

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Закрытое акционерное общество "Ямалфлот"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8901001438

Код причины постановки на учет (КПП): 890101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность внутреннего водного грузового транспорта (ОКВЭД 50.40).

## 2. Анализ финансового положения

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

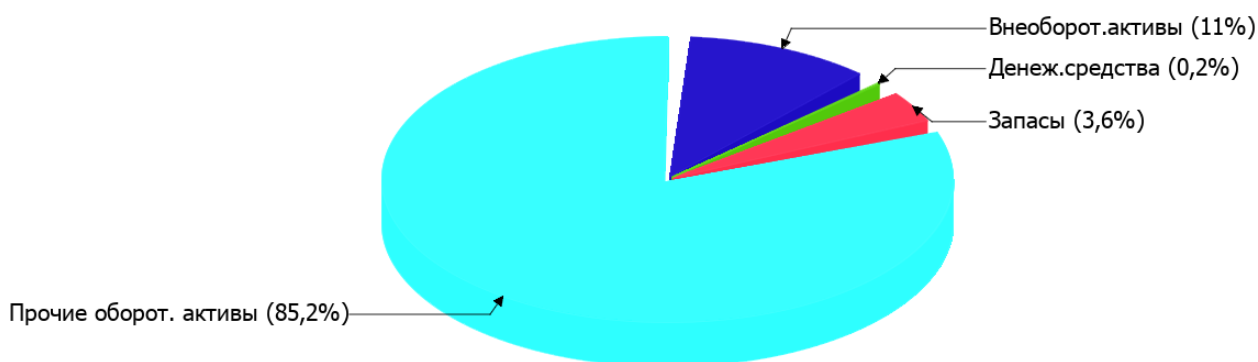
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	29 417	19 940	13,5	11	-9 477	-32,2
Оборотные	189 296	160 961	86,5	89	-28 335	-15
<b>Пассив</b>						
Собственный капитал	42 493	42 529	19,4	23,5	+36	+0,1
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства	176 220	138 372	80,6	76,5	-37 848	-21,5
Валюта баланса	218 713	180 901	100	100	-37 812	-17,3

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

Активы по состоянию на 31.12.2025 характеризуются следующим соотношением: 11% внеоборотных активов и 89% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода уменьшились на **37 812** тыс. руб. (на **17,3%**). Несмотря на уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **0,1%**, что, в целом, говорит о позитивном изменении имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:

## Структура активов организации на 31 декабря 2025 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):

- финансовые и другие оборотные активы – **35 014** тыс. руб. (**78,7%**)
- материальные внеоборотные активы – **9 477** тыс. руб. (**21,3%**)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "краткосрочная кредиторская задолженность" (**-36 519** тыс. руб., или **96,5%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

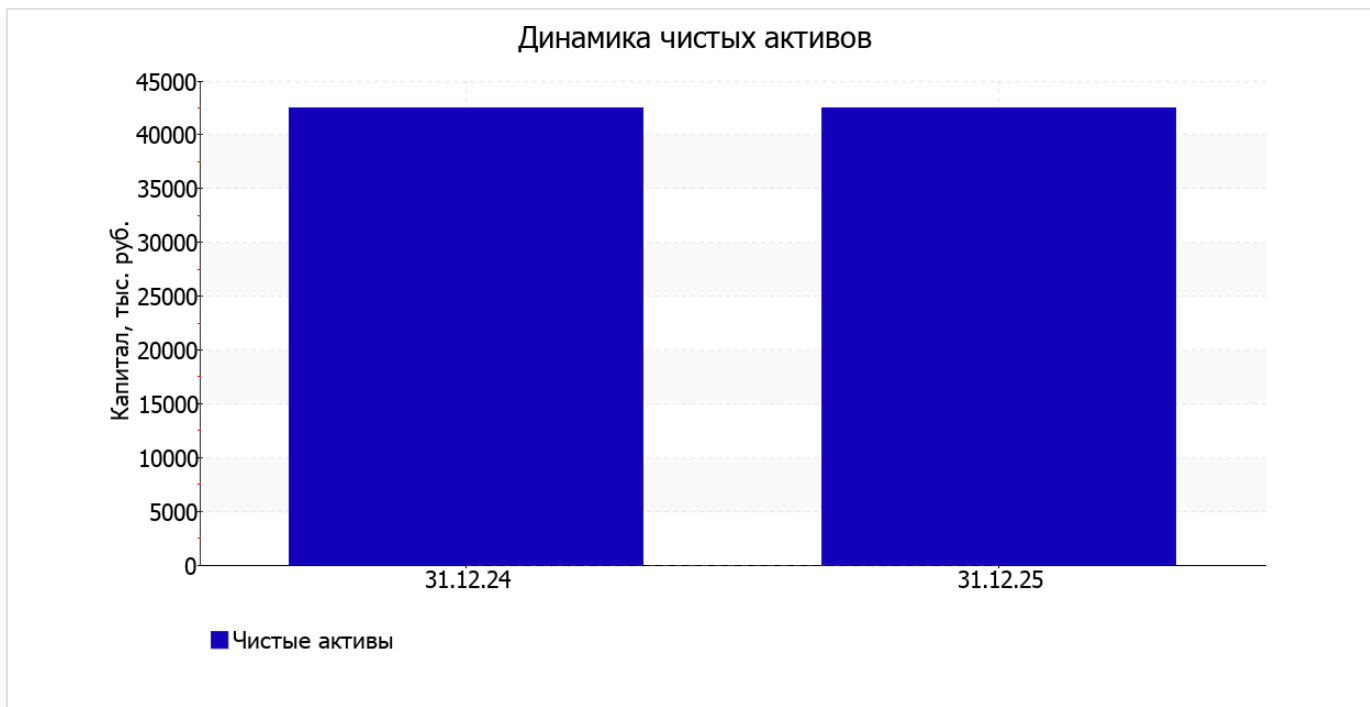
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+6 488** тыс. руб. и **+36** тыс. руб. соответственно).

за год произошло незначительное повышение собственного капитала до **42 529,0** тыс. руб. (**+36** 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	42 493	42 529	19,4	23,5	+36	+0,1

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

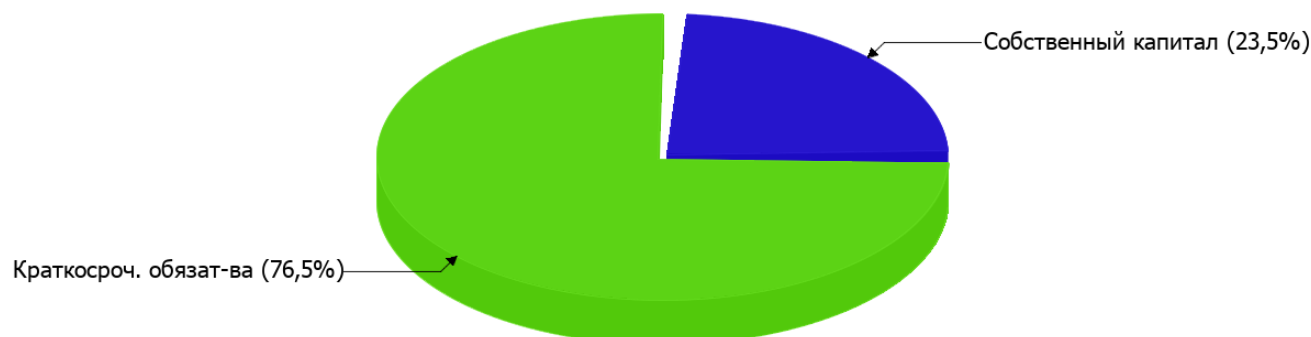
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,19	0,24	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,07	0,14	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,19	0,24	+0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент обеспеченности запасов	114,7	3,42	-111,28	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 последний день анализируемого периода составил **0,24**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на **0,05**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2025 равнялся **0,14**. в течение анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно вырос (+**0,07**). на 31 декабря 2025 г. коэффициент имеет нормальное значение.

С **0,19** до **0,24** (+**0,05**) увеличился коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже нормативного значения.

на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **3,42**. за весь анализируемый период произошло весьма значительное уменьшение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на **111,28**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является очень хорошим.

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	<b>1,07</b>	<b>1,16</b>	<b>+0,09</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>&lt;0,01</b>	<b>&lt;0,01</b>	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,16** против нормативного значения 1,8). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,09**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**<0,01** при норме 0,2). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности

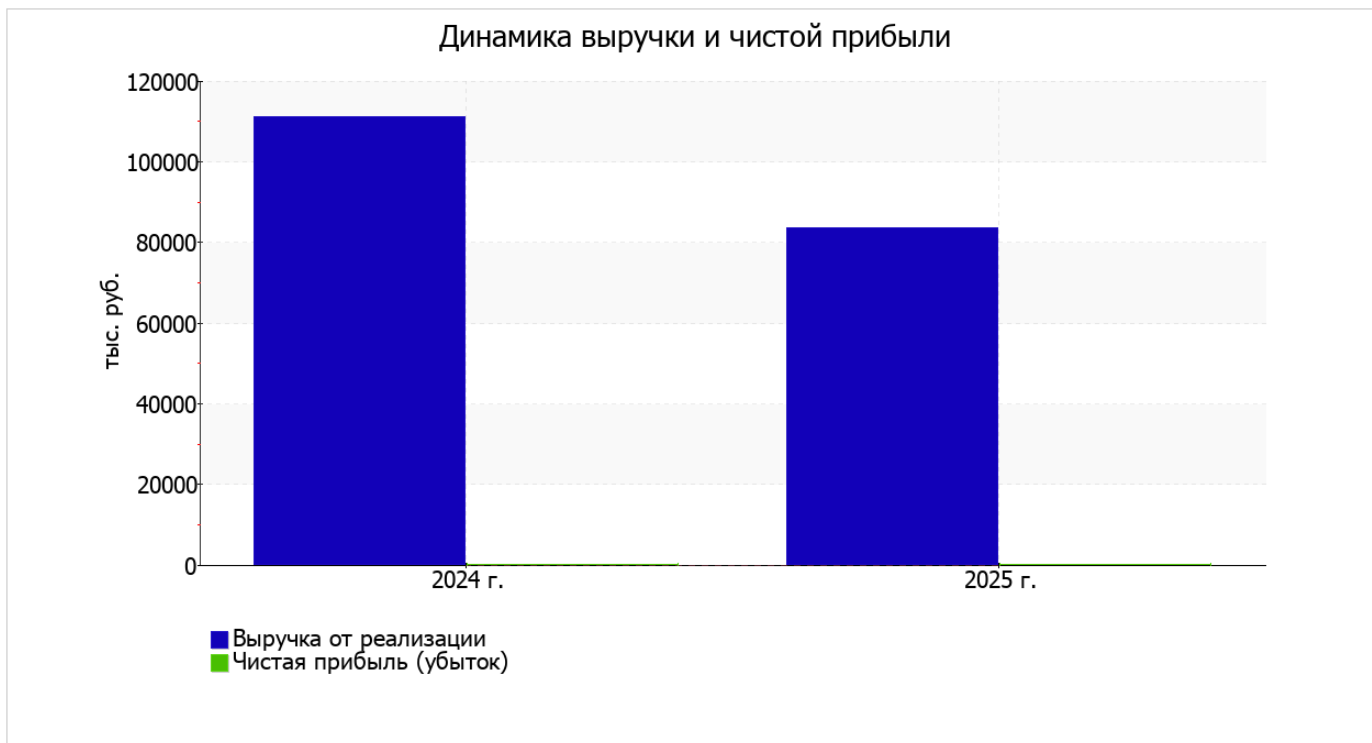
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Закрытое акционерное общество "Ямалфлот" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **3 487** тыс. руб., что составляет 4,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **265** тыс. руб., или на **7,1%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на **27 486** и **27 751** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-24,8%**) опережает изменение расходов (**-24,2%**)

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	111 044	83 558	-27 486	-24,8	97 301
2. Расходы по обычным видам деятельности	114 796	87 045	-27 751	-24,2	100 921
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-3 752	-3 487	+265	↑	-3 620
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	4 951	4 439	-512	-10,3	4 695
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 199	952	-247	-20,6	1 076
6. Проценты к уплате	–	32	+32	–	16
7. Налоги на прибыль (доходы)	1 198	884	-314	-26,2	1 041
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1	36	+35	+36 раз	19

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли Закрытое акционерное общество "Ямалфлот" в течение всего анализируемого периода.

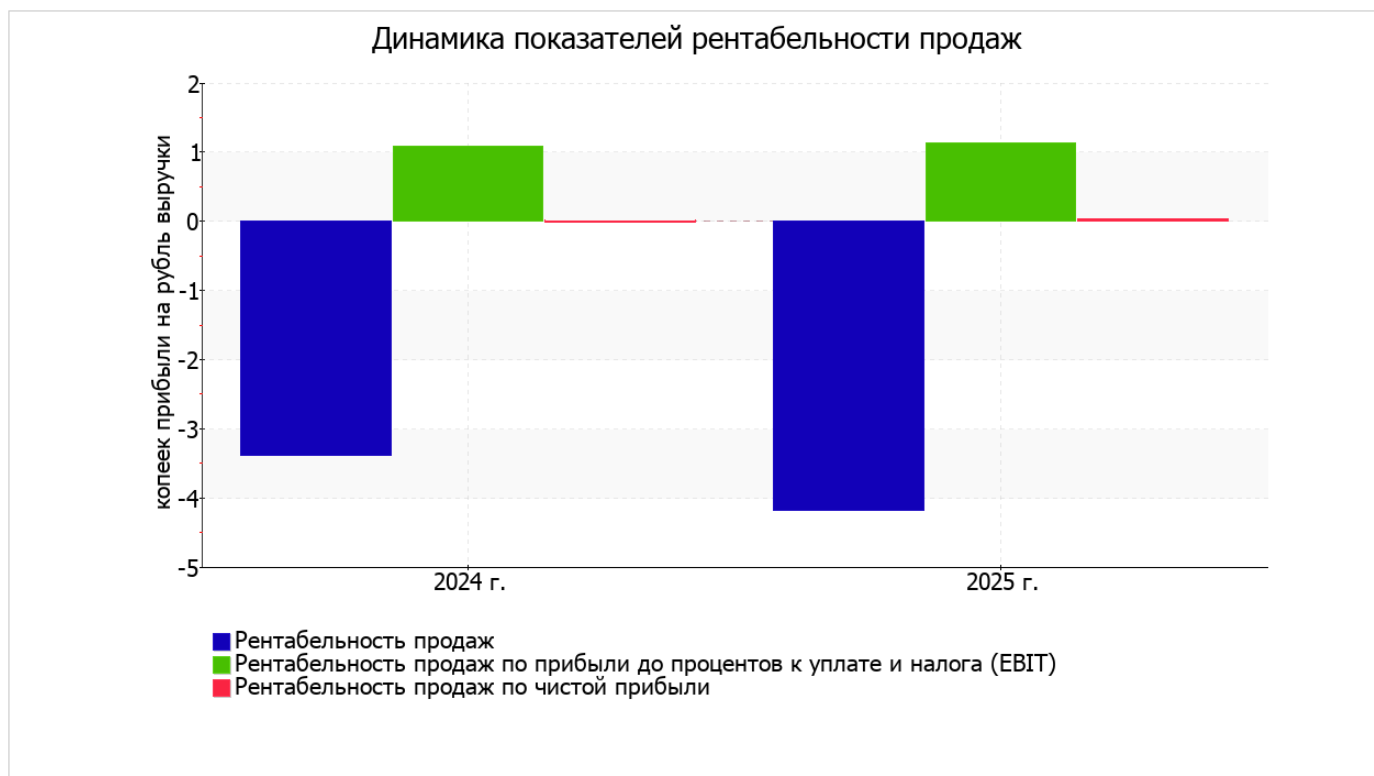


### 3.2. Анализ рентабельности

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: 8% и более.	-3,4	-4,2	-0,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,1	1,1	-	+5,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	<0,1	<0,1	-	+47,8 раза

Рентабельность продаж за последний год составила **-4,2%**. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-0,8%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составил **1,1%**. То есть в каждом рубле выручки Закрытое акционерное общество "Ямалфлот" содержалось **1,1** 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)	0,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 19% и более.
Рентабельность активов (ROA)	<0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,001** руб. чистой прибыли.

за последний год значение рентабельности активов, равное **менее 0,1%**, можно считать неудовлетворительным.

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

В следующей 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 средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 163 и менее дн.)	765	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 11 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	632	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 272 и менее дн.)	873	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	186	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 873 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результатов деятельности Закрытое акционерное общество "Ямалфлот" за весь рассматриваемый период.

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

- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормального значения;
- падение рентабельности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности -3,4% за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024));
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 24% (нормальное значение: не менее 75%);
- за 2025 год получен убыток от продаж (-3 487 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+265 тыс. руб.).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 36 тыс. руб. (+35 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (24%);
- ниже принятой нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- низкая рентабельность активов (<0,1% за 2025 год).

Анализ выявил следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет нормальное значение (0,14);
- увеличение собственного капитала Закрытое акционерное общество "Ямалфлот" при том что, активы организации уменьшились на 37 812 тыс. руб. (на 17,3%).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Закрытое акционерное общество "Ямалфлот" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.