

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7708188095

Код причины постановки на учет (КПП): 770801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является перевозка воздушным пассажирским транспортом, подчиняющимся расписанию (ОКВЭД 51.10.1).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

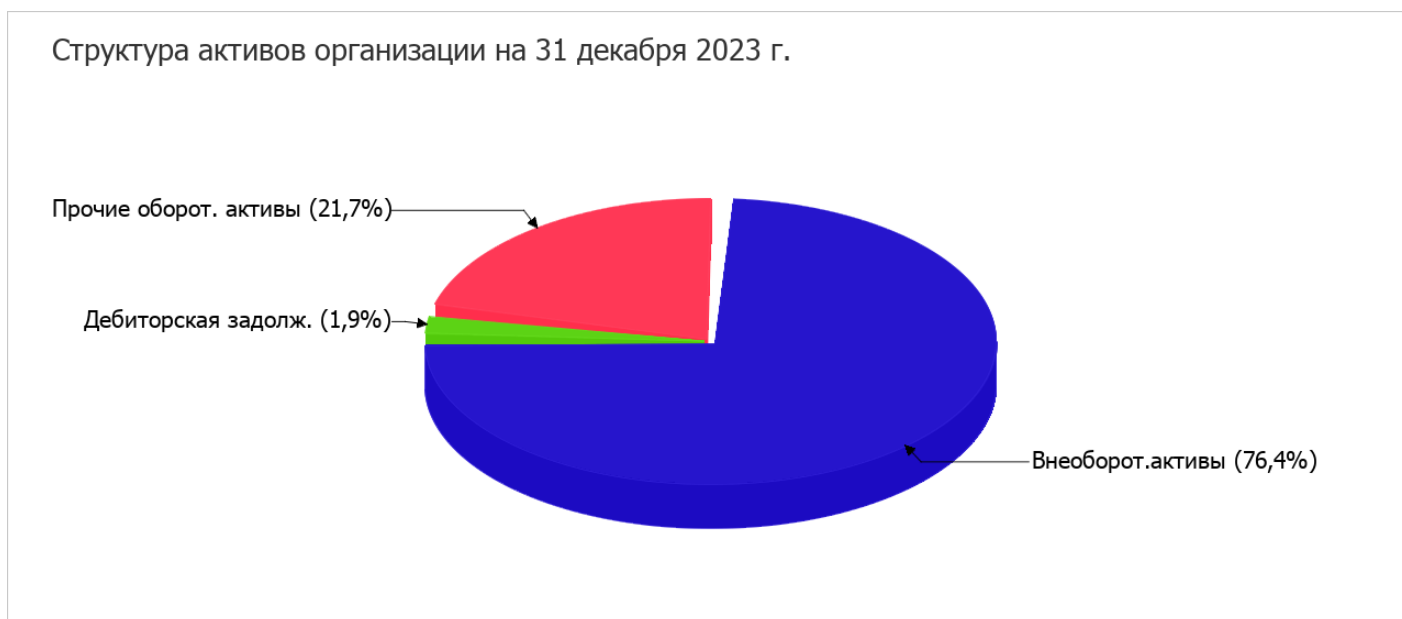
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2022	31.12.2023	на начало анализируемого периода (31.12.2022)	на конец анализируемого периода (31.12.2023)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	203 708	199 966	94,9	76,4	-3 742	-1,8
в том числе: основные средства	203 532	196 803	94,8	75,2	-6 729	-3,3
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	10 899	61 746	5,1	23,6	+50 847	+5,7 раза
в том числе: запасы	749	–	0,3	–	-749	-100
дебиторская задолженность	5 359	5 060	2,5	1,9	-299	-5,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 855	53 797	0,9	20,6	+51 942	+29 раз
Пассив						
1. Собственный капитал	201 046	243 202	93,7	92,9	+42 156	+21
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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	13 561	18 510	6,3	7,1	+4 949	+36,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	214 607	261 712	100	100	+47 105	+21,9

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2023 г. в активах организации доля текущих активов составляет 1/4, а внеоборотных средств – 3/4. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 47 105 тыс. руб. (на 21,9%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 42 156 тыс. руб.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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 – 51 942 тыс. руб. (94,6%)
- отложенные налоговые активы – 2 987 тыс. руб. (5,4%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "добавочный капитал (без переоценки)" (+183 861 тыс. руб., или 97,4% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

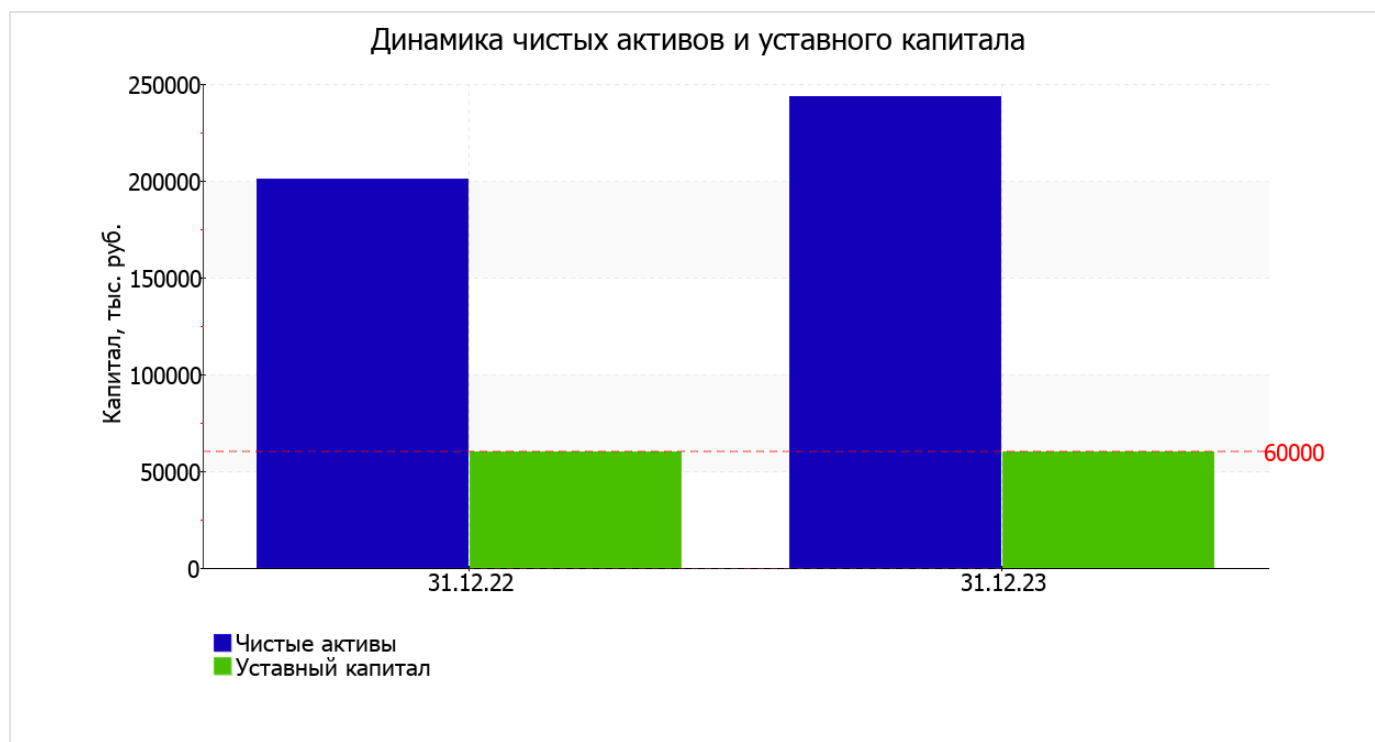
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-6 729 тыс. руб. и -141 705 тыс. руб. соответственно).

С 201 046,0 тыс. руб. до 243 202,0 тыс. руб. увеличился собственный капитал организации в течение анализируемого периода.

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	201 046	243 202	93,7	92,9	+42 156	+21
2. Уставный капитал	60 000	60 000	28	22,9	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	141 046	183 202	65,7	70	+42 156	+29,9

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в 4,1 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 21% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

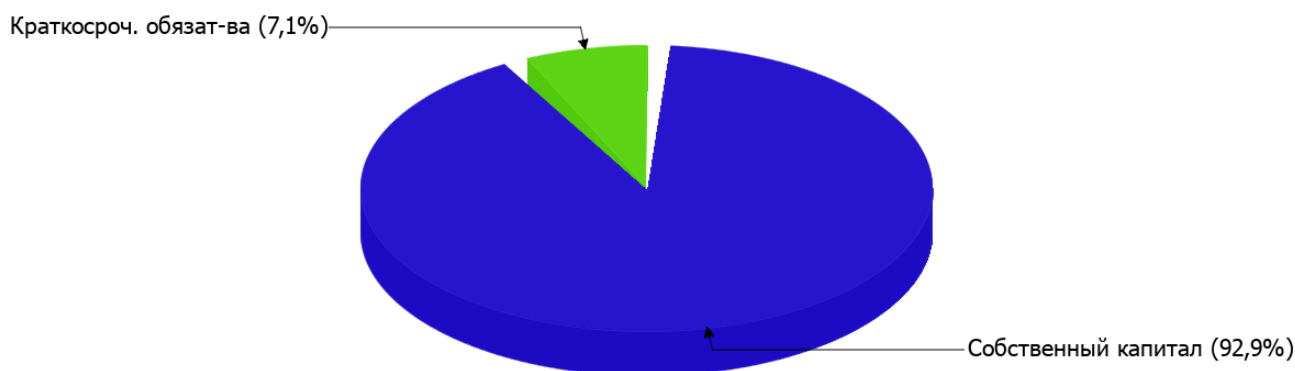
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент автономии	0,94	0,93	-0,01	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	-0,24	0,7	+0,94	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,94	0,93	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,01	0,18	+0,19	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,55	–	+3,55	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 **0,93**. Полученное значение говорит о слишком осторожном отношении Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **93%** в общем капитале организации). коэффициент автономии за год снизился всего на **0,01**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2023 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 равнялся **0,7**. за последний год наблюдался весьма значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **0,94**. на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

в течение анализируемого периода произошло незначительное падение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,93**. Значение коэффициента на 31.12.2023 вполне соответствует норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро" 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,8	3,34	+2,54	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,53	3,18	+2,65	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	2,91	+2,77	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**3,34**) соответствует норме. [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **2,54**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **3,18**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (**2,91**). [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **2,77**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

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

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **30 637** тыс. руб., что равняется 764,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **4 799** тыс. руб., или на **18,6%**.

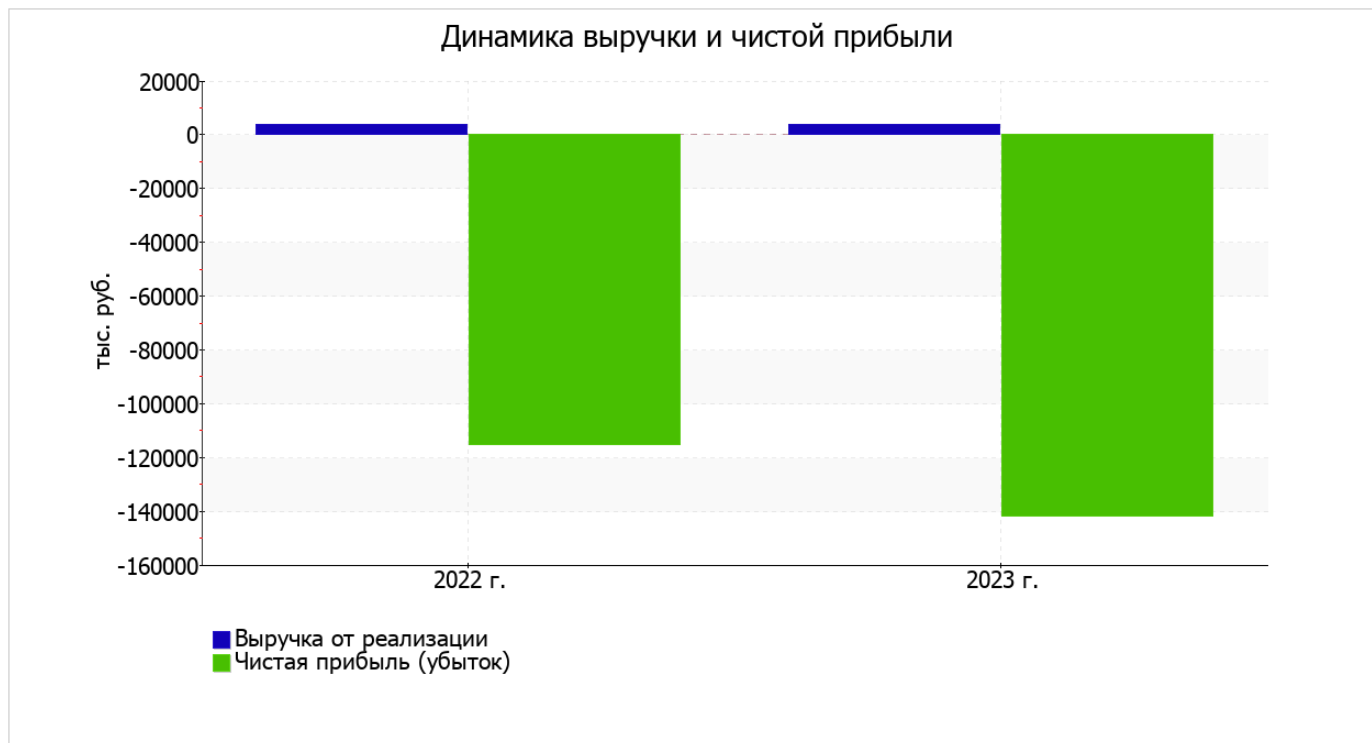
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **257** и **5 056** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+17,1%**) опережает изменение выручки (**+6,9%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 **114 056** тыс. руб., что на 24 693 тыс. руб. (27,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 372,3% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	3 750	4 007	+257	+6,9	3 879
2. Расходы по обычным видам деятельности	29 588	34 644	+5 056	+17,1	32 116
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-25 838	-30 637	-4 799	↓	-28 238
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-89 363	-114 056	-24 693	↓	-101 710
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-115 201	-144 693	-29 492	↓	-129 947
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	83	2 988	+2 905	+36 раз	1 536
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-115 118	-141 705	-26 587	↓	-128 412
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-17 348	-141 705	-124 357	↓	-79 527
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-141 705	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



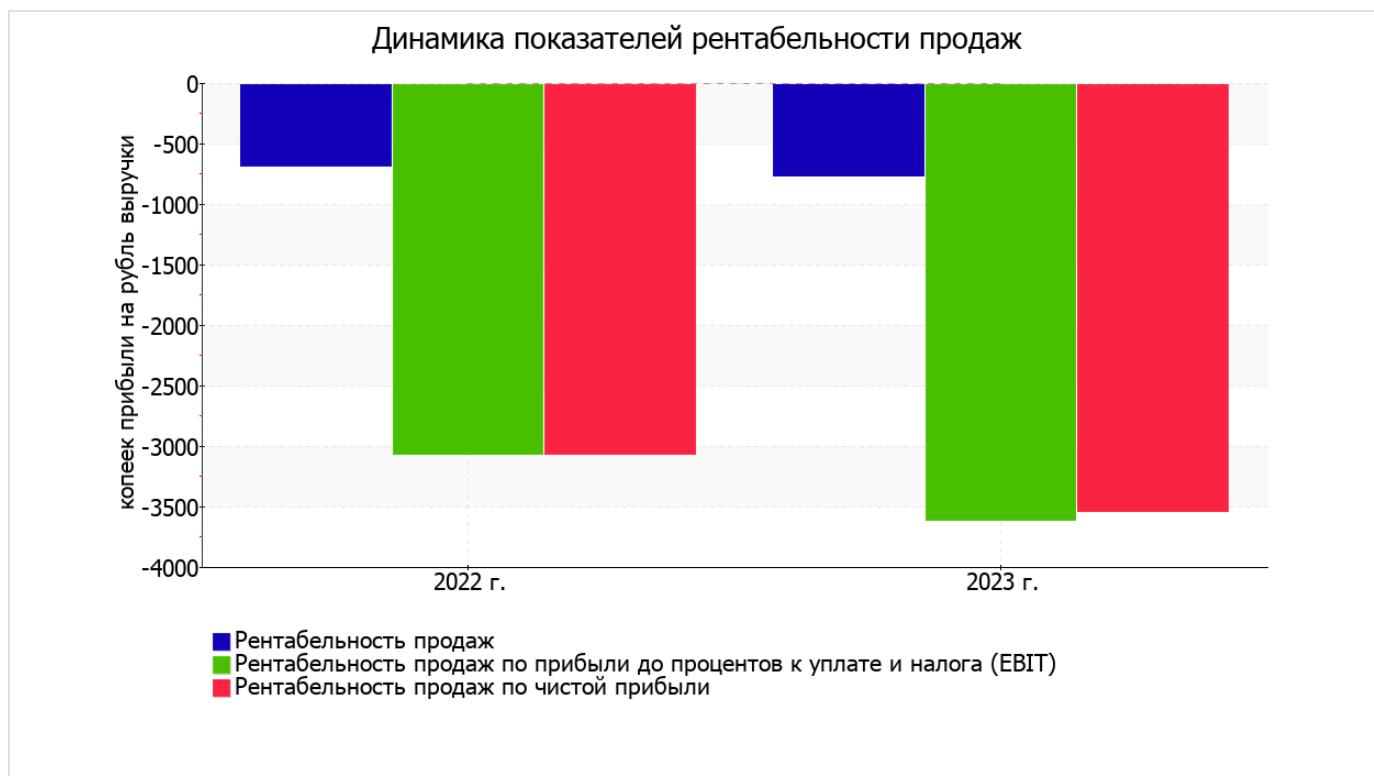
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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: не менее 4%.	-689	-764,6	-75,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-3 072,0	-3 611,0	-539	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.	-3 069,8	-3 536,4	-466,6	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-764,6** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-75,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за 2023 год составил **-3 611,0%**. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро" содержалось **-3 611,0** коп. убытка 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)	-63,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.
Рентабельность активов (ROA)	-59,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-65,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,638** руб. за последний год значение рентабельности активов можно считать критическим (**-59,5%**).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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 в днях	Коэфф. 2023 г.
	2023 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 115 дн.)	3 309	0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 12 дн.)	4	92,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 54 и менее дн.)	475	0,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 380	0,3
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 139 и менее дн.)	21 694	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	20 233	<0,1

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 21694 календарных дня (т.е. 59 лет). При этом требуется 4 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро" за год.

Приведенные ниже 8 показателей финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,7, характеризуется как, без сомнения, хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 93% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить такие:

- за период 01.01–31.12.2023 получен убыток от продаж (-30 637 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-4 799 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -141 705 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-539 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,93);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов Общества с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро".

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро", является следующий – отрицательная динамика рентабельности продаж (-75,6 процентных пункта от рентабельности -689% за такой же период прошлого года).

Как следует из приведенного анализа, основные финансовые показатели укладываются в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у Общества с ограниченной ответственностью "Альфа-Аэро" имеются все возможности для эффективной деятельности.