

Пояснительная записка финансового положения и эффективности деятельности Производственного кооператива "ПРОФСЕРВИС" за период с 01.01.2020 по 31.12.2020

1. Анализ финансового положения

Представленный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" выполнен за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 г.

1.1. Структура имущества и источники его формирования

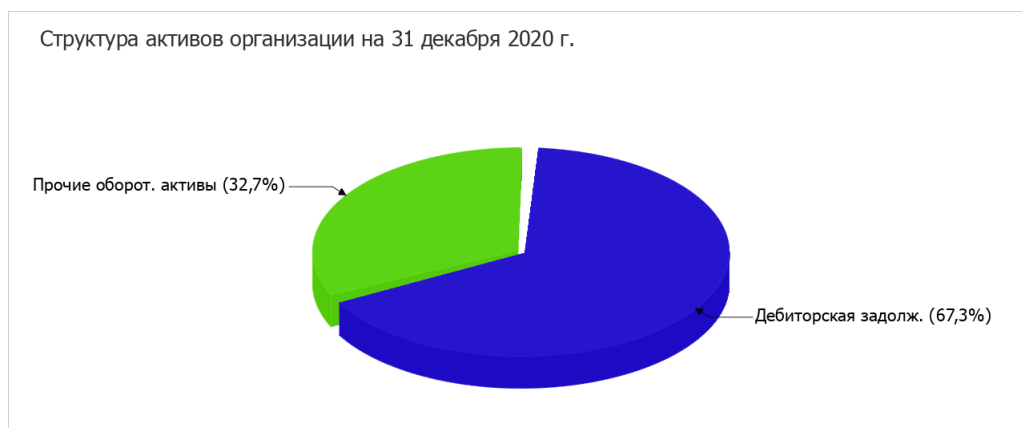
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	—	—	—	—	—	—
в том числе:						
основные средства	—	—	—	—	—	—
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	14 247	1 350	100	100	-12 897	-90,5
в том числе:						
запасы	—	—	—	—	—	—
дебиторская задолженность	13 512	909	94,8	67,3	-12 603	-93,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	729	414	5,1	30,7	-315	-43,2
Пассив						
1. Собственный капитал	12 070	372	84,7	27,6	-11 698	-96,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	—	—	—	—	—	—
в том числе:						
заемные средства	—	—	—	—	—	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	2 177	978	15,3	72,4	-1 199	-55,1
в том числе:	—	—	—	—	—	—

заемные средства						
Валюта баланса	14 247	1 350	100	100	-12 897	-90,5

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов.

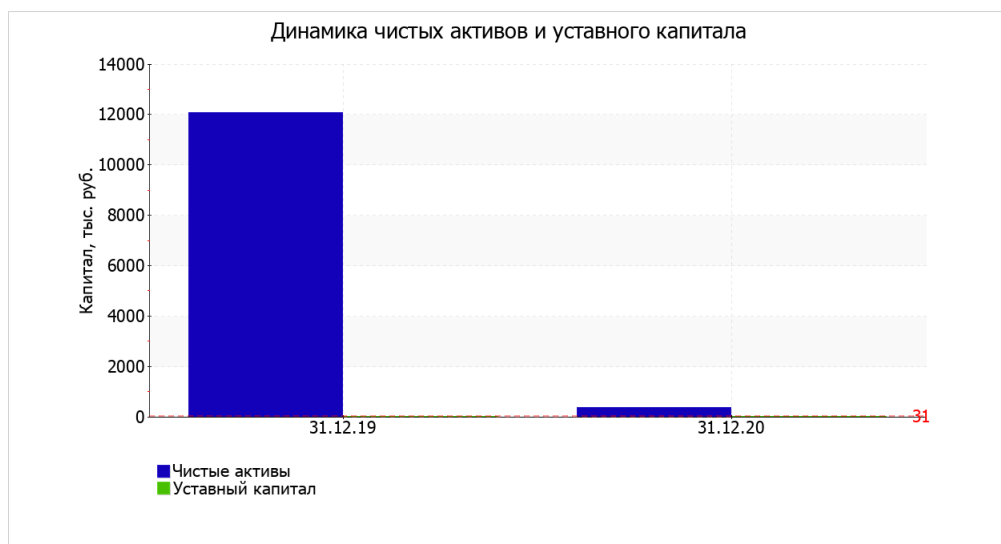
На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



1.2. 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	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	12 070	372	84,7	27,6	-11 698	-96,9
2. Уставный капитал	30	31	0,2	2,3	+1	+3,3
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	12 040	341	84,5	25,3	-11 699	-97,2

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 12 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.



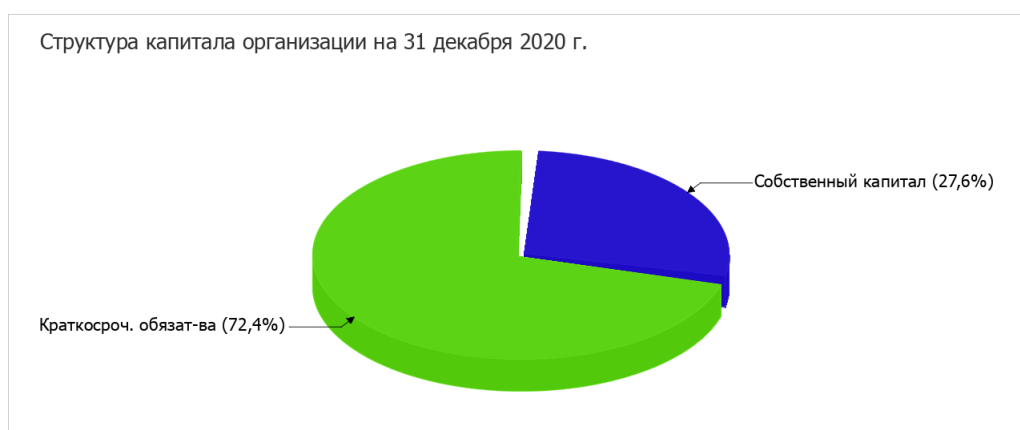
1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. 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		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,85	0,28	-0,57	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,18	2,63	+2,45	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,85	0,28	-0,57	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0	0	—	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,28	-0,57	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	—	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент	1	1	—	Отношение оборотных средств к

мобильности имущества				стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,05	0,31	+0,26	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2020 равнялся 0,28. На 31 декабря 2020 г. значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

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

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)	на 31.12.2019	на 31.12.2020
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	12 070	372	+12 070	+372
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому	12 070	372	+12 070	+372

оборотному капиталу, Net Working Capital)				
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	12 070	372	+12 070	+372

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2020 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Следует обратить внимание, что несмотря на хорошую финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за рассматриваемый период ухудшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,54	1,38	-5,16	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	6,54	1,35	-5,19	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,42	+0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,38 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за анализируемый период (2020 г.) негативное изменение – коэффициент снизился на -5,16.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет значение, укладывающееся в норму (1,35). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение, соответствующее норме (0,42). При этом в течение всего анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,09.

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	414	-43,2	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	978	-55,1	-564
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	909	-93,3	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	—	+909
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	27	+4,5 раза	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	—	+27
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	0	—	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	372	-96,9	-372

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" за 2020 г. и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 организация получила прибыль от продаж в размере 66 124 тыс. руб., что составляет 100% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 37 363 тыс. руб., или на 129,9%.

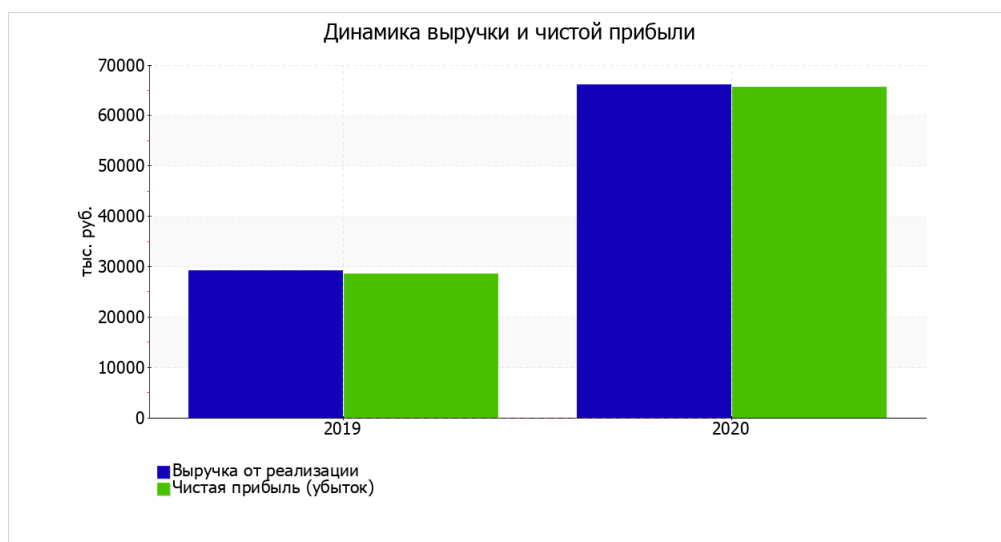
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на 36 875 тыс. руб. при одновременном уменьшении на 488 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Убыток от прочих операций за последний год составил 533 тыс. руб., что на 397 тыс. руб. (в 3,9 раза) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019	2020	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	29 249	66 124	+36 875	+126,1	47 687
2. Расходы по обычным видам деятельности	488	—	-488	-100	244
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	28 761	66 124	+37 363	+129,9	47 443
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-136	-533	-397	↓	-335
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	28 625	65 591	+36 966	+129,1	47 108
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	—	—	—	—	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	28 625	65 591	+36 966	+129,1	47 108
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	28 625	65 591	+36 966	+129,1	47 108
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	х	-10 395	х	х	х

Анализ показателя чистой прибыли по данным "Отчета о финансовых результатах" во взаимосвязи с изменением показателя "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" бухгалтерского баланса позволяет сделать вывод, что в 2020 г. организация произвела расходы за счет чистой прибыли в сумме 75 986 тыс. руб.

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" в течение всего анализируемого периода.



2.2. Анализ рентабельности

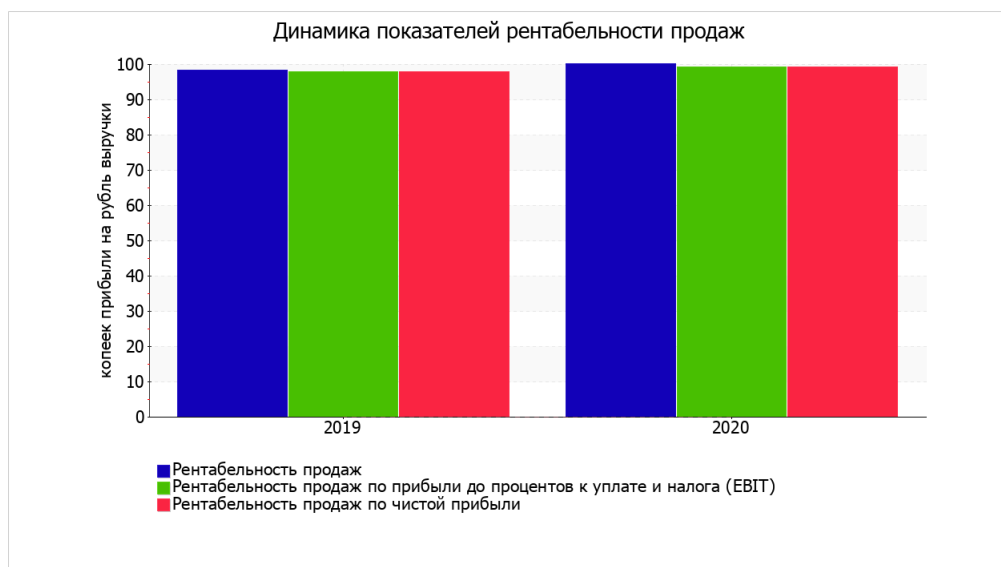
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)	Изменение показателя
---------------------------	---	----------------------

	2019	2020	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	98,3	100	+1,7	+1,7
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	97,9	99,2	+1,3	+1,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	97,9	99,2	+1,3	+1,4
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	5 893,6	—	-5 893,6	-100
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	—	—	—	—

Все три показателя рентабельности в течение анализируемого периода, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 100% от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019) (+1,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 99,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" содержалось 99,2 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	

1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1 051,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	838,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1 051,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	—	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	—	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

В течение анализируемого периода (31.12–31.12.2020) каждый рубль собственного капитала Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" принес 10,515 руб. чистой прибыли.

В течение всего анализируемого периода значение рентабельности активов, равное 838,8%, является, без сомнения, хорошим.

2.3. 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
	2020	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 81 и менее дн.)	43	8,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	—	—
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 47 и менее дн.)	40	9,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	9	41,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 102 и менее дн.)	43	8,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	34	10,6

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 43 календарных дня.

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" за анализируемый период (2020 год).

В ходе анализа были получены следующие показатели, *исключительно хорошо характеризующие* финансовое положение и результаты деятельности Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС":

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 0,28;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- чиста прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (838,8% за последний год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (66 124 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+37 363 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 65 591 тыс. руб. (+36 966 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительная динамика рентабельности продаж (+1,7 процентных пункта от рентабельности 98,3% за такой же период прошлого года);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (+1,3 коп. к 97,9 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С *отрицательной* стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 28%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Показатели финансового положения организации, имеющие *критические* значения:

- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 28% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более)).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01–31.12.2020	Финансовое положение на 31.12.2020									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)	*	*	*	V	*	*	*	*	*	*
Очень хорошие (AA)				*						
Хорошие (A)				*						
Положительные (BBB)				*						
Нормальные (BB)				*						
Удовлетворительные (B)				*						
Неудовлетворительные (CCC)				*						
Плохие (CC)				*						
Очень плохие (C)				*						
Критические (D)				*						

Итоговый рейтинг
финансового состояния
Производственный
кооператив
"ПРОФСЕРВИС" по
итогам анализа за период
с 01.01.2020 по
31.12.2020 (по данным
одного отчетного
периода):

AA
(очень хорошее)

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности Производственный кооператив "ПРОФСЕРВИС" составили **+0,71** и **+2** соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как положительное; финансовые результаты в течение анализируемого периода (31.12–31.12.2020) как отличные. На основе этих двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **AA – очень хорошее** состояние.

Рейтинг "AA" свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной (исходя из принципа осмотрительности), и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

Следует отметить на то, что данный рейтинг подготовлен по исходным данным в течение анализируемого периода. Но для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

Председатель
ПК «Профсервис»
Жарчинский Д.В.