

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕРМИНАЛ СОВГАВАНЬ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2704016650

Код причины постановки на учет (КПП): 270401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является транспортная обработка грузов (ОКВЭД 52.24).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕРМИНАЛ СОВГАВАНЬ"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

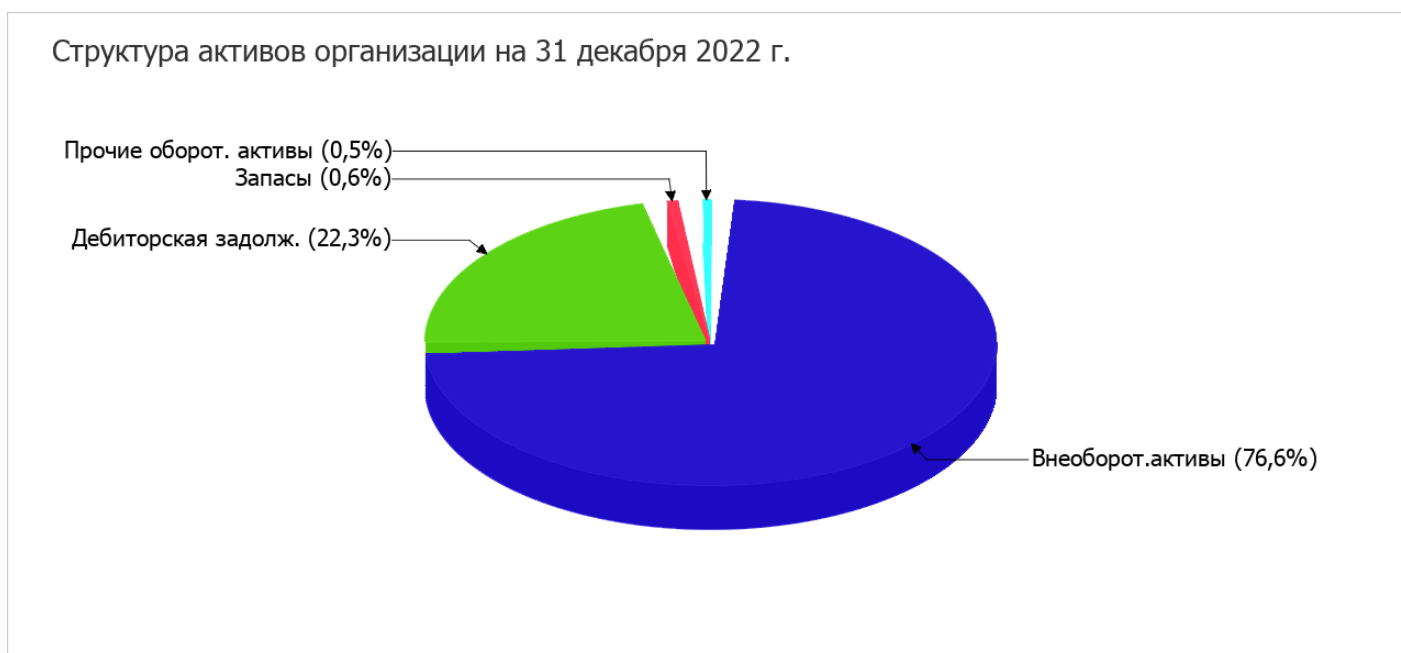
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	215 886	575 561	60,8	76,6	+359 675	+166,6
в том числе: основные средства	135 785	456 441	38,3	60,8	+320 656	+3,4 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	138 992	175 765	39,2	23,4	+36 773	+26,5
в том числе: запасы	3 120	4 759	0,9	0,6	+1 639	+52,5
дебиторская задолженность	86 711	167 348	24,4	22,3	+80 637	+93
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	49 161	3 658	13,9	0,5	-45 503	-92,6
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	-354 150	-509 863	-99,8	-67,9	-155 713	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	609 523	986 271	171,8	131,3	+376 748	+61,8
в том числе: заемные средства	607 052	984 052	171,1	131	+377 000	+62,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	99 505	274 918	28	36,6	+175 413	+176,3

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	90 418	165 964	25,5	22,1	+75 546	+83,6
Валюта баланса	354 878	751 326	100	100	+396 448	+111,7

\* 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 на последний день анализируемого периода в активах организации доля текущих активов составляет 1/4, а внеоборотных средств – 3/4. Активы организации за весь рассматриваемый период существенно увеличились (на 111,7%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 44%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- основные средства – 320 656 тыс. руб. (72,1%)
- дебиторская задолженность – 80 637 тыс. руб. (18,1%)
- отложенные налоговые активы – 39 019 тыс. руб. (8,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 377 000 тыс. руб. (68,2%)
- кредиторская задолженность – 97 206 тыс. руб. (17,6%)
- краткосрочные заемные средства – 75 546 тыс. руб. (13,7%)

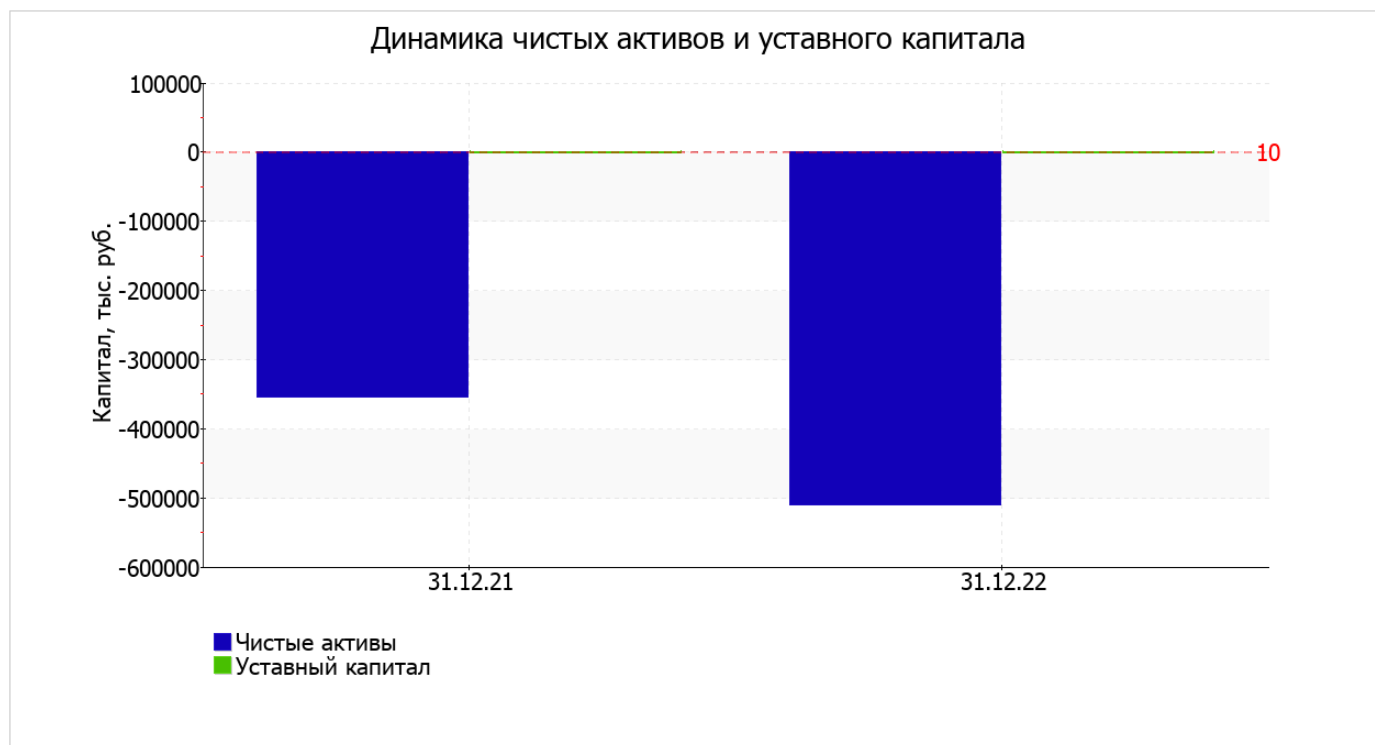
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-48 031 тыс. руб. и -155 713 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2022 г. значение собственного капитала составило -509 863,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода отмечено существенное снижение собственного капитала – на 155 713,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	-354 150	-509 863	-99,8	-67,9	-155 713	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-354 160	-509 873	-99,8	-67,9	-155 713	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕРМИНАЛ СОВГАВАНЬ" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Более того необходимо отметить снижение чистых активов за весь анализируемый период. Наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



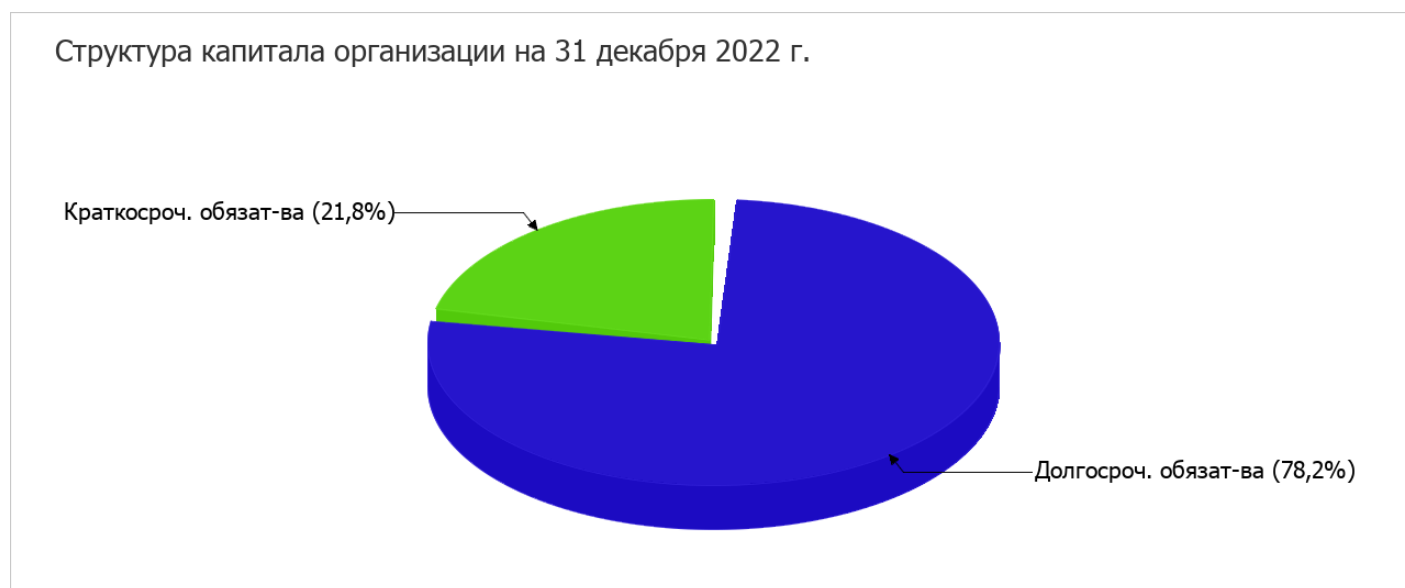
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	-1	-0,68	+0,32	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-4,1	-6,18	-2,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,63	-0,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	-182,7	-228,08	-45,38	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,14	0,22	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2022 г. составил **-0,68**. Полученное значение говорит о полной зависимости организации от заемного капитала. за последний год коэффициент автономии вырос на **0,32**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2022 составило **-6,18**. за последний год имело место значительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **2,08**. коэффициент по состоянию на 31.12.2022 имеет критическое значение.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился до **0,63 (-0,09)**. Значение коэффициента на 31.12.2022 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **63%**).

за последний год коэффициент обеспеченности материальных запасов значительно снизился до **-228,08** (на **45,38**). на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (78,2% и 21,8% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на **7,8%**.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,4	0,64	-0,76	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,37	0,62	-0,75	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,49	0,01	-0,48	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,64 против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,76.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,62. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,01. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент снизился на -0,48.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

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

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 114 401 тыс. руб., что составило 125,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 69 412 тыс. руб., или на 154,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 48 442 тыс. руб. при одновременном увеличении на 20 970 тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

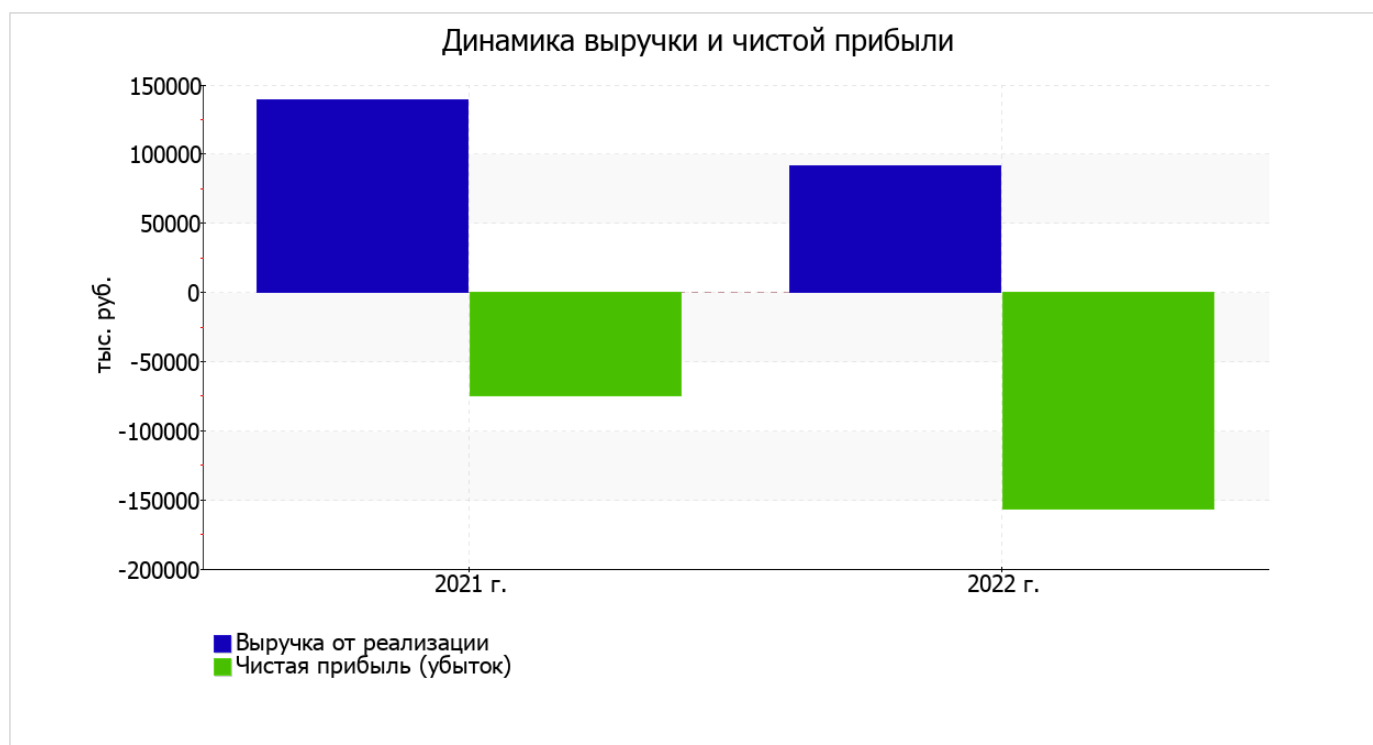
Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 81 866 тыс. руб., что на 33 936 тыс. руб. (70,8%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 71,6% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	139 612	91 170	-48 442	-34,7	115 391
2. Расходы по обычным видам деятельности	184 601	205 571	+20 970	+11,4	195 086
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-44 989	-114 401	-69 412	↓	-79 695
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 301	-6 321	-3 020	↓	-4 811
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-48 290	-120 722	-72 432	↓	-84 506
6. Проценты к уплате	44 629	75 545	+30 916	+69,3	60 087
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	18 489	39 271	+20 782	+112,4	28 880
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-74 430	-156 996	-82 566	↓	-115 713
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-74 430	-156 996	-82 566	↓	-115 713

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 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	-155 713	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



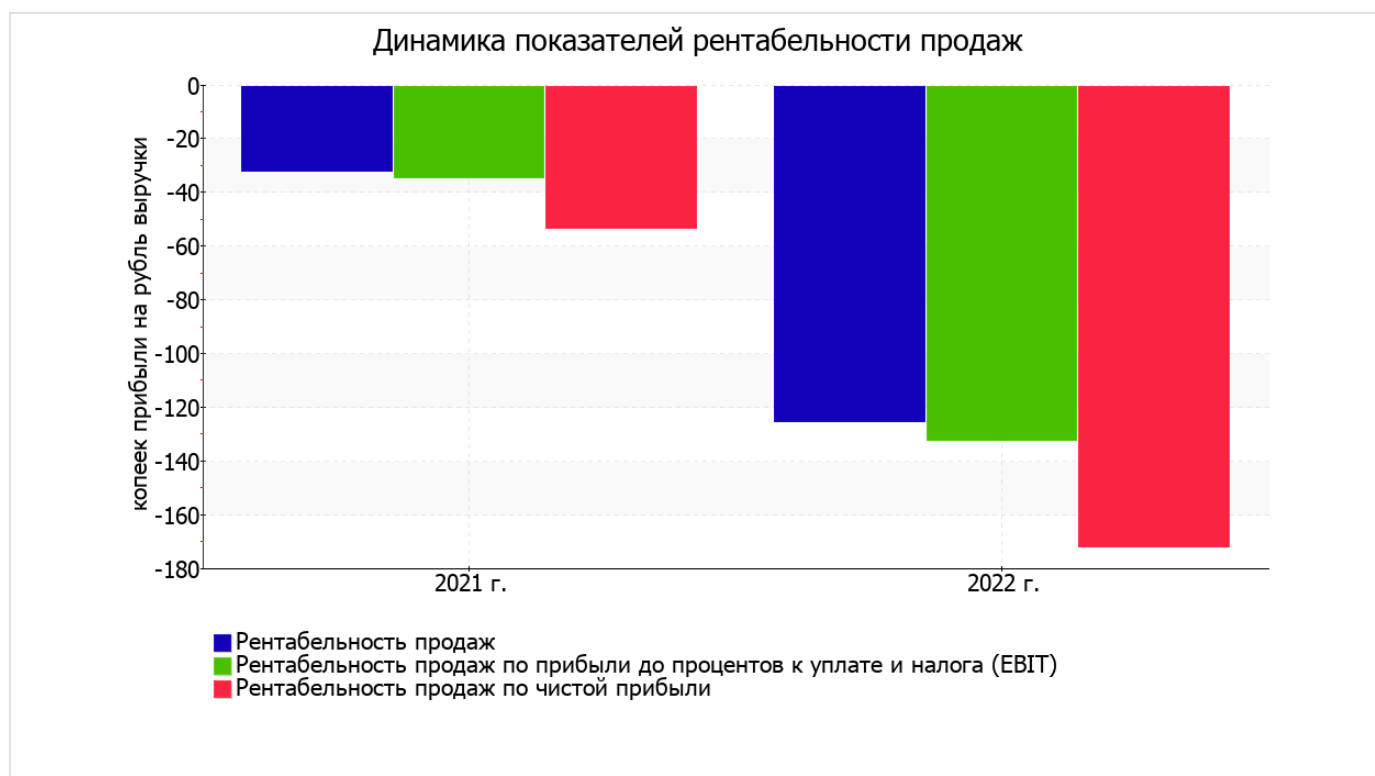
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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: 4% и более.	-32,2	-125,5	-93,3	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-34,6	-132,4	-97,8	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	-53,3	-172,2	-118,9	↓

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

Рентабельность продаж за последний год составила **-125,5%**. К тому же имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-93,3%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2022 составил **-132,4%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕРМИНАЛ СОВГАВАНЬ" содержалось **-132,4** коп. убытка 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<b>-28,4</b>	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-33	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-509 863** тыс. руб. на 31.12.2022 и **-354 150** тыс. руб. на 31.12.2021), значение показателя рентабельности собственного капитала за 2022 год отсутствует.

за последний год значение рентабельности активов, равное **-28,4%**, является крайне негативным.

### 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднечасовой выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.)	<b>630</b>	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднечасовой себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	<b>7</b>	52,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: 46 и менее дн.)	<b>509</b>	0,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднечасовой выручке)	222	1,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднечасовой выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 124 дн.)	<b>2 214</b>	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднечасовой выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 2214 календарных дней (т.е. 6 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 7 дней, 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 "ТЕРМИНАЛ СОВГАНЬ".

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

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,68** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-6,18**, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (**-93,3** процентных пункта от рентабельности **-32,2%** за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021));
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- за 2022 год получен убыток от продаж (**-114 401** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-69 412 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил **-156 996** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-97,8** коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения организации, имеющие отрицательные значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- уменьшение собственного капитала организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЕРМИНАЛ СОВГАВАНЬ" при том что, активы организации значительно увеличились (на **111,7%**);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **63%** от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Анализ показывает, что основные финансовые показатели организации не соответствуют общепринятым нормативным значением, что должно найти отражение в планировании деятельности на ближайшую перспективу.