

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Волга-Экспо Тур"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6455051120

Код причины постановки на учет (КПП): 645501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность туристических агентств (ОКВЭД 79.11).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

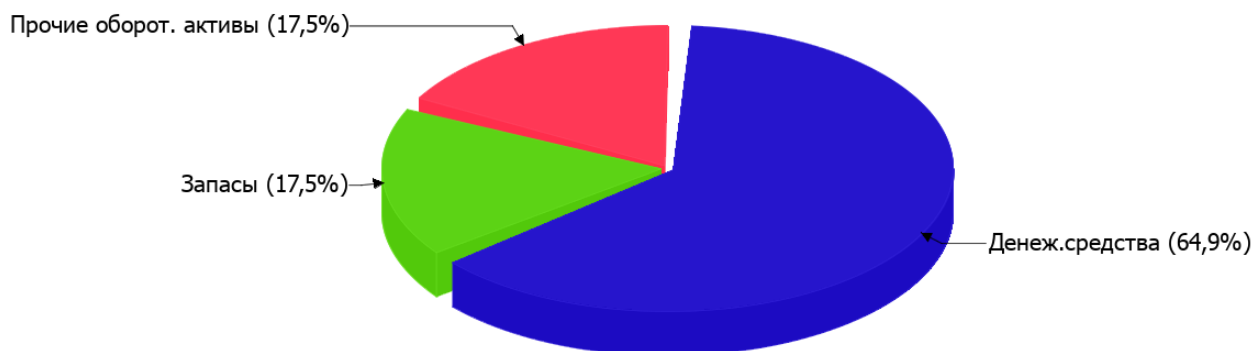
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2023) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                               |
| Оборотные                   | 30                  | 57         | 100   | 100  | +27                               | +90                             |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 7                   | 30         | 23,3  | 52,6   | +23                               | +4,3 раза                       |
| Долгосрочные обязательства  | –                   | –          | –   | –  | –                                 | –                               |
| Краткосрочные обязательства | 23                  | 27         | 76,7  | 47,4   | +4                                | +17,4                           |
| Валюта баланса              | 30                  | 57         | 100   | 100  | +27                               | +90                             |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2023 характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период значительно увеличились (на 90%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 4,3 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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

## Структура активов организации на 31 декабря 2023 г.



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – 17 тыс. руб. (63%)
- финансовые и другие оборотные активы – 10 тыс. руб. (37%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

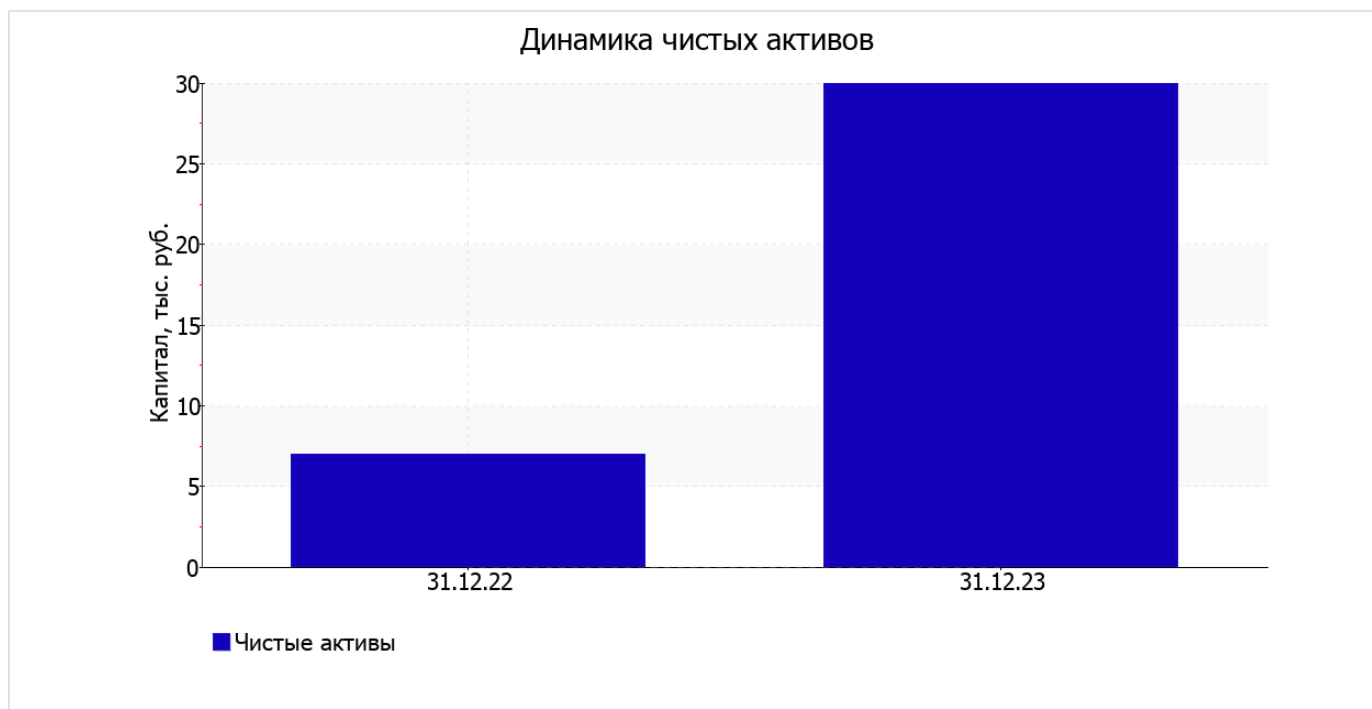
- капитал и резервы – 23 тыс. руб. (85,2%)
- кредиторская задолженность – 4 тыс. руб. (14,8%)

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся 30 тыс. руб. за год собственный капитал организации резко вырос (+23 тыс. руб.).

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |   |  | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|---|--|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого периода<br>(31.12.2023) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 7                   | 30         | 23,3  | 52,6   | +23                      | +4,3 раза                |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 4,3 раза 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

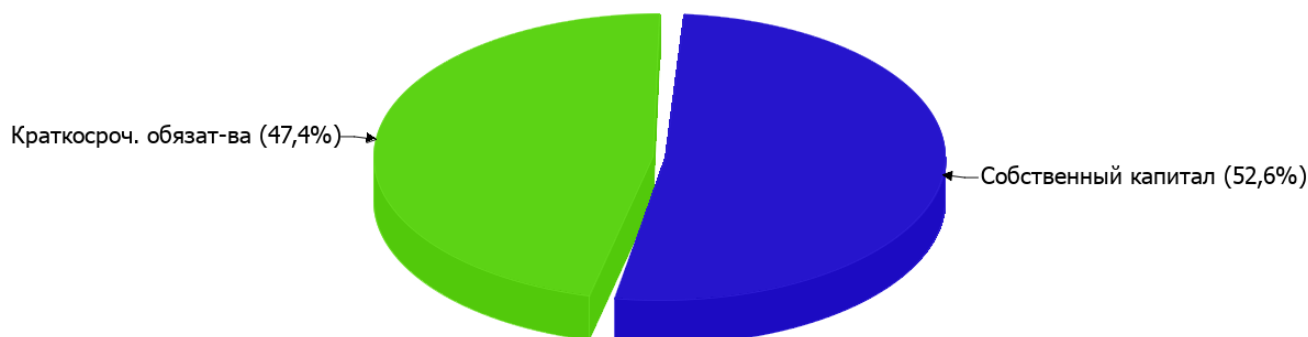
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,23                | 0,53       | +0,3                             | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).       |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,23                | 0,53       | +0,3                             | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.   |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,23                | 0,53       | +0,3                             | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | 0,7                 | 3          | +2,3                             | 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 по состоянию на 31.12.2023 составил **0,53**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **53%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период отмечен весьма значительный рост коэффициента автономии – на **0,3**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



в течение анализируемого периода имел место рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,3** (до **0,53**). на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода очень сильно вырос – с **0,23** до **0,53** (т. е. на **0,3**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормы.

по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **3**, при этом на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был ниже – **0,7** (т.е. рост составил **2,3**). по состоянию на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как очень хорошее.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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 | <b>1,3</b>          | <b>2,11</b> | <b>+0,81</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.                      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>0,87</b>         | <b>1,37</b> | <b>+0,5</b>                        | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,11**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент вырос на **0,81**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (**1,37**). При этом за весь анализируемый период коэффициент вырос на **0,5**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

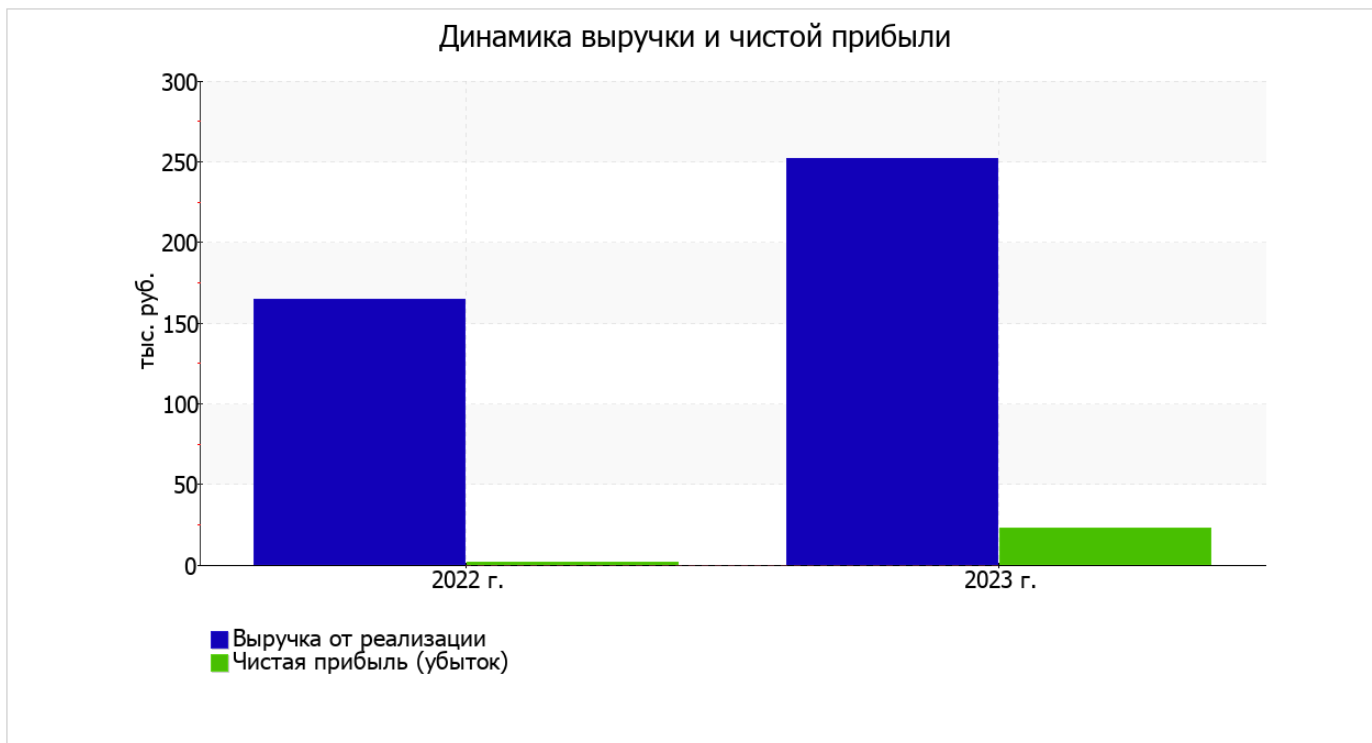
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Волга-Экспо Тур" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 79 тыс. руб., что составило 31,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 13 тыс. руб., или на 19,7%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 87 и 74 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+74,7%) опережает изменение выручки (+52,7%)

| 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  | 165                            | 252     | +87                     | +52,7           | 209                                 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 99                             | 173     | +74                     | +74,7           | 136                                 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 66                             | 79      | +13                     | +19,7           | 73                                  |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -62                            | -54     | +8                      | ↑               | -58                                 |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 4                              | 25      | +21                     | +6,3 раза       | 15                                  |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | 2                              | 2       | -                       | -               | 2                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 2                              | 23      | +21                     | +11,5 раза      | 13                                  |

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Общества с ограниченной ответственностью "Волга-Экспо Тур" в течение всего анализируемого периода.



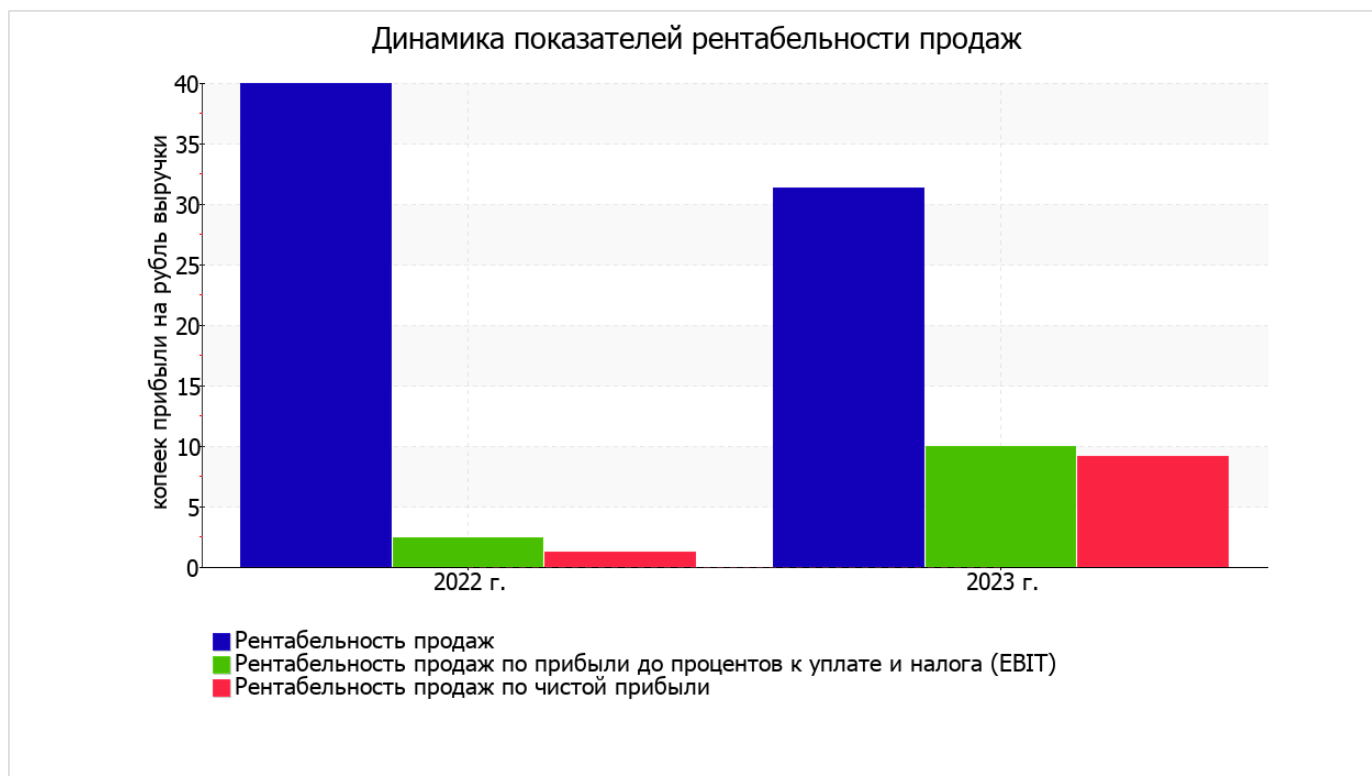
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности  | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|--|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|  | 2022 г.   | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.                | 40  | 31,3    | -8,7                      | -21,6                 |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                              | 2,4   | 9,9     | +7,5                      | +4,1<br>раза          |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. | 1,2   | 9,1     | +7,9                      | +7,5<br>раза          |

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.

Рентабельность продаж за последний год составила 31,3%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-8,7%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составил 9,9%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 9,9 коп. прибыли 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   |
|--|------------------------|---|
|  | 2023 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 124,3                  | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 52,9                   | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.                                 |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 135,1                  | 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 **1,243** руб.

рентабельность активов за 2023 год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению – **52,9%**.

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 107 дн.) | 63                 | 5,8               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение: 4 и менее дн.)                   | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)  | 36                 | 10,1              |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 125 и менее дн.)                      | 63                 | 5,8               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)  | 27                 | 13,6              |

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 63 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Волга-Экспо Тур" за весь анализируемый период.

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

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,53);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,53, характеризуется как, без сомнения, хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (52,9% за последний год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- за последний год получена прибыль от продаж (79 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+13 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023 составила 23 тыс. руб. (+21 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+7,5 коп. к 2,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Волга-Экспо Тур" имеют неудовлетворительные значения:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-8,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 40%);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 53% от общего капитала организации).

Анализ свидетельствует об отличном финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной, и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях Общество с ограниченной ответственностью "Волга-Экспо Тур" относится к категории надежных заемщиков и может рассчитывать на получение кредитов.