

ПОЯСНЕНИЯ

К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АКЛЕН»

ЗА 2025 ГОД

1. Общая характеристика организации

ООО «АКЛЕН» (ИНН 7718792725) зарегистрировано в Москве,

основной вид деятельности: Производство биологически активных добавок к пище

Система налогообложения – общая (ОСНО).

Отчетность составлена за 2025 год, подписана генеральным директором Малежик Е.С. 29 марта 2026 г.

2. Анализ бухгалтерского баланса (форма № 1)

2.1. Валюта баланса и структура активов

Показатель	2025, тыс. руб.	2024, тыс. руб.	Изменение	Темп прироста
Внеоборотные активы	121 190	155 075	-33 885	-21,9%
Оборотные активы	404 575	284 050	+120 525	+42,4%
БАЛАНС	525 765	439 125	+86 640	+19,7%

Вывод: рост активов на 86,6 млн руб. (19,7%) обеспечен исключительно оборотными средствами. Внеоборотные активы сократились.

2.2. Внеоборотные активы

Основные средства (стр. 1150) – 75 319 тыс. руб. (2024: 106 885). Снижение на 31,6% связано с выбытием объектов и амортизацией

Инвестиционная недвижимость – 67 880 тыс. руб. (2024: 97 049). Снижение на 29 млн руб. – часть объектов продана.

Финансовые вложения (долгосрочные) – 43 006 тыс. руб. (паи и акции). Практически не изменились.

Отложенные налоговые активы (ОНА) – 2 865 тыс. руб. (2024: 2 727). Рост связан с убытком текущего периода (увеличиваются вычитаемые временные разницы).

2.3. Оборотные активы

Запасы (стр. 1210) – 255 988 тыс. руб. (рост на 89,2% или 120,7 млн руб.). Это ключевой фактор роста активов.

Товары – 182 130 тыс. руб. (+123 547 тыс. руб., рост в 3,1 раза).

Сырье и материалы – 28 952 тыс. руб. (+1 946 тыс. руб.).

Готовая продукция – 13 986 тыс. руб. (–4 065 тыс. руб., небольшое снижение).

Оценка: компания резко нарастила товарные запасы, что связано с ожиданием роста спроса, сезонным фактором.

Дебиторская задолженность (стр. 1230) – 103 263 тыс. руб. (снижение на 29,3% или 42,8 млн руб.). Положительная динамика: компания стала быстрее получать деньги от покупателей. Снижение произошло за счет:

расчетов с покупателями (–22,3 млн руб.),

расчетов с поставщиками (–13 млн руб.),

авансов выданных и прочих дебиторов.

Денежные средства (стр. 1250) – 7 081 тыс. руб. (было 1 014 тыс. руб.). Резкий рост остатков, но абсолютная величина незначительна для покрытия текущих обязательств.

НДС по приобретенным ценностям (стр. 1220) – 7 081 тыс. руб. (было 1 014). Рост связан с увеличением закупок ТМЦ, так как вычеты по НДС еще не проведены.

2.4. Капитал и резервы

Показатель	2025	2024	Изменение
Уставный капитал	10	10	0

Переоценка внеоборотных активов 31 431 31 431 0

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 79 926 89 093 –9 167

Итого капитал 111 367 120 534 –9 167

Снижение капитала полностью связано с полученным в 2025 г. чистым убытком (8 104 тыс. руб.) и выплатой дивидендов.

2.5. Обязательства

Долгосрочные обязательства (раздел IV) – 37 422 тыс. руб. (снижение на 31,4%):

Долгосрочные кредиты – 29 327 тыс. руб. (прирост на 11 737 тыс. руб.) – компания привлекает «длинные» деньги.

Отложенные налоговые обязательства (ОНО) – 8 095 тыс. руб. (было 15 135). Снижение связано с уменьшением налогооблагаемых временных разниц.

Краткосрочные обязательства (раздел V) – 352 310 тыс. руб. (рост на 31,7%):

Краткосрочные кредиты – 93 232 тыс. руб. (снижение на 33%), но их сумма остается высокой.

Кредиторская задолженность – 259 078 тыс. руб. (рост в 2,02 раза!).

Расчеты с поставщиками и подрядчиками – 242 341 тыс. руб. (было 109 610). Рост на 132,7 млн руб. Компания активно пользуется коммерческим кредитом, задерживая оплату поставщикам.

3. Анализ отчета о финансовых результатах (форма № 2)

3.1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Показатель	2025, тыс. руб.	2024, тыс. руб.	Динамика
Выручка	765 621	527 939	+45,0%
Себестоимость продаж	(721 848)	(486 118)	+48,5%
Валовая прибыль	43 773	41 821	+4,7%
Коммерческие расходы	(41 375)	(56 110)	–26,3%

Управленческие расходы (3 984) (3 900) +2,2%

Прибыль (убыток) от продаж (1 586) (18 189) уменьшение убытка на 16 603

Вывод: несмотря на рост выручки, валовая рентабельность снизилась с 7,9% до 5,7%. Основная причина – опережающий рост себестоимости. Однако убыток от продаж сократился благодаря значительному уменьшению коммерческих расходов .

3.2. Прочие доходы и расходы, финансовый результат

Показатель	2025	2024	Изменение
Проценты к уплате	(32 830)	(19 138)	рост расходов на 71,5%
Прочие доходы	66 029	216 953	снижение на 69,6%
Прочие расходы	(45 646)	(164 236)	снижение на 72,2%
Прибыль до налогообложения		(14 033)	15 392 смена знака

Ключевые факторы убытка:

Резкий рост процентов по кредитам (добавилось 13,7 млн руб.). Причина – высокая долговая нагрузка, повышение ключевой ставки в 2025 г.

3.3. Налог на прибыль и чистый убыток

Текущий налог на прибыль – (1 146) тыс. руб. (начислен в бюджет).

Отложенный налог на прибыль – 7 075 тыс. руб. (положительное значение означает, что организация получила отложенный налоговый актив, уменьшающий расход по налогу).

Чистый убыток – (8 104) тыс. руб.

убытка.

4. Финансовые коэффициенты и риски

4.1. Ликвидность и платежеспособность

Коэффициент	2025	2024	Норма
Коэффициент текущей ликвидности (ОА / КО)	404 575 / 352 310 = 1,15	284 050 / 267 454 = 1,06	≥ 2
Коэффициент срочной ликвидности ((ОА – Запасы) / КО)	(404 575 – 255 988) / 352 310 = 0,42	(284 050 – 135 307) / 267 454 = 0,56	≥ 0,8–1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности (ДС / КО)	7 081 / 352 310 = 0,02	1 014 / 267 454 = 0,004	≥ 0,2

Текущая ликвидность чуть выше 1 – компания едва покрывает краткосрочные долги оборотными активами.

Срочная ликвидность критически низкая – если исключить запасы, которых невозможно быстро продать, то обязательства превышают ликвидные активы почти в 2,5 раза.

Денежных средств хватит лишь на погашение 2% текущих обязательств. Компания живет за счет постоянного привлечения нового кредитования и отсрочек от поставщиков.

4.2. Финансовая устойчивость

Коэффициент 2025 2024

Коэффициент автономии (СК / Валюта баланса) 111 367 / 525 765 = 0,21 120 534 / 439 125 = 0,27

Коэффициент финансовой зависимости (Заемный капитал / СК) $(37\,422 + 352\,310) / 111\,367 = 3,5$
 $(54\,512 + 267\,454) / 120\,534 = 2,67$

Доля краткосрочных обязательств 352 310 / 389 732 = 90,4% 267 454 / 321 966 = 83,1%

Доля собственного капитала снизилась до 21% – признак высокой зависимости от заемных средств.

Заемный капитал превышает собственный в 3,5 раза, причем 90% займов – краткосрочные.

4.3. Оборачиваемость

Показатель 2025 2024

Оборачиваемость запасов (раз) $721\,848 / ((255\,988 + 135\,307) / 2) = 3,7$ $486\,118 / ((135\,307 + 98\,320) / 2) = 4,2$

Период оборота запасов (дней) $360 / 3,7 = 97$ дней $360 / 4,2 = 86$ дней

Оборачиваемость дебиторской задолженности (раз) $765\,621 / ((103\,263 + 146\,072) / 2) = 6,1$
 $527\,939 / ((146\,072 + 123\,621) / 2) = 3,9$

Период оборота дебиторской задолженности (дней) $360 / 6,1 = 59$ дней $360 / 3,9 = 92$ дня

Оборачиваемость кредиторской задолженности (раз) $721\,848 / ((259\,078 + 128\,185) / 2) = 3,7$
 $486\,118 / ((128\,185 + 114\,425) / 2) = 4,0$

Период оборота кредиторской задолженности (дней) $360 / 3,7 = 97$ дней $360 / 4,0 = 90$ дней

Запасы стали оборачиваться медленнее (97 дней против 86), что при их резком росте создает риск замораживания средств.

Дебиторская задолженность стала оборачиваться быстрее (59 дней против 92) – положительный момент.

Кредиторская задолженность оборачивается медленнее, чем раньше (97 дней против 90), что говорит об увеличении срока оплаты поставщикам. Важно: период оборота кредиторской задолженности (97 дней) теперь превышает период оборота дебиторской задолженности (59 дней), но при этом компания все равно испытывает дефицит ликвидности, потому что основная масса кредиторов – это поставщики товаров, которые могут в любой момент потребовать погашения долга.