 г. характеризуется примерно равным процентом внеоборотных средств и текущих активов (50,7% и 49,3% соответственно). Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 2%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 3 591 тыс. руб.).

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



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):

- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 9 900 тыс. руб. (63%)
- долгосрочные финансовые вложения – 5 752 тыс. руб. (36,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- резервный капитал – 3 927 тыс. руб. (53,3%)
- краткосрочные заемные средства – 3 298 тыс. руб. (44,8%)

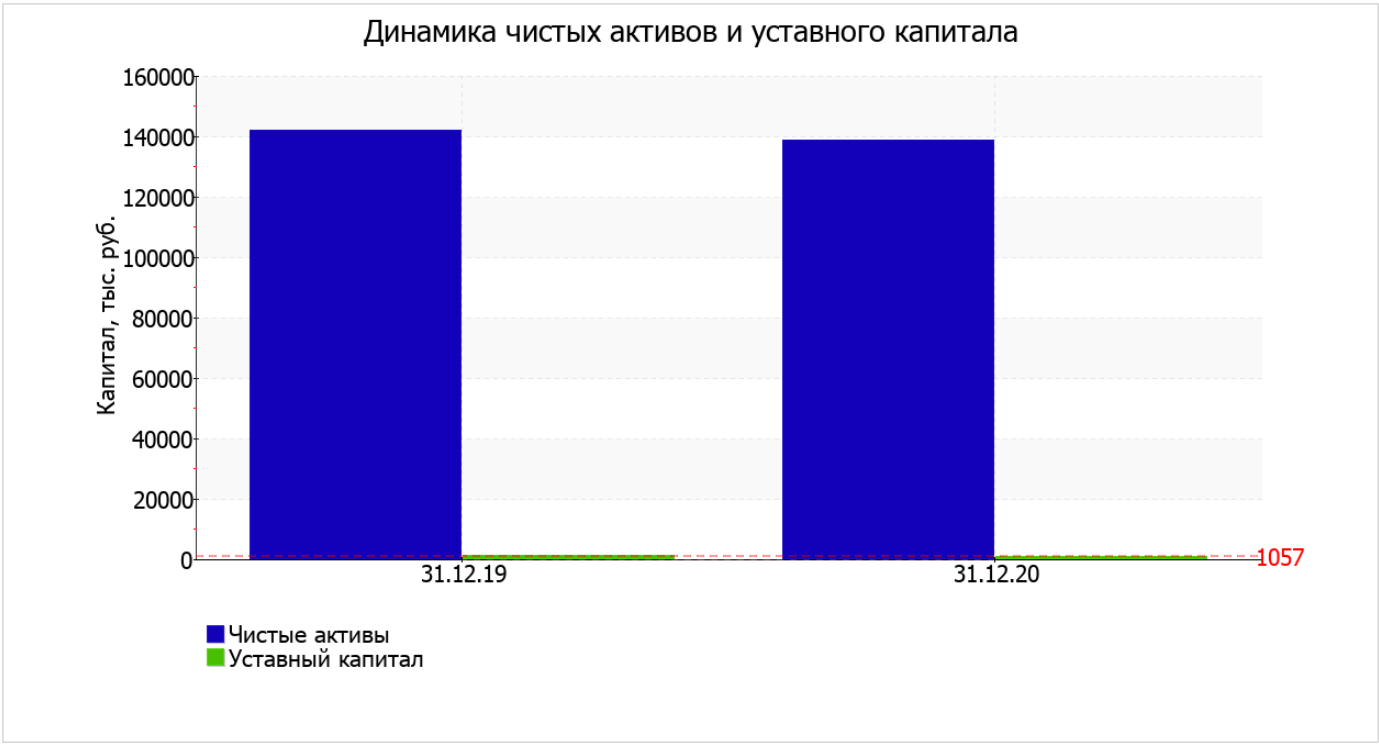
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+11 211 тыс. руб. и +2 710 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2020 собственный капитал организации равнялся 138 555,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации снизился на 3 591,0 тыс. руб., или на 2,5%.

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	142 146	138 556	68,4	68,1	-3 590	-2,5
2. Уставный капитал	1 195	1 057	0,6	0,5	-138	-11,5
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	140 951	137 499	67,8	67,5	-3 452	-2,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. намного (в 131,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 2,5% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



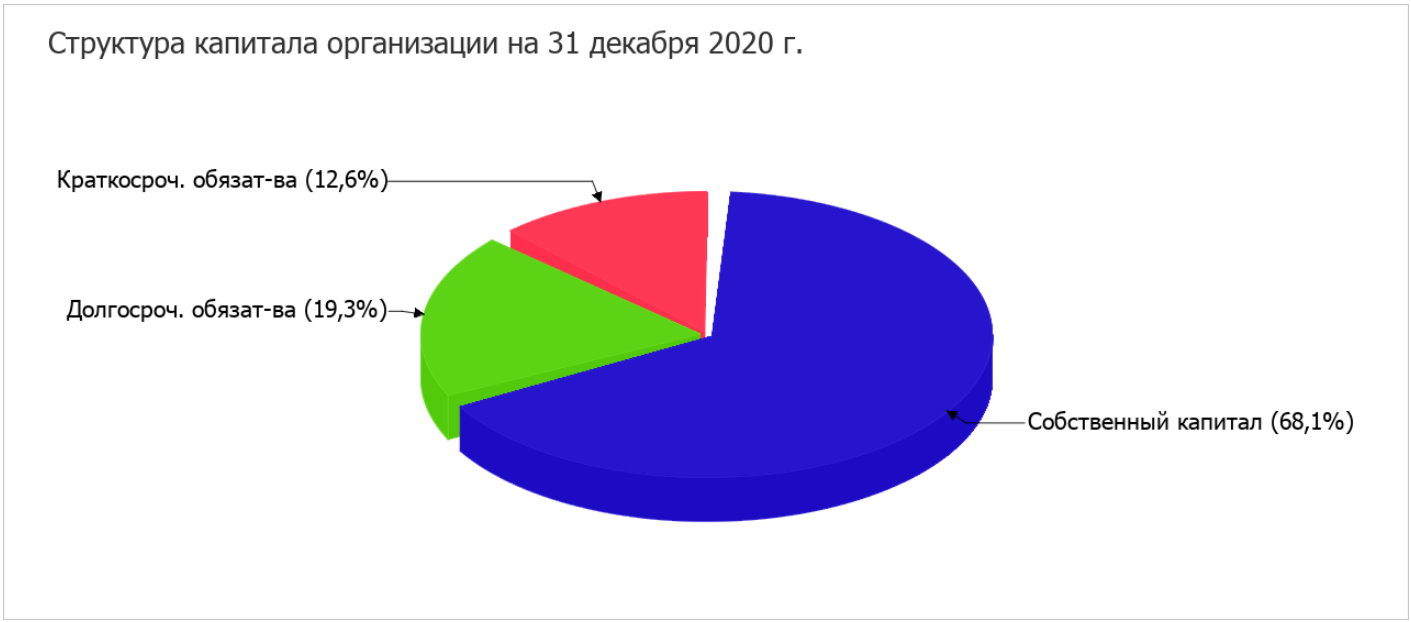
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,68	0,68	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,34	0,35	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,87	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,23	0,26	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	242,45	498,25	+255,8	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,44	0,4	-0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,68. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 68% в общем капитале организации). коэффициент автономии за весь рассматриваемый период уменьшился всего менее чем на 0,01.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся 0,35. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период вырос на 0,01. коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2020) демонстрирует исключительно хорошее значение.

за весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций практически не изменился, составив 0,87 (+0,01). Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. соответствует норме.

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода составило 498,25, что на 255,8 выше значения на первый день анализируемого периода. по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует исключительно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 39,5%. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 4,7%.

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	3,41	3,91	+0,5	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,4	3,9	+0,5	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,68	3,08	+0,4	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (3,91 при нормативном значении 2). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,5.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (3,9). Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (3,08 при норме 0,2). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,4.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

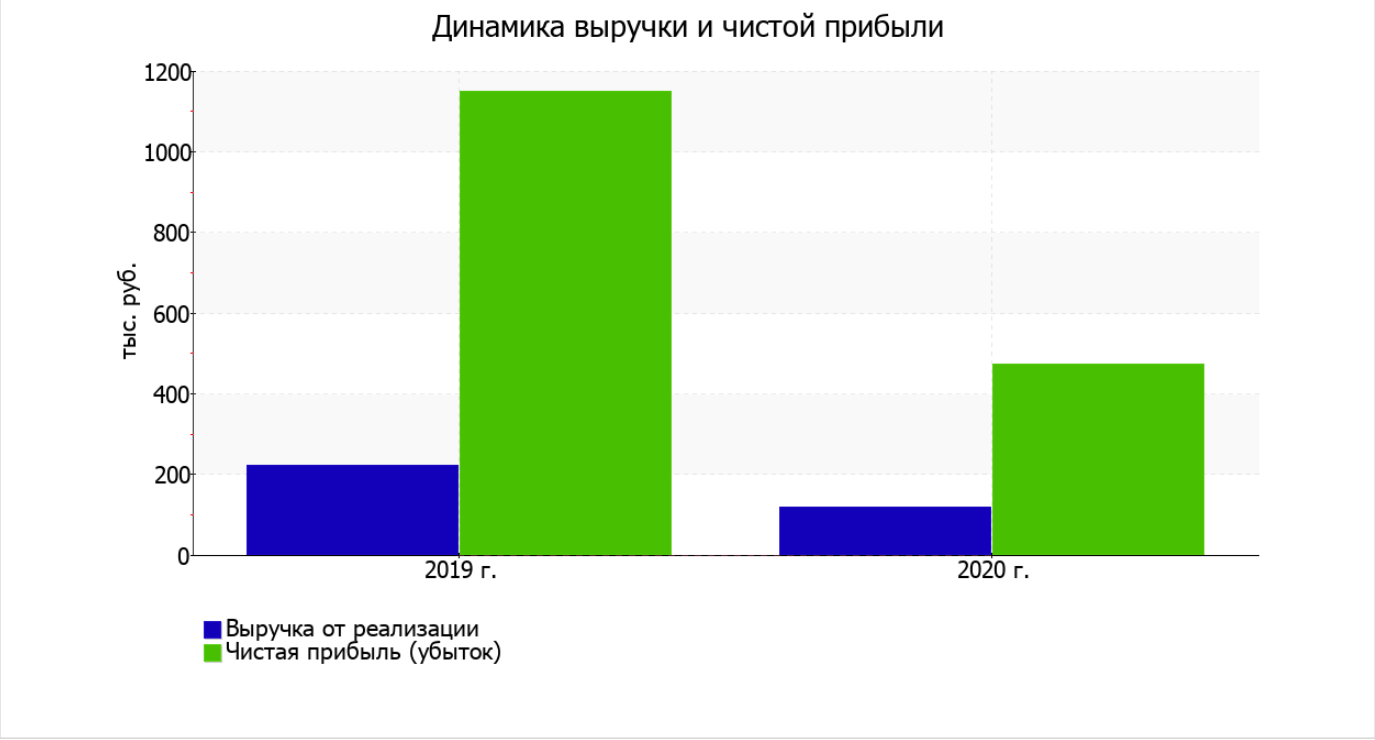
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за год организация получила прибыль от продаж в размере 120 тыс. руб., что равняется 100% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 102 тыс. руб., или на 45,9%.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 536 тыс. руб.,что на 680 тыс. руб. (55,9%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 446,7% от абсолютной величины прибыли 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	222	120	-102	-45,9	171
2. Расходы по обычным видам деятельности	–	–	–	–	–
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	222	120	-102	-45,9	171
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	11 634	10 328	-1 306	-11,2	10 981
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 856	10 448	-1 408	-11,9	11 152
6. Проценты к уплате	10 418	9 792	-626	-6	10 105
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-289	-182	+107	↑	-236
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 149	474	-675	-58,7	812
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 149	474	-675	-58,7	812
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	474	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: 13% и более.	100	100	–	–
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5 340,5	8 706,7	+3 366,2	+63
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	517,6	395	-122,6	-23,7

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 100% от полученной выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2020 составил 8 706,7%. То есть в каждом рубле выручки ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" содержалось 8 706,7 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
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% 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)	5,8	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 0,003 руб.

за последний год значение рентабельности активов (0,2%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности 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: 153 и менее дн.)	303 844	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 82 и менее дн.)	64 167	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	8 555	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	627 312	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	428 069	<0,1

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 627312 календарных дней (т.е. 1719 лет).

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ" в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала (68%);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 0,35;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+3 366,2 коп. к 5 340,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 87% в общей сумме капитала организации);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 474 тыс. руб.

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

- низкая рентабельность активов (0,2% за последний год);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "СОЮЗ".

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за 2020 год получена прибыль от продаж (120 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-102 тыс. руб.).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.