

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9106003262

Код причины постановки на учет (КПП): 910601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность сельскохозяйственная после сбора урожая (ОКВЭД 01.63).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

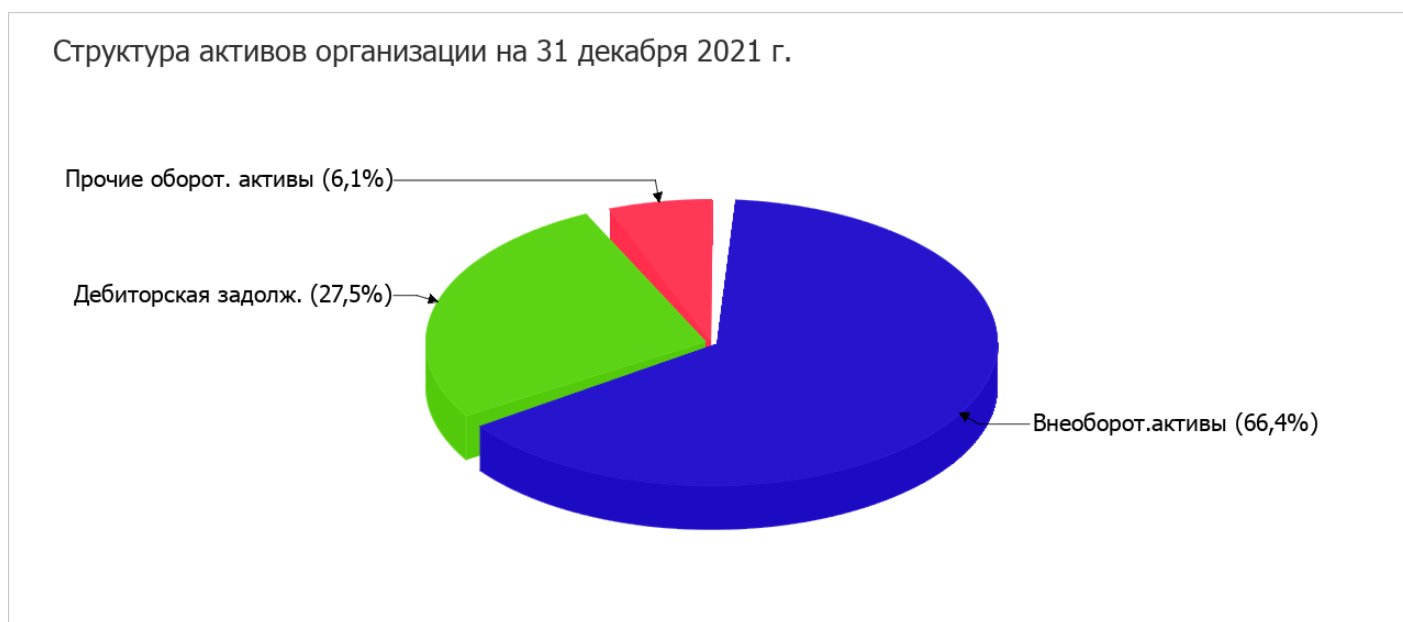
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	432	392	63,5	66,4	-40	-9,3
в том числе: основные средства	432	392	63,5	66,4	-40	-9,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	248	198	36,5	33,6	-50	-20,2
в том числе: запасы	9	–	1,3	–	-9	-100
дебиторская задолженность	56	162	8,2	27,5	+106	+189,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	183	36	26,9	6,1	-147	-80,3
Пассив						
1. Собственный капитал	101	290	14,9	49,2	+189	+187,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	180	–	30,5	+180	–
в том числе: заемные средства	–	180	–	30,5	+180	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	579	120	85,1	20,3	-459	-79,3

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	180	–	26,5	–	-180	-100
Валюта баланса	680	590	100	100	-90	-13,2

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что по состоянию на 31.12.2021 в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период уменьшились на 90 тыс. руб. (на 13,2%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 187,1%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 147 тыс. руб. (75%)
- основные средства – 40 тыс. руб. (20,4%)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 279 тыс. руб. (60,8%)
- краткосрочные заемные средства – 180 тыс. руб. (39,2%)

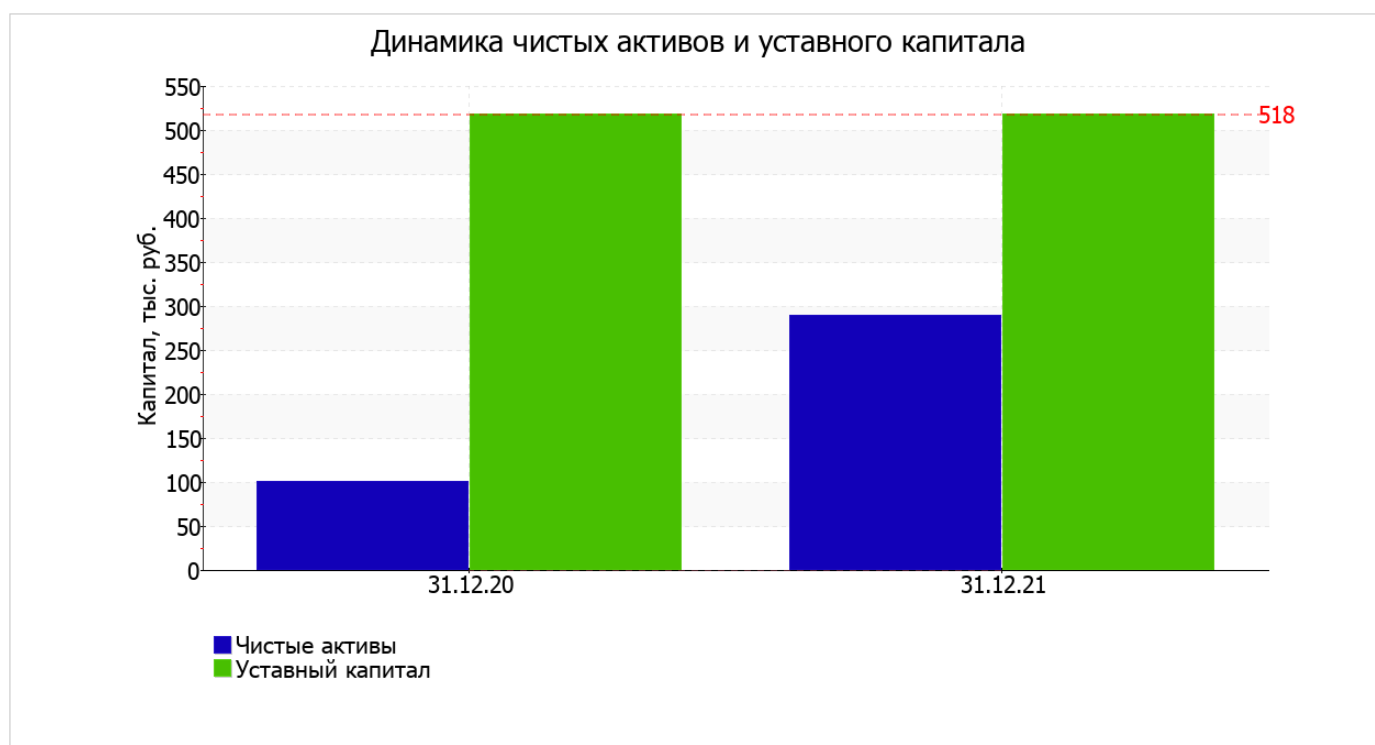
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+106 тыс. руб. и +189 тыс. руб. соответственно).

С 101 тыс. руб. до 290 тыс. руб. (на 187,1%) увеличился собственный капитал организации за весь анализируемый период.

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	101	290	14,9	49,2	+189	+187,1
2. Уставный капитал	518	518	76,2	87,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-417	-228	-61,3	-38,6	+189	↑

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2021 меньше уставного капитала на 44%. Данное соотношение негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, или о ликвидации (п. 6 ст. 35 Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 187,1% за весь анализируемый период. На конец отчетного периода не соблюдается базовое законодательное требование к величине чистых активов. Тем не менее, сохранение имевшей место тенденции способно в будущем вывести чистые активы предприятия на удовлетворительный уровень. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

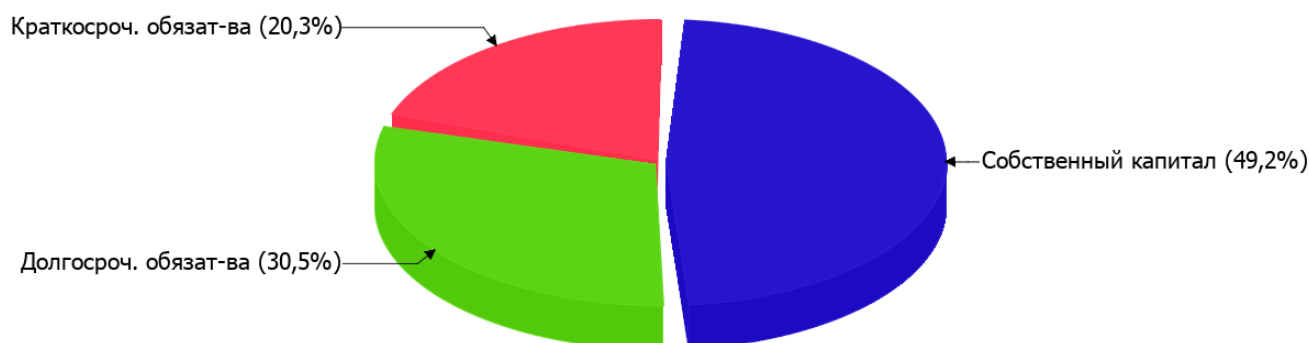
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,15	0,49	+0,34	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,33	-0,52	+0,81	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,15	0,8	+0,65	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-3,28	-0,35	+2,93	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-36,78	–	+36,78	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,4	-0,6	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2021 г. составил **0,49**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период произошел весьма значительный рост коэффициента автономии – на **0,34**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **-0,52**, вместе с тем, по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного меньше – **-1,33** (рост составил **0,81**). коэффициент на 31.12.2021 имеет критическое значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций резко вырос – с **0,15** до **0,8** (на **0,65**). Значение коэффициента на 31.12.2021 ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **80%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2021) доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 40%. При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 60%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,43	1,65	+1,22	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,41	1,65	+1,24	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,32	0,3	-0,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**1,65** против нормативного значения 2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **1,22**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,8. В данном случае его значение составило **1,65**. Это означает, что у АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,3**). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **213** тыс. руб., что составляет 15,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **145** тыс. руб., или в **3,1** раза.

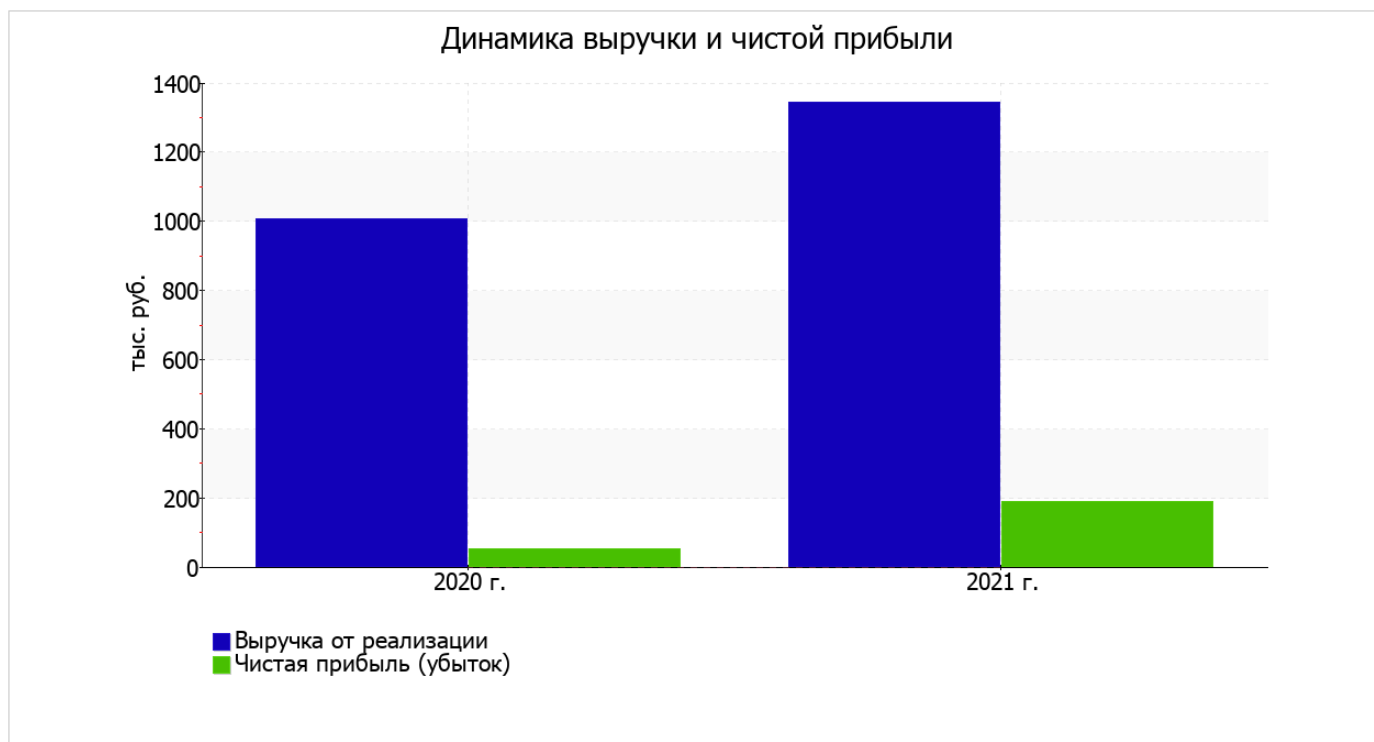
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **335** и **190** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+33,2%**) опережает изменение расходов (**+20,2%**)

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). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **24** тыс. руб., что на 7 тыс. руб. (41,2%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 008	1 343	+335	+33,2	1 176
2. Расходы по обычным видам деятельности	940	1 130	+190	+20,2	1 035
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	68	213	+145	+3,1 раза	141
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-17	-24	-7	↓	-21
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	51	189	+138	+3,7 раза	120
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	—	—	—	—	—
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	51	189	+138	+3,7 раза	120
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	51	189	+138	+3,7 раза	120
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	189	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



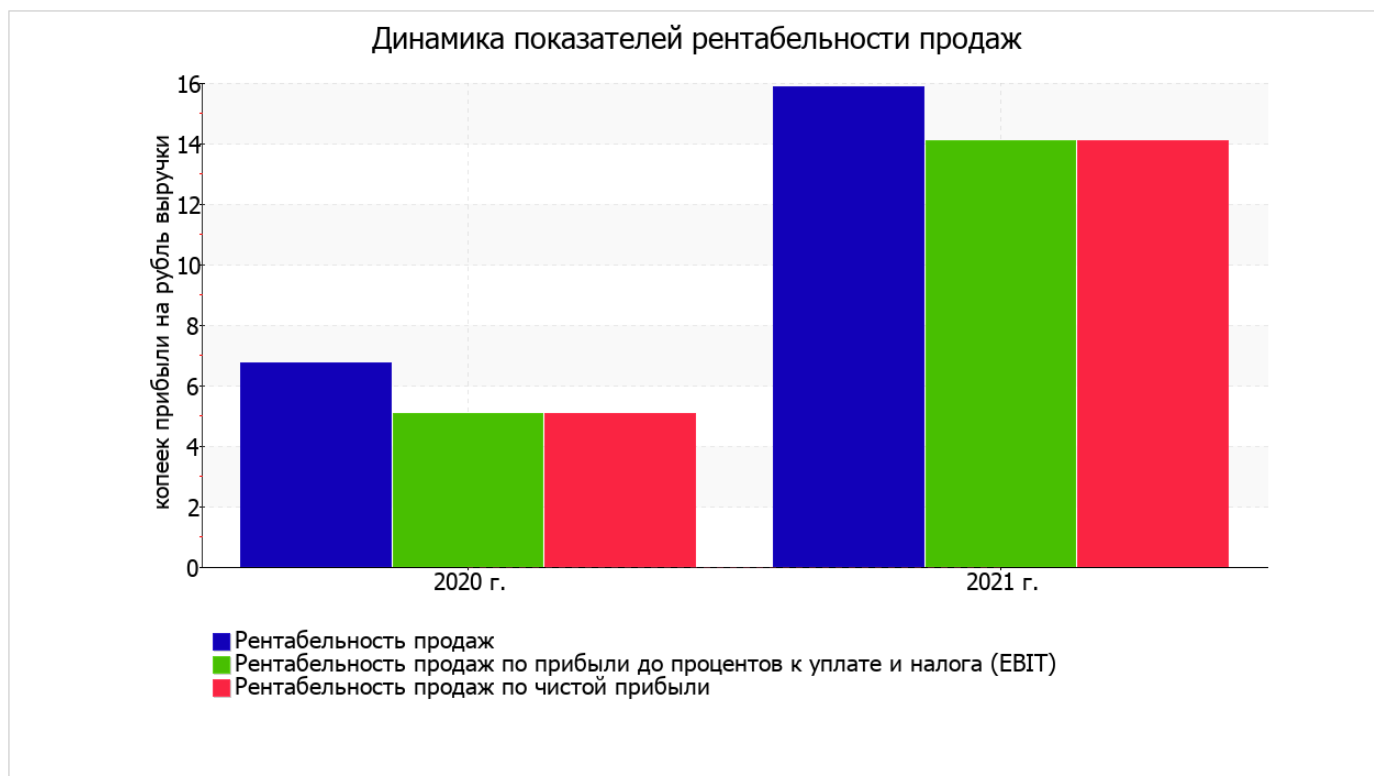
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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: 9% и более.	6,7	15,9	+9,2	+135,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,1	14,1	+9	+178,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	5,1	14,1	+9	+178,1

Все три показателя рентабельности за 2021 год, 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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **15,9** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+9,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **14,1**%. То есть в каждом рубле выручки АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ" содержалось **14,1** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	96,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	29,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	66,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ" принес чистую прибыль в размере 0,967 руб.

рентабельность активов за 2021 год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – 29,8%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	61	6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	1	251,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	30	12,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	71	5,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	173	2,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	53	6,9

* 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 акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 173 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 1 день, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ".

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (29,8% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+9,2 процентных пункта от рентабельности 6,7% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ" уменьшились на 90 тыс. руб. (на 13,2%);
- за последний год получена прибыль от продаж (213 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+145 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 189 тыс. руб. (+138 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+9 коп. к 5,1 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (49%);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период чистые активы увеличились;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 80% от общего капитала организации).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В ходе анализа был получен лишь один показатель, имеющий критическое значение – на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-0,52**, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

Анализ основных показателей свидетельствует о положительном финансовом состоянии АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СИВАШ-ТЕРМИНАЛ", возможности отвечать по своим обязательствам. Финансовое состояние организации позволяют использовать не только внутренние ресурсы, но и привлекать заемные средства.