Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2309122865

Код причины постановки на учет (КПП): 230901001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность стоянок для транспортных средств (ОКВЭД 52.21.24).

2. Анализ финансового положения

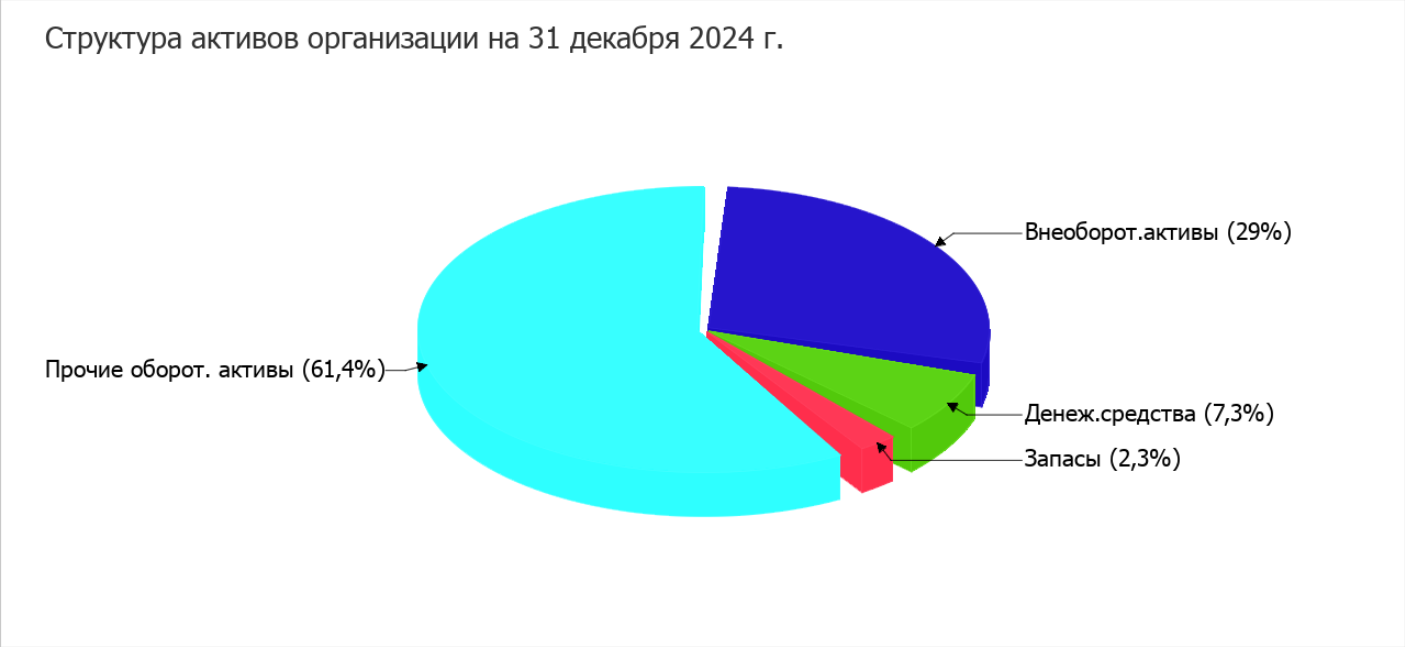
2.1. Структура имущества и источники его формирования

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	6 951	15 064	32,3	29	+8 113	+116,7
Оборотные	14 566	36 816	67,7	71	+22 250	+152,8
Пассив						
Собственный капитал	-18 351	7 776	-85,3	15	+26 127	↑
Долгосрочные обязательства	53	53	0,2	0,1	–	–
Краткосрочные обязательства	39 815	44 051	185	84,9	+4 236	+10,6
Валюта баланса	21 517	51 880	100	100	+30 363	+141,1

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 141,1%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 26 127 тыс. руб.

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 – 18 410 тыс. руб. (60,6%)
- материальные внеоборотные активы – 8 113 тыс. руб. (26,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 3 651 тыс. руб. (12%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

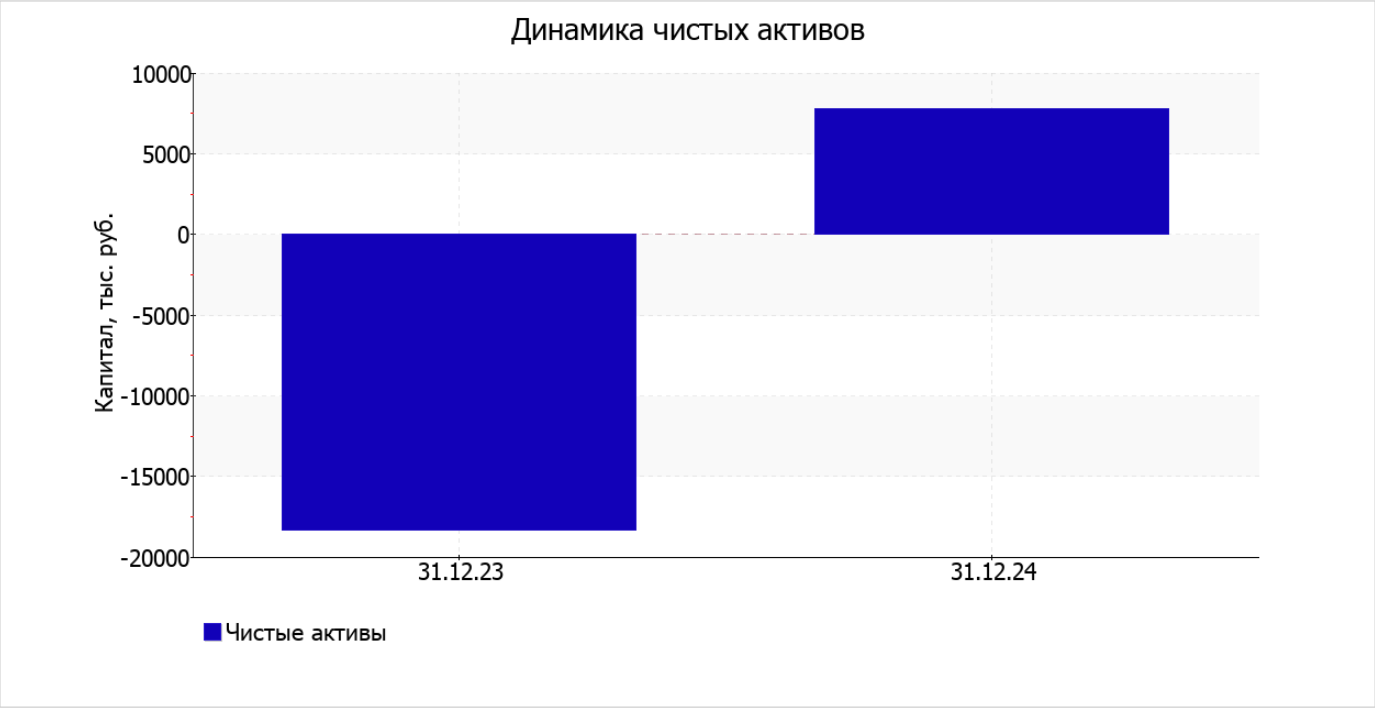
- капитал и резервы – 26 127 тыс. руб. (86%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 4 136 тыс. руб. (13,6%)

на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации составил 7 776,0 тыс. руб. за год собственный капитал организации повысился на 26 127,0 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	-18 351	7 776	-85,3	15	+26 127	↑

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов за последний 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.



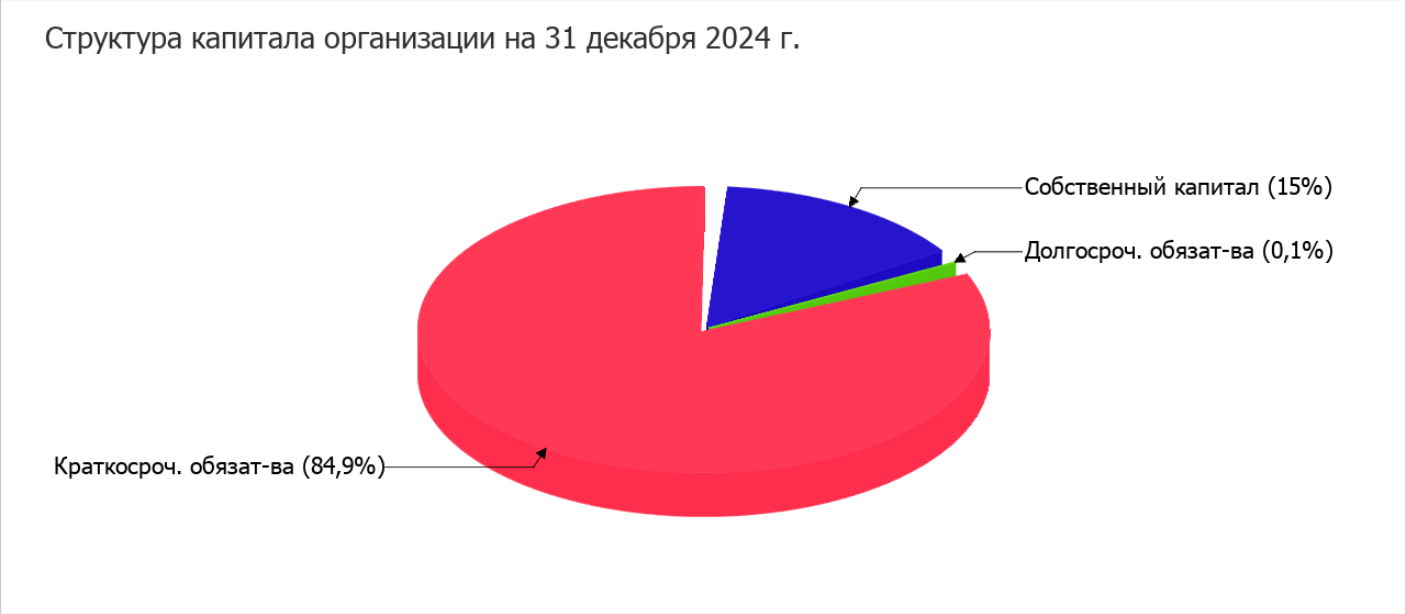
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-0,85	0,15	+1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,74	-0,2	+1,54	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	-0,85	0,15	+1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-25,45	-6,16	+19,29	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил 0,15. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период произошло стремительное, на 1, повышение коэффициента автономии.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 равнялся -0,2. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко вырос (на 1,54). на последний день анализируемого периода значение коэффициента соответствует норме.

коэффициент покрытия инвестиций за год резко вырос на 1 и составил 0,15. Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 15%).

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов очень сильно увеличился на 19,29 и составил -6,16. на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет крайне неудовлетворительное значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 0,1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,37	0,84	+0,47	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,09	+0,09	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,84 против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,47.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,09. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,09.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

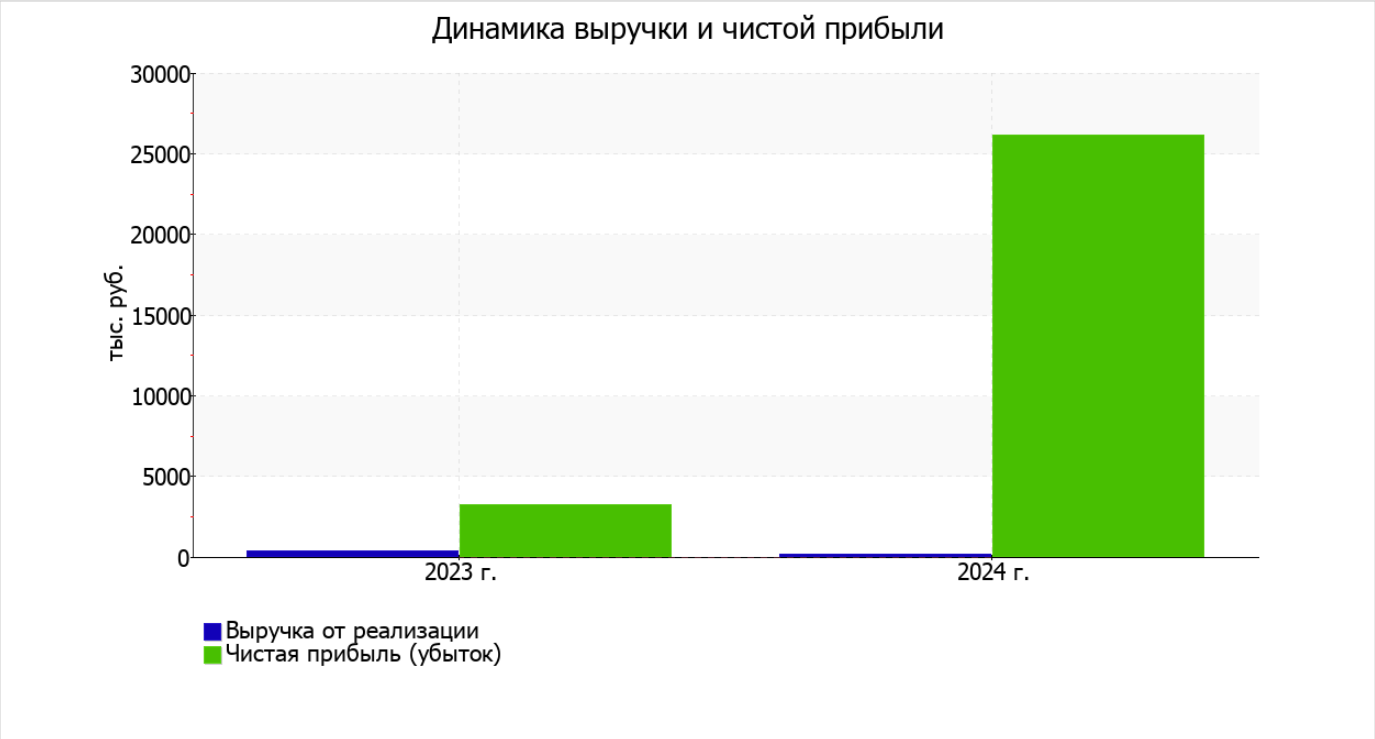
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 241 тыс. руб., что равняется 132,4% от выручки. Данный результат кардинально отличается от аналогичного периода прошлого года, когда была получена прибыль в сумме 116 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось снижение выручки от продаж на 182 тыс. руб. при одновременном росте на 175 тыс. руб. расходов по обычной деятельности.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	364	182	-182	-50	273
2. Расходы по обычным видам деятельности	248	423	+175	+70,6	336
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	116	-241	-357	↓	-63
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 345	28 163	+24 818	+8,4 раза	15 754
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	3 461	27 922	+24 461	+8,1 раза	15 692
6. Проценты к уплате	78	–	-78	-100	39
7. Налоги на прибыль (доходы)	166	1 795	+1 629	+10,8 раза	981
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	3 217	26 127	+22 910	+8,1 раза	14 672

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" в течение всего анализируемого периода.

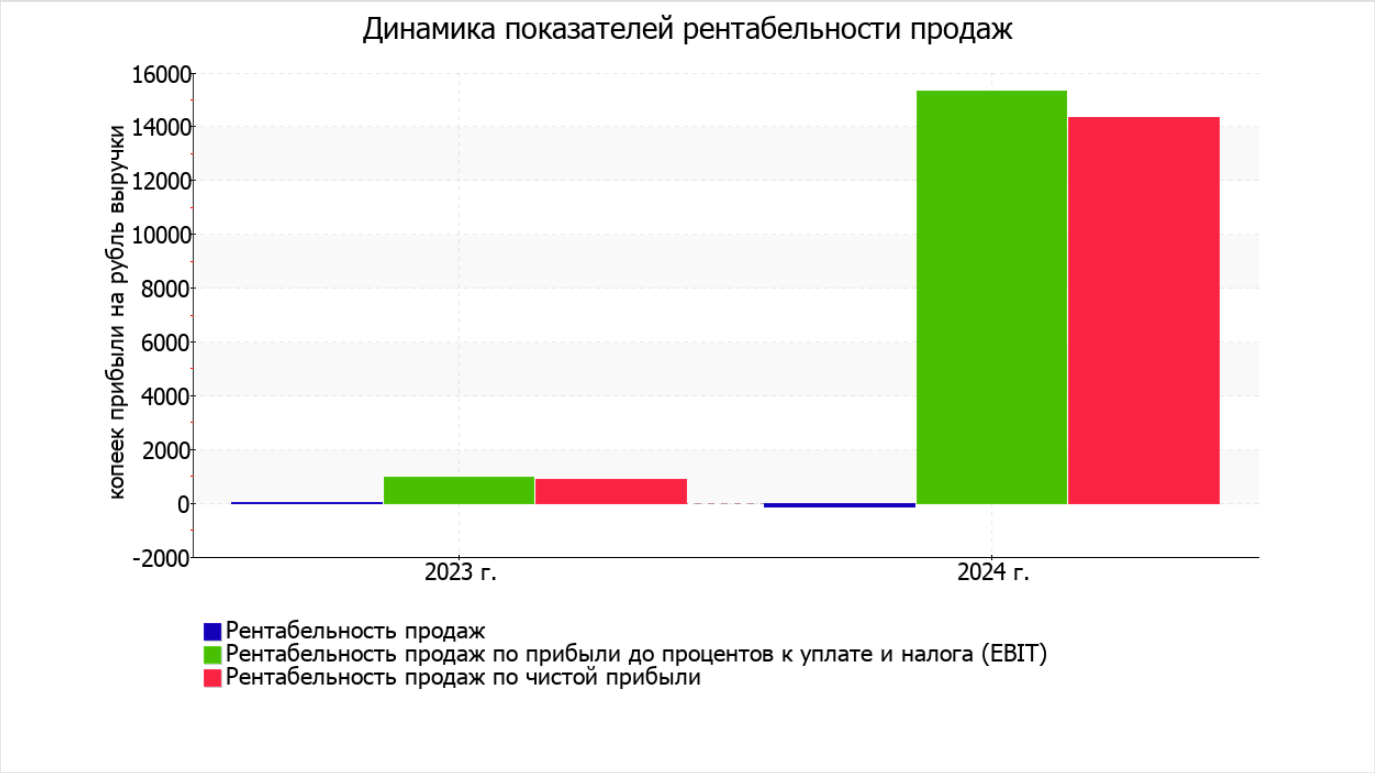


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: 5% и более.	31,9	-132,4	-164,3	↓
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	950,8	15 341,8	+14 391,0	+16,1 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	883,8	14 355,5	+13 471,7	+16,2 раза

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -132,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-164,3 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за последний год составил 15 341,8%. То есть в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" содержалось 15 341,8 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	71	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	–	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: 7 776 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2024 и -18 351 тыс. руб. на последний день предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 отсутствует.

рентабельность активов за последний год демонстрирует очень хорошее значение – 71%.

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 112 и менее дн.)	51 664	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	28 990	<0,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 152 и менее дн.)	73 800	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 73800 календарных дней (т.е. 202 года).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2024) и результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" за год.

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- отличная рентабельность активов (71% за последний год);
- чистая прибыль за 2024 год составила 26 127 тыс. руб. (+22 910 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+14 391,0 коп. к 950,8 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие неудовлетворительные показатели финансового положения организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 15%);
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,2, не укладывается в норму;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-164,3 процентных пункта от рентабельности 31,9% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 15% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- за 2024 год получен убыток от продаж (-241 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-357 тыс. руб.).

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ".

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЧЕРНОМОРСКАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.