

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6102027355

Код причины постановки на учет (КПП): 616301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками (ОКВЭД 52.29).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

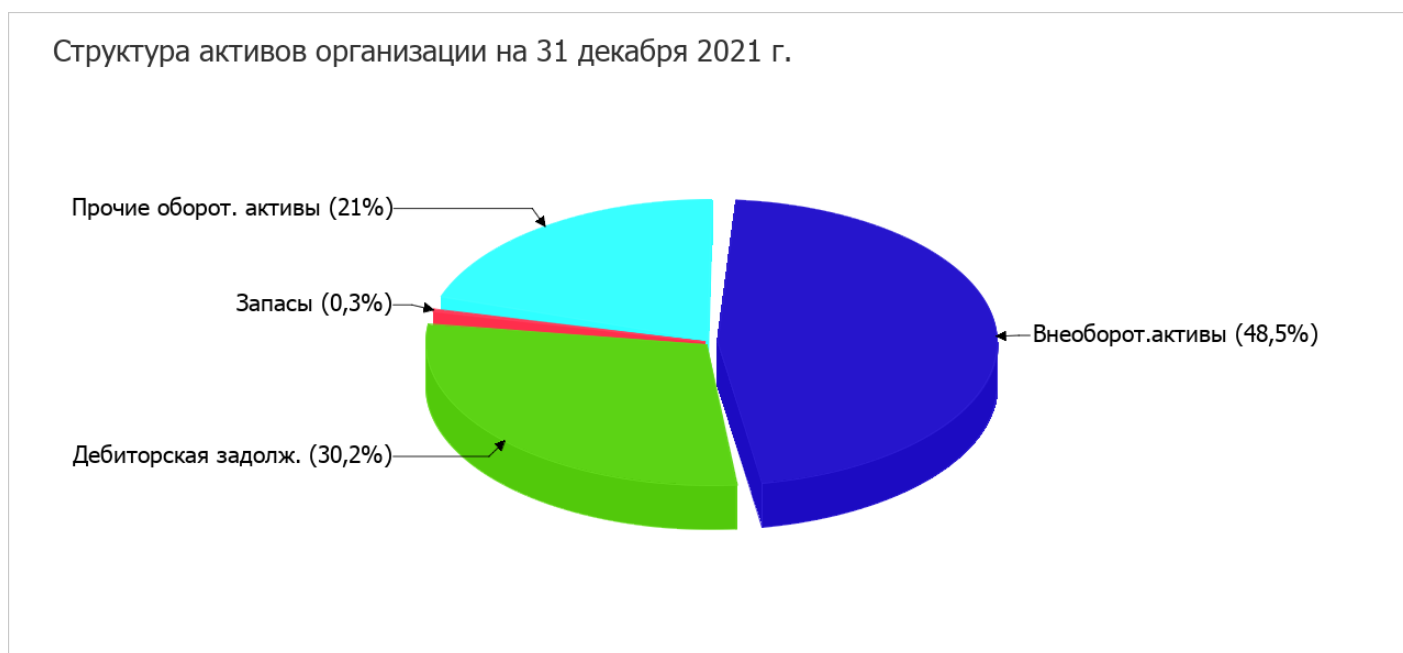
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	716 500	821 424	53,2	48,5	+104 924	+14,6
в том числе: основные средства	715 875	819 873	53,1	48,5	+103 998	+14,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	630 597	870 742	46,8	51,5	+240 145	+38,1
в том числе: запасы	2 021	5 140	0,2	0,3	+3 119	+154,3
дебиторская задолженность	365 953	510 759	27,2	30,2	+144 806	+39,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	168 960	238 826	12,5	14,1	+69 866	+41,4
Пассив						
1. Собственный капитал	457 182	602 210	33,9	35,6	+145 028	+31,7
Справочно: Чистые активы	457 181	602 210	33,9	35,6	+145 029	+31,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	622 742	730 048	46,2	43,1	+107 306	+17,2
в том числе: заемные средства	31 835	31 835	2,4	1,9	–	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	267 174	359 908	19,8	21,3	+92 734	+34,7
в том числе: заемные средства	66 977	210 600	5	12,4	+143 623	+3,1 раза
Валюта баланса	1 347 097	1 692 166	100	100	+345 069	+25,6

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

Структура активов организации на 31 декабря 2021 г. характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (48,5% и 51,5% соответственно). Активы организации за весь период увеличились на 345 069 тыс. руб. (на 25,6%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 31,7%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 144 806 тыс. руб. (41,5%)
- основные средства – 103 998 тыс. руб. (29,8%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 73 925 тыс. руб. (21,2%)
- прочие оборотные активы – 20 543 тыс. руб. (5,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 145 028 тыс. руб. (34,8%)
- краткосрочные заемные средства – 143 623 тыс. руб. (34,4%)
- прочие долгосрочные обязательства – 127 888 тыс. руб. (30,7%)

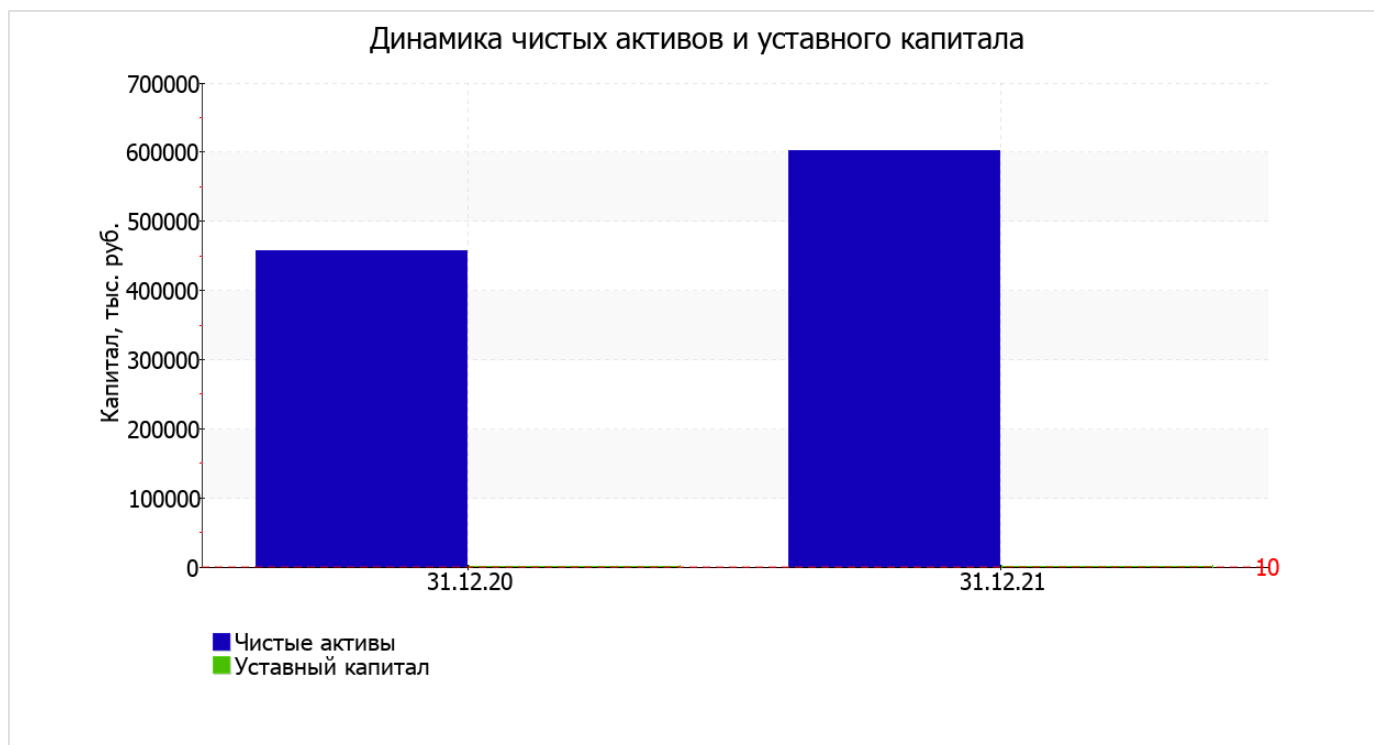
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-4 059 тыс. руб. и -51 262 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период имел место сильный рост собственного капитала с 457 182,0 тыс. руб. до 602 210,0 тыс. руб. (+145 028,0 тыс. руб.).

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	457 181	602 210	33,9	35,6	+145 029	+31,7
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	457 171	602 200	33,9	35,6	+145 029	+31,7

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 60 221,0 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 31,7% 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



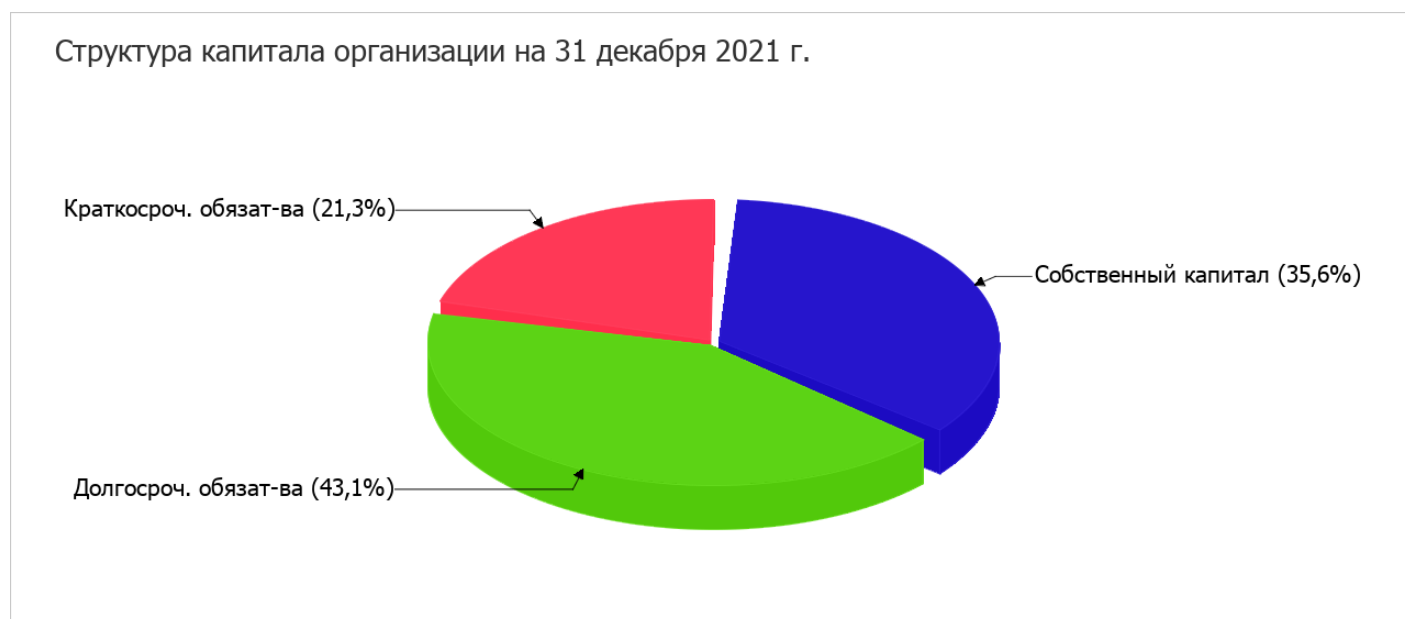
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,34	0,36	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,41	-0,25	+0,16	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	0,79	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,57	-0,36	+0,21	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-128,31	-42,65	+85,66	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,3	0,33	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,36**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**36%**) в общем капитале организации. за год коэффициент автономии несколько вырос (на **0,02**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за весь анализируемый период отмечено значительное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до **-0,25** (на **0,16**). на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента является явно не соответствующим принятому нормативу.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций уменьшился всего на **0,01**, до **0,79**. Значение коэффициента на 31 декабря 2021 г. соответствует норме.

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-42,65**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно вырос (на **85,66**). на 31.12.2021 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2021 г. доля краткосрочной задолженности составляет одну треть, а долгосрочной задолженности – две третьих. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на 3%.

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	2,36	2,42	+0,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2	2,08	+0,08	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,63	0,66	+0,03	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,42**. При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,06**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **2,08** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**0,66**). При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,03**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **328 481** тыс. руб., что равняется 13,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **117 145** тыс. руб., или на **55,4%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **264 091** и **146 946** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+12%**) опережает изменение расходов (**+7,4%**)

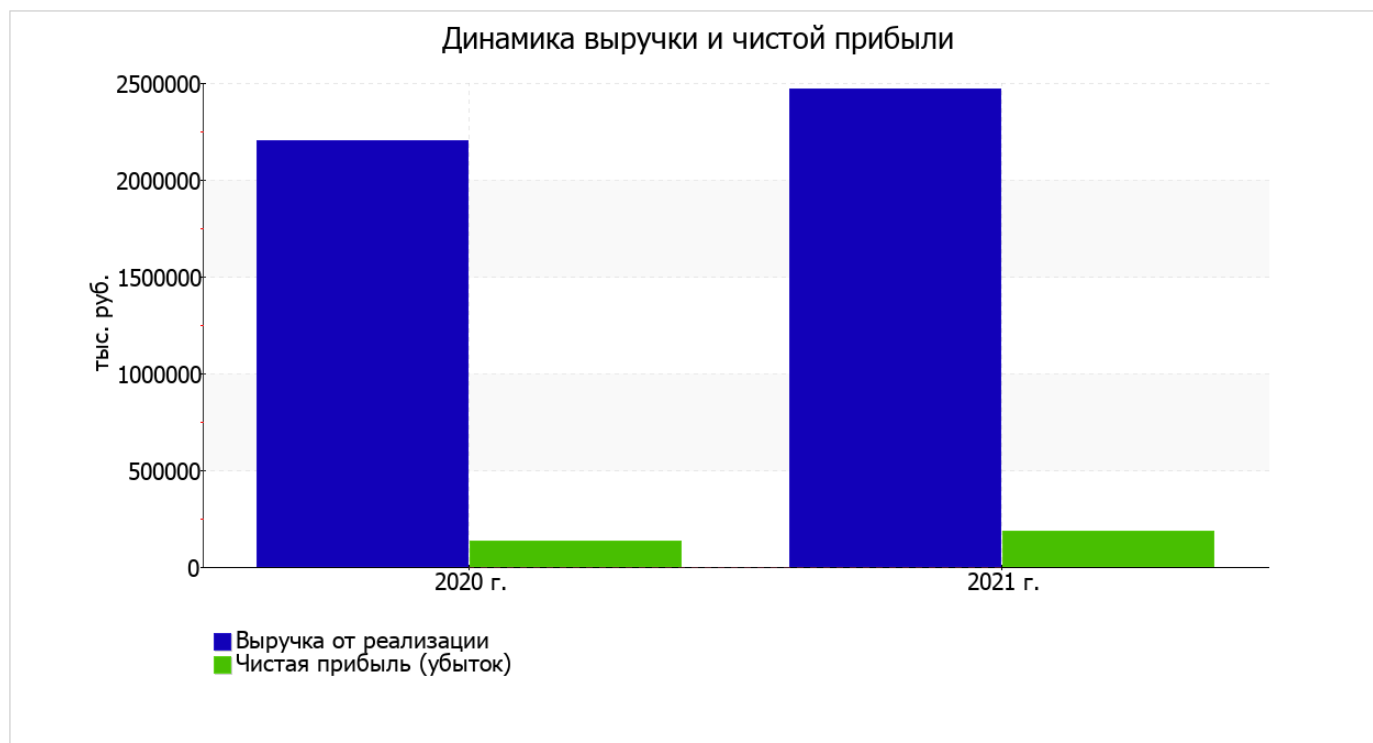
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил **69 500** тыс. руб., что на 39 946 тыс. руб. (**135,2%**) 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	2 202 462	2 466 553	+264 091	+12	2 334 508
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 991 126	2 138 072	+146 946	+7,4	2 064 599
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	211 336	328 481	+117 145	+55,4	269 909
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-29 337	-63 815	-34 478	↓	-46 576
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	181 999	264 666	+82 667	+45,4	223 333
6. Проценты к уплате	217	5 685	+5 468	+26,2 раза	2 951
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-50 973	-73 915	-22 942	↓	-62 444
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	130 809	185 066	+54 257	+41,5	157 938
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	130 809	185 066	+54 257	+41,5	157 938

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)	
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	145 028	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



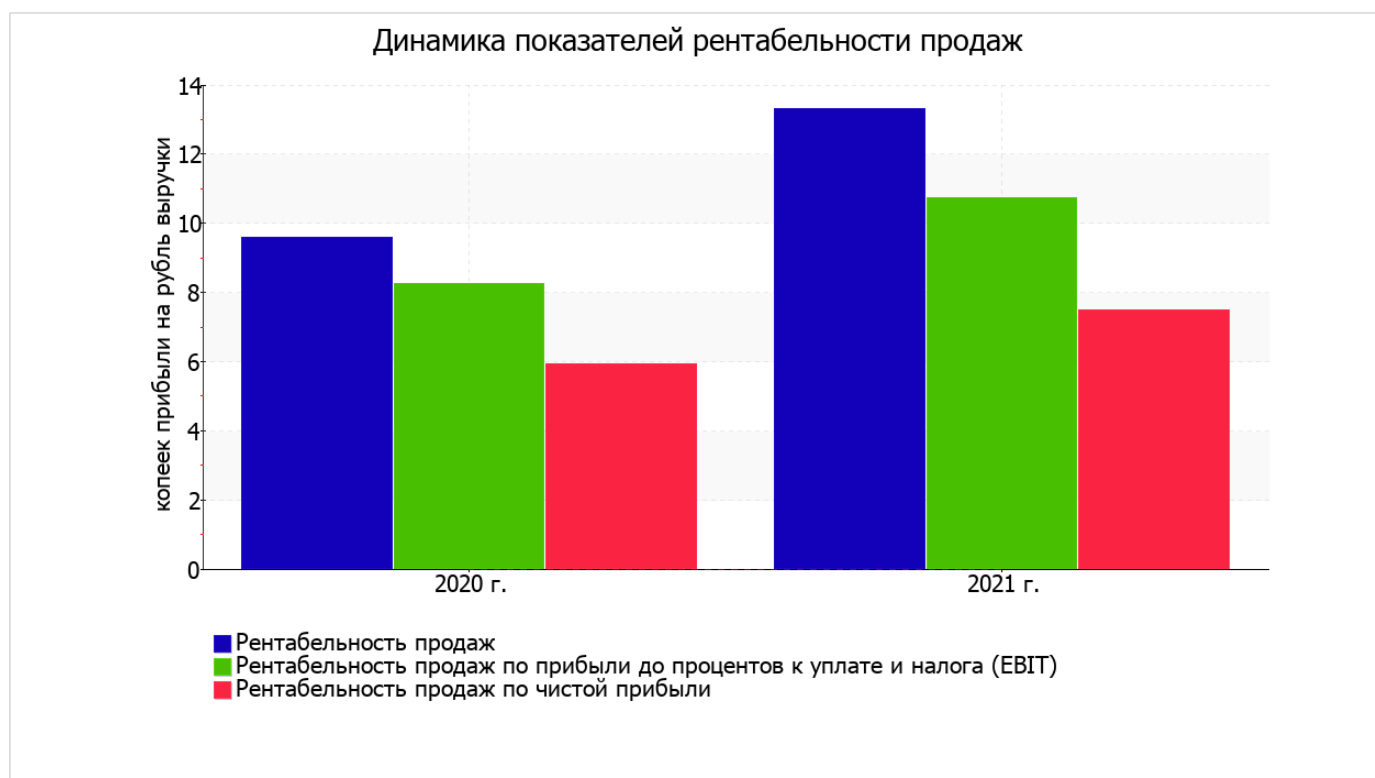
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 4%.	9,6	13,3	+3,7	+38,8
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	8,3	10,7	+2,4	+29,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	5,9	7,5	+1,6	+26,3

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК".

Рентабельность продаж за 2021 год составила 13,3%. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+3,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составил 10,7%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 10,7 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	34,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	12,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	21,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,349 руб.

рентабельность активов за 2021 год демонстрирует исключительно хорошее значение, равное 12,2%.

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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 89 дн.)	111	3,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	1	597,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 46 и менее дн.)	65	5,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	225	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	78	4,7

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

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 225 календарных дней. 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 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (12,2% за последний год);
- рост рентабельности продаж (+3,7 процентных пункта от рентабельности 9,6% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2020));
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (328 481 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+117 145 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 составила 185 066 тыс. руб. (+54 257 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+2,4 коп. к 8,3 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 79% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

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

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (36%).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – на 31 декабря 2021 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,25, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.