

# 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

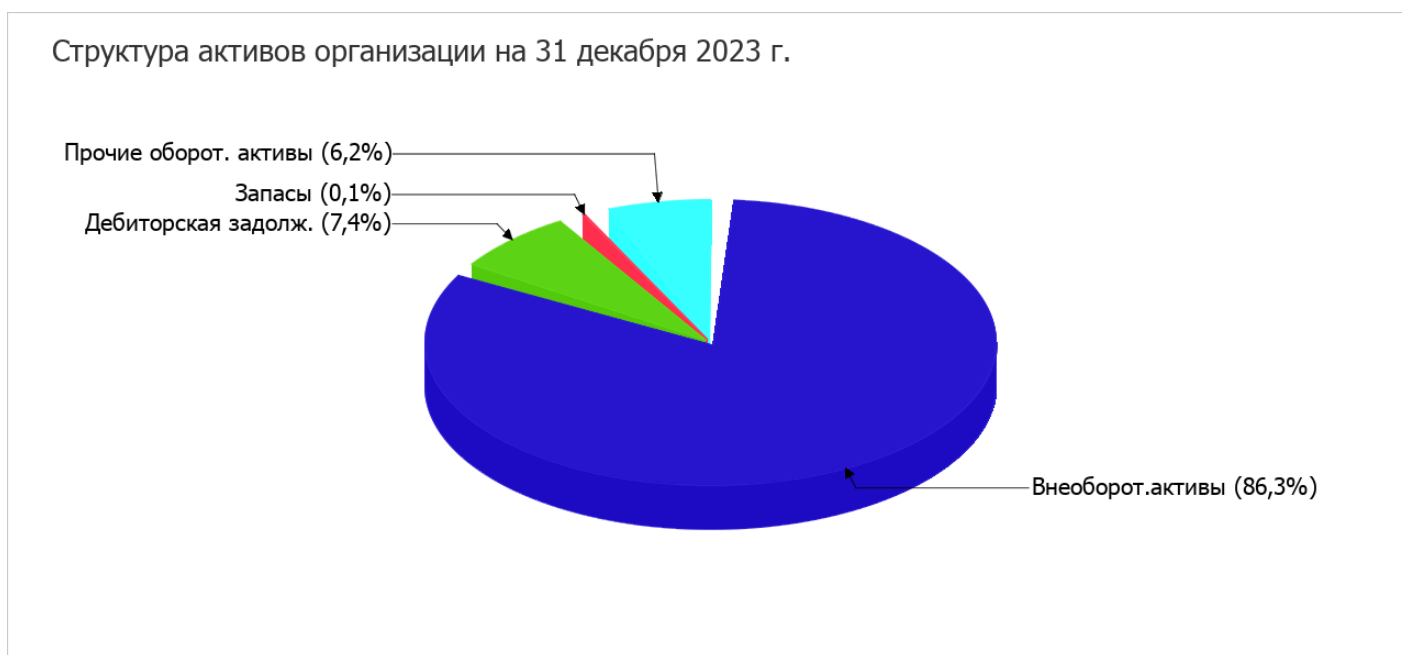
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	1 504 001	10 428 813	39,7	86,3	+8 924 812	+6,9 раза
в том числе: основные средства	1 406 074	8 920 948	37,2	73,8	+7 514 874	+6,3 раза
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	2 280 197	1 651 295	60,3	13,7	-628 902	-27,6
в том числе: запасы	13 872	17 065	0,4	0,1	+3 193	+23
дебиторская задолженность	679 529	888 247	18	7,4	+208 718	+30,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	768 594	680 773	20,3	5,6	-87 821	-11,4
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	1 045 762	1 664 545	27,6	13,8	+618 783	+59,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	2 104 491	8 737 167	55,6	72,3	+6 632 676	+4,2 раза
в том числе: заемные средства	31 835	64 443	0,8	0,5	+32 608	+102,4

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	633 945	1 678 396	16,8	13,9	+1 044 451	+164,8
в том числе: заемные средства	403 200	683 542	10,7	5,7	+280 342	+69,5
Валюта баланса	3 784 198	12 080 108	100	100	+8 295 910	+3,2 раза

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

Активы на 31.12.2023 характеризуются соотношением: 86,3% внеоборотных активов и 13,7% текущих. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 3,2 раза). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 59,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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 – 7 514 874 тыс. руб. (80,2%)
- отложенные налоговые активы – 1 083 716 тыс. руб. (11,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 5 486 910 тыс. руб. (66,1%)
- отложенные налоговые обязательства – 1 113 158 тыс. руб. (13,4%)
- кредиторская задолженность – 759 336 тыс. руб. (9,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 618 773 тыс. руб. (7,5%)

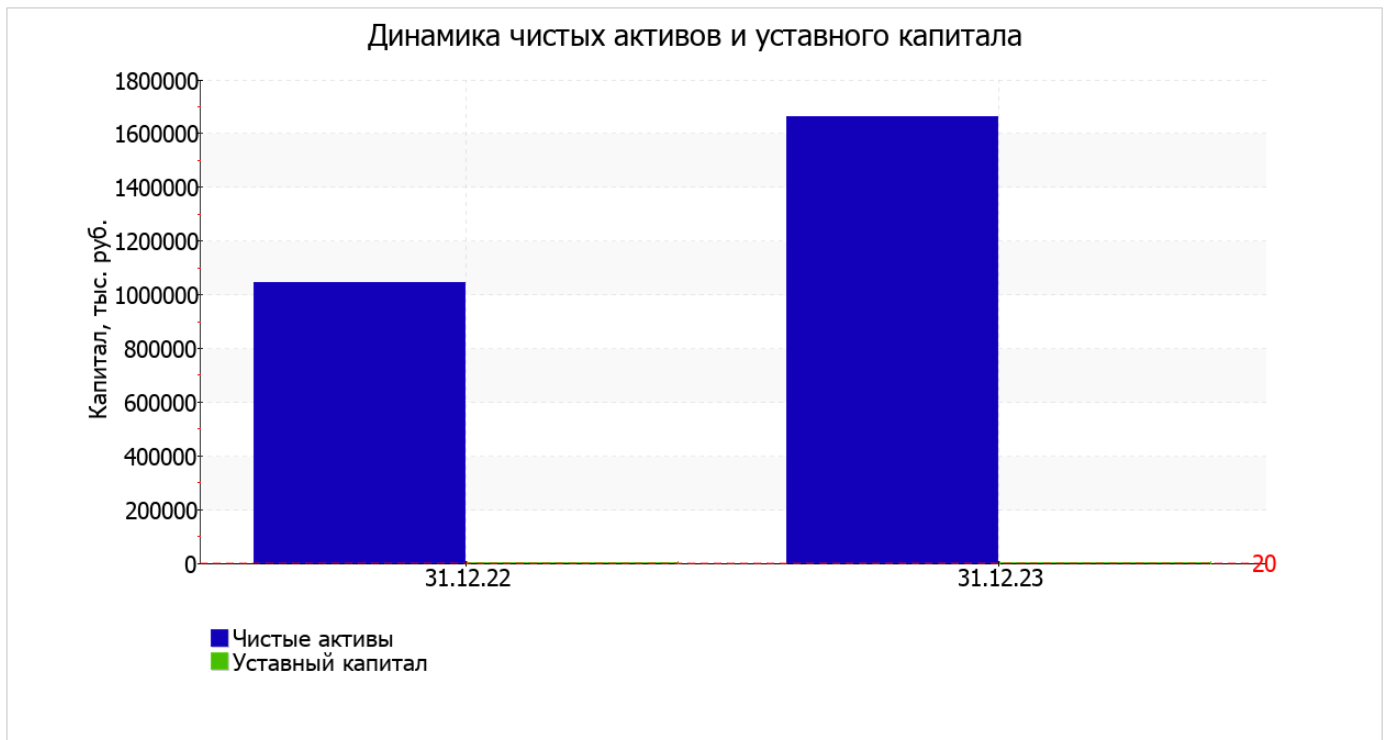
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе (-816 272 тыс. руб. ).

на 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации равнялся 1 664 545,0 тыс. руб. за год произошло значительное повышение собственного капитала (+618 783,0 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)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
1. Чистые активы	1 045 762	1 664 545	27,6	13,8	+618 783	+59,2
2. Уставный капитал	10	20	<0,1	<0,1	+10	+100
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 045 752	1 664 525	27,6	13,8	+618 773	+59,2

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в 83 227,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 59,2% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



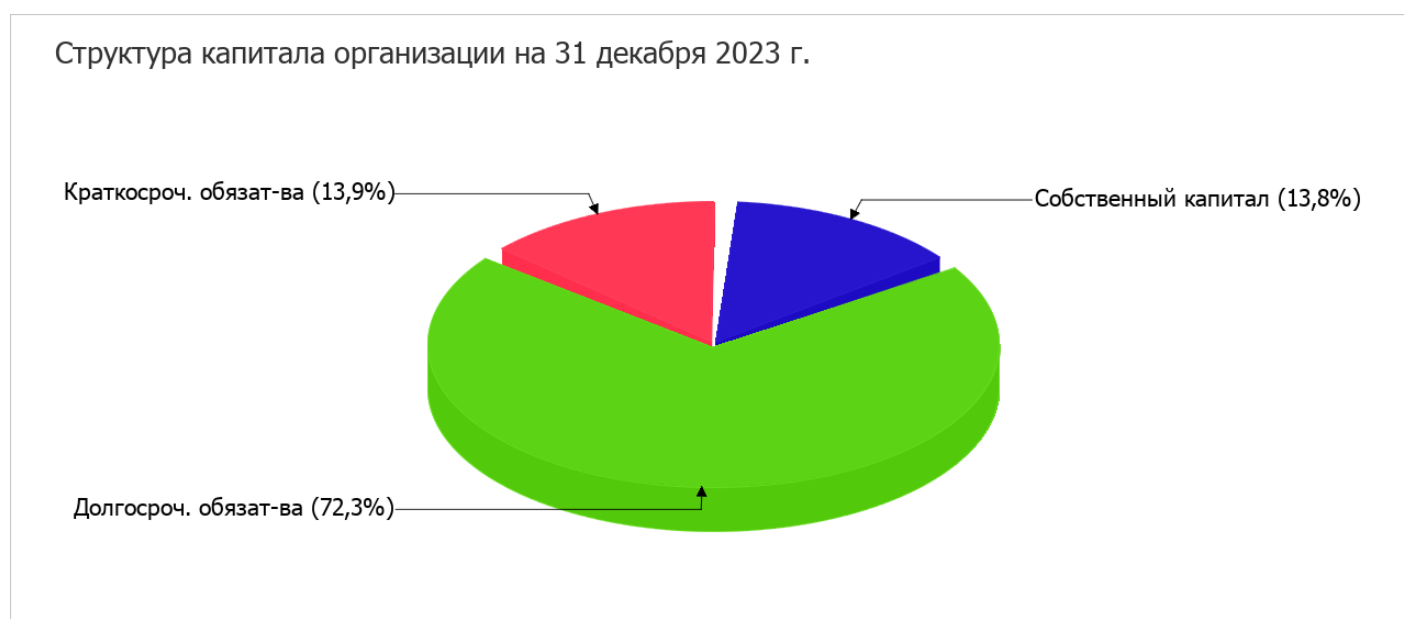
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,28	0,14	-0,14	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,2	-5,31	-5,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,83	0,86	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,44	-5,27	-4,83	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-33,03	-513,58	-480,55	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,23	0,16	-0,07	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 свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь анализируемый период произошло значительное уменьшение коэффициента автономии – на **0,14**.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 составил **-5,31**. произошло очень сильное уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода – на **5,11**. коэффициент на последний день анализируемого периода имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за последний год слабо вырос (до **0,86**; **+0,03**). Значение коэффициента на 31 декабря 2023 г. вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **86%**).

на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-513,58**, что намного меньше значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на начало анализируемого периода. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно считать критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (83,9% и 16,1% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 7%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,6	0,98	-2,62	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,28	0,93	-1,35	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,21	0,41	-0,8	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,98** против нормативного значения 1,8). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-2,62**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – **0,93** при норме 1. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,41**. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,8**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **1 189 049** тыс. руб., что составило 29,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на **601 696** тыс. руб., или на **102,4%**.

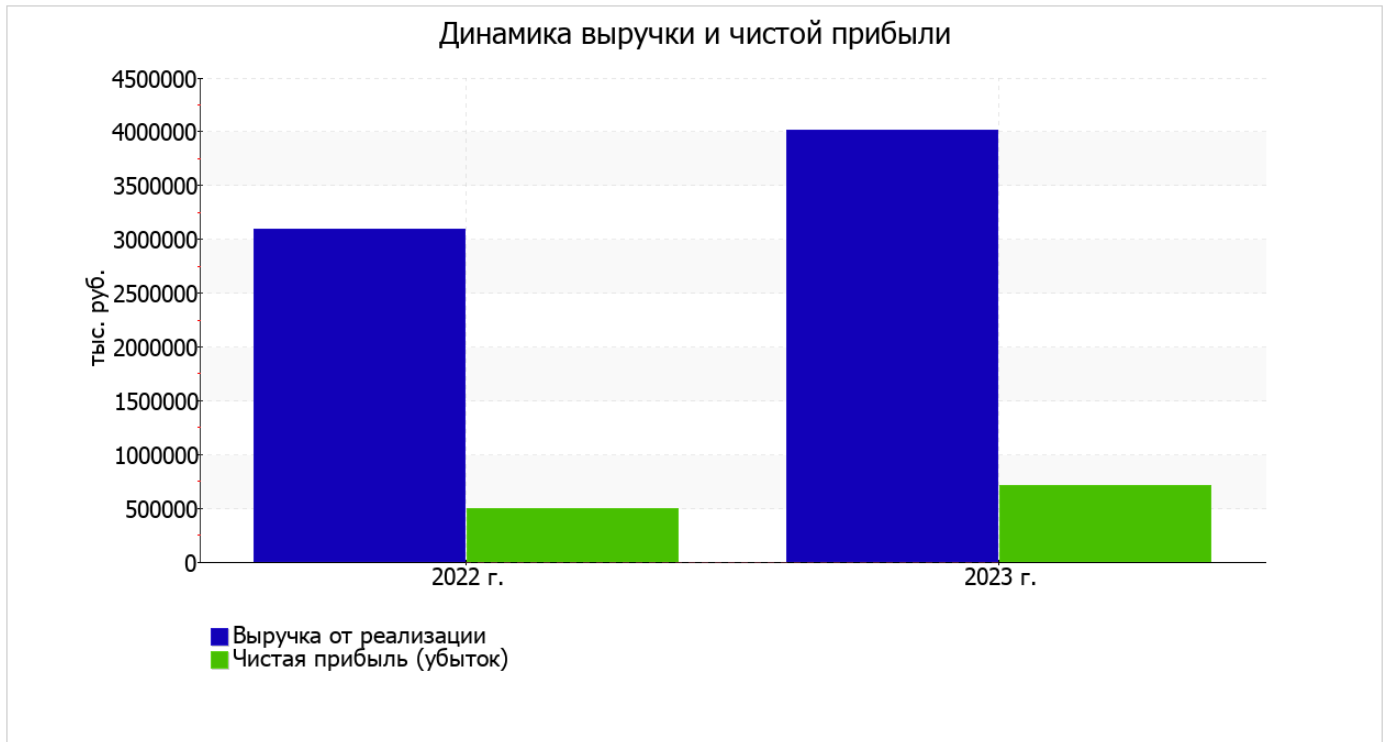
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 926 317 и 324 621 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+30%) опережает изменение расходов (+13%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно 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 последний год составил 300 815 тыс. руб., что на 349 105 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года.

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	3 090 895	4 017 212	+926 317	+30	3 554 054
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 503 542	2 828 163	+324 621	+13	2 665 853
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	587 353	1 189 049	+601 696	+102,4	888 201
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	70 642	289 071	+218 429	+4,1 раза	179 857
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	657 995	1 478 120	+820 125	+124,6	1 068 058
6. Проценты к уплате	22 352	589 886	+567 534	+26,4 раза	306 119
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-139 947	-179 002	-39 055	↓	-159 475
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	495 696	709 232	+213 536	+43,1	602 464
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	495 696	709 232	+213 536	+43,1	602 464
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	618 773	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК" в течение всего анализируемого периода.



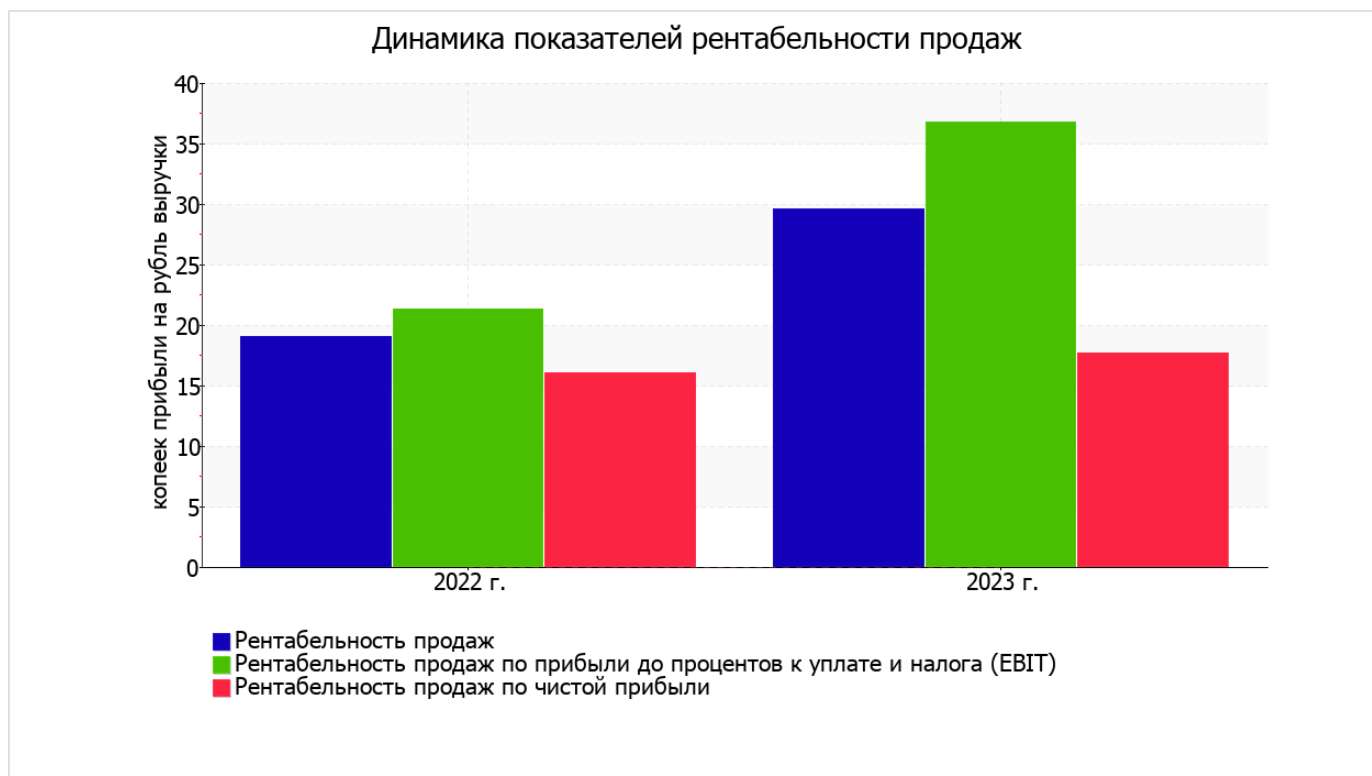
### 3.2. Анализ рентабельности

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.	19	29,6	+10,6	+55,8
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	21,3	36,8	+15,5	+72,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 2% и более.	16	17,7	+1,7	+10,1

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2023 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК".

Рентабельность продаж за последний год составила **29,6%**. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+10,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за 2023 год составила **36,8%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК" содержалось **36,8** 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
	2023 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	52,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	8,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	21,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,523** руб. чистой прибыли. за последний год значение рентабельности активов, равное **8,9%**, характеризуется как нормальное.

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

В следующей 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. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 89 и менее дн.)	179	2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	2	182,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 46 и менее дн.)	71	5,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	55	6,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 124 и менее дн.)	721	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	123	3

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 721 календарный день. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 2 дня, 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".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- рост рентабельности продаж (+10,6 процентных пункта от рентабельности 19% за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2022));
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 86% от общего капитала организации);
- за 2023 год получена прибыль от продаж (1 189 049 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+601 696 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 709 232 тыс. руб. (+213 536 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+15,5 коп. к 21,3 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2022)).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК":

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 14%);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-5,31) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (8,9% за последний год).

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЕВРОЛОГИСТИК" имеются все возможности для эффективной деятельности.