

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСТ ОТЕЛЬ ГРУПП"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2301106438

Код причины постановки на учет (КПП): 230101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания (ОКВЭД 55.10).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

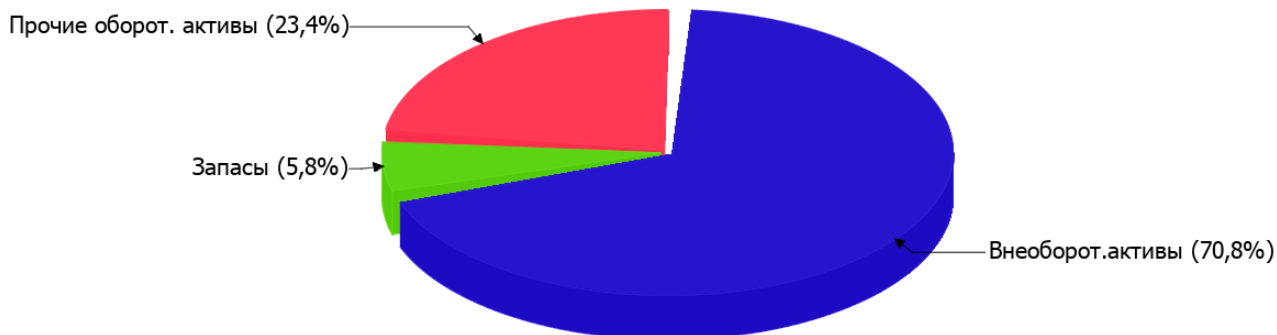
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	93 726	297 691	61	70,8	+203 965	+3,2 раза
Оборотные	59 945	122 663	39	29,2	+62 718	+104,6
Пассив						
Собственный капитал	119 319	272 264	77,6	64,8	+152 945	+128,2
Долгосрочные обязательства	–	131 009	–	31,2	+131 009	–
Краткосрочные обязательства	34 352	17 081	22,4	4,1	-17 271	-50,3
Валюта баланса	153 671	420 354	100	100	+266 683	+173,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2024) в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств – 2/3. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 173,5%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 128,2%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2024 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):

- материальные внеоборотные активы – 203 965 тыс. руб. (76,4%)
- финансовые и другие оборотные активы – 43 156 тыс. руб. (16,2%)
- запасы – 19 792 тыс. руб. (7,4%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- капитал и резервы – 152 945 тыс. руб. (53,9%)
- долгосрочные заемные средства – 131 009 тыс. руб. (46,1%)

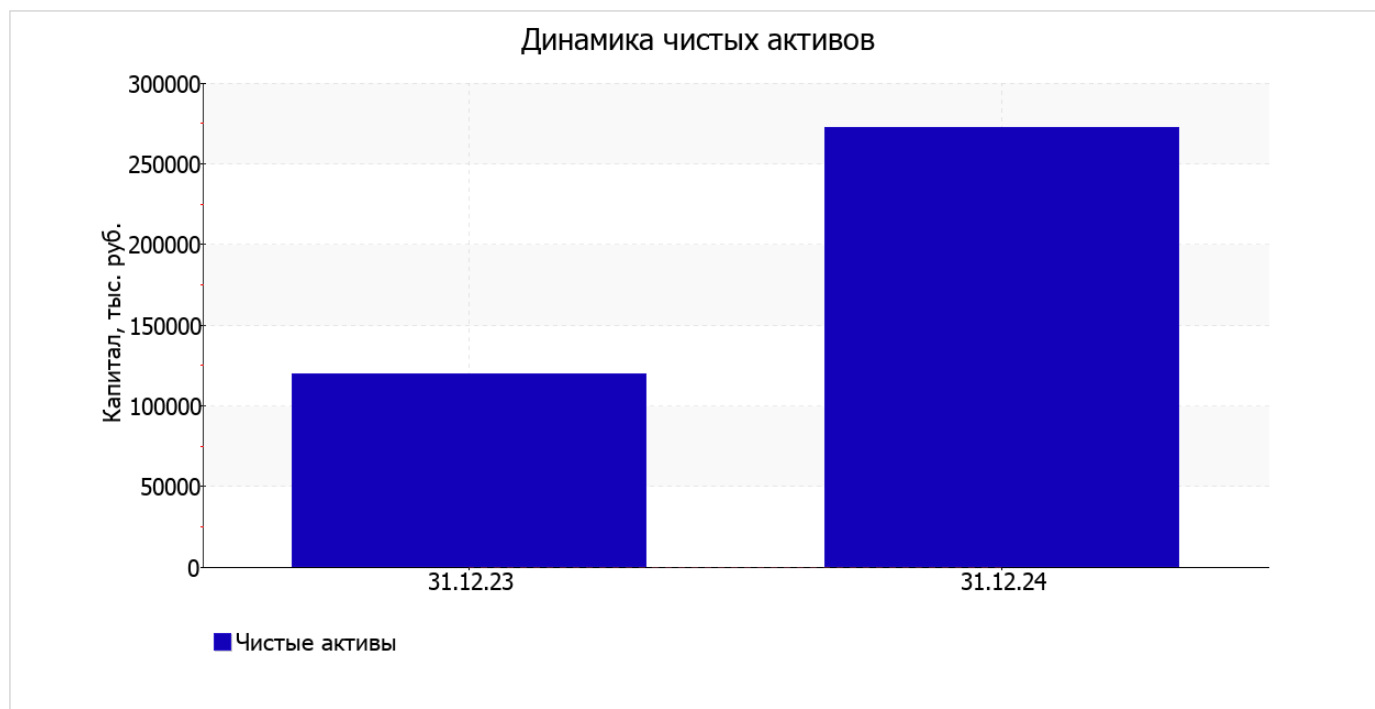
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (-230 тыс. руб. и -16 238 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся 272 264,0 тыс. руб. за год имело место весьма значительное, на 128,2%, повышение собственного капитала.

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	119 319	272 264	77,6	64,8	+152 945	+128,2

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 128,2% 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

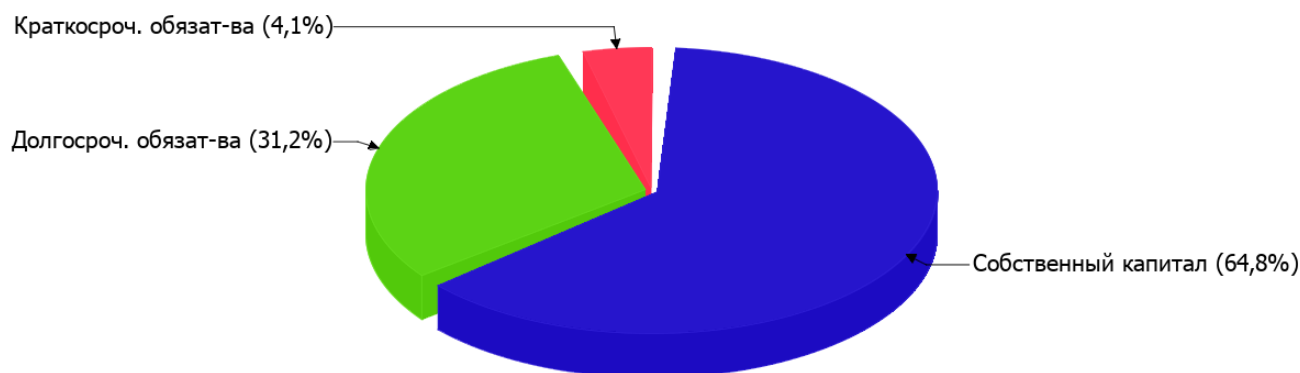
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	0,78	0,65	-0,13	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,43	-0,21	-0,64	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,78	0,96	+0,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	5,69	-1,05	-6,74	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,12	-0,88	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,65**. Полученное значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **65%** в общем капитале организации). за весь анализируемый период коэффициент автономии заметно снизился (на **0,13**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2024) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-0,21**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко снизился (**-0,64**). коэффициент на 31 декабря 2024 г. имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год вырос на **0,18**, с **0,78** до **0,96**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2024 вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2024) равнялся **-1,05**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период резко уменьшился (**-6,74**). на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (88,5% и 11,5% соответственно). При этом за последний год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 88,5%.

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	1,75	7,18	+5,43	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	—	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **7,18**. При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **5,43**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,2). С начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

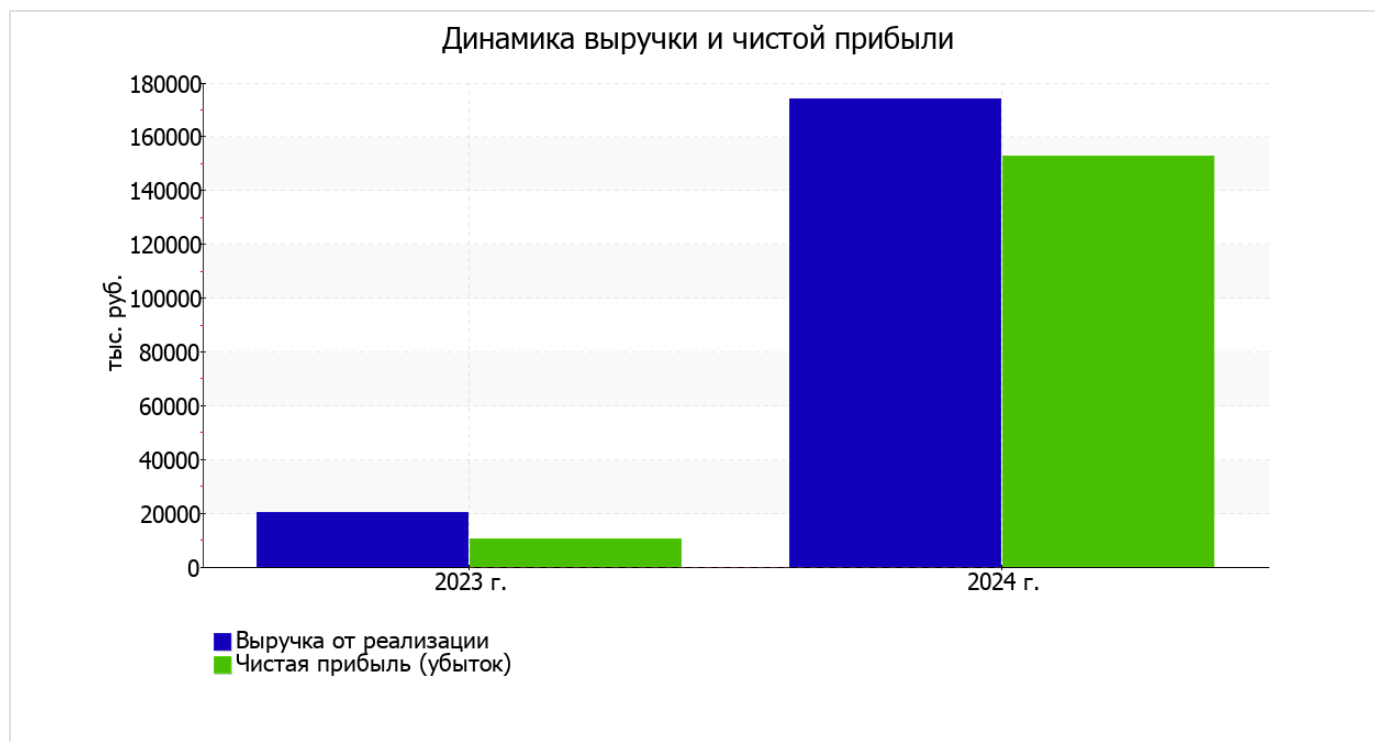
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСТ ОТЕЛЬ ГРУПП" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 156 179 тыс. руб., что составляет 89,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 144 427 тыс. руб., или в 13,3 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 153 756 и 9 329 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+761,9%) опережает изменение расходов (+110,7%)

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	20 180	173 936	+153 756	+8,6 раза	97 058
2. Расходы по обычным видам деятельности	8 428	17 757	+9 329	+110,7	13 093
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 752	156 179	+144 427	+13,3 раза	83 966
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	907	665	-242	-26,7	786
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	12 659	156 844	+144 185	+12,4 раза	84 752
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 358	3 899	+1 541	+65,4	3 129
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	10 301	152 945	+142 644	+14,8 раза	81 623

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСТ ОТЕЛЬ ГРУПП" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

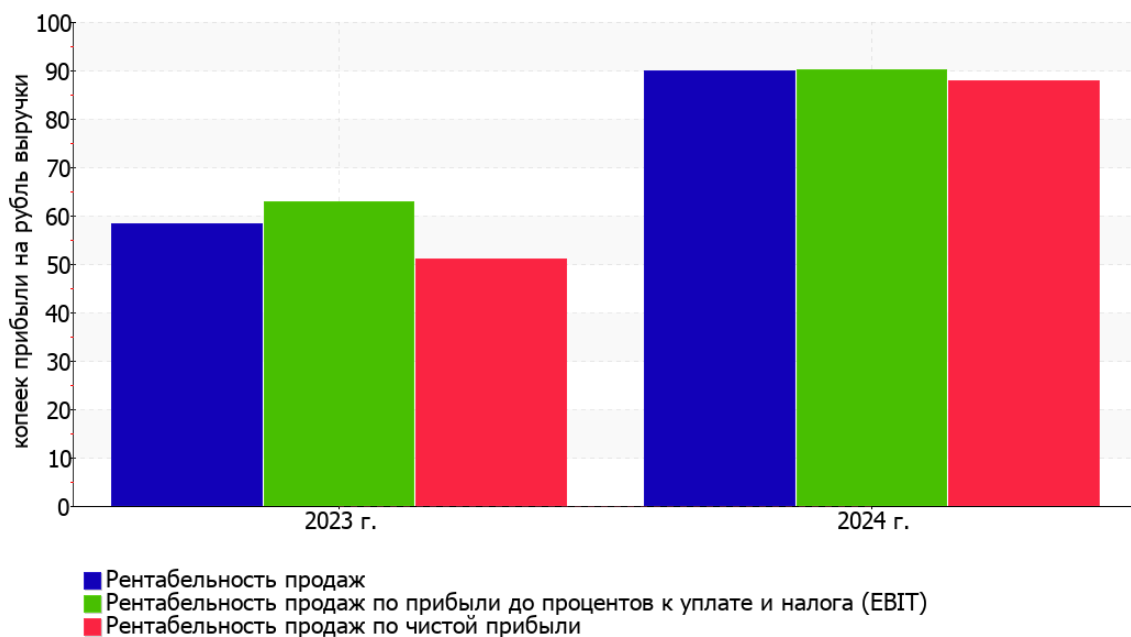
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	58,2	89,8	+31,6	+54,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	62,7	90,2	+27,5	+43,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: 6% и более.	51	87,9	+36,9	+72,3

[За последний период] организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере **89,8** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**+31,6** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2024 год составила **90,2**%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **90,2** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	77,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 20%.
Рентабельность активов (ROA)	53,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	59,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 0,779 руб. чистой прибыли.

за период 01.01–31.12.2024 рентабельность активов демонстрирует исключительно хорошее значение – 53,1%.

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: 123 и менее дн.)	192	1,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 7 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	37	10
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 226 и менее дн.)	604	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	412	0,9

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 604 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31.12.2024) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АСТ ОТЕЛЬ ГРУПП" за весь анализируемый период.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- оптимальная доля собственного капитала (65%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (53,1% за 2024 год);
- рост рентабельности продаж (+31,6 процентных пункта от рентабельности 58,2% за аналогичный период прошлого года);
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 96% от общего капитала организации);
- за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (156 179 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+144 427 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 152 945 тыс. руб. (+142 644 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки организации (+27,5 коп. к 62,7 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами является крайне неудовлетворительным (-0,21);
- значительно ниже нормы коэффициент абсолютной ликвидности.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.