

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5038154560

Код причины постановки на учет (КПП): 503801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство клеев (ОКВЭД 20.52).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

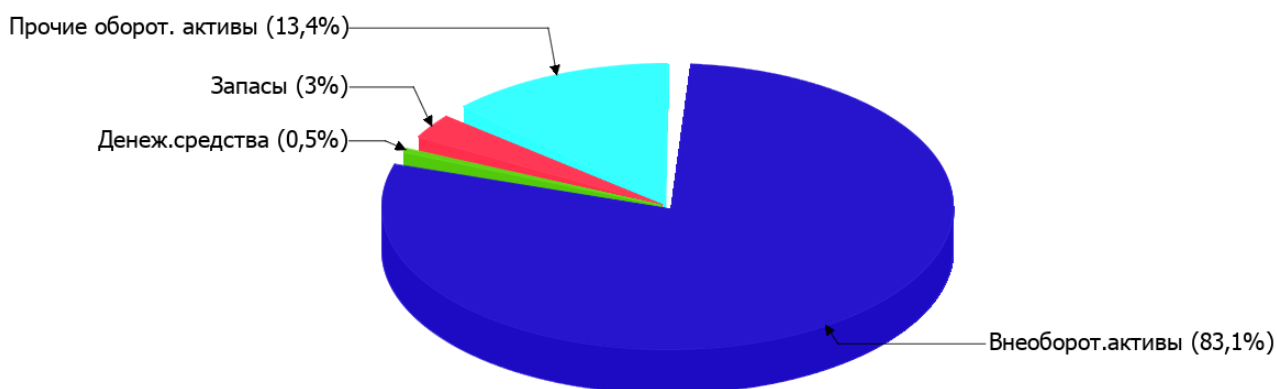
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	84 978	105 492	78,3	83,1	+20 514	+24,1
Оборотные	23 574	21 410	21,7	16,9	-2 164	-9,2
Пассив						
Собственный капитал	38 940	47 458	35,9	37,4	+8 518	+21,9
Долгосрочные обязательства	32 522	30 911	30	24,4	-1 611	-5
Краткосрочные обязательства	37 091	48 533	34,2	38,2	+11 442	+30,8
Валюта баланса	108 553	126 901	100	100	+18 348	+16,9

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются таким соотношением: 83,1% внеоборотных активов и 16,9% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 18 348 тыс. руб. (на 16,9%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 21,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **20 104** тыс. руб. (или **94,6%** вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочная кредиторская задолженность – **11 442** тыс. руб. (**44,6%**)
- капитал и резервы – **8 518** тыс. руб. (**33,2%**)
- другие долгосрочные обязательства – **5 711** тыс. руб. (**22,2%**)

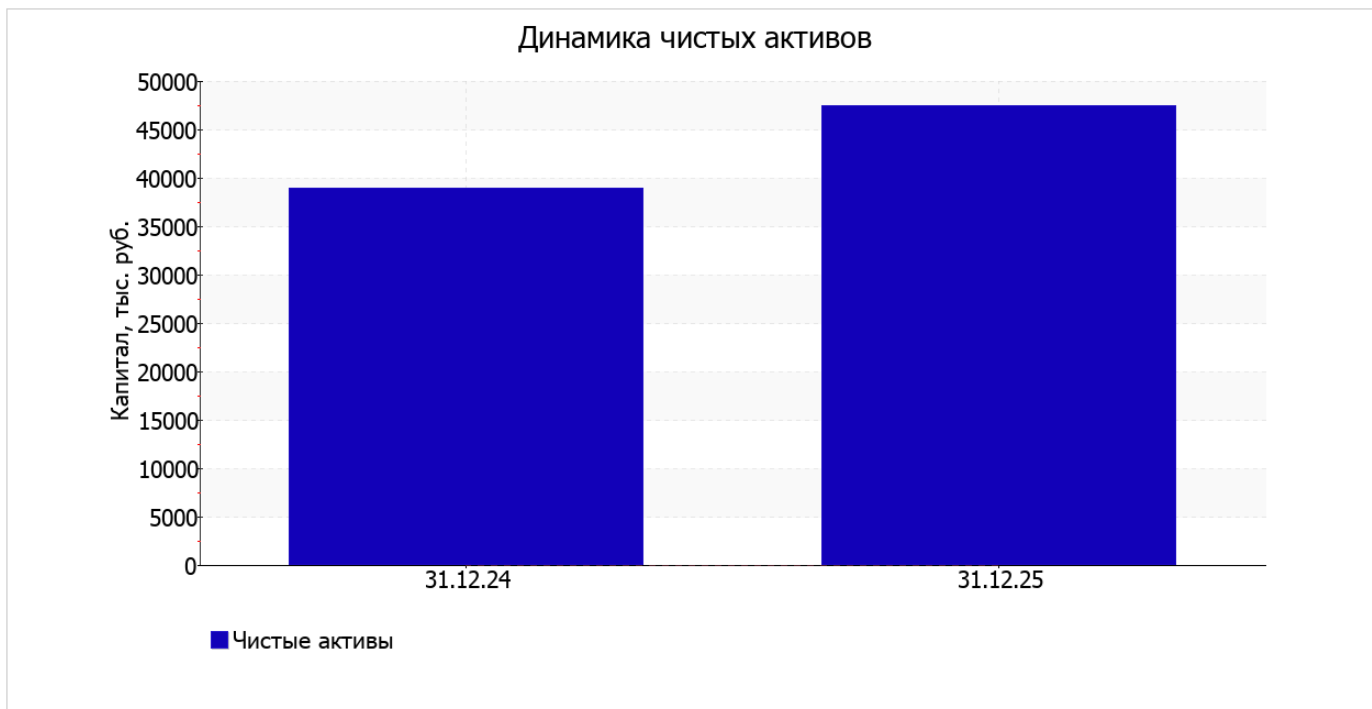
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**-2 902** тыс. руб. и **-7 322** тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2025 значение собственного капитала составило **47 458,0** тыс. руб., что значительно (на **8 518,0** тыс. руб., или на **21,9%**) больше, чем по состоянию на 31.12.2024.

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	38 940	47 457	35,9	37,4	+8 517	+21,9

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **21,9%** за последний 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

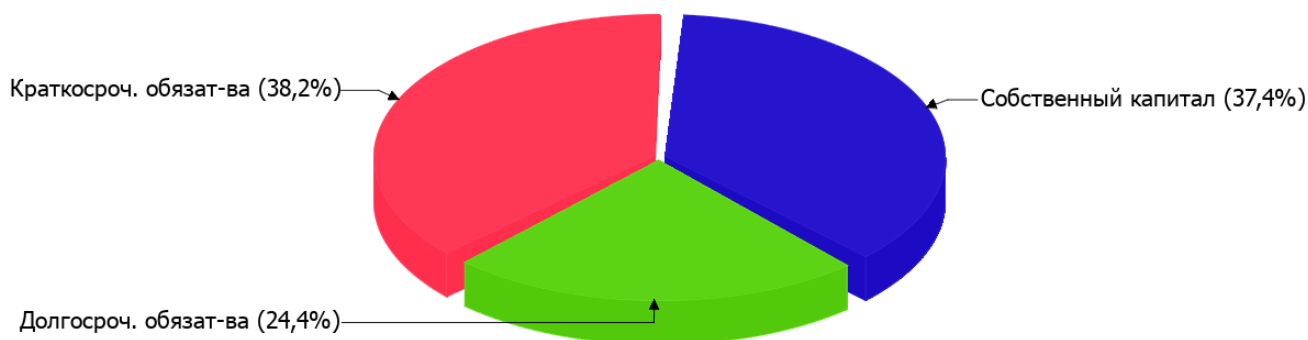
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,36	0,37	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,95	-2,71	-0,76	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,66	0,62	-0,04	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-12,65	-15,41	-2,76	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,53	0,61	+0,08	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,37**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за год повысился на **0,01**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2025) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-2,71**, при том что на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был существенно больше – **-1,95** (произошло уменьшение на **0,76**). коэффициент на 31 декабря 2025 г. имеет крайне неудовлетворительное значение.

за весь рассматриваемый период имело место заметное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций до **0,62 (-0,04)**. Значение коэффициента на 31.12.2025 ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **62%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 составил **-15,41**. изменение коэффициента обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период составило **-2,76**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне негативным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет **38,9%**. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **7,8%**.

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	0,64	0,44	-0,2	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,01	+0,01	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,44**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,2**.

Ниже нормы, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,01** при норме 0,15). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

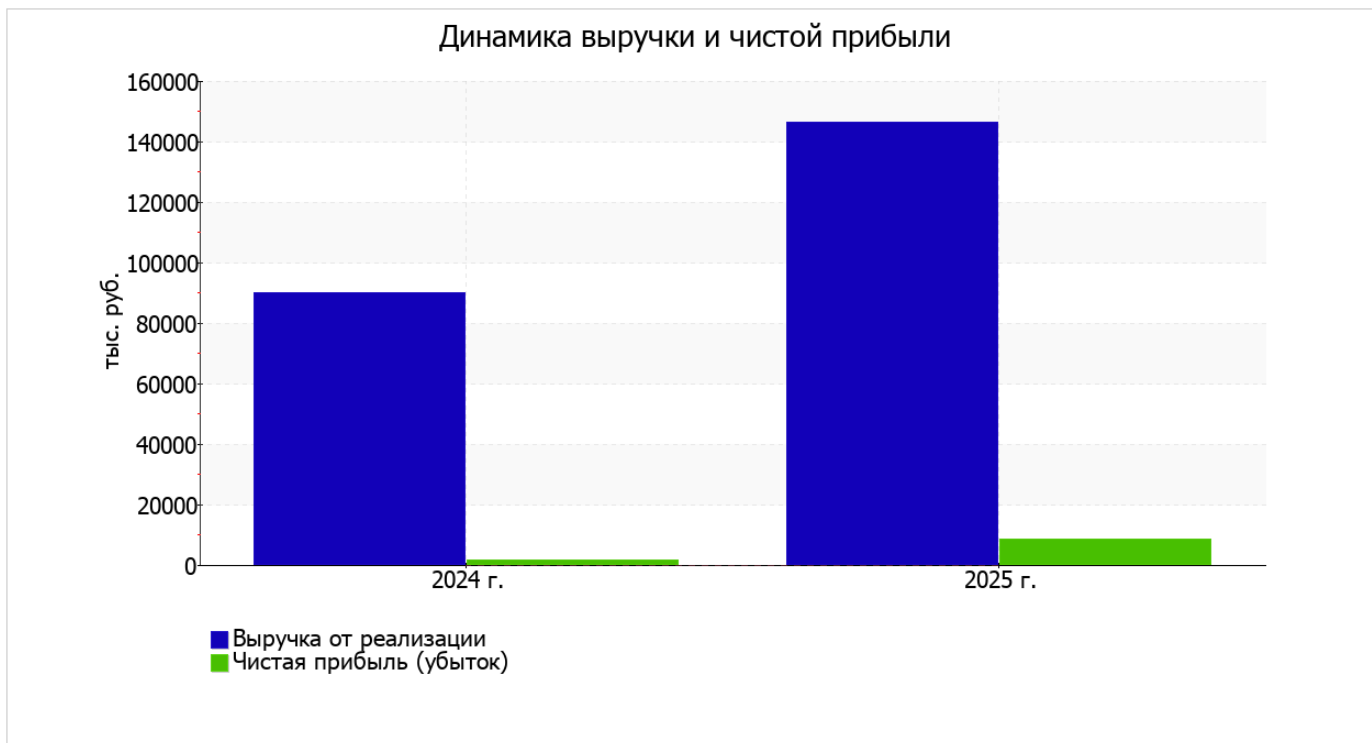
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 6 644 тыс. руб., что равняется 4,5% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 483 тыс. руб., или на 6,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 56 183 и 56 666 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+68,3%) опережает изменение выручки (+62,4%)

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	90 037	146 220	+56 183	+62,4	118 129
2. Расходы по обычным видам деятельности	82 910	139 576	+56 666	+68,3	111 243
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 127	6 644	-483	-6,8	6 886
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 809	4 786	+9 595	↑	-12
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 318	11 430	+9 112	+4,9 раза	6 874
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	511	2 913	+2 402	+5,7 раза	1 712
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 807	8 517	+6 710	+4,7 раза	5 162

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" 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: 6% и более.	7,9	4,5	-3,4	-42,6
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	7,8	+5,2	+3 раза
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	2	5,8	+3,8	+190,2

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ".

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2025 составила 4,5%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-3,4%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2025 составил 7,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" содержалось 7,8 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)	19,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	7,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	15,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" обеспечил чистую прибыль в размере 0,197 руб.

рентабельность активов за период 01.01–31.12.2025 имеет неудовлетворительное значение (7,2%).

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 среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 155 и менее дн.)	56	6,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 55 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	107	3,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 195 и менее дн.)	294	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	108	3,4

* 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 294 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" за год

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за 2025 год составила **8 517** тыс. руб. (+6 710 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" (**+5,2** коп. к **2,6** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

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

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (**0,37**);
- недостаточная рентабельность активов (**7,2%** за последний год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-3,4** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной **7,9%**);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **62%** от общего капитала организации).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- по состоянию на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-2,71**, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – за 2025 год получена прибыль от продаж (6 644 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-483 тыс. руб.).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ВИКЛАЙМ" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Но у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.