

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОРБОЛИХА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2280000766

Код причины постановки на учет (КПП): 228001001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масличных культур (ОКВЭД 01.11).

## 2. Анализ финансового положения СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОРБОЛИХА"

### 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	93 438	85 817	45,5	43,6	-7 621	-8,2
в том числе: основные средства	93 438	85 817	45,5	43,6	-7 621	-8,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	111 998	111 082	54,5	56,4	-916	-0,8
в том числе: запасы	77 400	75 954	37,7	38,6	-1 446	-1,9
дебиторская задолженность	15 483	6 899	7,5	3,5	-8 584	-55,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	16 983	26 685	8,3	13,6	+9 702	+57,1
Пассив						
1. Собственный капитал	154 988	150 644	75,4	76,5	-4 344	-2,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	41 981	32 740	20,4	16,6	-9 241	-22
в том числе: заемные средства	30 228	23 864	14,7	12,1	-6 364	-21,1

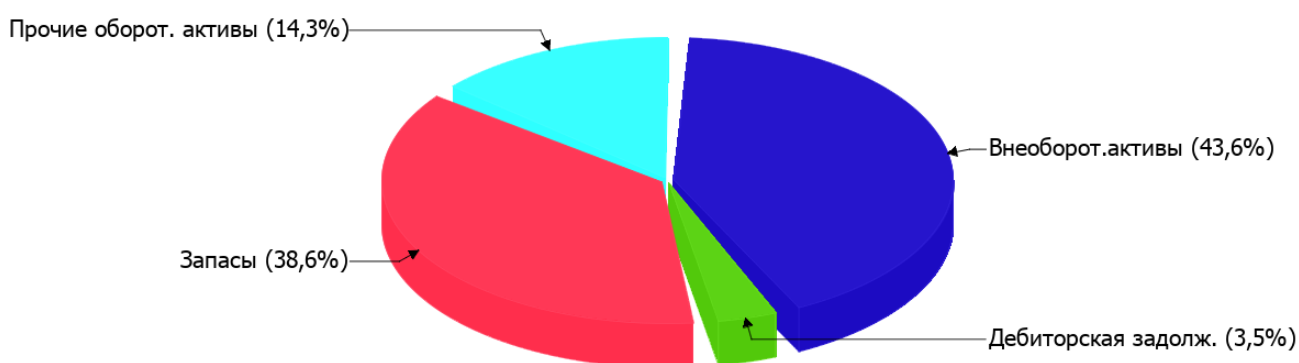
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	8 467	13 515	4,1	6,9	+5 048	+59,6
в том числе: заемные средства	–	1 500	–	0,8	+1 500	–
Валюта баланса	205 436	196 899	100	100	-8 537	-4,2

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

Активы на 31 декабря 2020 г. характеризуются следующим соотношением: 43,6% внеоборотных активов и 56,4% текущих. Активы организации за весь период несколько уменьшились (на 4,2%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 4 344 тыс. руб.).

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

Структура активов организации на 31 декабря 2020 г.



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

- дебиторская задолженность – 8 584 тыс. руб. (47,1%)
- основные средства – 7 621 тыс. руб. (41,8%)
- запасы – 1 446 тыс. руб. (7,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- резервный капитал – 12 574 тыс. руб. (53,1%)
- долгосрочные заемные средства – 6 364 тыс. руб. (26,9%)
- прочие долгосрочные обязательства – 2 877 тыс. руб. (12,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 844 тыс. руб. (7,8%)

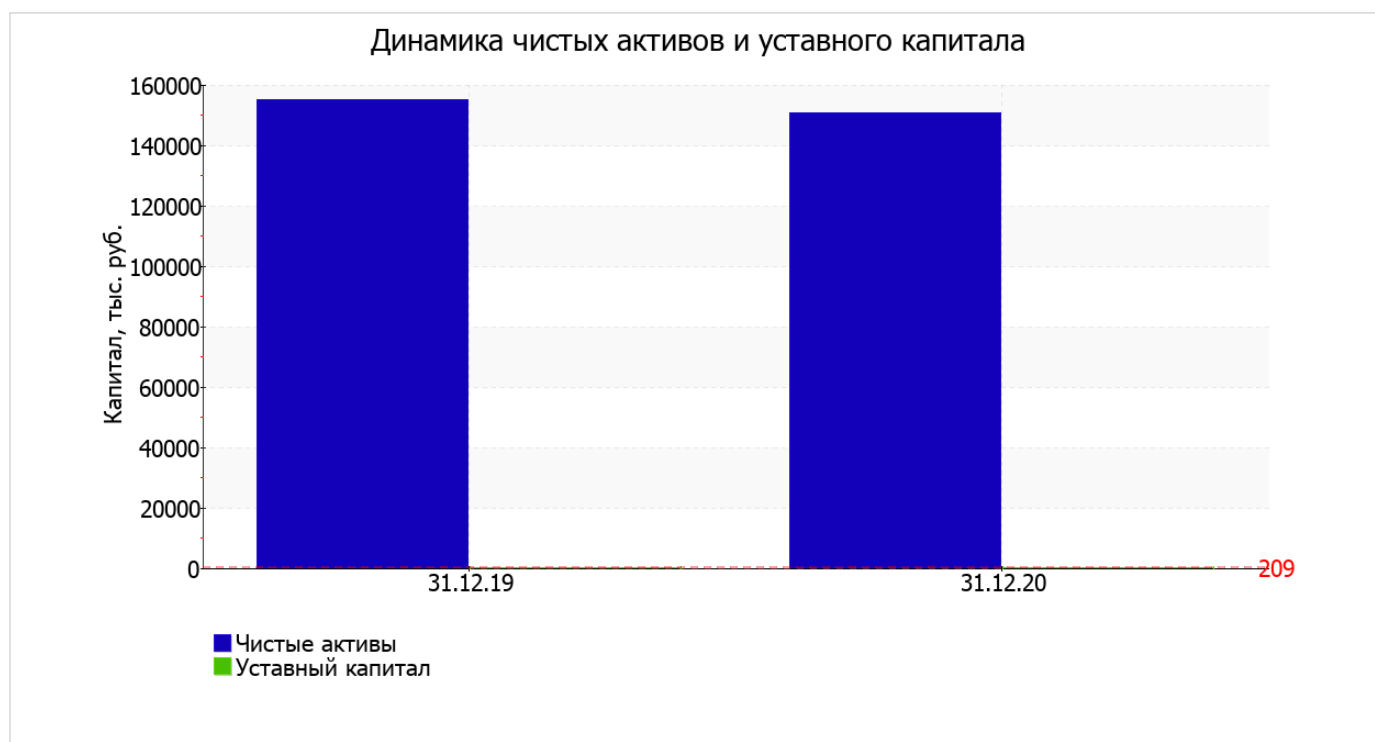
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "добавочный капитал (без переоценки)" в пассиве (+9 702 тыс. руб. и +10 100 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2020 собственный капитал организации равнялся 150 644,0 тыс. руб. за год имело место некоторое снижение собственного капитала.

## 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	154 988	150 644	75,4	76,5	-4 344	-2,8
2. Уставный капитал	235	209	0,1	0,1	-26	-11,1
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	154 753	150 435	75,3	76,4	-4 318	-2,8

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 720,8 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, следует отметить снижение чистых активов на 2,8% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

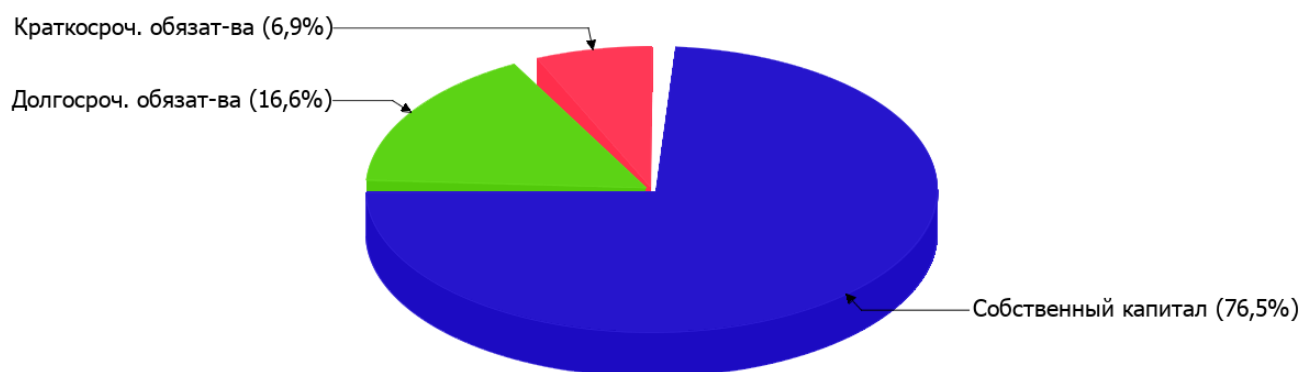
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,75	0,77	+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	0,55	0,58	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,93	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,4	0,43	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,05.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,8	0,85	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,17	0,29	+0,12	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил 0,77. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет 77% в общем капитале организации). за весь рассматриваемый период произошел несущественный рост коэффициента автономии (+0,02).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2020) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,58**. за весь рассматриваемый период имел место заметный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составивший **0,03**. по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента характеризуется как, без сомнения, хорошее.

за весь рассматриваемый период наблюдалось некоторое уменьшение коэффициента покрытия инвестиций с **0,96** до **0,93 (-0,03)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2020 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **93%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составило **0,85**. за весь анализируемый период имело место ощутимое повышение коэффициента обеспеченности материальных запасов на **0,05**. на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2020) доля краткосрочной задолженности составляет одну треть, а долгосрочной задолженности – две третьих. При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности выросла на **12,4%**.

## 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	<b>13,23</b>	<b>8,22</b>	<b>-5,01</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>3,83</b>	<b>2,48</b>	<b>-1,35</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>2,01</b>	<b>1,97</b>	<b>-0,04</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **8,22**. В тоже время за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-5,01**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **2,48**. 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 имеет значение, соответствующее норме (**1,97**). При этом за последний год имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,04**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОРБОЛИХА" за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **16 688** тыс. руб., что составило **12,2%** от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **9 488** тыс. руб., или на **36,2%**.

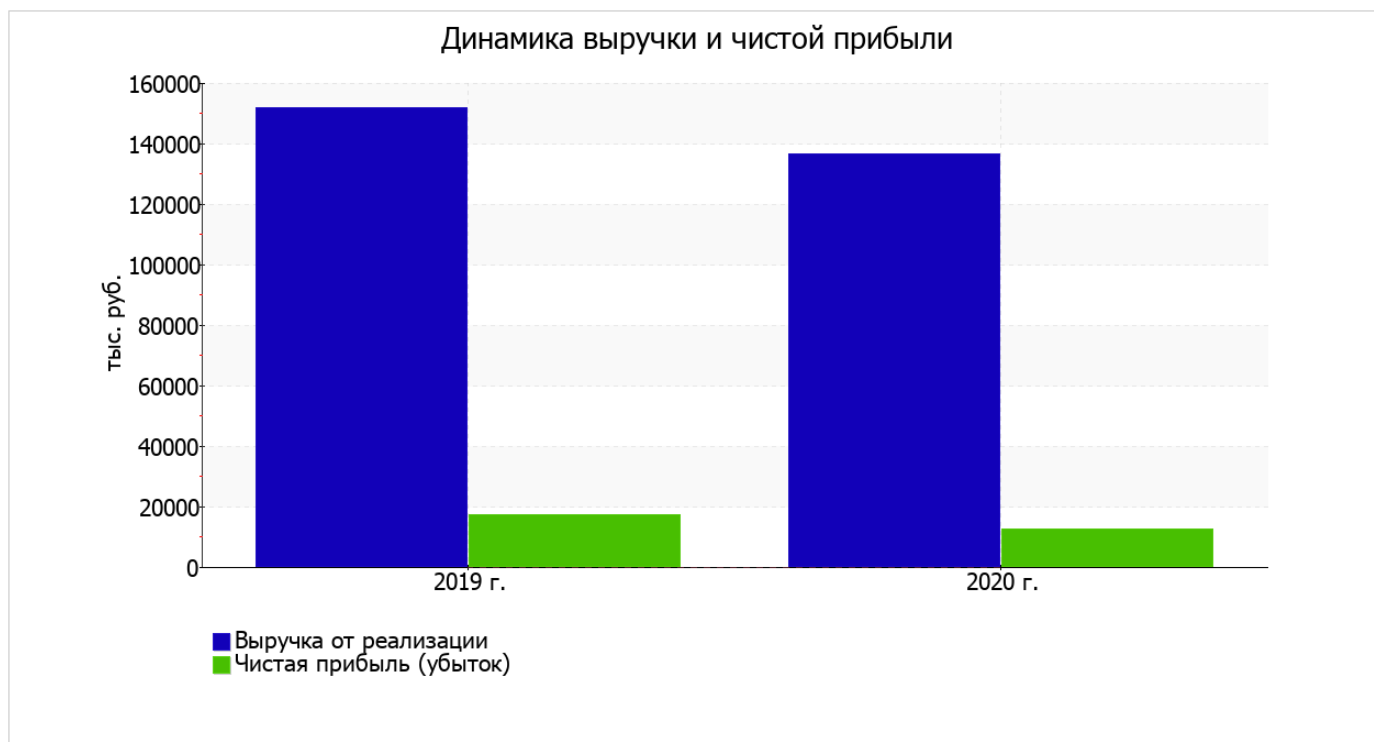
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 15 266 и 5 778 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-10,1%) опережает изменение расходов (-4,6%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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.

убыток от прочих операций за последний год составил 4 105 тыс. руб., что на 4 834 тыс. руб. (54,1%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	151 657	136 391	-15 266	-10,1	144 024
2. Расходы по обычным видам деятельности	125 481	119 703	-5 778	-4,6	122 592
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	26 176	16 688	-9 488	-36,2	21 432
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-7 019	-2 520	+4 499	↑	-4 770
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	19 157	14 168	-4 989	-26	16 663
6. Проценты к уплате	1 920	1 585	-335	-17,4	1 753
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-3	-3	—	↓	-3
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	17 234	12 580	-4 654	-27	14 907
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	17 234	12 580	-4 654	-27	14 907
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-1 844	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 3.2. Анализ рентабельности

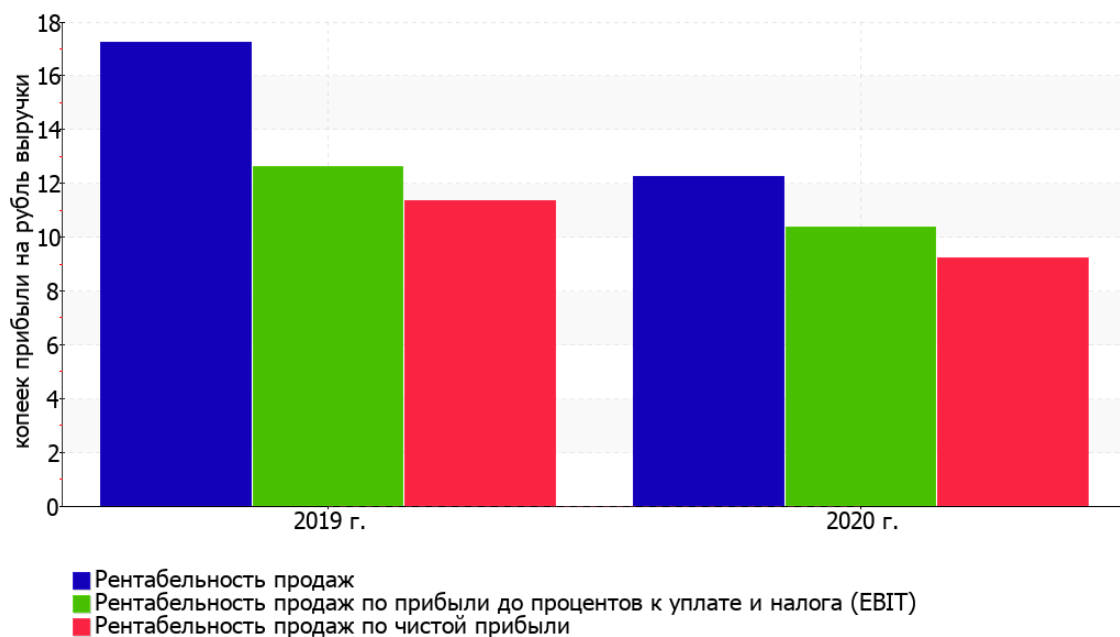
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.	17,3	12,2	-5,1	-29,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,6	10,4	-2,2	-17,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	11,4	9,2	-2,2	-18,8

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОРБОЛИХА".

Рентабельность продаж за последний год составила 12,2%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-5,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 10,4%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 10,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	8,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	6,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	7,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОРБОЛИХА" обеспечил чистую прибыль в размере 0,082 руб.

за последний год рентабельность активов вполне укладывается в норму (6,2%).

### 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	299	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	234	1,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	30	12,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	27	13,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	540	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	410	0,9

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что кооператив получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 540 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 234 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КООПЕРАТИВ "КОРБОЛИХА".

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,77);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,58) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 93% от общего капитала организации).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- хорошая рентабельность активов (6,2% за период с 01.01.2020 по 31.12.2020);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составила 12 580 тыс. руб.

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

- значительное падение рентабельности продаж (-5,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 17,3%);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-2,2 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за последний год получена прибыль от продаж (16 688 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 488 тыс. руб.).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.