

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕССЕРВИСПРОЕКТ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8601044494

Код причины постановки на учет (КПП): 860101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является предоставление услуг в области лесоводства и лесозаготовок (ОКВЭД 02.40).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

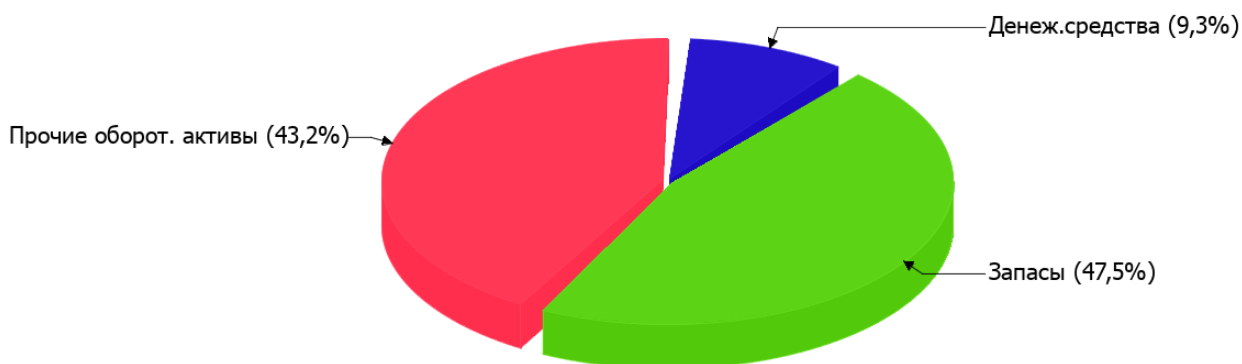
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Оборотные	18 696	21 354	100	100	+2 658	+14,2
Пассив						
Собственный капитал	18 595	20 921	99,5	98	+2 326	+12,5
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	101	433	0,5	2	+332	+4,3 раза
Валюта баланса	18 696	21 354	100	100	+2 658	+14,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на 31 декабря 2025 г. характеризуются отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов. Активы организации за весь период увеличились на 2 658 тыс. руб. (на 14,2%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 12,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 429 тыс. руб. (53,8%)
- финансовые и другие оборотные активы – 676 тыс. руб. (25,4%)
- запасы – 553 тыс. руб. (20,8%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

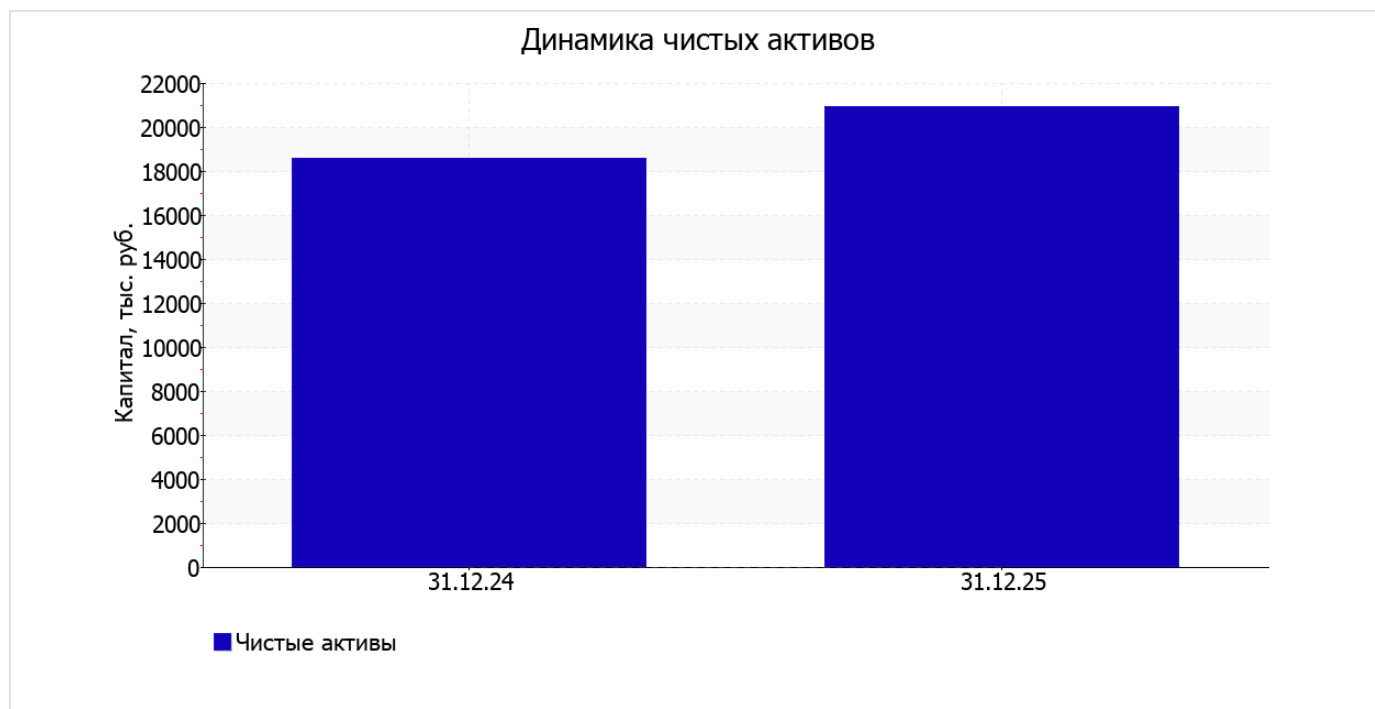
- капитал и резервы – 2 326 тыс. руб. (87,5%)
- краткосрочная кредиторская задолженность – 332 тыс. руб. (12,5%)

собственный капитал организации на 31.12.2025 равнялся 20 921,0 тыс. руб.; это на 2 326,0 тыс. руб., или на 12,5% больше, чем на первый день анализируемого периода.

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	18 595	20 921	99,5	98	+2 326	+12,5

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 12,5% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



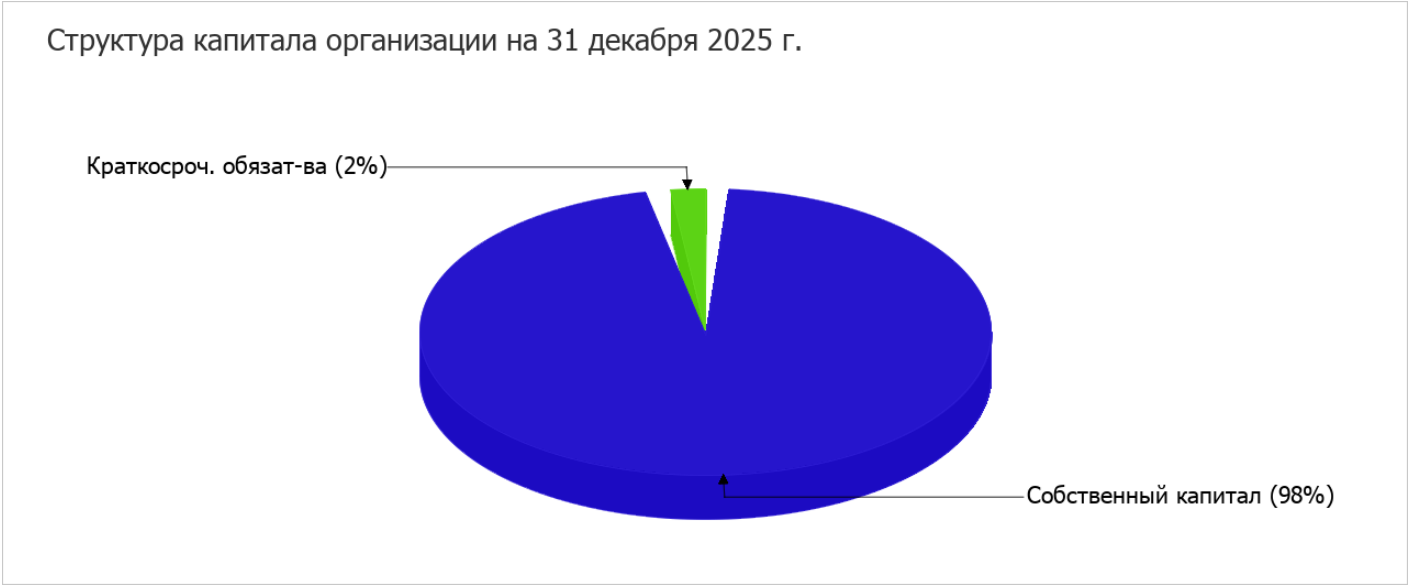
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

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	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,99	0,98	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,94	2,06	+0,12	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 **0,98**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о слишком осторожном отношении ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕССЕРВИСПРОЕКТ" к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет **98%** в общем капитале организации). за год коэффициент автономии практически не претерпел изменений, снизившись всего на **0,01**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.



на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило **0,98**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период несущественно уменьшился. коэффициент по состоянию на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

за год наблюдалось несущественное уменьшение коэффициента покрытия инвестиций – до **0,98**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 равнялся **2,06**. При этом на начало анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял **1,94** (т.е. имело место увеличение на **0,12**). коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2025 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

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	185,11	49,32	-135,79	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	5,48	4,58	-0,9	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**49,32** при нормативном значении 1,8). Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент снизился на **-135,79**.

Второй коэффициент, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и их эквивалентов, имеет значение, соответствующее допустимому (**4,58**). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,9**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

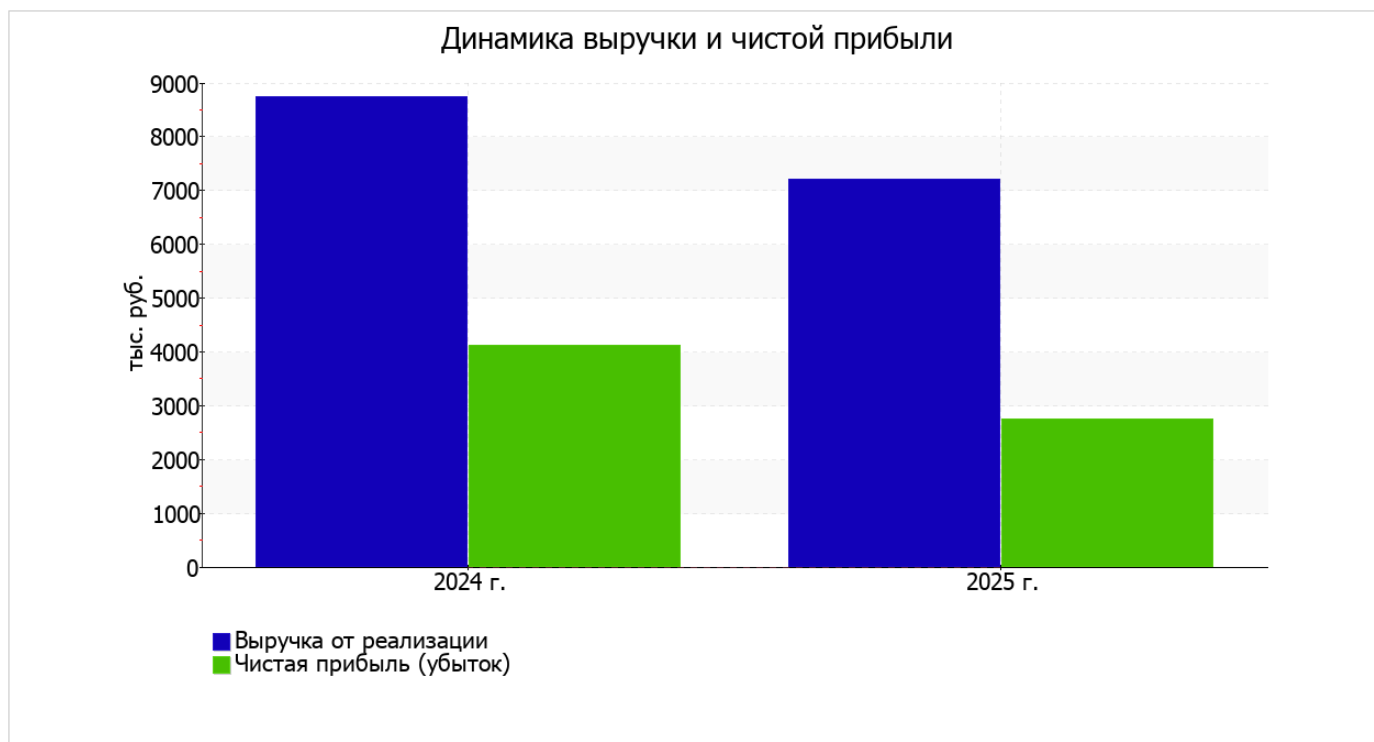
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕССЕРВИСПРОЕКТ" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 4 630 тыс. руб., что составляет 64,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 974 тыс. руб., или на 17,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 537 и 563 тыс. руб. соответственно).

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	8 745	7 208	-1 537	-17,6	7 977
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 141	2 578	-563	-17,9	2 860
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	5 604	4 630	-974	-17,4	5 117
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-965	-1 438	-473	↓	-1 202
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	4 639	3 192	-1 447	-31,2	3 916
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налоги на прибыль (доходы)	-525	-433	+92	↑	-479
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	4 114	2 759	-1 355	-32,9	3 437

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕССЕРВИСПРОЕКТ" в течение всего анализируемого периода.



3.2. Анализ рентабельности

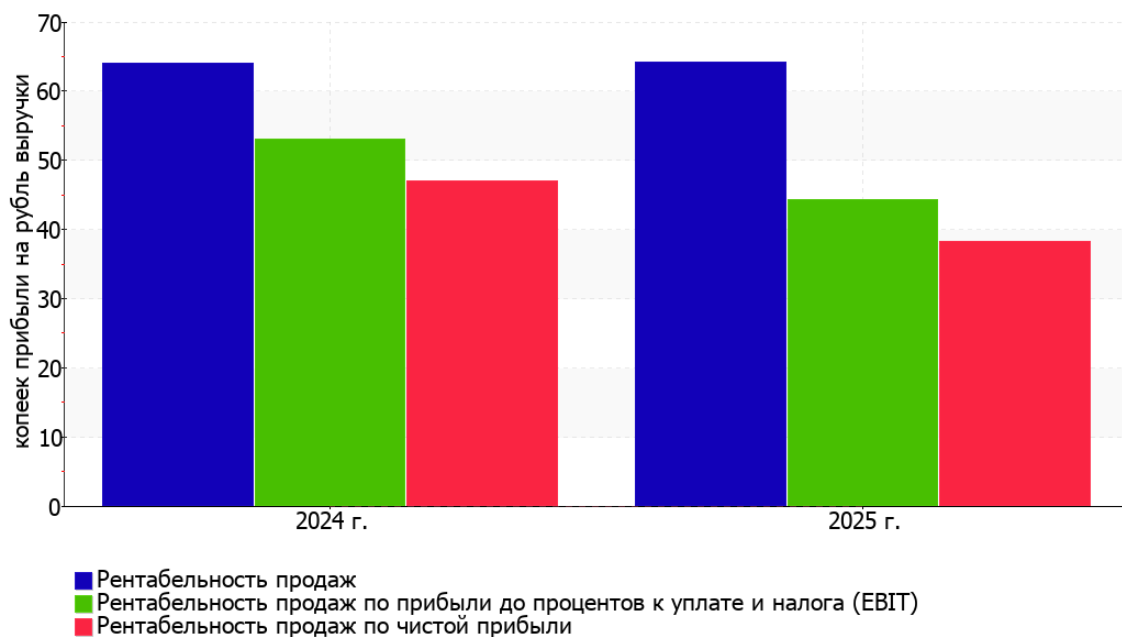
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.	64,1	64,2	+0,1	+0,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	53	44,3	-8,7	-16,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	47	38,3	-8,7	-18,6

[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.

Рентабельность продаж за последний год составила 64,2%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+0,1%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила 44,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 44,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	14	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	13,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	16,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,14 руб.

за последний год рентабельность активов вполне укладывается в норму (13,8%).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в 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 в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 176 и менее дн.)	1 014	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 34 дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	14	27
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 254 и менее дн.)	1 014	0,4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 001	0,4

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1014 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕССЕРВИСПРОЕКТ" за весь рассматриваемый период

С очень хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,98, характеризуется как очень хорошее;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 98% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- доля собственного капитала неоправданно высока (98%);
- чистая прибыль составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (13,8% за 2025 год);
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,1 процентных пункта от рентабельности 64,1% за такой же период прошлого года);
- за период 01.01–31.12.2025 получена прибыль от продаж (4 630 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-974 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 2 759 тыс. руб.

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛЕССЕРВИСПРОЕКТ" имеют неудовлетворительные значения:

- отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-8,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Полученные значения показателей свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.