

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9715305889

Код причины постановки на учет (КПП): 771501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является переработка и консервирование рыбы, ракообразных и моллюсков (ОКВЭД 10.20).

2. Анализ финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

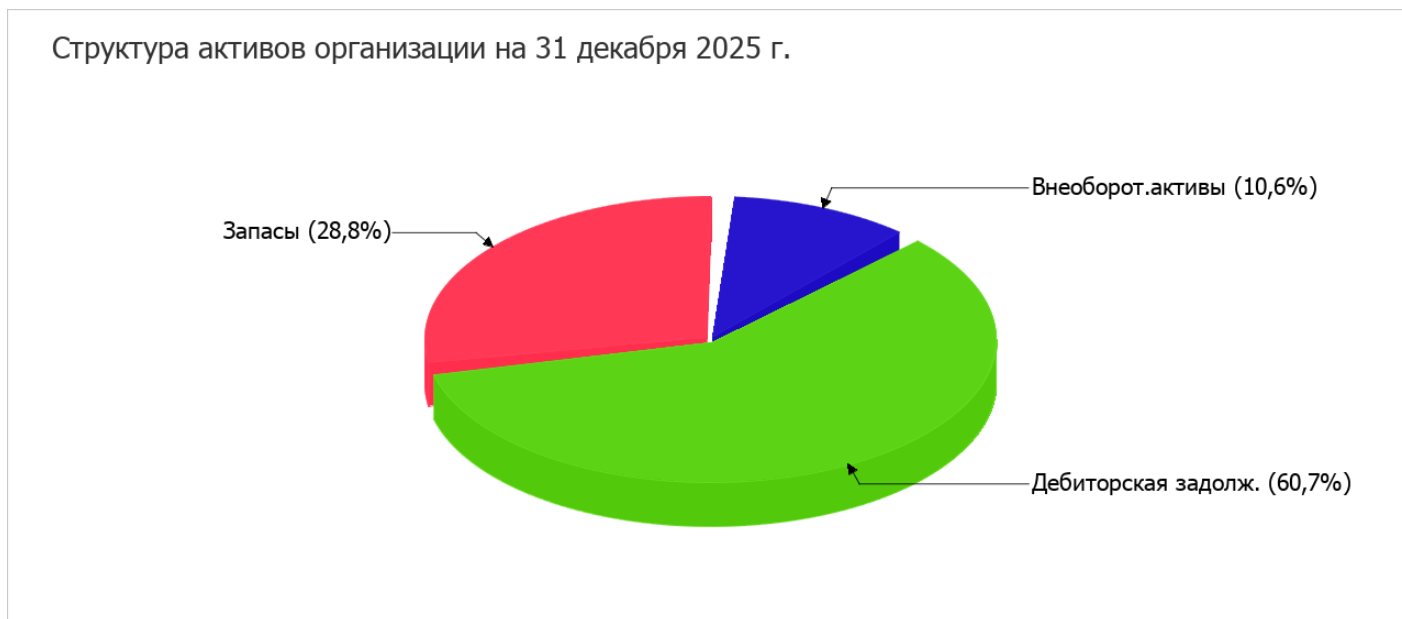
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	14 084	12 413	14,9	10,5	-1 671	-11,9
в том числе: основные средства	14 084	12 115	14,9	10,3	-1 969	-14
нематериальные активы	–	298	–	0,3	+298	–
2. Оборотные, всего	80 233	105 266	85,1	89,5	+25 033	+31,2
в том числе: запасы	38 077	33 861	40,4	28,8	-4 216	-11,1
дебиторская задолженность	42 006	71 352	44,5	60,6	+29 346	+69,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	151	53	0,2	<0,1	-98	-64,9
Пассив						
1. Собственный капитал	7 910	9 442	8,4	8	+1 532	+19,4
Справочно: Чистые активы	7 911	9 442	8,4	8	+1 531	+19,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–

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)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	86 407	108 237	91,6	92	+21 830	+25,3
в том числе: заемные средства	38 875	40 139	41,2	34,1	+1 264	+3,3
Валюта баланса	94 318	117 679	100	100	+23 361	+24,8

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 10,5% внеоборотных активов и 89,5% текущих. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 23 361 тыс. руб. (на 24,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 19,4%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, главным образом, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 29 346 тыс. руб. (или 99% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 22 799 тыс. руб. (89,1%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 532 тыс. руб. (6%)

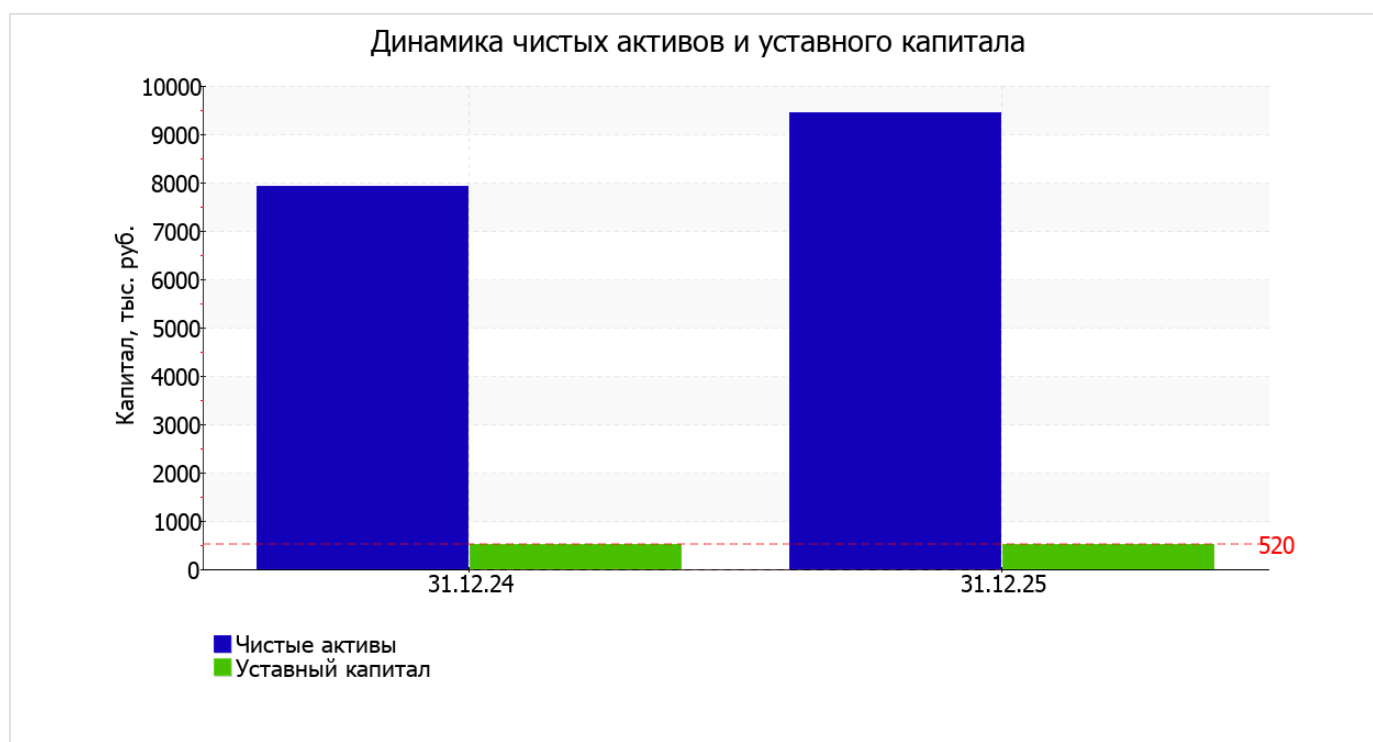
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-4 216 тыс. руб.).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 составил 9 442,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации повысился на 1 532,0 тыс. руб., или на 19,4%.

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	7 911	9 442	8,4	8	+1 531	+19,4
2. Уставный капитал	520	520	0,6	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	7 391	8 922	7,8	7,6	+1 531	+20,7

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в **18,2** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на **19,4%** за весь анализируемый период. 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 и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

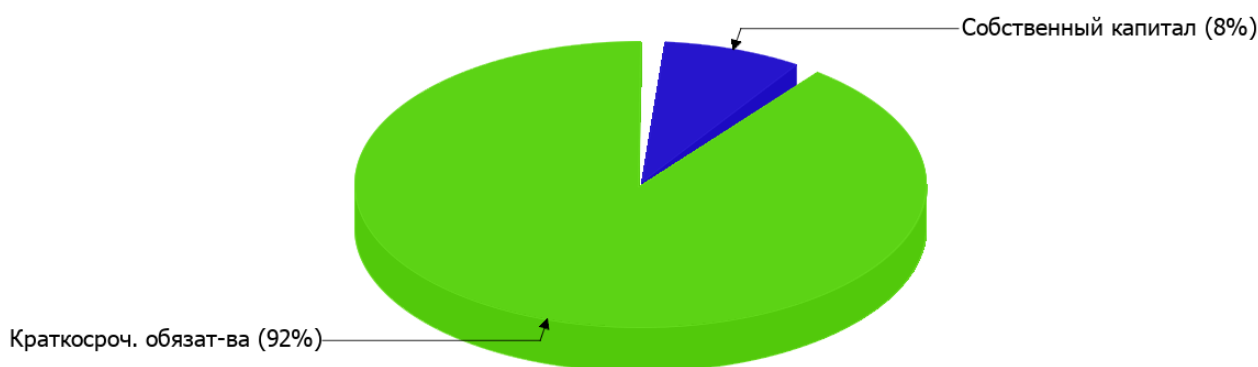
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,08	0,08	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,08	-0,03	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,08	0,08	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,78	-0,31	+0,47	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,16	-0,09	+0,07	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 **0,08**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**8%** от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за год несущественно уменьшился.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации: Необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь рассматриваемый период стремительно вырос – с **-0,08** до **-0,03** (т. е. на **0,05**). на 31.12.2025 значение коэффициента является не соответствующим норме.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций незначительно уменьшился до **0,08**. Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже нормы.

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-0,09**, вместе с тем, по состоянию на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов был существенно ниже – **-0,16** (рост составил **0,07**). на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

Коэффициент краткосрочной задолженности Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал" 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		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,93	0,97	+0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,49	0,66	+0,17	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,97**. При этом следует отметить, что за последний год коэффициент вырос на **0,04**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,66**) тоже оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **<0,01**. При этом с начала период коэффициент не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **4 941** тыс. руб., что составляет 4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **6 596** тыс. руб., или на **57,2%**.

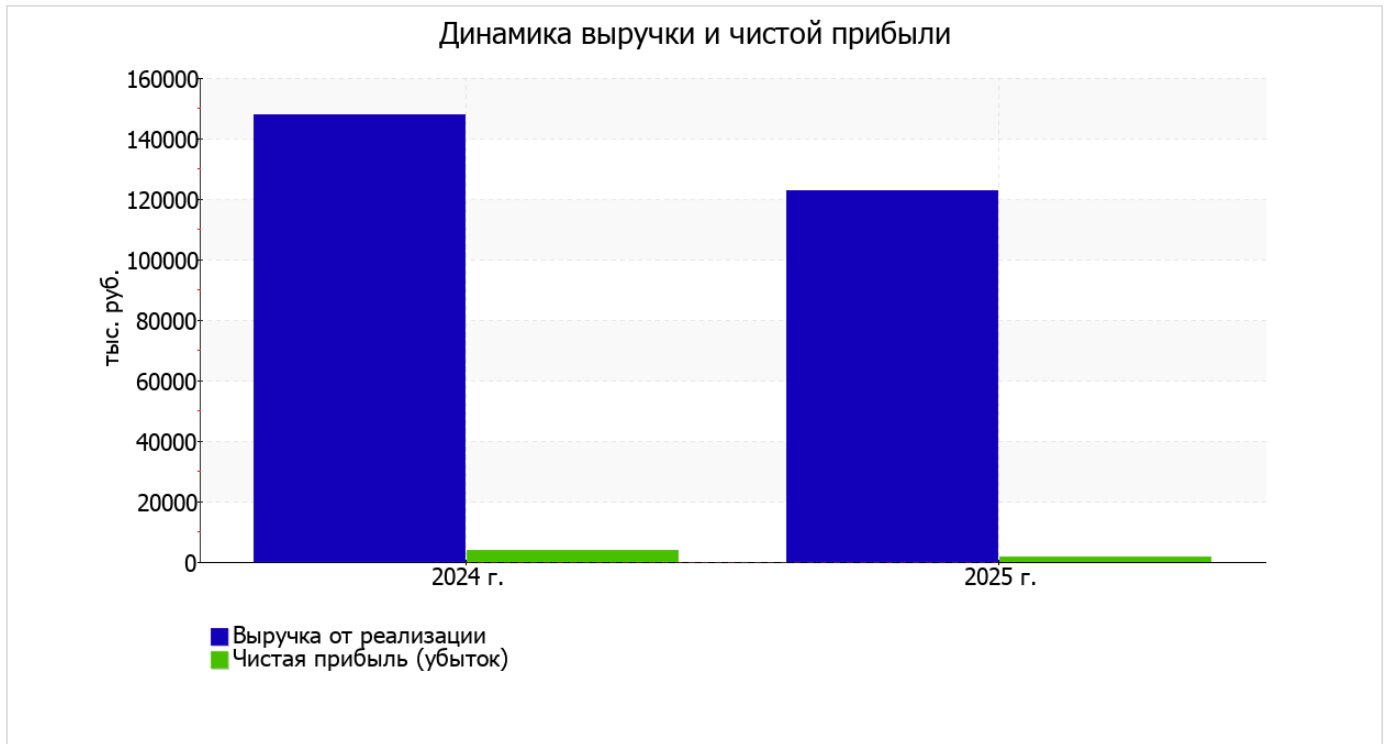
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **25 193** и **18 597** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-17%**) опережает изменение расходов (**-13,6%**)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за год составил **2 915** тыс. руб., что на 4 158 тыс. руб. (58,8%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

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	147 838	122 645	-25 193	-17	135 242
2. Расходы по обычным видам деятельности	136 301	117 704	-18 597	-13,6	127 003
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	11 537	4 941	-6 596	-57,2	8 239
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-7 073	-1 783	+5 290	↑	-4 428
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 464	3 158	-1 306	-29,3	3 811
6. Проценты к уплате	-	1 132	+1 132	-	566
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-792	-494	+298	↑	-643
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	3 672	1 532	-2 140	-58,3	2 602
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	3 672	1 532	-2 140	-58,3	2 602
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	1 532	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	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 для данной отрасли: 4% и более.	7,8	4	-3,8	-48,4
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	2,6	-0,4	-14,7
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	2,5	1,2	-1,3	-49,7

[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 4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (-3,8 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 2,6%. То есть в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал" содержалось 2,6 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
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	17,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	36,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,177 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 1,4%, не соответствует нормативному значению.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 122 дн.)	276	1,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 38 и менее дн.)	112	3,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	169	2,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	151	2,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 171 и менее дн.)	315	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	26	14,1

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 315 календарных дней. При этом требуется 112 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал".

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **8%**);
- на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**-0,03**) соответствует норме;
- ниже нормального значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (**1,4%** за 2025 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-3,8** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **7,8%**);
- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-0,4** коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Среди критических показателей финансового положения Общество с ограниченной ответственностью "Адмирал" можно выделить следующие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **8%** (нормальное значение: 75% и более)).

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – чистая прибыль за 2025 год составила 1 532 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (4 941 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-6 596 тыс. руб.).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "Адмирал" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации незначительная, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.