Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7716697924

Код причины постановки на учет (КПП): 773101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разработка компьютерного программного обеспечения (ОКВЭД 62.01).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса			
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)	тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 984	12 899	0,8	0,9	+10 915	+6,5 раза
в том числе: основные средства	1 963	5 641	0,8	0,4	+3 678	+187,4
нематериальные активы	21	7 258	<0,1	0,5	+7 237	+345,6 раза
2. Оборотные, всего	233 627	1 466 747	99,2	99,1	+1 233 120	+6,3 раза
в том числе: запасы	–	2 355	–	0,2	+2 355	–
дебиторская задолженность	94 345	1 260 572	40	85,2	+1 166 227	+13,4 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	138 951	203 701	59	13,8	+64 750	+46,6
Пассив						
1. Собственный капитал	226 252	206 268	96	13,9	-19 984	-8,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	2 325	–	0,2	+2 325	–

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)		
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	9 359	1 271 053	4	85,9	+1 261 694	+135,8 раза
в том числе: заемные средства	–	38 087	–	2,6	+38 087	–
Валюта баланса	235 611	1 479 646	100	100	+1 244 035	+6,3 раза

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2024) характеризуются большой долей (99,1%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (в 6,3 раза). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 8,8%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

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



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):

- дебиторская задолженность – 1 166 227 тыс. руб. (93,7%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 63 268 тыс. руб. (5,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+1 223 607 тыс. руб., или 96,8% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

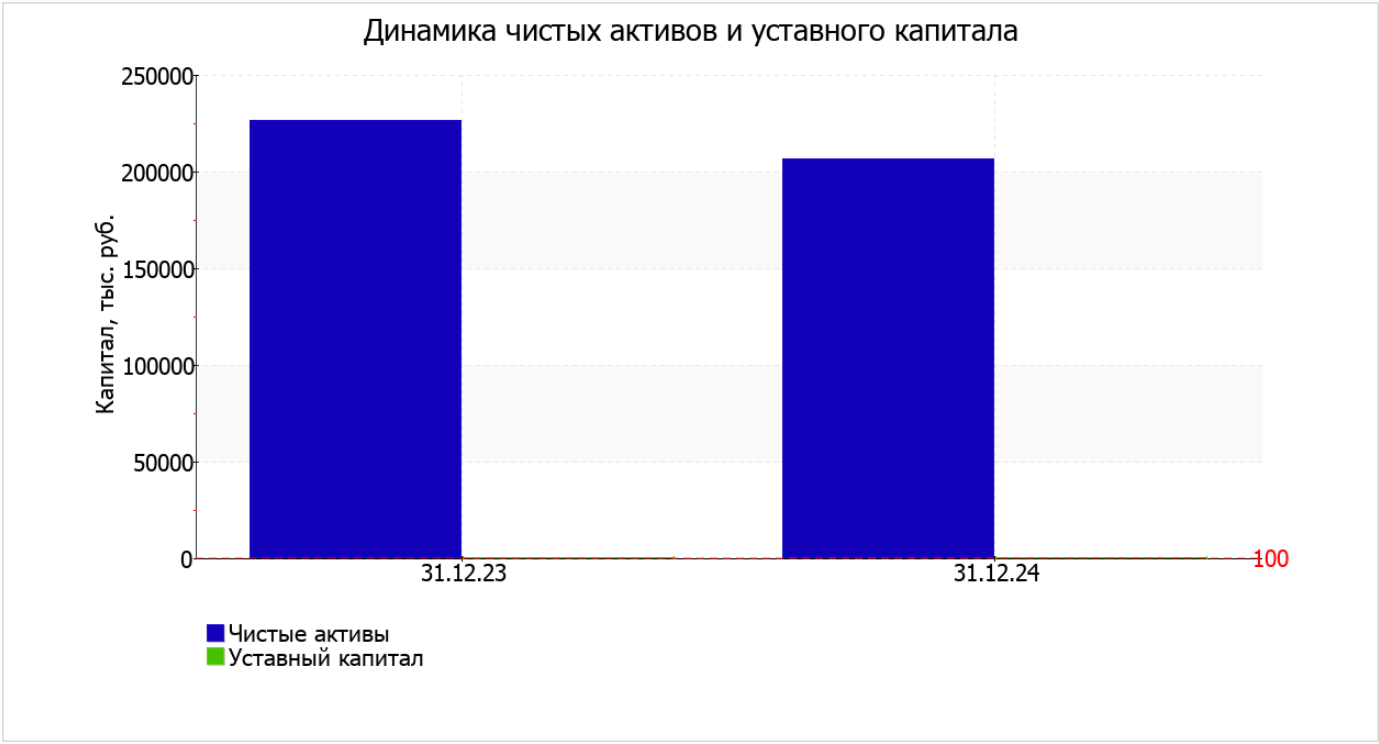
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-212 тыс. руб. и -19 984 тыс. руб. соответственно).

значение собственного капитала на последний день анализируемого периода составило 206 268,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации заметно снизился (-19 984,0 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)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	226 252	206 268	96	13,9	-19 984	-8,8
2. Уставный капитал	100	100	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	226 152	206 168	96	13,9	-19 984	-8,8

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 2 062,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 8,8% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



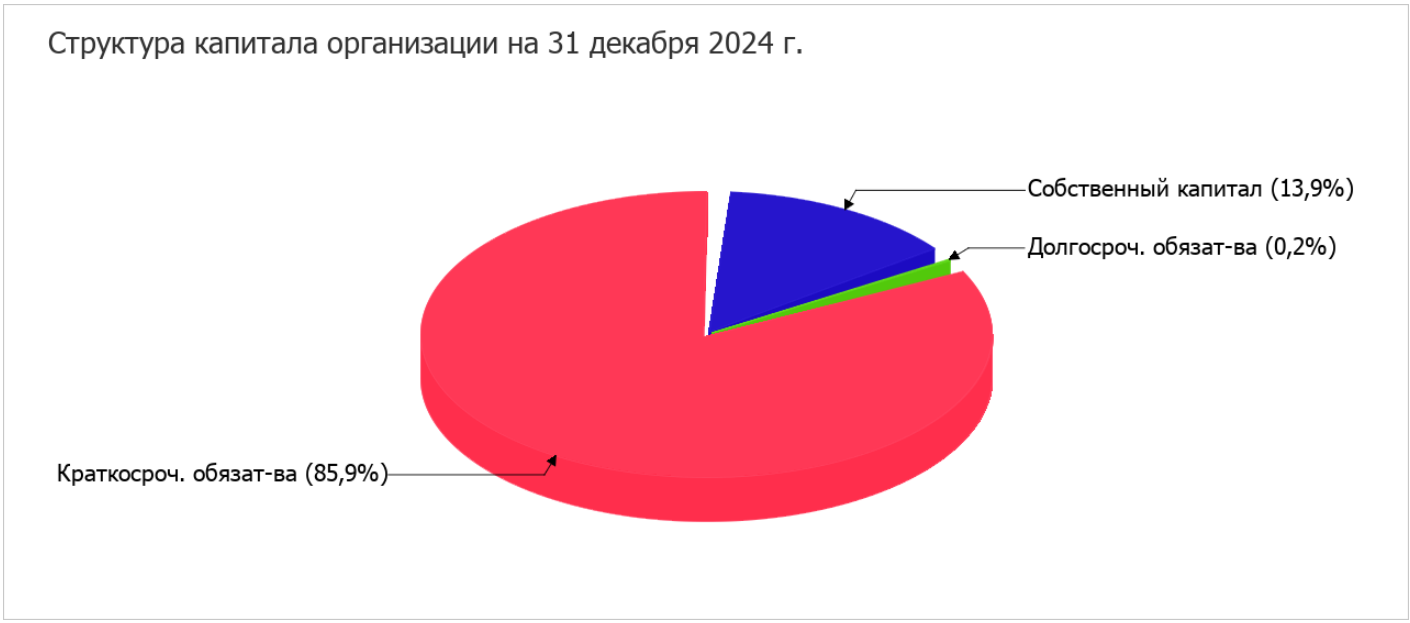
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,96	0,14	-0,82	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,96	0,13	-0,83	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,14	-0,82	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,94	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	82,11	+82,11	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 0,14. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (14% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. произошло стремительное уменьшение коэффициента автономии в течение анализируемого периода – на 0,82.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



за последний год произошло весьма значительное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,83 (до 0,13). значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 можно характеризовать как положительное.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций стремительно уменьшился – с 0,96 до 0,14 (т. е. на 0,82). Значение коэффициента на 31.12.2024 значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 14%).

на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило 82,11. коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год увеличился на 82,11. на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,8% и 0,2% соответственно). При этом в течение анализируемого периода 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	24,96	1,15	-23,81	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	24,93	1,15	-23,78	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	14,85	0,16	-14,69	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,3.

[На конец периода] при норме 1,9 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 1,15. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -23,81.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности соответствует норме – 1,15 при норме 1. Это означает, что у Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,16) ниже допустимого предела (норма: 0,3). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -14,69.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" за год приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 97 532 тыс. руб., что равняется 10,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 192 тыс. руб., или на 0,2%.

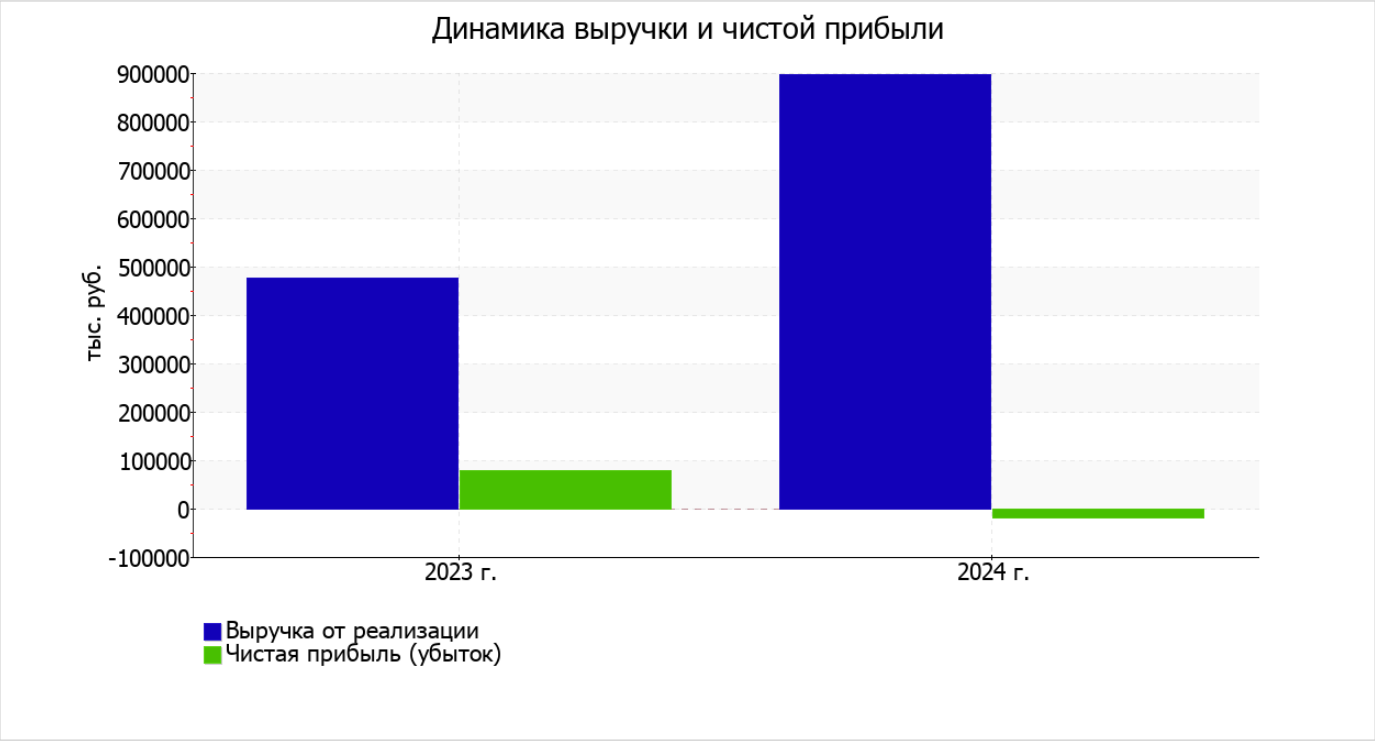
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 419 488 и 419 680 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+110,8%) опережает изменение выручки (+88%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за последний год составил 117 516 тыс. руб.,что на 98 905 тыс. руб. (в 6,3 раза) 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	476 616	896 104	+419 488	+88	686 360
2. Расходы по обычным видам деятельности	378 892	798 572	+419 680	+110,8	588 732
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	97 724	97 532	-192	-0,2	97 628
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-18 611	-117 429	-98 818	↓	-68 020
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	79 113	-19 897	-99 010	↓	29 608
6. Проценты к уплате	–	87	+87	–	44
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	79 113	-19 984	-99 097	↓	29 565
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	79 113	-19 984	-99 097	↓	29 565
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-19 984	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



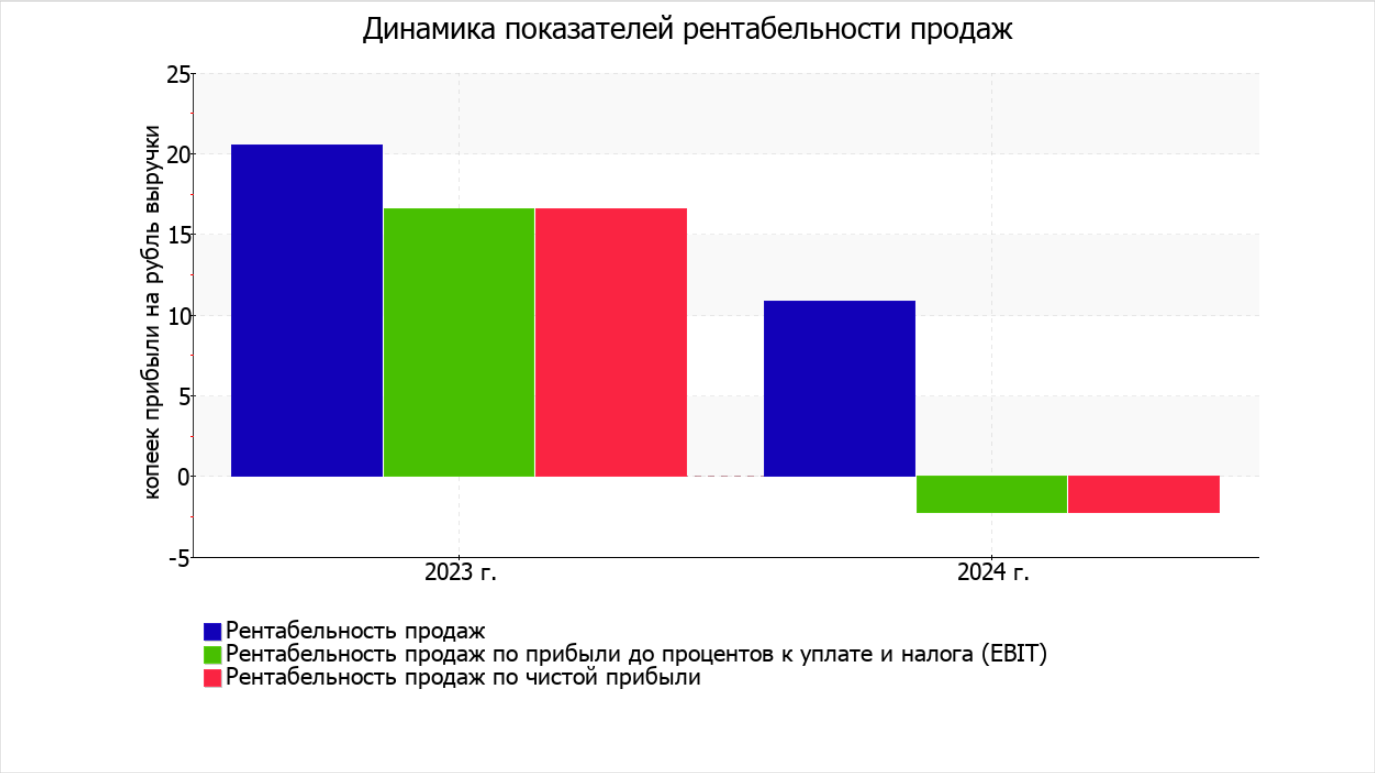
3.2. Анализ рентабельности

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 для данной отрасли: не менее 11%.	20,5	10,9	-9,6	-46,9
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	16,6	-2,2	-18,8	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	16,6	-2,2	-18,8	↓

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 10,9 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023) (-9,6 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2024 год составил -2,2%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось -2,2 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-9,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-2,3	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-9,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" принес 0,092 руб. убытка.

за последний год значение рентабельности активов, равное -2,3%, можно считать критическим.

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. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)	347	1,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.)	1	676,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 61 дн.)	277	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	254	1,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 148 дн.)	350	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	88	4,1

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

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 350 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 по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" за весь рассматриваемый период.

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (14%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-9,6 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 20,5%);
- уменьшение собственного капитала организации Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" при том что, активы организации существенно увеличились (в 6,3 раза).

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вполне укладывается в норму (0,13);
- соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- за 2024 год получена прибыль от продаж (97 532 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-192 тыс. руб.).

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" можно выделить следующие:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 14% (нормальное значение: 75% и более);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год составил -19 984 тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (-18,8 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

Показателем, имеющим исключительно хорошее значение, является следующий – абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение Общество с ограниченной ответственностью "Левел Тревел" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.