

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ПАВЛОВСКОЕ РАЙПО"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2346007187

Код причины постановки на учет (КПП): 234601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (ОКВЭД 68.20.2).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

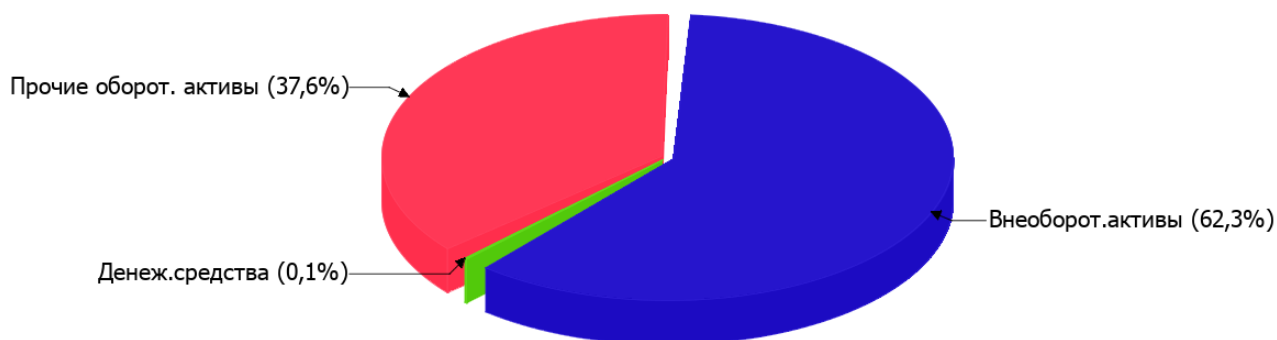
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	23 047	22 540	65,1	62,3	-507	-2,2
Оборотные	12 342	13 646	34,9	37,7	+1 304	+10,6
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	-	-	-	-	-	-
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства	6 422	5 614	18,1	15,5	-808	-12,6
Валюта баланса	35 389	36 186	100	100	+797	+2,3

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2020 характеризуются соотношением: 62,3% внеоборотных активов и 37,7% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода несколько увеличились (на 2,3%).

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2020 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **1 307** тыс. руб. (или **100%** вклада в прирост активов).

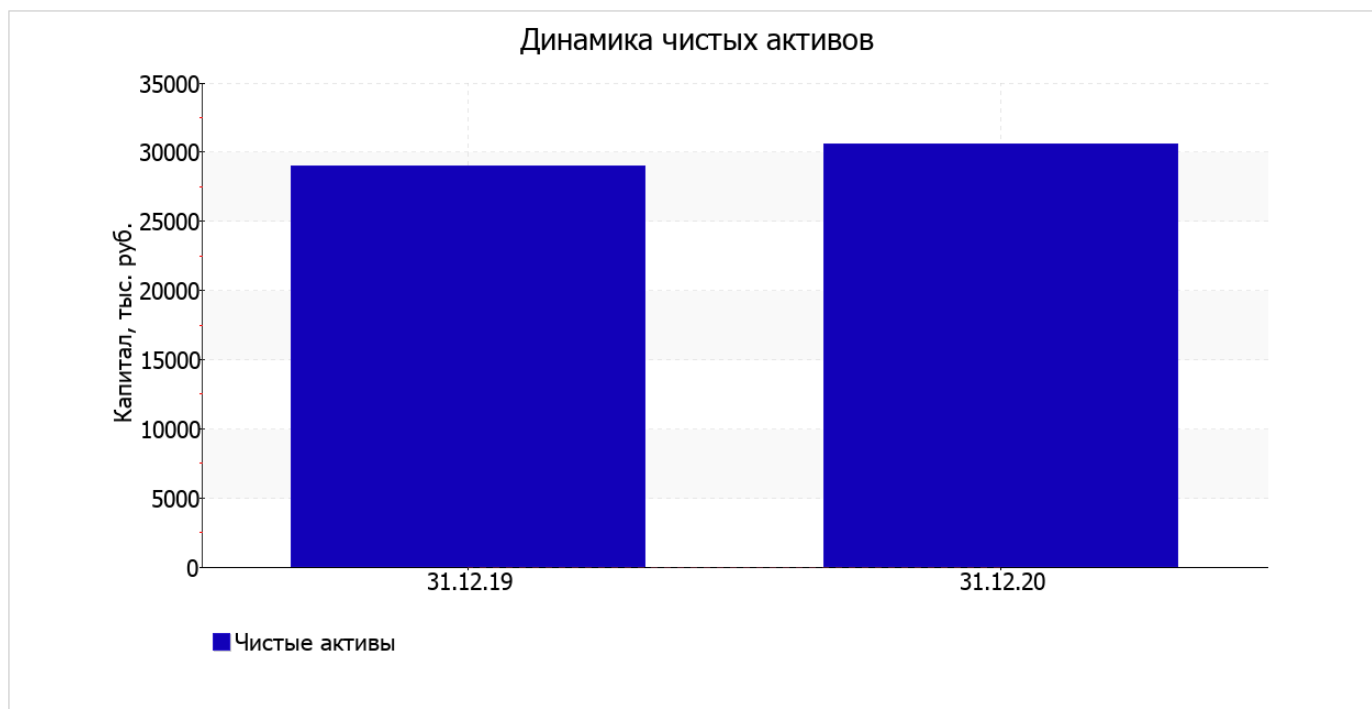
Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (**+770** тыс. руб., или **100%** вклада в прирост пассивов организации за год).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (**-507** тыс. руб. и **-1 578** тыс. руб. соответственно).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов 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	28 967	30 572	81,9	84,5	+1 605	+5,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **5,5%** за весь анализируемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



## 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	0	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,87	-1,65	+0,22	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0	0	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	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 обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. равнялся **-1,65**. за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами явно вырос (на **0,22**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента является критическим.

за последний год изменений коэффициента покрытия инвестиций не отмечено, значение осталось на уровне 0. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 0%).

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,92	2,43	+0,51	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (2,43) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,51.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. При этом с начала период коэффициент остался неизменным.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

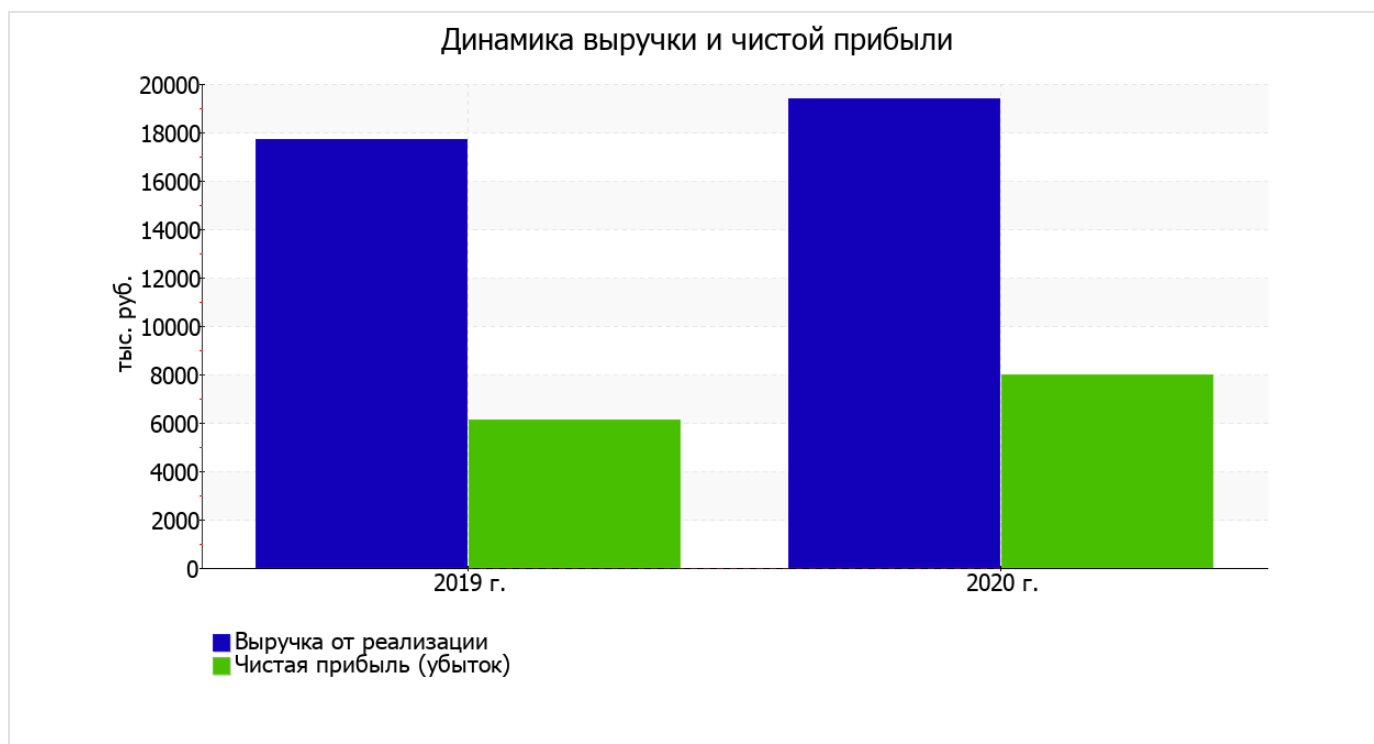
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 9 292 тыс. руб., что составило 47,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 3 454 тыс. руб., или на 59,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдался рост выручки от продаж на 1 664 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 1 790 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

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	17 720	19 384	+1 664	+9,4	18 552
2. Расходы по обычным видам деятельности	11 882	10 092	-1 790	-15,1	10 987
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 838	9 292	+3 454	+59,2	7 565
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	978	-631	-1 609	↓	174
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 816	8 661	+1 845	+27,1	7 739
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–

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)	
7. Налоги на прибыль (доходы)	720	703	-17	-2,4	712
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	6 096	7 958	+1 862	+30,5	7 027

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ПАВЛОВСКОЕ РАЙПО" в течение всего анализируемого периода.



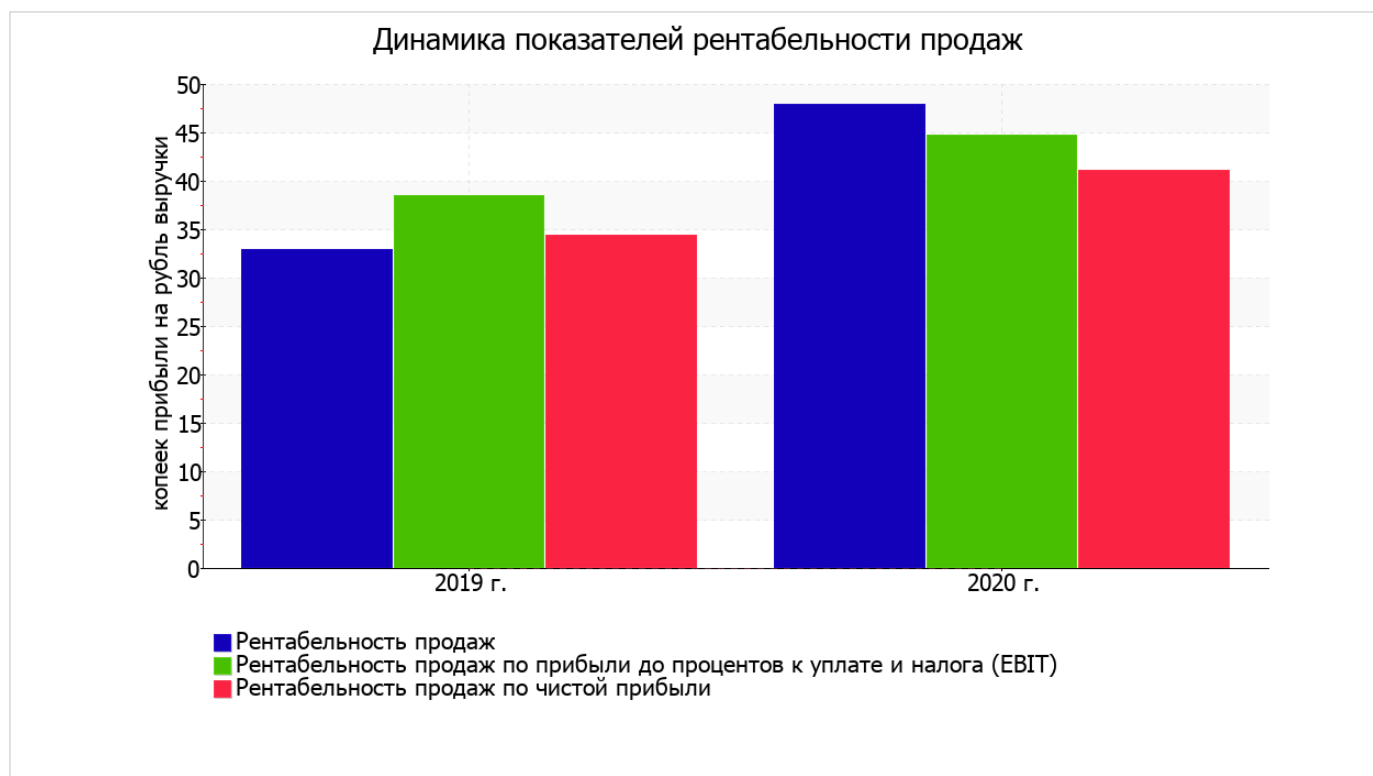
### 3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 13%.	32,9	47,9	+15	+45,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	38,5	44,7	+6,2	+16,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	34,4	41,1	+6,7	+19,3

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за 2020 год составила 47,9%. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019) (+15%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 44,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 44,7 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)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 14%.
Рентабельность активов (ROA)	22,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 0 тыс. руб. на 31 декабря 2020 г. и 0 тыс. руб. на 31 декабря 2019), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2020 год отсутствует.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное **22,2%**, можно характеризовать как очень хорошее.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 153 и менее дн.)	<b>245</b>	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	82	4,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 449 и менее дн.)	<b>676</b>	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	0	–

\* 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 организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 676 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2020 г.) и результатов деятельности ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ПАВЛОВСКОЕ РАЙПО" за весь рассматриваемый период.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**22,2%** за период с 01.01.2020 по 31.12.2020);
- рост рентабельности продаж (**+15** процентных пункта от рентабельности **32,9%** за аналогичный период прошлого года);
- за 2020 год получена прибыль от продаж (**9 292** тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+3 454** тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила **7 958** тыс. руб. (**+1 862** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+6,2** коп. к **38,5** коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения организации:

- по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение (-1,65);
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 0% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 80%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ показывает, что финансовое состояние ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КООПЕРАТИВ "ПАВЛОВСКОЕ РАЙПО" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.