# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Топ Стар Логистикс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3906415056

Код причины постановки на учет (КПП): 390601001

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

### 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) |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) | | |
| Актив | | | | | | |
| Внеоборотные активы | – | 40 | – | 0,3 | +40 | – |
| Оборотные | 291 | 13 678 | 100 | 99,7 | +13 387 | +47 раз |
| Пассив | | | | | | |
| Собственный капитал | -209 | 1 924 | -71,8 | 14 | +2 133 | ↑ |
| Долгосрочные обязательства | 500 | 250 | 171,8 | 1,8 | -250 | -50 |
| Краткосрочные обязательства | – | 11 544 | – | 84,2 | +11 544 | – |
| Валюта баланса | 291 | 13 718 | 100 | 100 | +13 427 | +47,1 раза |

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2023 характеризуется большой долей (99,7%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за год существенно увеличились (в 47,1 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – в 11,2 раза. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

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




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):

- финансовые и другие оборотные активы – 11 698 тыс. руб. (87,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 689 тыс. руб. (12,6%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 11 544 тыс. руб. (84,4%)
- капитал и резервы – 2 133 тыс. руб. (15,6%)

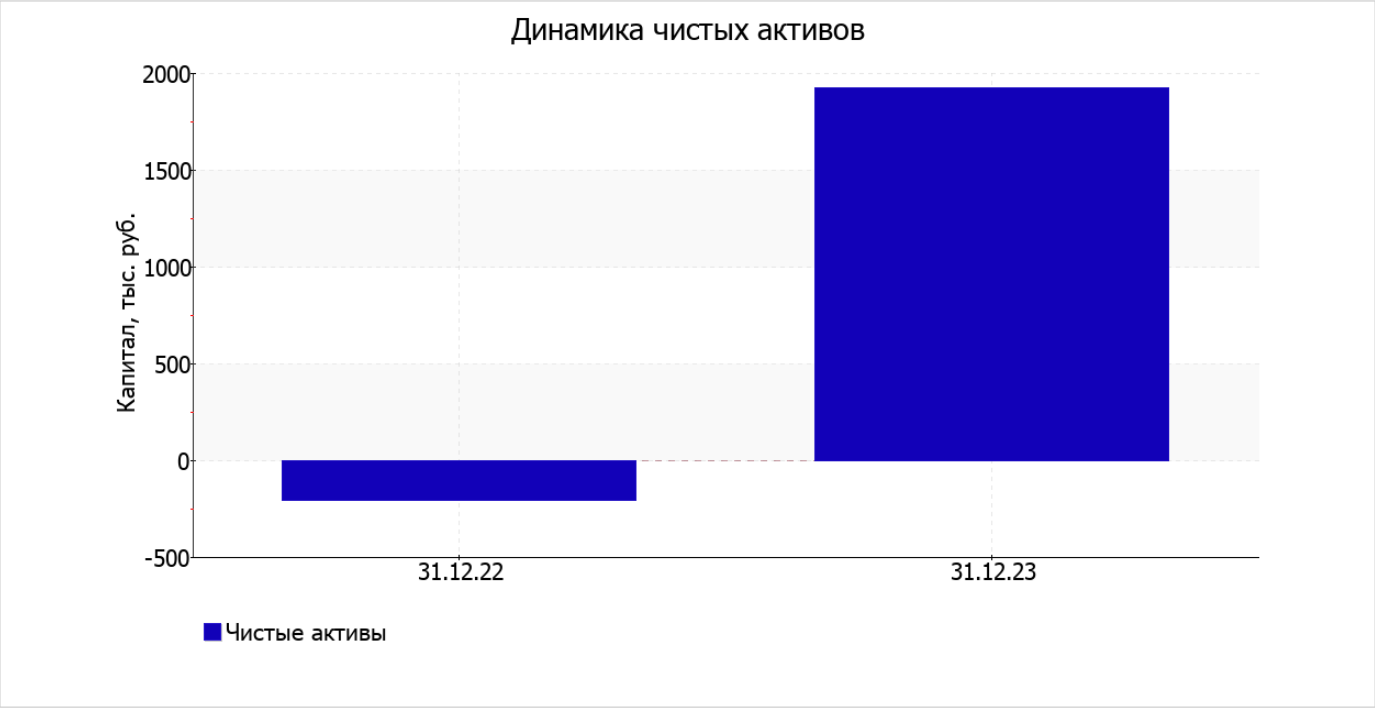
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве ( -250 тыс. руб. ).

на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации составил 1 924,0 тыс. руб., однако на 31.12.2022 собственный капитал организации равнялся -209 тыс. руб. (произошло увеличение на 2 133,0 тыс. руб.).

## 2.2. 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) |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) | | |
| 1. Чистые активы | -209 | 1 924 | -71,8 | 14 | +2 133 | ↑ |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



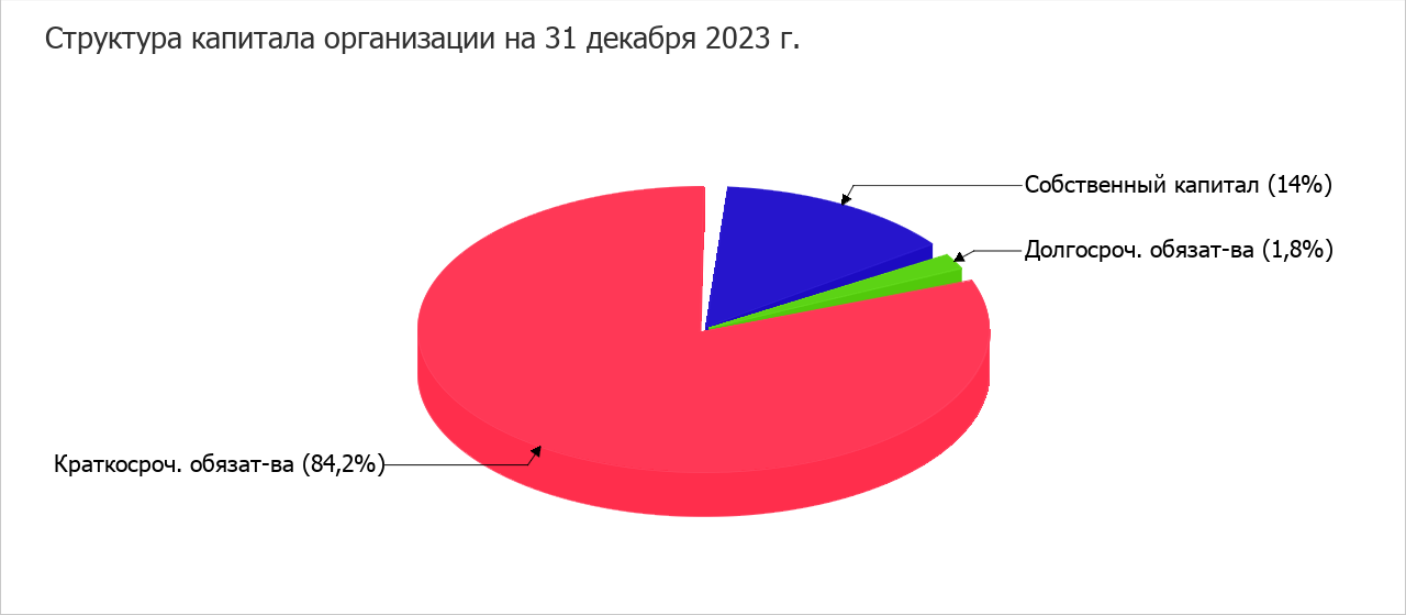

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент автономии | -0,72 | 0,14 | +0,86 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,72 | 0,14 | +0,86 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 1 | 0,16 | -0,84 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0 | 0,98 | +0,98 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил 0,14. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (14% от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. за последний год наблюдался очень сильный рост коэффициента автономии – на 0,86.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:




за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился с -0,72 до 0,14 (на 0,86). на 31.12.2023 коэффициент вполне укладывается в норму.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год резко снизился – с 1 до 0,16 (т. е. на 0,84). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 16%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (97,9% и 2,1% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 97,9%.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 | | |
| Коэффициент текущей (общей) ликвидности | – | 1,18 | +1,18 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более. |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | – | 0,17 | +0,17 | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,18 против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,18.

Второй коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение (0,17) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на 0,17.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

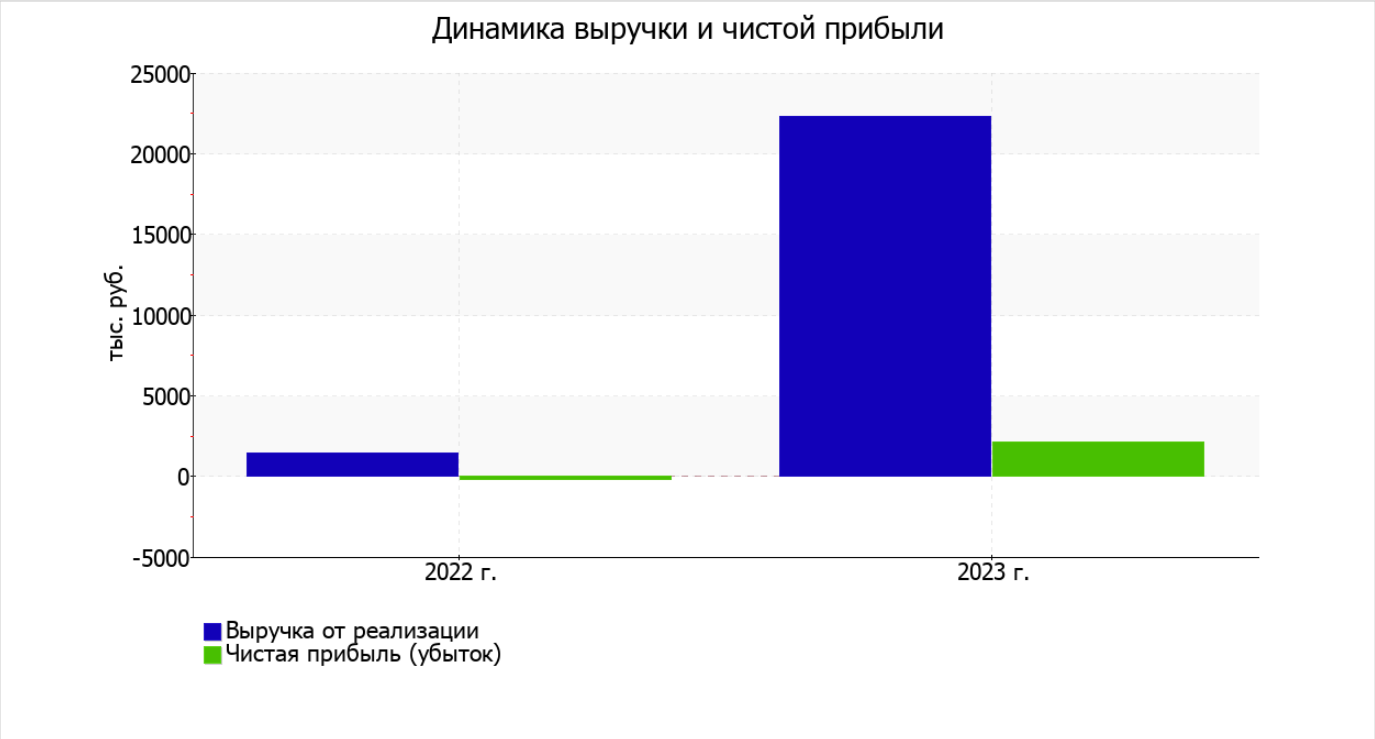
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Топ Стар Логистикс" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 2 798 тыс. руб., что составило 12,5% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда был получен убыток в размере 354 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 20 861 и 17 709 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+1 451,7%) опережает изменение расходов (+988,8%)

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне- годовая величина, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 г. | 2023 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 1 437 | 22 298 | +20 861 | +15,5 раза | 11 868 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 1 791 | 19 500 | +17 709 | +10,9 раза | 10 646 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | -354 | 2 798 | +3 152 | ↑ | 1 222 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 136 | -168 | -304 | ↓ | -16 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | -218 | 2 630 | +2 848 | ↑ | 1 206 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налоги на прибыль (доходы) | – | 497 | +497 | – | 249 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7) | -218 | 2 133 | +2 351 | ↑ | 958 |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общество с ограниченной ответственностью "Топ Стар Логистикс" в течение всего анализируемого периода.



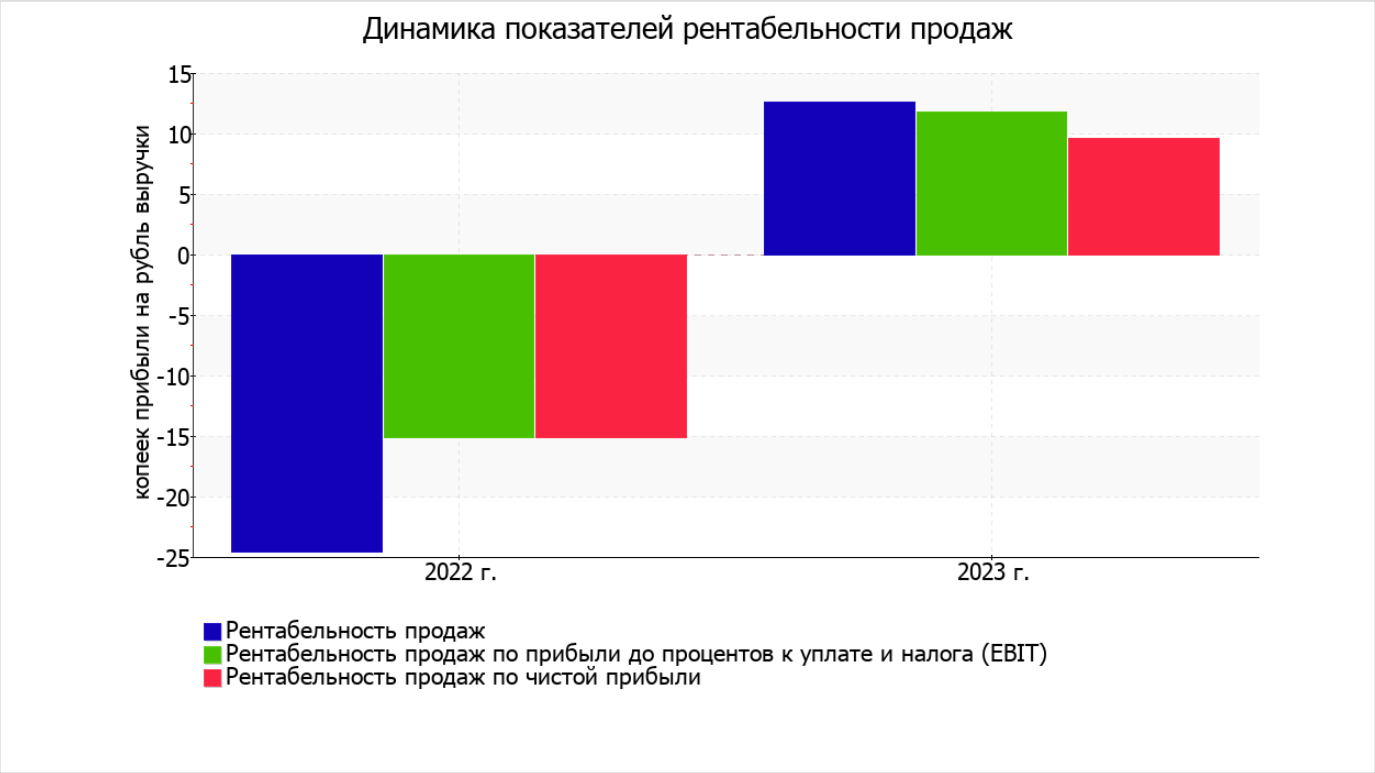

## 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 г. | 2023 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. | -24,6 | 12,5 | +37,1 | ↑ |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | -15,2 | 11,8 | +27 | ↑ |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более. | -15,2 | 9,6 | +24,8 | ↑ |

Все три показателя рентабельности за последний 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.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 12,5% от полученной выручки. К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022) (+37,1%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2023 год составила 11,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 11,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.




Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2023 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 248,7 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 30,5 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 213,4 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 2,487 руб.

за 2023 год рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 30,5%.

## 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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. 2023 г. |
|---|---|---|
| | 2023 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.) | 114 | 3,2 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.) | – | – |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 94 | 3,9 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.) | 115 | 3,2 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 14 | 26 |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 115 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Топ Стар Логистикс" за весь рассматриваемый период

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (30,5% за последний год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+37,1 процентных пункта от рентабельности -24,6% за аналогичный период прошлого года);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (2 798 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+3 152 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 2 133 тыс. руб. (+2 351 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+27 коп. к -15,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (14%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет достаточно хорошее значение, равное 0,14.

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 16% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

Как следует из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общество с ограниченной ответственностью "Топ Стар Логистикс" имеются все возможности для эффективной деятельности.