

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕД ФИШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2918012437

Код причины постановки на учет (КПП): 291801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является воспроизводство пресноводных биоресурсов искусственное (ОКВЭД 03.22.5).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

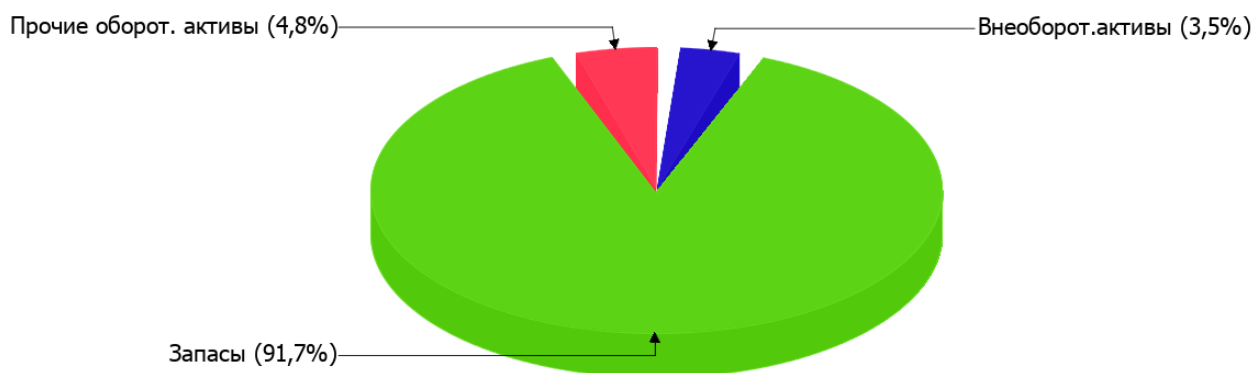
| Показатель                  | Значение показателя |            |   |  | Изменение за анализируемый период |                                 |
|-----------------------------|---------------------|------------|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|
|                             | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                |  | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± % ((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                             | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало<br>анализируемого<br>периода (31.12.2023) | на конец<br>анализируемого<br>периода (31.12.2024) |                                   |                                 |
| <b>Актив</b>                |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Внеоборотные активы         | 8 317               | 363        | 62,3  | 3,5  | -7 954                            | -95,6                           |
| Оборотные                   | 5 039               | 10 089     | 37,7  | 96,5   | +5 050                            | +100,2                          |
| <b>Пассив</b>               |                     |            |   |  |                                   |                                 |
| Собственный капитал         | 3 704               | 3 904      | 27,7  | 37,4   | +200                              | +5,4                            |
| Долгосрочные обязательства  | 6 746               | 6 467      | 50,5  | 61,9   | -279                              | -4,1                            |
| Краткосрочные обязательства | 2 906               | 81         | 21,8  | 0,8  | -2 825                            | -97,2                           |
| Валюта баланса              | 13 356              | 10 452     | 100   | 100  | -2 904                            | -21,7                           |

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (96,5%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь рассматриваемый период уменьшились на 2 904 тыс. руб. (на 21,7%). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на 5,4%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

## Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – **7 954** тыс. руб. (**92,6%**)
- денежные средства и денежные эквиваленты – **635** тыс. руб. (**7,4%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **2 825** тыс. руб. (**91%**)
- долгосрочные заемные средства – **279** тыс. руб. (**9%**)

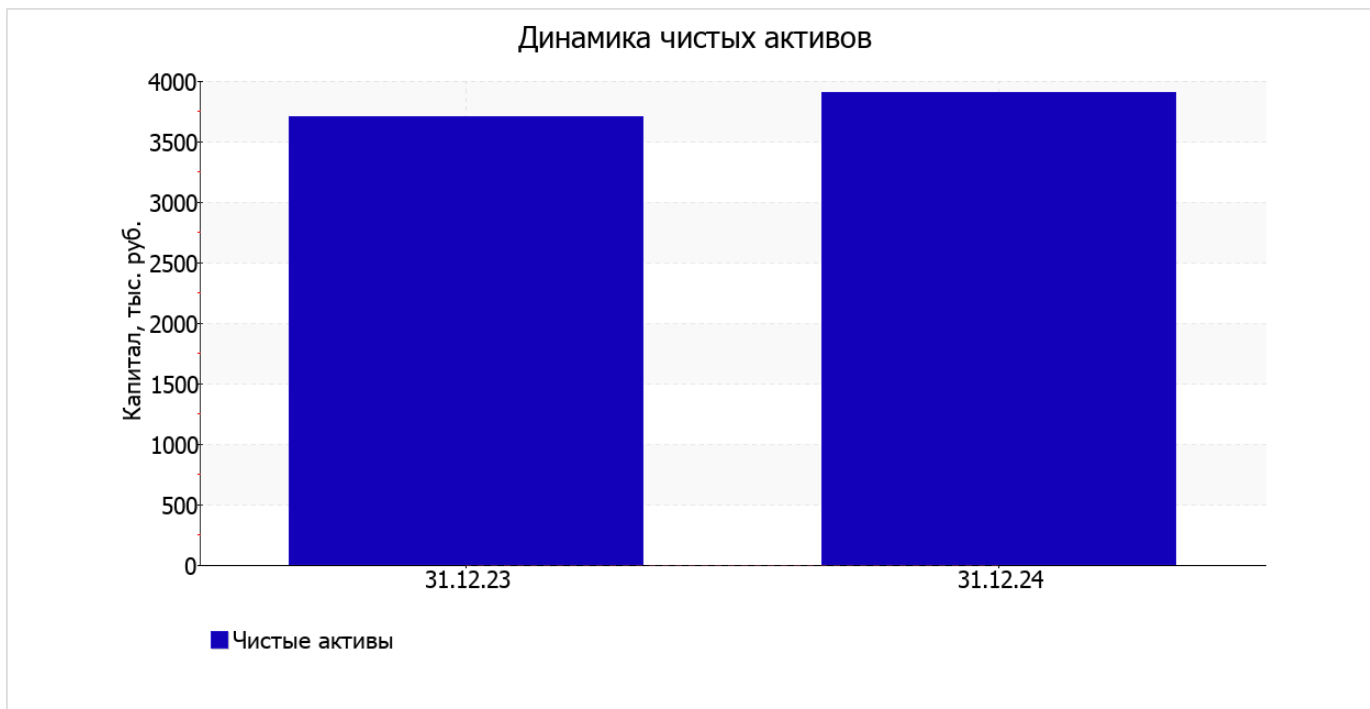
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+5 193** тыс. руб. и **+200** тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации равнялся **3 904,0** тыс. руб., что на **200** тыс. руб. больше, чем на 31.12.2023.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель       | Значение показателя |            |  |   | Изменение                |                          |
|------------------|---------------------|------------|--|---|--------------------------|--------------------------|
|                  | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                             |   | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                  | 31.12.2023          | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2023) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2024) |                          |                          |
| 1. Чистые активы | 3 704               | 3 904      | 27,7   | 37,4  | +200                     | +5,4                     |

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на **5,4%** за 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

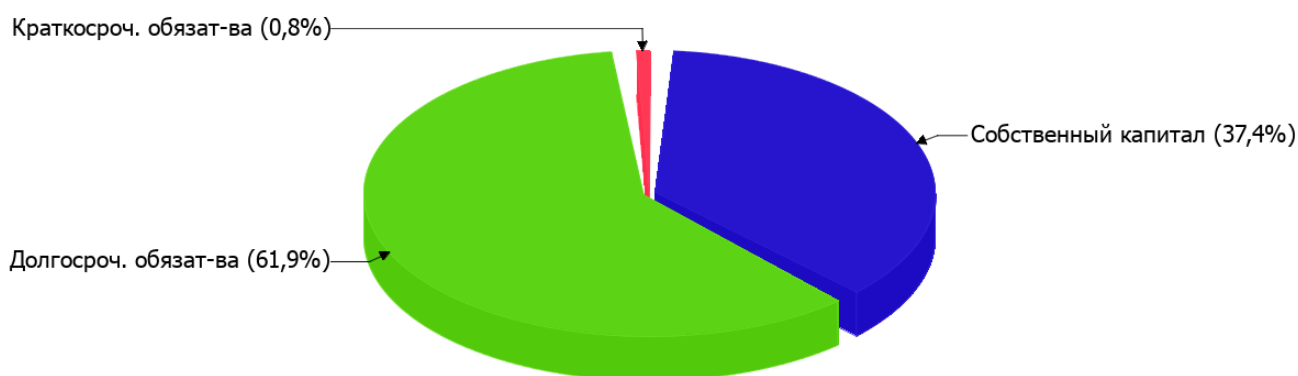
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение   |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|--|
|   | 31.12.2023          | 31.12.2024 |                                  |  |
| Коэффициент автономии   | 0,28                | 0,37       | +0,09                            | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,8).       |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,92               | 0,35       | +1,27                            | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,78                | 0,99       | +0,21                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -1,05               | 0,37       | +1,42                            | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.  |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 0,3                 | 0,01       | -0,29                            | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.   |

Коэффициент автономии организации на 31.12.2024 составил **0,37**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**37%** от общего капитала) организация в значительной степени зависит от кредиторов. в течение анализируемого периода отмечено сильное повышение коэффициента автономии (**+0,09**).

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

## Структура капитала организации на 31 декабря 2024 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. равнялся **0,35**. за последний год произошел очень сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на **1,27**. на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значение коэффициента является, без сомнения, хорошим.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период увеличился с **0,78** до **0,99** (т.е. на **0,21**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) вполне соответствует норме.

за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов резко вырос – с **-1,05** до **0,37** (т. е. на **1,42**). на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов соответствует норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (98,8% и 1,2% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 28,9%.

## 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 | <b>1,73</b>         | <b>124,56</b> | <b>+122,83</b>                     | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 2 и более.                      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | <b>0,22</b>         | <b>0,01</b>   | <b>-0,21</b>                       | Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**124,56** при нормативном значении 2). При этом за год коэффициент вырос на **122,83**.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,21**.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

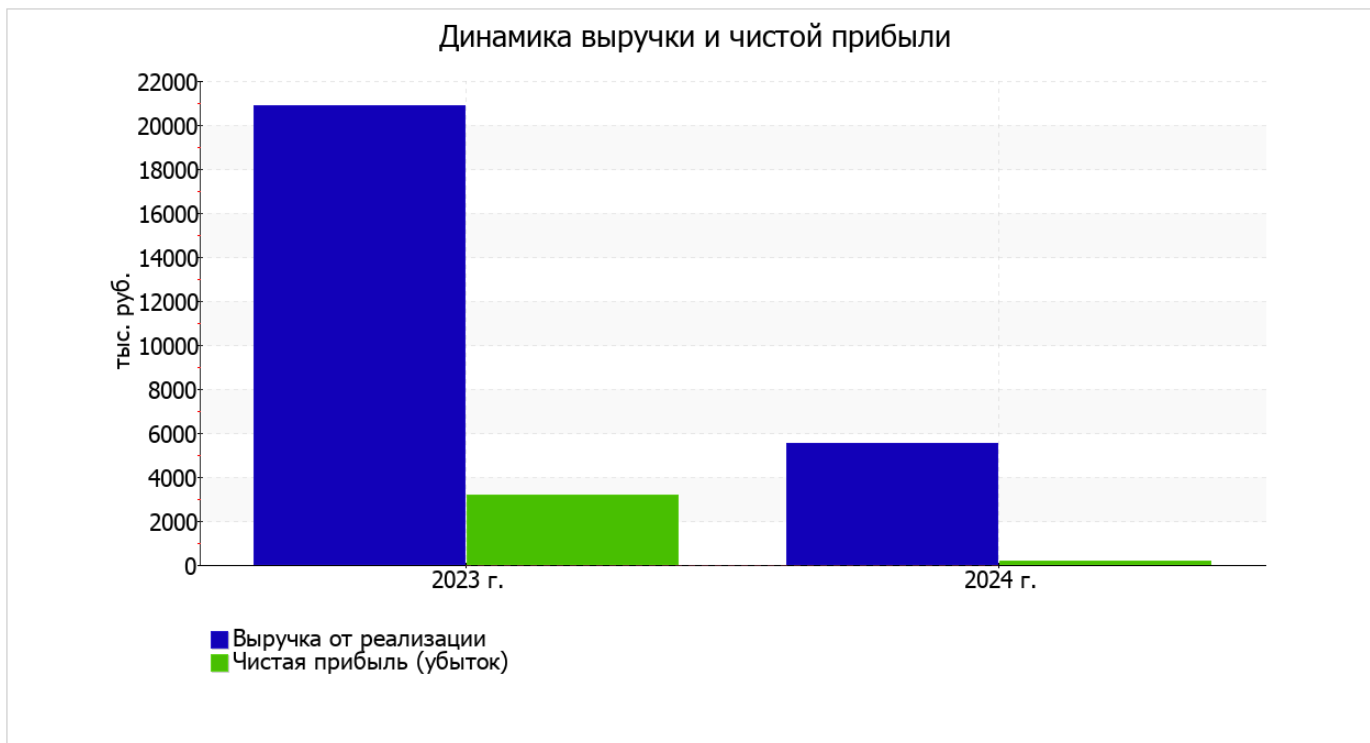
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕД ФИШ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 519 тыс. руб., что составило 9,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 7 933 тыс. руб., или на 93,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 15 379 и 7 446 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-73,6%) опережает изменение расходов (-59,8%)

| 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  | 20 897                         | 5 518   | -15 379                 | -73,6           | 13 208                              |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности              | 12 445                         | 4 999   | -7 446                  | -59,8           | 8 722                               |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                   | 8 452                          | 519     | -7 933                  | -93,9           | 4 486                               |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | -5 270                         | -319    | +4 951                  | ↑               | -2 795                              |
| 5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 3 182                          | 200     | -2 982                  | -93,7           | 1 691                               |
| 6. Проценты к уплате                                  | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 7. Налоги на прибыль (доходы)                         | -                              | -       | -                       | -               | -                                   |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)                    | 3 182                          | 200     | -2 982                  | -93,7           | 1 691                               |

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 12%. | 40,4  | 9,4     | -31                  | -76,7           |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | 15,2  | 3,6     | -11,6                | -76,2           |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.      | 15,2  | 3,6     | -11,6                | -76,2           |

Все три показателя рентабельности за период 01.01–31.12.2024, 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 9,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-31 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 3,6%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 3,6 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % | Расчет показателя   |
|--|------------------------|---|
|  | 2024 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 5,2                    | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 1,7                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.              |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 1,9                    | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,052** руб. чистой прибыли. за 2024 год рентабельность активов имеет неудовлетворительное значение (**1,7%**).

### 3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей 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<br>в днях | Коэфф.<br>2024 г. |
|---|--------------------|-------------------|
|   | 2024 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 324 и менее дн.)    | 502                | 0,7               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 77 и менее дн.) | –                  | –                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)  | 99                 | 3,7               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 518 дн.)                       | 790                | 0,5               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)  | 252                | 1,4               |

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

Данные об оборачиваемости активов в течение анализируемого периода свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 790 календарных дней.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕД ФИШ" в течение анализируемого периода

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2024 г. демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,35**;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **99%** от общего капитала организации).

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**37%**);
- низкая рентабельность активов (**1,7%** за последний год);
- значительное падение прибыльности продаж (**-31** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **40,4%**);
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**-11,6** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

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

- увеличение собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕД ФИШ" при том что, активы организации уменьшились на **2 904** тыс. руб. (на **21,7%**);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила **200** тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за последний год получена прибыль от продаж (**519** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-7 933** тыс. руб.).

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

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РЕД ФИШ" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.