



2019

ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОЙ
(ФИНАНСОВОЙ)
ОТЧЕТНОСТИ
АО "АТК "ЯМАЛ"
ЗА 2019 ГОД

Настоящие пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности АО "АТК "ЯМАЛ" за 2019 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

1. Краткая характеристика Авиакомпании и основные показатели деятельности.

Авиакомпания "Авиационная Транспортная Компания "Ямал" (далее - Авиакомпания) зарегистрирована в едином реестре юридических лиц под номером 1028900507305, дата образования Авиакомпании : 7 апреля 1997 г. Авиакомпания зарегистрирована на территории Ямало-Ненецкого автономного округа, но при этом имеет несколько филиалов и представительств по территории Российской Федерации.

Юридический адрес Авиакомпании: 629004, ЯНАО, г. Салехард, ул. Авиационная 27.

Авиакомпания Ямал является коммерческой организацией - юридическим лицом. Дочерних и зависимых обществ не имеет. В состав Авиакомпании входит несколько филиалов и представительств на территории РФ. Авиакомпания базируется на территории аэропортов РФ - Салехард, Рощино, Домодедово, Кольцово, Уфа, Новый Уренгой.

Основными видами деятельности Авиакомпании в 2019 году являлись:

- регулярные пассажирские перевозки на внутренних и международных воздушных линиях;
- чартерные пассажирские перевозки на внутренних и международных воздушных линиях;
- перевозки багажа, почты, грузов на внутренних и международных воздушных линиях.

Среднесписочная численность за 2019 год составила 1 101 человек, за 2018 год – 1 086 человека. Незначительный прирост по численности (+15) обусловлена структурными изменениями состава технического персонала, связанного с поддержанием летной годности воздушных судов (далее – ВС) типа RRJ-95.

В своей деятельности авиакомпания использует воздушные суда разных типов:

	2018 г	2019 г.		
Наличие ВС на конец периода, в т.ч.:	37	33	-4	Примечания
A-320	8	8	0	
A-321	3	3	0	
CH-850	1	1	0	
CRJ	10	6	-4	Возврат 4 ВС в 4 кв. 2019г
RRJ-95	15	15	0	

Для обеспечения основной деятельности Авиакомпания имеет действующий сертификат эксплуатанта воздушного транспорта и представляет соответствующую отчетность для подтверждения данного сертификата.

По данным Федерального Агентства Воздушного Транспорта - Авиакомпания занимает 14 место по объему перевозок, что ниже 2018 года на 2 пункта (12е место по данным 2018г.). Удельный вес пассажиров Авиакомпании к общему числу перевезенных пассажиров за 2019 год составил 1,4 %. По 2018 году данный показатель составлял 1,7%. Т.о., ограниченная летная годность эксплуатируемых 15-

ти ВС типа RRJ-95, а так же политика Авиакомпании связанные с закрытием нерентабельных коммерческих рейсов привела к незначительной потере доли рынка в пассажирских перевозках.

Авиакомпания Ямал является региональным перевозчиком, основной целью которой является выполнение социально значимых рейсов для жителей Ямало-Ненецкого автономного округа. Это направление деятельности Авиакомпании в 2019 году значительно расширено как в части маршрутной сети так и количества выполняемых рейсов.

Показатель	2018	2019	ИР
Количество выполненных регулярных рейсов всего	20 452	15 944	-0,22
Количество выполненных рейсов внутри /в/из ЯНАО	8 711	10 412	0,20
Удельный вес, %	42,59	65,30	
Налет часов на регулярных рейсах всего, час	46 212	37 199	-0,20
Налет часов на регулярных рейсах внутри /в/из ЯНАО, час	18 839	24 625	0,31
Удельный вес, %	40,77	66,20	
Количество перевезенных пассажиров на регулярных рейсах всего, тыс. чел.,	1 305	1 069	-0,18
Количество перевезенных пассажиров на рейсах внутри /в/из ЯНАО, тыс. чел., не менее	578	728	0,26
Удельный вес, %	44,30	68,11	
Выполненный пассажирооборот всего, тыс. пасс.км.,	2 426	1 964	-0,19
Выполненный пассажирооборот на рейсах внутри /в/из ЯНАО, тыс. пасс.км.,	1 010	1 303	0,29
Удельный вес, %	41,64	66,33	
Процент занятости кресел на регулярных рейсах всего, %	67,02	67,6	0,01
Процент занятости кресел на регулярных рейсах внутри /в/из ЯНАО, %	63,5	67,4	0,06

В 2019 году по инициативе Губернатора ЯНАО внедрена программа поддержки жителей ЯНАО по обеспечению льготным проездом на воздушном транспорте детей из многодетных семей.

Доходы от регулярных перевозок, включая суммы полученных субсидий, составляют 58% от общих доходов авиакомпании.

В 2019 году значительно расширен перечень дополнительных услуг, предлагаемых пассажирам при осуществлении регулярных перевозок.

Доходы по видам услуг за 2019 год составили (тыс.руб.):

<i>Сбор за обмен билета на сайте АК</i>	<i>1 198</i>
<i>Справка о перелете (ортодромии)</i>	<i>3 137</i>
<i>Услуги для опаздывающих пассажиров</i>	<i>794</i>
<i>Дополнительное питание</i>	<i>131</i>
<i>Услуги по распространению печатной продукции</i>	<i>20</i>
<i>Бронирование</i>	<i>632</i>
<i>Доставка корреспонденции</i>	<i>30</i>
<i>Выбор места</i>	<i>42 880</i>
<i>Сопровождение ребенка</i>	<i>4 212</i>

Значительную часть доходов от перевозок авиакомпании (37%) составляют чартерные (заказные) рейсы.

Дополнительные доходы в размере 5% авиакомпания имеет от:

- изготовление бортового питания для пассажиров рейсов, выполняющихся из аэропортов Салехарда и Тюмени;
- реализации авиационно-технического имущества;
- предоставление в аренду воздушных судов;
- реализации прочего имущества;
- деятельность ВЛЭК.

Деятельность авиакомпании направлена на осуществление воздушных перевозок пассажиров, багажа и грузов (включая перевозку почты и корреспонденции). Остальные виды доходов формируется в процессе обычной хозяйственной деятельности авиакомпании как разовые операции.

Приоритетом авиакомпании является обеспечение безопасности полетов и повышение комфорта пассажиров.

Авиакомпания участвует во всех мероприятиях, направленных на повышение доступности воздушного транспорта для населения округа. В отчетном периоде авиакомпания начала проводить оптимизацию расходов за счет изменения структуры маршрутной сети, путем исключения убыточных направлений и коммерческих рейсов за пределами округа, одновременно увеличивая количество рейсов и направлений на внутрирегиональных маршрутах, что в полной мере соответствует целям и задачам округа.

Тенденция будущих лет, согласно принятой и утвержденной стратегии развития советом директоров общества, подтверждает правильность выбранной авиакомпанией политики развития.

Начиная с 2019 года авиакомпания начала развивать маршрутную сеть, ориентированную на потребности жителей округа, обеспечивая безусловную безопасность совершаемых полетов, повышая качество обслуживания пассажиров, развивая цифровые технологии, совершенствуя систему продаж и расширяя перечень дополнительных услуг.

Основные производственные показатели авиакомпании за 2019 г.:

Наименование	Ед. изм.	Период
Самолето-километры	тыс. км	37 343,31
Налет часов	час	51 732,08

Перевезено пассажиров	чел.	1 746 250,00
Перевезено грузов, почты	тонна	2 215,85
Выполненный пассажирооборот	тыс. пасс. км	3 514 674,11
Предельный пассажирооборот (ASK)	тыс. пасс. км	4 783 253,56
Выполненный тоннокилометраж (пассажирский, грузовой, почтовый)	тыс. т. км	320 878,80
CASK (cost per available seat kilometer) — затраты авиакомпании на перевозки в расчете на один кресло-километр (ккм) предельного пассажирооборота (Издержки на место-километр)	руб.	4,14
RASK (revenue per available seat kilometer) — выручка авиакомпании от перевозок в расчете на один ккм предельного пассажирооборота (Доход на место-километр)	руб.	4,17
Загрузка кресел	%	73,50
Налет на пилота	часы	189,49
- CRJ 200, CH 850	часы	451,37
- RRJ 100/95	часы	122,27
- A 320/321	часы	265,80

2. Порядок формирования отчетных данных

Согласно статье 88 Федерального закона от 26.12.1995 г. №208-ФЗ "Об акционерных обществах" отчетность Авиакомпании подлежит обязательному аудиту. Аудитором Авиакомпании за 2019 год является фирма - ООО "Аудиторская фирма "Профи" (по результатам торгов аудит 2017-2019 гг).

При отражении фактов хозяйственной жизни в 2019 году Авиакомпания руководствовалась основным федеральным законом от 06.12.2011 года №402-ФЗ "О бухгалтерском учете", Российскими стандартами бухгалтерского учета (Положения по бухгалтерскому учету), учетной политикой Авиакомпании, утвержденной приказом № 84 от 29.12.2018 г.

Показателей, требующих ретроспективного пересчета данных, отраженных в отчетности за иные периоды по Авиакомпании, в 2019 году не выявлено.

В 2019 году сохранена тенденция, начало использования которой положено в 2017-2018 году, по приведению части показателей отчетности в соответствие с экономическим смыслом доходов и расходов. Данное управленческое решение привело к тому, что часть доходов, формировавших строку "прочие доходы", скорректировала себестоимость основных продаж, что позволило более объективно оценить результаты основной деятельности Авиакомпании. Такое решение является допустимым использованием бухгалтерских методик для формирования показателей бухгалтерской отчетности без изменения порядка учета активов и обязательств, в том числе и по счетам бухгалтерского учета.

Внесение изменений на 2020 год в порядок учета хозяйственных операций, либо формирования показателей финансовой отчетности, не планируется. Все виды деятельности сохраняются на 2020 год, предполагается незначительное естественное

сокращение численности, сокращение объемов производственных показателей планируется с учетом уже выбывших ВС типа CRJ и дальнейшей плановой передачи ВС.

На 2020 год запланировано значительное расширение маршрутной сети для жителей ЯНАО, участие в реализации программ правительства ЯНАО в соответствии с принятой стратегией развития Авиакомпаний.

Учетные процессы в авиакомпании отражаются и формируются по одним и тем же принципам от периода к периоду, обеспечивая последовательное применение учетной политики. Принципы рациональности ведения бухгалтерского учета положен в основу учетной политики авиакомпании для целей бухгалтерского учета и применяется к сопоставимым показателям. Внешние пользователи обеспечиваются показателями в отношении разных периодов, сформированными единым способом.

3. Факторы, оказавшие влияние на производственные показатели деятельности.

По результатам 2019 года Авиакомпанией допущено снижение основных производственных показателей снижения выручки по основным видам деятельности, что является результатом воздействия следующих факторов:

- выполнение длительных форм технического обслуживания ВС, что привело к длительным периодам невозможности эксплуатации ВС;
- простои ВС типа RRJ-95 для проведения регламентных контрольных процедур контроля возможности выполнения полета;
- простои ВС типа RRJ-95 в ожидании поставки запасных частей и компонентов;
- простои ВС типа RRJ-95 по производственным дефектам;
- простои ВС по причине капитального ремонта двигателя;
- уменьшение парка ВС;
- снижением количества заказных рейсов;
- снижением количества регулярных рейсов;
- простои ВС по причинам восстановления летной годности после инцидентов или событий (попадание птиц, повреждение ВС техников аэропорта и т.п.)

Данные обстоятельства привели к снижению производственных показателей, что в целом сказалось на объеме доходов и расходов Авиакомпаний.

Авиакомпания осуществляет свою деятельность в зоне высоких рисков. Отраслевые риски обусловлены высокой конкуренцией среди российских и международных авиакомпаний, сезонностью спроса, ценовой политикой. По направлениям, входящим в маршрутную сеть Авиакомпаний Ямал, существует высокая конкуренция среди российских авиакомпаний - Аэрофлот, АК Сибирь, АК Ютэйр. Авиакомпания гибко реагирует на рыночные тенденции, предлагая оптимальные цены и качественные услуги. В 2019 году согласно достигнутых договоренности с конкурентами, отменены или переведены на код-шеренговое обслуживание большая часть нерентабельных коммерческих рейсов. Код-шеренговые операции способствуют увеличению объема продаж за счет расширения маршрутной сети перевозчика (оператора) с помощью маршрутной сети иного перевозчика. Существенным преимуществом код-шеренга является возможность для жителей ЯНАО воспользоваться расширенной маршрутной сетью иных авиакомпаний-партнеров за счет виртуальных сегментов, на которых авиакомпания «Ямал» не выполняет полеты, но пассажиров может перевезти, что означает удобство перевозки и ответственность обеих авиакомпаний перед пассажиром по любым форс-мажорным обстоятельствам.

Следует учитывать, что отрасль авиаперевозок подвержена сезонным колебаниям спроса. Этот фактор в равной степени воздействует на все авиакомпании мира, в том числе и на Авиакомпанию Ямал. Исторически пик активности приходится на периоды отпусков и праздников, когда наблюдается наибольшая загрузка на внутренних и международных направлениях. Основными последствиями снижения спроса на пассажирские авиаперевозки являются снижение пассажиропотока, снижение объемов пассажирских перевозок и выручки от продаж авиаперевозок. Для минимизации риска резкого снижения пассажиропотока Авиакомпания предпринимает меры по оптимизации сети маршрутов с

целью сохранения и повышения достигнутого процента занятости пассажирских кресел и проводит сокращение внутренних расходов, в том числе путем замены воздушных судов на менее вместительные и, следовательно, более дешевые в эксплуатации.

Авиакомпания располагает достаточным набором средств, направленных на минимизацию ценового риска. В зависимости от ситуации могут применяться различные мероприятия, в том числе оперативная корректировка действующих тарифов, реализация других мер.

В 2019 году большое влияние на деятельность авиакомпании оказали изменения в законодательстве, в частности изменения в п.2 пп.22 ст.149 НК РФ, а так же в ст.164 НК РФ, касающиеся деятельности аэропортов, что привело к значительному росту оттока денежных средств вследствие снижения объема освобождаемых от НДС операций, а так же операций облагаемых по ставке 0%.

С 4 квартала 2019 года по основной деятельности Авиакомпании увеличена сфера применения ставки НДС 0% - когда практически все перевозки на внутренних воздушных линиях в обход Москвы стали облагаться НДС по ставке 0%, что снизило формирование исходящих обязательств по указанному налогу и привело к снижению входящего денежного потока.

Курса доллара в 2019 году по сравнению с 2018 несколько снизился, что привело к формированию расходов в рублевой оценке в несколько сниженном размере при сохранении валютного объема.

Существенное влияние на деятельность авиакомпаний оказывает риск повышения цен на авиаГСМ и услуги аэропортов, удельный вес 2-х этих составляющих в расходах авиакомпании составляет около 50 %, что даже при незначительном повышении приводит к значительным последствиям.

Отрицательные факторы, имевшие место в 2019г., привели не только к увеличению расходов Авиакомпании, но и к росту кредитного портфеля, соответственно, и затрат на его обслуживание. За 2019 год займов и кредитов привлечено в размере 932 млн. руб., соответственно расходы на обслуживание возросли с 89,9 млн. руб. до 102,6 млн руб.

4. Основные производственные показатели деятельности.

Основные производственные показатели за отчетный период в сравнении показателями за аналогичный период прошлого года:

Показатели, в т.ч.	За 2018 год	За 2019 год	Отклонение к 2018 году в абс. значениях	Отклонение к 2018 году в % за счет новых маршрутов
Перевезено пассажиров всего:	1 966 717	1 746 250	-220 467	0,88
В т.ч. РР	1 304 799	1 069 070	-235 729	0,82
В т.ч. ЗР	661 891	677 106	15 215	1,02
В т.ч. Непр.	27	74	47	2,74
Выполнено рейсов:	26 096	21 369	- 4 727	0,82
В т.ч. РР	20 452	15 944	-4 508	0,78
В т.ч. ЗР	5 439	5 267	-172	0,97
В т.ч. Непр.	205	158	-47	0,77
Налет в часах:	56 974,33	48 169,08	-8 717	0,85
В т.ч. РР	42 803,25	34 541,17	-8 262	0,81
В т.ч. ЗР	13 804,42	13 348,67	-455	0,97
В т.ч. Непр.	366 ,67	279,25	-87,42	0,76
В т.ч. Земля	4 349,00	3 563,00	-786	0,82

Количественные характеристики производственных показателей деятельности авиакомпании: количество выполненных рейсов и перевезенных пассажиров, а также налет в часах, в целом имеют тенденцию снижения на 14%, 12% и 15% соответственно. Данная динамика производственных показателей безусловно не является положительной, но при этом финансовый результат по выполненным перевозкам намного выше, чем в 2018 году, а именно: по регулярным рейсам с учетом субсидий на 50%, по чартерным рейсам на 1%.

Вид работы	2018 г.			2019 г.		
	Кол-во вылетов	Налет часов	Кол-во пассажиров	Кол-во вылетов	Налет часов	Кол-во пассажиров
Регулярная работа	20 452	42 803,25	1 304 799	15 944	34 541,17	1 069 070
Заказчики ВВЛ	3 254	6 886	301 971	3 001	6 071	275 027
Заказчики МВЛ	2 185	6 918	359 920	2 266	7 278	402 079
Итого	25 891	56 607	1 966 690	21 211	47 890	1 746 176
Прирост 2019г-2018г (в абсолютных показателях)	-4 680	-8 718	-220 514	X	X	X
Прирост 2019г/2018г (в относительных показателях)	0,82	0,85	0,89	X	X	X

Снижение производственных показателей в сравнении с 2018 годом в среднем на 12-15% по регулярным рейсам связано с уменьшением парка ВС в связи с окончанием срока лизинга, с оптимизацией расходов а именно исключением из расписания убыточных направлений, с простоями ВС по производственным дефектам, на время ожидания доставки компонентов, длительным ТО ВС сторонними организациями.

Незначительное изменение финансовой части расходов при снижении выполнения рейсов в 2019 году, связано с сохранением цен на керосин на прежнем высоком уровне, падением курса национальной валюты и снижением реальных доходов населения на фоне инфляции.

При снижении количества выполненных рейсов по сравнению с 2018 годом на 18% тем не менее количество перевезенных пассажиров снизилось на 11%. Данный показатель достигнут в рамках участия авиакомпании в федеральных и окружных программах по доступности авиаперевозок и расширением сотрудничества в рамках код-шеринговых соглашений, что позволяет пассажирам оптимизировать расходы на трансферные перелеты.

Основные показатели деятельности Авиакомпании представлены ниже в таблице.

	Наименование показателей	2019	2018	Абс.откл. (руб.)
1	Выполнено рейсов	21 369	26 096	- 4 727
2	Перевезено пассажиров	1 746 250	1 966 717	-220 467
3	Налет часов, в т.ч.	48 169	56 974	-8 717
3.1.	рейсовая работа	34 541	42 803	-8 262
3.2.	чартерная+м\н перевозки пасс	13 349	13 805	-456
3.3.	непроизв. Налет.	279	367	-88
3.4.	раб.двиг. На земле	3 563	4 349	-786
4	% занятости кресел	73,5%	71,0%	2,5

5.	Доходы, в т.ч:	21 338 144 т.р.	22 495 224 т.р.	-1 157 800
5.1.	рейсовая работа	9 590 717	10 162 577	-571 860
5.2.	чартерная работа	7 303 310	7 484 088	-180 778
5.3.	прочая выручка	1 272 002	1 112 383	+ 159 619
5.4.	субсидии, в том числе:	3 266 298	3 866 177	- 599 879
	ЯНАО	1 967 305	904 482	+1 062 823
	Софинансирование ФС+регионы	117 230	194 924	- 77 694
	Тюменская обл	57 914	98 750	-40 836
	Челябинская обл		245 369	-245 369
	Лизинговые платежи ин. Комп.	1 123 849	1 122 652	+1 197
	Лизинговые платежи ГТЛК		1 300 000	- 1 300 000
6	Расходы, в т.ч.:02	21 314 231 т.р.	22 475 917	Уд.Вес
6.1.	Заработная плата	1 660 739	1 700 789	0,078
6.2.	Страховые взносы	549 239	588 398	0,026
6.3.	Аэропортовые расходы	5 125 011	5 499 946	0,240
	В т.ч.:			
	*обслуживание ВС	4 274 995	4 556 975	
	*аэронавигация	466 625	517 065	
	*бортпитание	354 255	393 964	
	*продление регламента аэропорта	14 875	12 963	
6.4.	Заправка ВС	5 199 307	6 040 368	0,244
6.5.	Поддержание летной годности	605 627	1 218 276	0,028
	В т.ч.:			
	*прямые расходы на под.ЛГ	1 802 694	1 922 588	0,085
	*возвратные компоненты	-1 197 067	-704 312	
6.6.	Амортизация	616 371	495 351	0,029
6.7.	Страхование	537 883	375 216	0,025
6.8.	Лизинг, аренда	3 739 411	2 685 098	0,175
6.9.	Общехозяйственные, прочие и внебюджетные расходы	3 280 643	3 872 475	0,154
7	Финансовый результат	23 883	19 307	1

При снижении налета на 15% в 2019 году по сравнению с 2018 г, снижении количества выполненных рейсов на 18% и снижении количества перевезенных пассажиров на 11,2%, общие доходы от летной деятельности снизились на 4%. Это является положительной динамикой для оценки деятельности за 2019 год. Общие доходы от летной деятельности по данным бухгалтерского учета авиакомпании за 2019 г составили 16 799 844 тыс. руб., за 2018 г.- 17 516 664 тыс. руб., т.е. меньше на 716 820 тыс. руб. Доходы сгруппированы без учета субсидий и включает в себя все доходы связанные с выполнением коммерческих перелетов.

При этом расходы в целом по авиакомпании снизились в 2019 году на 1 161 686 тыс. руб. или 5,2%. Незначительное снижение расходов достигнуто почти по каждой статье. При этом следует учитывать, что значительное увеличение по статье «Лизинг аренда» объясняется тем фактом, что часть расходов по российскому лизингу было компенсировано в 2018 г в размере 1 300 000 тыс. руб., следовательно в 2018 г эти расходы отражены в статье «Прочие внебюджетные расходы». Изменение по статье «Поддержание летной годности» вызвано разным объемом оприходованных снятых при ТО ВС заменённых

компонентов. Сами прямые расходы отличаются незначительно, и большая часть отклонения вызвана более высоким курсом валют по 2018 году. Рост по статье амортизация объясняется приростом основных производственных фондов.

Тенденция к снижению расходов более высокими темпами чем снижение доходов является безусловно положительной.

5. Анализ бухгалтерской (финансовой отчетности)

Анализ финансового положения и эффективности деятельности Акционерное общество "Авиационная транспортная компания "ЯМАЛ" выполнен за период 01.01.2019–31.12.2019 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Деятельность воздушного и космического транспорта" (класс по ОКВЭД – 51).

5.1. 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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	2 681 502	3 326 531	38,9	44,2	+645 029	+24,1
в том числе: основные средства	2 681 175	3 326 329	38,9	44,2	+645 154	+24,1
нематериальные активы	277	194	<0,1	<0,1	-83	-30
2. Оборотные, всего	4 207 440	4 196 538	61,1	55,8	-10 902	-0,3
в том числе: запасы	886 296	1 595 264	12,9	21,2	+708 968	+80
дебиторская задолженность	3 074 842	2 075 456	44,6	27,6	-999 386	-32,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	157 385	82 890	2,3	1,1	-74 495	-47,3
Пассив						
1. Собственный капитал	3 961 891	3 968 301	57,5	52,7	+6 410	+0,2

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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 012 741	1 112 406	14,7	14,8	+99 665	+9,8
в том числе: заемные средства	850 000	969 000	12,3	12,9	+119 000	+14
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 914 310	2 442 362	27,8	32,5	+528 052	+27,6
в том числе: заемные средства	355 000	463 000	5,2	6,2	+108 000	+30,4
Валюта баланса	6 888 942	7 523 069	100	100	+634 127	+9,2

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2019) характеризуются следующим соотношением: 44,2% внеоборотных активов и 55,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 634 127 тыс. руб. (на 9,2%).

Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,2%. Так как источником роста активов явилась дебиторская задолженность либо снижение расходов.

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

- запасы – 708 968 тыс. руб. (41,4%)
- основные средства – 645 154 тыс. руб. (37,6%)
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям – 231 368 тыс. руб. (13,5%)
- прочие оборотные активы – 122 643 тыс. руб. (7,2%)

Значительный прирост по группе внеоборотных активов и запасов в большей степени вызван «тяжелой» эксплуатацией ВС типа RRJ-95 и необходимостью постоянного приобретения частей и компонентов с длительным ресурсом эксплуатации.

Те части и компоненты, которые высвобождаются при замене, после оценки их состояния приносятся на склад авиакомпании по оценочной стоимости, в целях снижения расходов

на поддержание летной годности указанного типа и обеспечения сохранности имущества. Часть оборудования была получена в конце 2019 года в целях закрытия зависшей дебиторской задолженности от контрагентов в связи с планируемым закрытием взаиморасчетов.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 415 027 тыс. руб. (63,5%)
- долгосрочные заемные средства – 119 000 тыс. руб. (18,2%)
- краткосрочные заемные средства – 108 000 тыс. руб. (16,5%)

Рост заемных средств вызван изменением законодательства (выше описано), кредиторская задолженность возросла за счет несогласованной с контрагентом отсрочки платежей по договорам лизинга. Низкая эксплуатационная годность ВС типа RRJ-95 вынуждает авиакомпанию отвлекать средства на восстановление летной годности, что неизбежно ведет к просрочке лизинговых платежей.

Собственный капитал организации на 31.12.2019 равнялся 3 968 301,0 тыс. руб., что незначительно превышает значение на 31 декабря 2018 г.

5.2. 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)
	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1. Чистые активы	3 961 891	3 968 301	57,5	52,7	+6 410	+0,2
2. Уставный капитал	3 893 576	3 893 576	56,5	51,8	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	68 315	74 725	1	1	+6 410	+9,4

Чистые активы организации на 31 декабря 2019 г. незначительно выросли. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

5.3. Анализ финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент автономии	0,58	0,53	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,74	0,9	+0,16	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3	0,15	-0,15	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,68	0,84	+0,16	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,72	0,68	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,65.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,32	0,16	-0,16	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,61	0,56	-0,05	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,04	0,02	-0,02	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	1,44	0,4	-1,04	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,65	0,69	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2019 г. составил **0,53**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение указывает на оптимальное соотношение собственного и заемного капитала (собственный капитал составляет **53%** в общем капитале организации). в течение анализируемого периода отмечено заметное уменьшение коэффициента автономии на **0,05**.

На 31 декабря 2019 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **0,4**. за весь рассматриваемый период наблюдалось очень сильное снижение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **1,04**.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2019 доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности, соответственно, две третьих. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 3,3%.

Показатель	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)	на 31.12.2018	на 31.12.2019
Собственных оборотных средств (СОС)				
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	1 280 389	641 770	+394 093	-953 494

Показатель собственных оборотных средств (COC)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2018)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)	на 31.12.2018	на 31.12.2019
COC2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	2 293 130	1 754 176	+1 406 834	+158 912
COC3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	2 648 130	2 217 176	+1 761 834	+621 912

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку на 31 декабря 2019 г. наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (COC1), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. Следует обратить внимание, что несмотря на хорошую финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период ухудшили свои значения.

5.4. Анализ ликвидности

На конец периода значение коэффициента текущей ликвидности (1,72) соответствует норме. При этом за весь рассматриваемый период имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,48.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода оказался ниже нормы (0,88). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,03 при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,05.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2018	31.12.2019		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,2	1,72	-0,48	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,69	0,88	-0,81	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,03	-0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

5.5. Анализ эффективности деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "Авиационная транспортная компания "ЯМАЛ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 110 906 тыс. руб., что составляет 0,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 69 679 тыс. руб., или на 169%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 108 653 и 38 974 тыс. руб. соответственно).

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % (((3-2) : 2)	
1. Выручка	19 837 904	19 946 557	+108 653	+0,5	19 892 231
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 796 677	19 835 651	+38 974	+0,2	19 816 164
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	41 227	110 906	+69 679	+169	76 067
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	68 034	15 595	-52 439	-77,1	41 815

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	109 261	126 501	+17 240	+15,8	117 881
5а. ЕВІТDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	600 828	742 789	+141 961	+23,6	671 809
6. Проценты к уплате	89 954	102 618	+12 664	+14,1	96 286
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	13 494	13 185	-309	-2,3	13 340

Формальное исследование правильности отражения в Балансе и "Отчете о финансовых результатах" за отчетный период отложенных налоговых активов и обязательств подтвердила взаимосвязку показателей отчетности.

5.6. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2018 г.	2019 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%.	0,2	0,6	+0,4	+167,5
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,6	0,6	—	+15,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 1% и более.	0,1	0,1	—	-2,8
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	0,2	0,6	+0,4	+168,5
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	1,2	1,2	—	+1,5

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.

За последний период организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,6 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, (+0,4 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) к выручке организации, за 2019 год составил 0,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 0,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

В качестве одного из показателей, отражающих эффективность использования трудовых ресурсов, рассчитана производительность труда – отношение выручки от реализации к средней численности работников Акционерное общество "Авиационная транспортная компания "ЯМАЛ".

за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 производительность труда составила 18 241 тыс. руб./чел.

5.7. Анализ основных производственных фондов

В Авиакомпании в 2019 году сформировался значительный прирост основных производственных фондов. Состояние основных производственных фондов приведено ниже в таблице:

Группа ОС	Первоначальная стоимость, руб.	Амортизационные отчисления, руб.	Коэффициент износа
Здания	211 185 519	21 383 022	0,1
Сооружения	775 585	436 024	0,56
Машины и оборудование	4 834 061 335	2 026 313 969	0,42
Транспортные средства	734 986 656	419 666 665	0,57
Производственный и хозяйственный инвентарь	2 371 733	2 315 482	0,97
Другие виды основных средств	5 700 000	2 431 579	0,42
Итого	5 789 080 928	2 472 546 741	0,42

В 2019 году основные фонды обновлены на 28,7%

Стоимость приобретенных ОС – 1 305 035 239 руб.

Стоимость ОС на начало года 4 540 030 616 руб.

Коэффициент обновления 0,287

В 2019 году основные фонды выбыли на 1,23%

Стоимость выбывших ОС – 55 985 028 руб.

Стоимость ОС на начало года - 4 540 030 616 руб.

Коэффициент выбытия 0,012

Положительная тенденция проста основных фондов сложилась за счет группы «Машины и оборудования», при этом итог изношенности по основным фондам по всем группам сохранился на уровне прошлого года. Общий коэффициент обновления значительно ниже коэффициента изношенности основных фондов, что подтверждает потребности Авиакомпании в обновлении основных производственных фондов.

6. Общая оценка деятельности авиакомпании

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Акционерное общество "Авиационная транспортная компания "ЯМАЛ" за год.

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

- оптимальная доля собственного капитала (53%);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2019 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,15, является, без сомнения, хорошим;
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,4 процентных пункта от рентабельности 0,2% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2019 год получена прибыль от продаж (110 906 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+69 679 тыс. руб.).

С хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 68% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 составила 13 185 тыс. руб.

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (0,2% за период с 01.01.2019 по 31.12.2019);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

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 ходе анализа был получен только один показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения.

На основании оценки значений показателей на конец анализируемого периода можно сделать заключение о положительном финансовом состоянии Авиакомпании, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе. Имеющие такой рейтинг Компании относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитов высока (хорошая кредитоспособность).

В 2019 году в хозяйственной деятельности Авиакомпании Ямал не отражено наличие чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности.

В пояснениях к годовой бухгалтерской отчетности, приложенных к настоящей пояснительной записке, приведен полный перечень детальной информации.

На дату подготовки годовой отчетности Авиакомпания не имеет информацию о событиях после отчетной даты и условных фактах хозяйственной деятельности, последствия которых требует отражения в подготавливаемой отчетности.

В 2019 году Авиакомпания не прекращала хозяйственных операций, осуществляемых ранее.

Все вышеперечисленное свидетельствует о стабильном функционировании Авиакомпании в условиях нестабильной экономической ситуации, правильном вложении денежных средств, рациональном использовании имущества.

Заместитель генерального директора

И.А. Лебедева

Главный бухгалтер

А.В. Колотилина

Приложения:

1. Нематериальные активы и расходы научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР) - 3 листа.
2. Основные средства – 16 листов.
3. Финансовые вложения – 2 листа.
4. Запасы – 2 листа.
5. Дебиторская и кредиторская задолженность – 2 листа.
6. Затраты на производство – 1 лист.
7. Оценочные обязательства – 1 лист.
8. Обеспечения обязательств – 1 лист.