

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛОГИСТЕРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7817319848

Код причины постановки на учет (КПП): 781701001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является хранение и складирование прочих грузов (ОКВЭД 52.10.9).

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

2.1. Структура имущества и источники его формирования

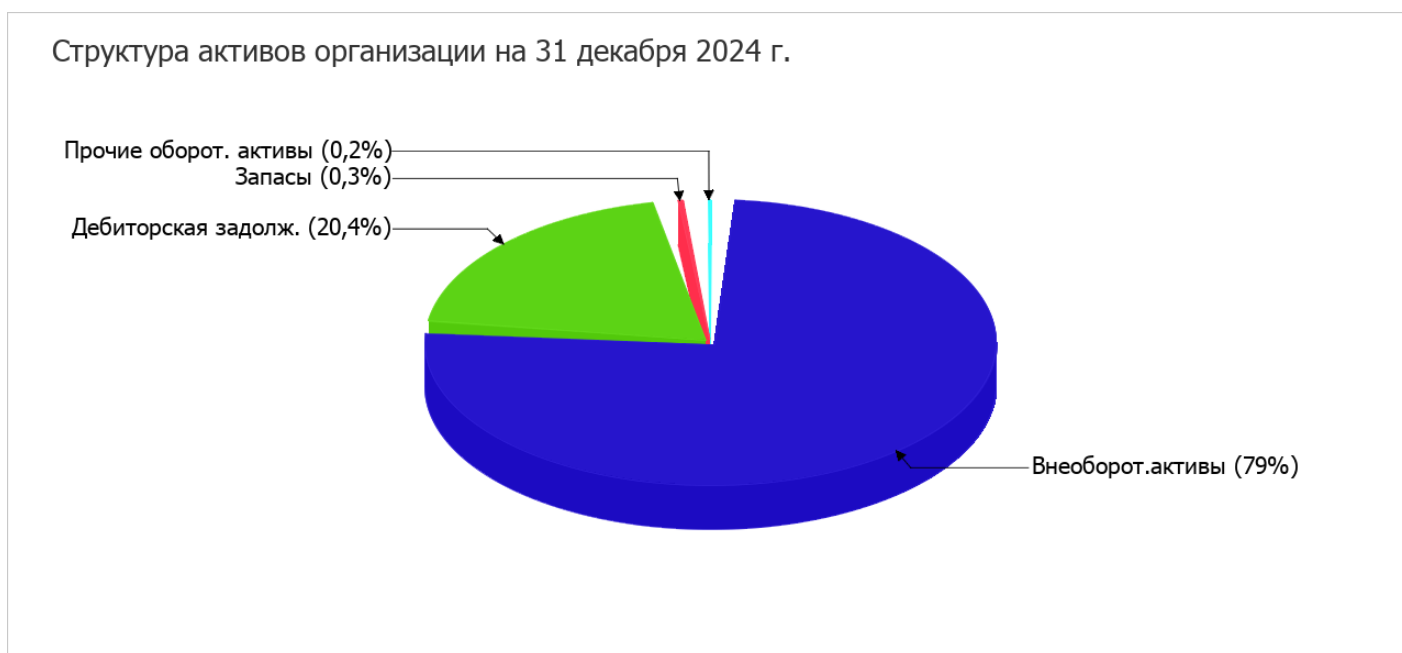
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	311 536	845 079	58,2	79	+533 543	+171,3
в том числе: основные средства	311 536	677 694	58,2	63,4	+366 158	+117,5
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	223 919	223 982	41,8	21	+63	+<0,1
в том числе: запасы	3 105	3 412	0,6	0,3	+307	+9,9
дебиторская задолженность	215 391	218 559	40,2	20,4	+3 168	+1,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 114	612	0,2	0,1	-502	-45,1
Пассив						
1. Собственный капитал	51 747	69 079	9,7	6,5	+17 332	+33,5
Справочно: Чистые активы	51 747	69 078	9,7	6,5	+17 331	+33,5
2. Долгосрочные обязательства, всего	303 135	835 304	56,6	78,1	+532 169	+175,6
в том числе: заемные средства	85 804	92 827	16	8,7	+7 023	+8,2

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	180 573	164 679	33,7	15,4	-15 894	-8,8
в том числе: заемные средства	31 121	20 362	5,8	1,9	-10 759	-34,6
Валюта баланса	535 455	1 069 061	100	100	+533 606	+99,7

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются следующим соотношением: 79% внеоборотных активов и 21% текущих. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 99,7%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 33,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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 – 366 158 тыс. руб. (68,2%)
- отложенные налоговые активы – 167 385 тыс. руб. (31,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- прочие долгосрочные обязательства – 353 677 тыс. руб. (64,1%)
- отложенные налоговые обязательства – 171 470 тыс. руб. (31,1%)

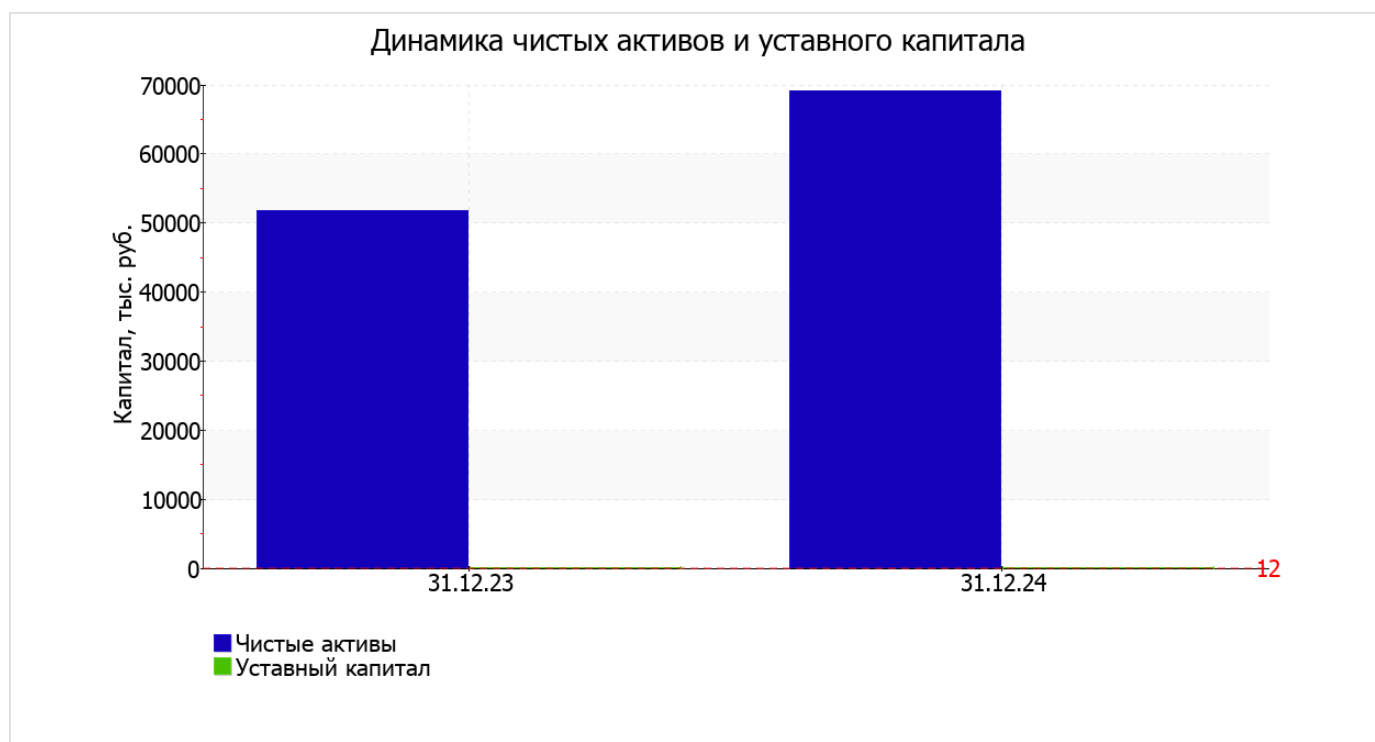
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-2 909 тыс. руб. и -10 759 тыс. руб. соответственно).

на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся 69 079,0 тыс. руб., что существенно (на 17 332,0 тыс. руб., или на 33,5%) больше значения на 31 декабря 2023 г.

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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	51 747	69 078	9,7	6,5	+17 331	+33,5
2. Уставный капитал	12	12	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	51 735	69 066	9,7	6,5	+17 331	+33,5

Чистые активы организации на 31.12.2024 намного (в 5 756,5 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 33,5% за весь рассматриваемый 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.



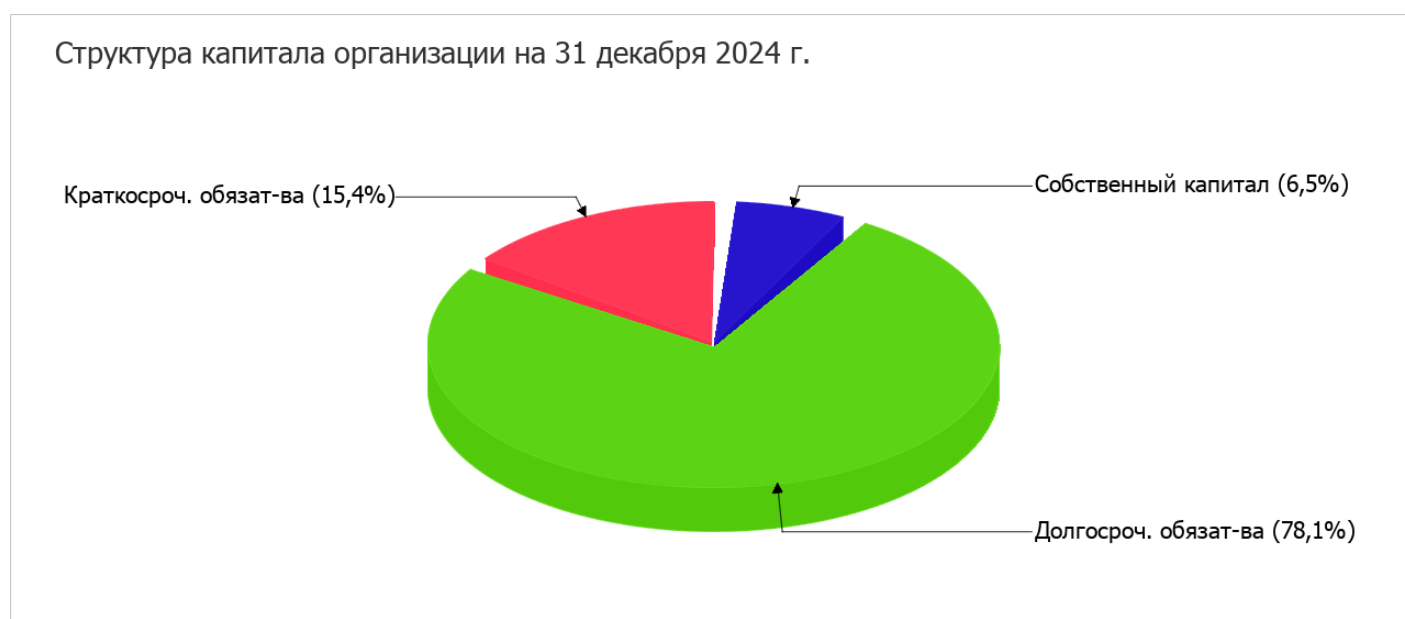
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,1	0,06	-0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,16	-3,46	-2,3	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,66	0,85	+0,19	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-5,02	-11,23	-6,21	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-83,67	-227,43	-143,76	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,37	0,16	-0,21	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2024 г. составил **0,06**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (6% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода коэффициент автономии значительно снизился (на **0,04**).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-3,46**, при том что на 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного больше – **-1,16** (т.е. имело место уменьшение на **2,3**). на 31.12.2024 значение коэффициента является критическим.

за год отмечен сильный рост коэффициента покрытия инвестиций с **0,66** до **0,85** (т.е. **+0,19**). Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **85%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов за год уменьшился с **-83,67** до **-227,43** (т. е. на **143,76**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как критическое.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (83,5% и 16,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 20,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,24	1,36	+0,12	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,2	1,33	+0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	-0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,36**) не соответствует норме. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,12**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – **1,33** при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности 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 **<0,01**. При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **38 860** тыс. руб., что равняется 3,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **206** тыс. руб., или на **0,5%**.

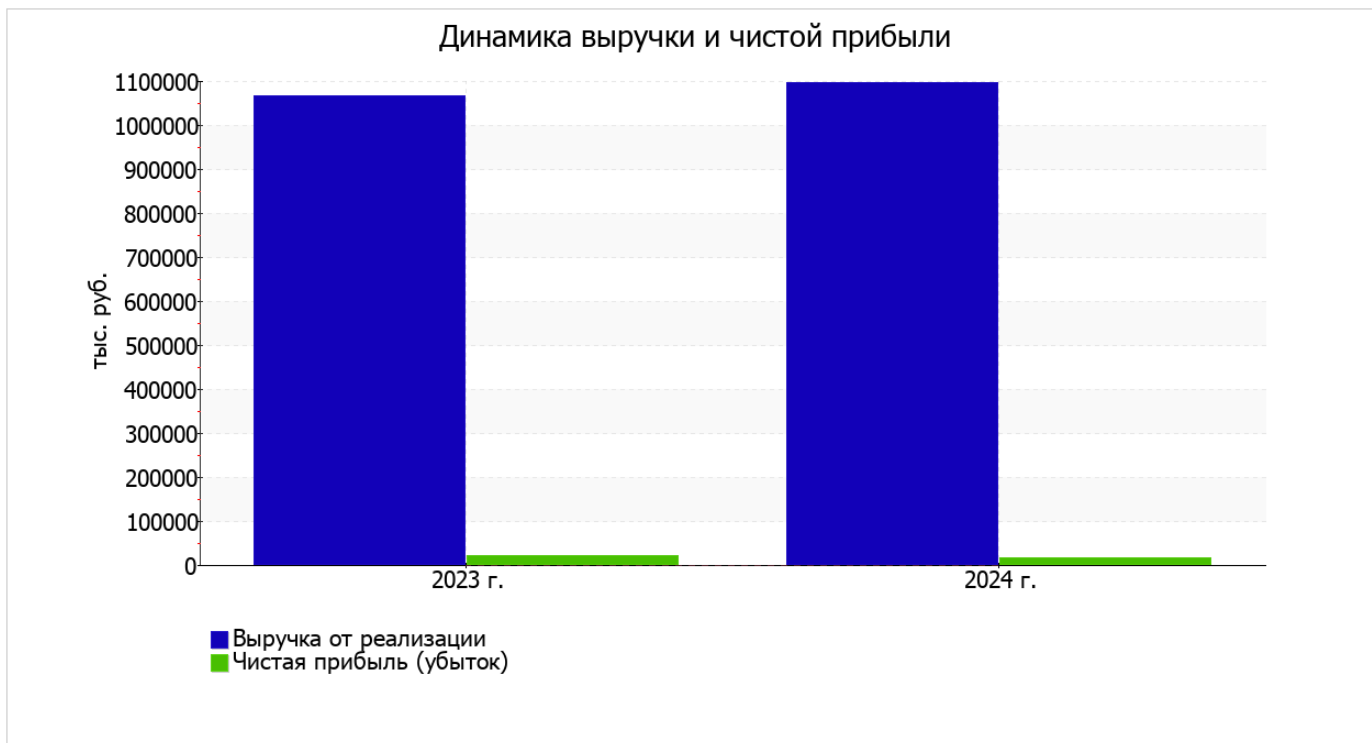
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 30 392 и 30 598 тыс. руб. соответственно).

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 весь анализируемый период составил 14 467 тыс. руб., что на 3 343 тыс. руб. (30,1%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	1 065 055	1 095 447	+30 392	+2,9	1 080 251
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 025 989	1 056 587	+30 598	+3	1 041 288
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	39 066	38 860	-206	-0,5	38 963
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-6 805	-6 661	+144	↑	-6 733
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	32 261	32 199	-62	-0,2	32 230
6. Проценты к уплате	4 319	7 806	+3 487	+80,7	6 063
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6 484	-7 060	-576	↓	-6 772
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	21 458	17 333	-4 125	-19,2	19 396
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	21 458	17 333	-4 125	-19,2	19 396
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	17 332	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



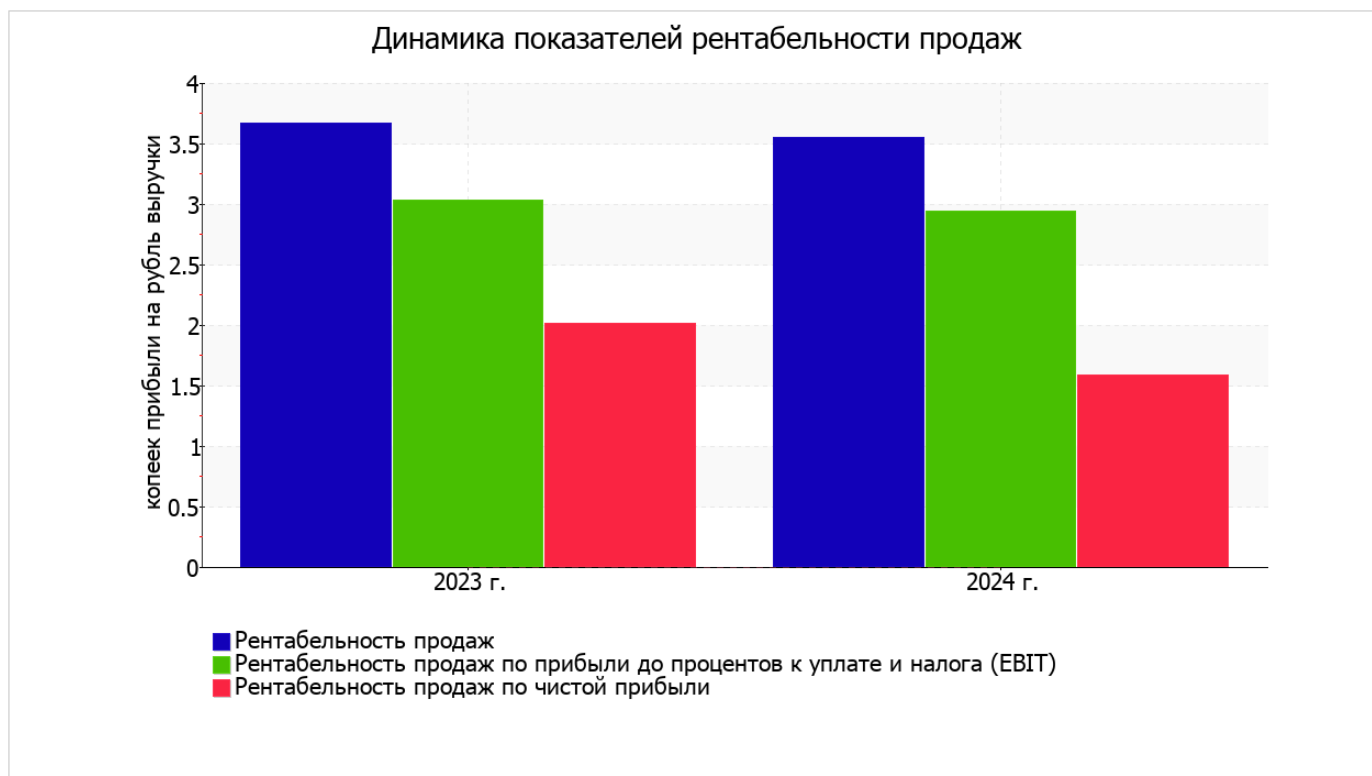
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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.	3,7	3,5	-0,2	-3,3
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	2,9	-0,1	-3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	2	1,6	-0,4	-21,5

Все три показателя рентабельности за 2024 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.

Рентабельность продаж за 2024 год составила 3,5%. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-0,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 составил 2,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 2,9 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	28,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	2,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	5,1	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 **0,286** руб.

за последний год рентабельность активов имеет значение, не укладывающееся в норматив **(2,2%)**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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.)	75	4,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	1	323,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 67 дн.)	72	5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	49	7,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 152 дн.)	268	1,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	20	18,1

* 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 268 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 "ЛОГИСТЕРА".

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 85% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (38 860 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-206 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 17 333 тыс. руб.

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,06);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- низкая рентабельность активов (2,2% за 2024 год);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- незначительное падение рентабельности продаж (-0,2 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 3,7%);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,1 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Анализ выявил следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -3,46, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛОГИСТЕРА" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.