

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ООО АВИАЭКСПРЕСС

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7536039411

Код причины постановки на учет (КПП): 753601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является прочая вспомогательная деятельность воздушного транспорта (ОКВЭД 63.23).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

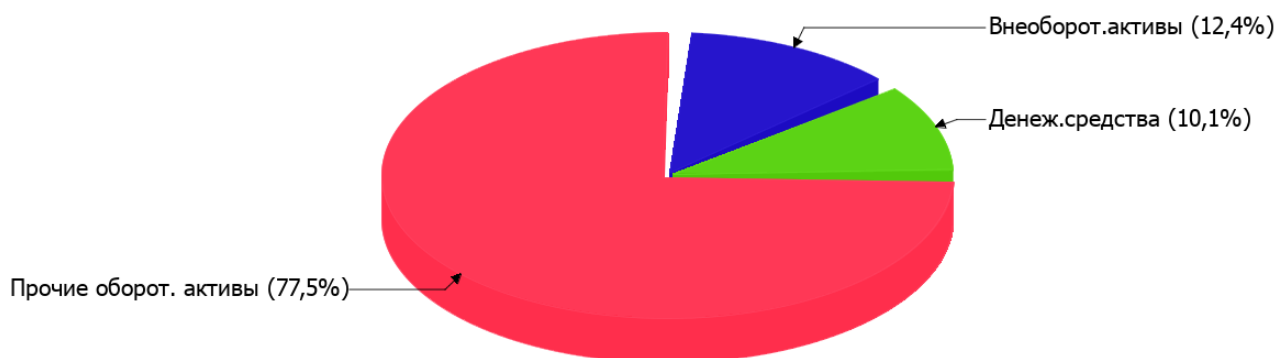
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	4 432	3 998	14,9	12,4	-434	-9,8
Оборотные	25 310	28 328	85,1	87,6	+3 018	+11,9
Пассив						
Собственный капитал	15 242	15 945	51,2	49,3	+703	+4,6
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	14 500	16 381	48,8	50,7	+1 881	+13
Валюта баланса	29 742	32 326	100	100	+2 584	+8,7

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г. характеризуется таким соотношением: 12,4% внеоборотных активов и 87,6% текущих. Активы организации за последний год увеличились на 2 584 тыс. руб. (на 8,7%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 4,6%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "финансовые и другие оборотные активы" на **8 794 тыс. руб.** (или **100%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **2 455 тыс. руб. (77,7%)**
- капитал и резервы – **703 тыс. руб. (22,3%)**

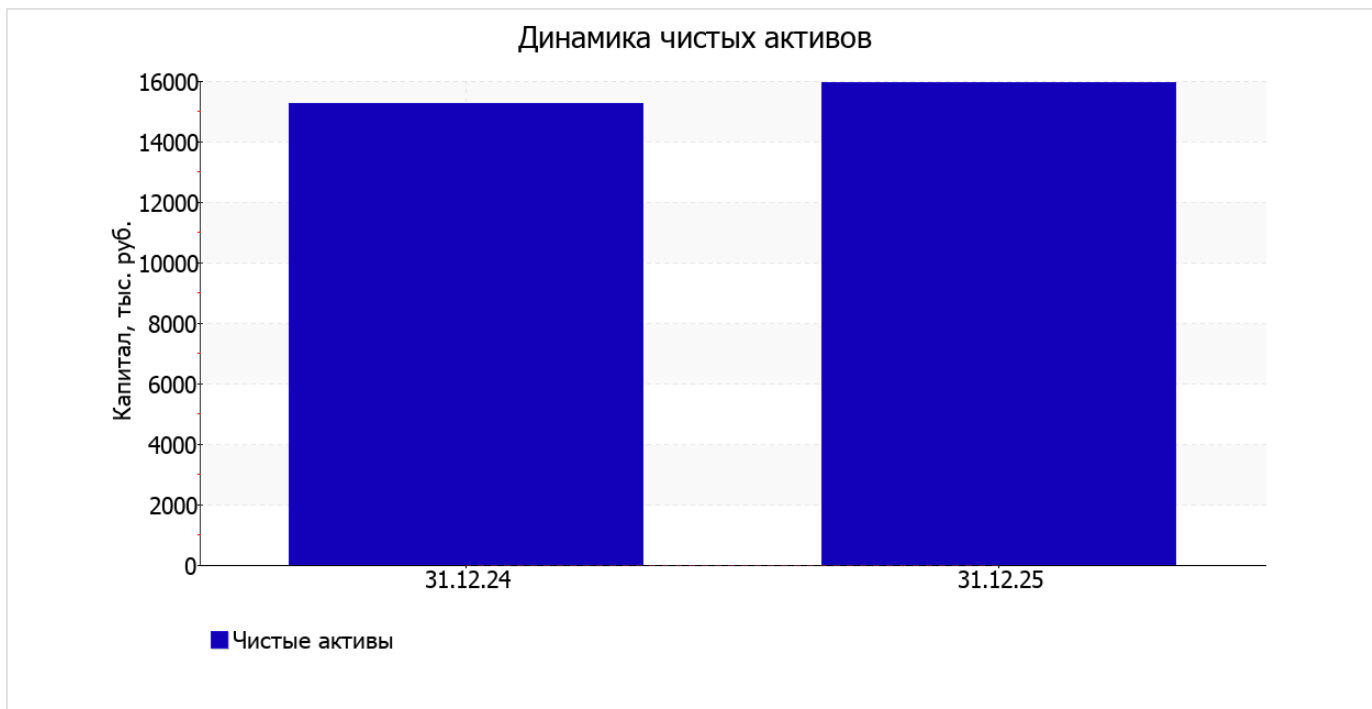
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (**-5 776 тыс. руб.** и **-574 тыс. руб.** соответственно).

за весь рассматриваемый период собственный капитал организации слабо вырос (до **15 945,0 тыс. руб.**; **+703 тыс. руб.**).

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)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	15 242	15 945	51,2	49,3	+703	+4,6

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **4,6%** в течение анализируемого периода. 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.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

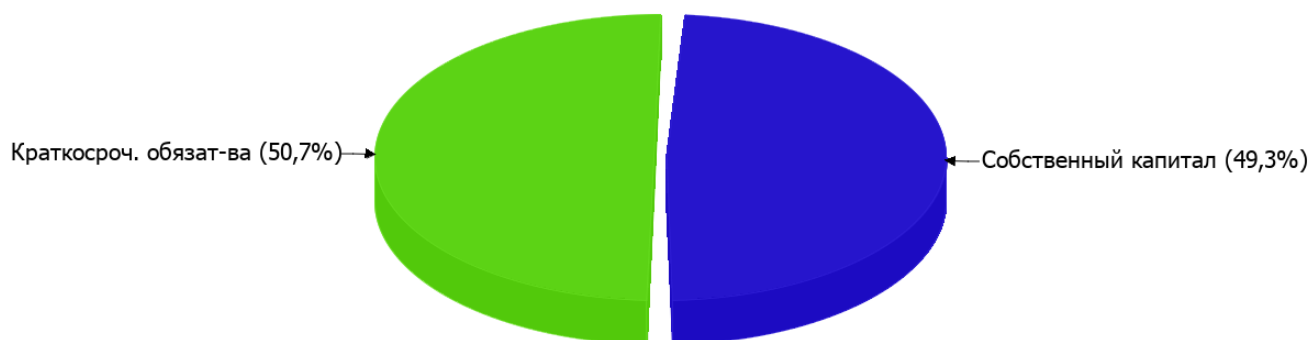
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,51	0,49	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,43	0,42	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,51	0,49	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	3 603,33	3 982,33	+379	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 2025 г. составил **0,49**. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за весь рассматриваемый период наблюдалось небольшое снижение коэффициента автономии.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. составило **0,42**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год снизился всего на **0,01**. на 31.12.2025 значение коэффициента характеризуется как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода слабо снизился (до **0,49**; **-0,02**). Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **49%**).

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов заметно вырос до **3 982,33** (**+379**). по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму.

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
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,75	1,73	-0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,62	0,2	-0,42	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**1,73**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,02**.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,2. Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,42**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

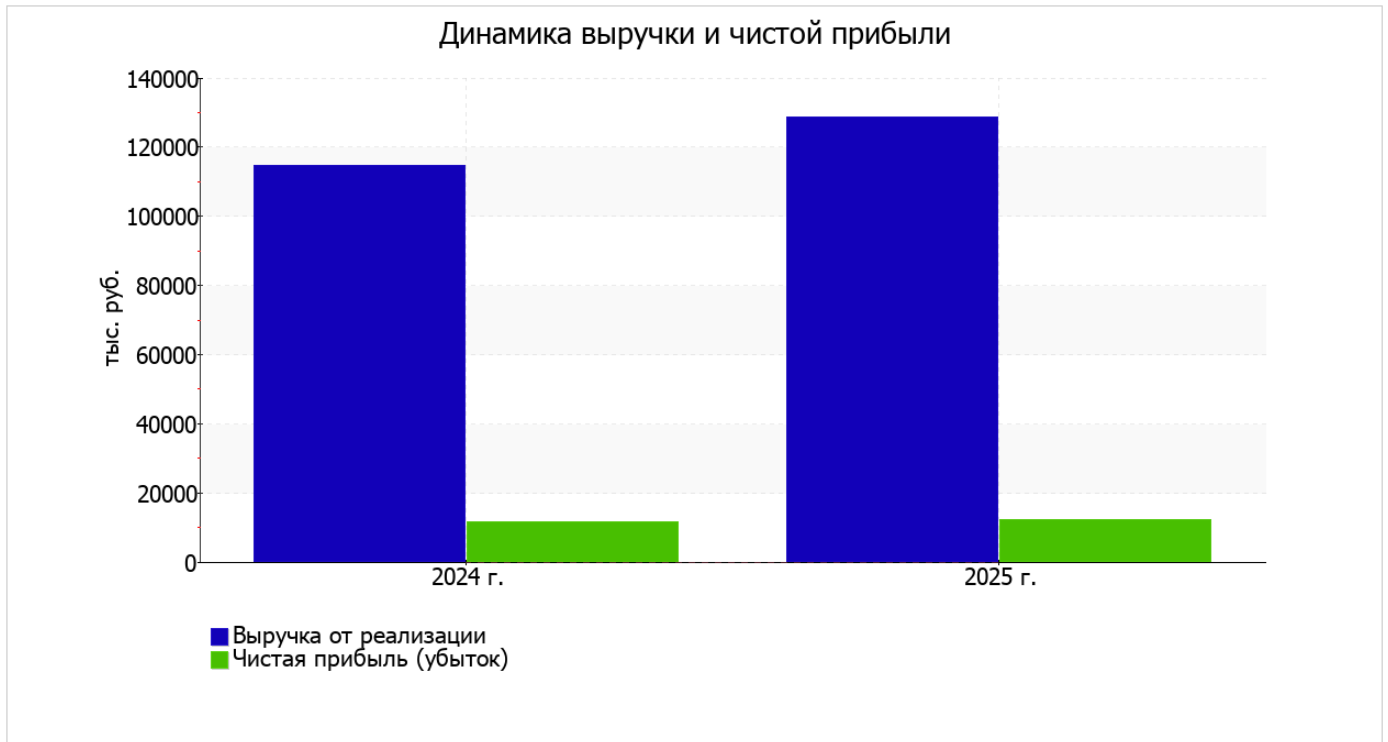
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО АВИАЭКСПРЕСС за последний год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 25 029 тыс. руб., что составило 19,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 1 936 тыс. руб., или на 7,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 13 790 и 15 726 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+17,9%) опережает изменение выручки (+12%)

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	114 806	128 596	+13 790	+12	121 701
2. Расходы по обычным видам деятельности	87 841	103 567	+15 726	+17,9	95 704
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	26 965	25 029	-1 936	-7,2	25 997
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-13 295	-10 318	+2 977	↑	-11 807
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	13 670	14 711	+1 041	+7,6	14 191
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 205	2 412	+207	+9,4	2 309
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	11 465	12 299	+834	+7,3	11 882

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



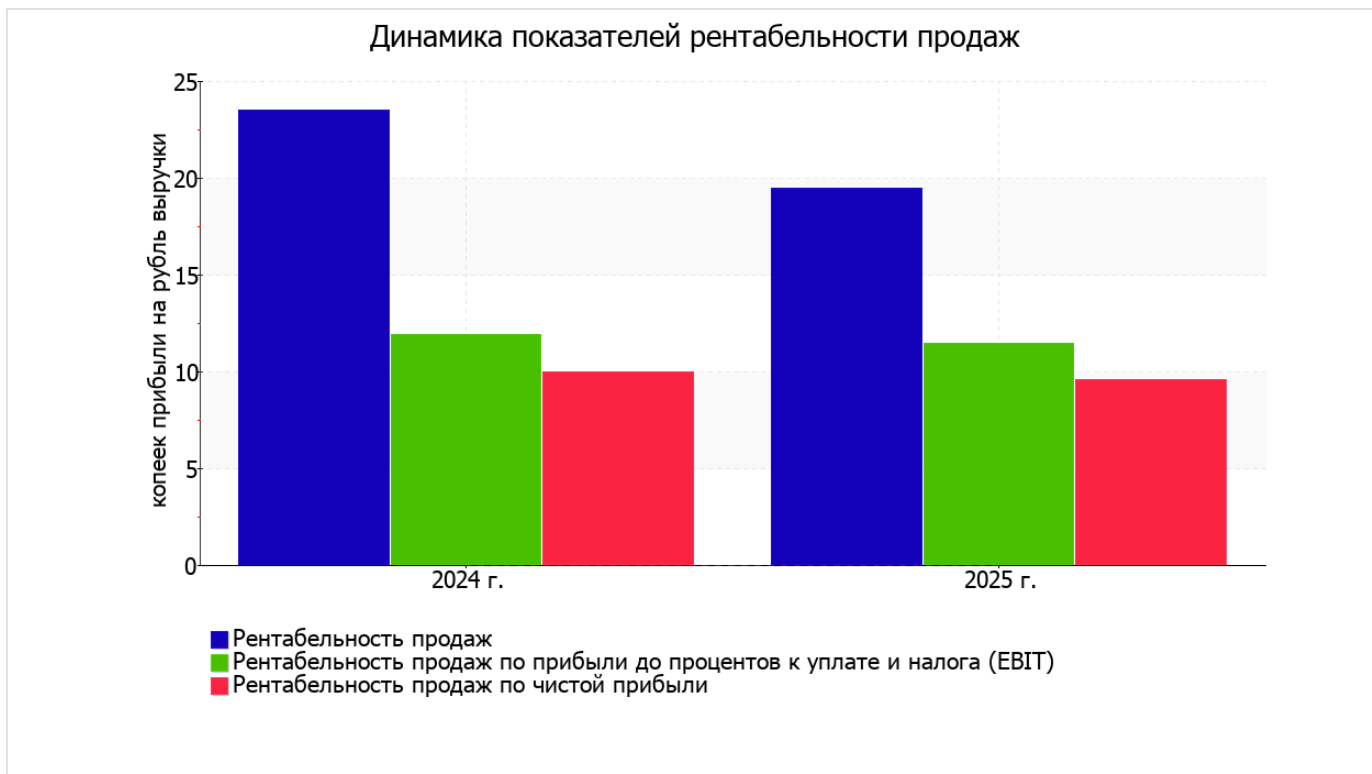
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 5%.	23,5	19,5	-4	-17,1
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	11,9	11,4	-0,5	-3,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	10	9,6	-0,4	-4,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО АВИАЭКСПРЕСС.

Рентабельность продаж за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **19,5%**. Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **11,4%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **11,4** 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
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	78,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	39,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	94,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,789** руб. чистой прибыли.

рентабельность активов за 2025 год демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **39,6%**.

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 в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 112 и менее дн.)	76	4,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	33	11
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 152 и менее дн.)	88	4,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	44	8,2

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 88 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результаты деятельности ООО АВИАЭКСПРЕСС в течение анализируемого периода.

В ходе анализа были получены следующие показатели, исключительно хорошо характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **0,42**, можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
- отличная рентабельность активов (**39,6%** за последний год);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила **12 299** тыс. руб. (+834 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди неудовлетворительных показателей финансового положения и результатов деятельности ООО АВИАЭКСПРЕСС можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- значительное падение рентабельности продаж (**-4** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной **23,5%**);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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

- коэффициент автономии соответствует норме (**0,49**);
- за 2025 год получена прибыль от продаж (**25 029** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-1 936** тыс. руб.).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- коэффициент абсолютной ликвидности практически укладывается в нормальное значение;
- незначительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (-0,5 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

В ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 49% (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более).

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.