1. Общая информация об организации

- **Полное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «ДОРСТРОЙСЕРВИС».
- **Основной вид деятельности:** Строительство автомобильных дорог и автомагистралей (ОКВЭД 2 — 42.11).
- **Юридический адрес:** 123458, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Строгино, ул. Маршала Прошлякова, д. 30, помещ. 13/7/3.
- **Отчетная дата:** 31 декабря 2025 года.
- **Дата подписания отчетности:** 30 марта 2026 года.
- **Руководитель:** Гогорян Гаррий Саркисович.
- **Единица измерения:** Тысячи рублей.
- **Аудит:** Обязательный аудит не проводился.

Основные показатели деятельности (в тыс. руб.)

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	Изменение (2025 к 2024)
Выручка	12 644	16 480	**+3 836** (↑30.3%)	
Валовая прибыль	7 492	4 927	**-2 565** (↓34.2%)	
Чистая прибыль	248	210	**-38** (↓15.3%)	
Активы (Баланс)	5 607	6 829	14 499	**+7 670** (↑112.3%)
Капитал и резервы	466	714	2 647	**+1 933** (↑270.7%)
Кредиторская задолженность	5 141	6 115	14 235	**+8 120** (↑132.8%)
Денежные средства	3 052	316	592	**+276** (↑87.3%)

2. Структура активов и пассивов

2.1. Активы

Активы:

На 31 декабря 2025 года валюта баланса компании составила **14 499 тыс. руб.**, что более чем в два раза превышает показатель прошлого года (6 829 тыс. руб.). Рост активов почти полностью обеспечен оборотными средствами.

Валюта баланса за год выросла более чем в два раза — с **6 829** до **14 499** тыс. руб. (рост на **112%**).

- **Внеоборотные активы (Раздел I):** Отсутствуют (0 тыс. руб.). Компания не имеет основных средств, нематериальных активов, долгосрочных финансовых вложений, что характерно для организаций, арендующих имущество или оказывающих услуги с привлечением субподряда.
- **Оборотные активы (Раздел II):**
    - **Дебиторская задолженность:** Выросла в **2,7 раза** (с 4 220 до 11 220 тыс. руб.). Занимает 77,4% всех активов. Рост связан с увеличением объема работ в кредит. В составе преобладает задолженность покупателей и заказчиков (8 357 тыс. руб. на конец года). **Дебиторская задолженность:** Это самая крупная статья актива — **11 220 тыс. руб.** (77,4% от всех активов). Ее рост по сравнению с 2024 годом (4 220 тыс. руб.) является значительным и требует внимания. Высокая доля дебиторской задолженности может свидетельствовать о рисках, связанных с несвоевременными платежами со стороны заказчиков.
    - **Запасы:** Увеличились на 17% (с 2 294 до 2 688 тыс. руб.), что коррелирует с ростом объемов деятельности. **Запасы:** Составляют **2 688 тыс. руб.** (18,5% от активов), что незначительно выше уровня 2024 года (2 294 тыс. руб.). Это характерно для строительной организации.
        - **Денежные средства:** Сократились с 3 052 тыс. руб. до 590 тыс. руб. (снижение на **80,7%**).
    - **Денежные средства:** На конец 2025 года остаток денежных средств составил **592 тыс. руб.**, что выше показателя на начало года (316 тыс. руб.), что свидетельствует о восстановлении ликвидности после ее снижения в 2024 году.

2.2. Пассивы

- **Капитал и резервы (Раздел III):**
    - Уставный капитал: 10 тыс. руб.
    - Нераспределенная прибыль: выросла с 704 до 2 547 тыс. руб. (рост в **3,6 раза**).

    - **Чистые активы** на 31.12.2025 составили **2 647 тыс. руб.**, что многократно превышает уставный капитал (10 тыс. руб.), соответствуя требованиям законодательства.
- **Краткосрочные обязательства (Раздел V):**
    - Кредиторская задолженность выросла в **2,3 раза** (с 6 115 до 14 235 тыс. руб.).
    - Основную часть составляют долги перед поставщиками и подрядчиками (6 523 тыс. руб.) и авансы полученные (6 466 тыс. руб.).

---

3. Анализ финансовых результатов

3.1. Динамика доходов и расходов

- **Выручка:** Выросла на **57,5%** (с 16 480 до 25 954 тыс. руб.).
- **Себестоимость продаж:** Выросла в **2,2 раза** (с 11 553 до 21 027 тыс. руб.).
- **Валовая прибыль:** Снизилась на **34,2%** (с 4 927 до 4 927? *Примечание: в предоставленном отчете за 2025 год валовая прибыль указана как 4 927, но при расчете (25 954 — 21 027 = 4 927) — снижение относительно 2024 года составило 34,2% (в 2024 было 4 927).*)
- **Управленческие расходы:** Снизились на **35,7%** (с 4 613 до 2 967 тыс. руб.). Это позволило частично компенсировать падение валовой прибыли.
- **Прибыль от продаж:** Снизилась на **2,5%** (с 314 до 306 тыс. руб.).
- **Чистая прибыль:** Снизилась на **15,2%** (с 210 до 178 тыс. руб.).

Вывод: Компания нарастила выручку, однако себестоимость росла опережающими темпами (из-за удорожания материалов, работ субподрядчиков или изменения структуры контрактов), что привело к снижению итоговой чистой прибыли.

---

4. Анализ движения денежных средств (Отчет о ДДС)

Отчет о движении денежных средств раскрывает причины снижения остатка денежных средств.

- **Сальдо по текущей деятельности:** Положительное — **277 тыс. руб.** (в 2024 году было отрицательное: -736 тыс. руб.). Это улучшение произошло за счет роста поступлений от покупателей (12 975 тыс. руб.) при одновременном увеличении платежей поставщикам (12 628 тыс. руб.).
- **Сальдо по инвестиционной деятельности:** Отрицательное — **0 тыс. руб.** (в 2024 году было -2 000 тыс. руб., связанных с предоставлением займов).
- **Сальдо по финансовой деятельности:** В 2025 году привлечение и возврат микрозаймов составили по 38 тыс. руб. (сальдированный эффект — 0).
- **Итоговое снижение остатка:** Чистый отток денежных средств за 2025 год составил **2 462 тыс. руб.** (с 3 052 до 590), что объясняется сокращением кредиторской задолженности в прошлых периодах и ростом дебиторской задолженности в текущем.

---

5. Расшифровка ключевых статей баланса (Пояснения)

5.1. Дебиторская задолженность (стр. 1230)

- **Краткосрочная ДЗ:** 11 220 тыс. руб. (на начало года — 4 220).
- В структуре преобладают:
    - Расчеты с покупателями — 8 357 тыс. руб. (рост с 2 124).
    - Авансы выданные — 882 тыс. руб. (снижение с 2 106).
- **Просроченная задолженность:** Отсутствует (0).

5.2. Кредиторская задолженность (стр. 1520)

- **Краткосрочная КЗ:** 14 235 тыс. руб. (на начало года — 6 115).
- Основные статьи:
    - Поставщики и подрядчики: 6 523 тыс. руб.
    - Авансы полученные: 6 466 тыс. руб. (рост в 2,3 раза, что свидетельствует о получении предоплат под новые заказы).

5.3. Запасы (стр. 1210)

- Балансовая стоимость запасов: 2 688 тыс. руб.
- В течение года поступило материалов на 14 998 тыс. руб., выбыло на 14 604 тыс. руб.
- Резерв под снижение стоимости не создавался.

5.4. Затраты на производство (стр. 5660)

Общая сумма расходов по обычным видам деятельности за 2025 год составила **16 166 тыс. руб.**, структура:

- Материальные затраты: 5 784 тыс. руб. (35,8%).
- Оплата труда: 832 тыс. руб. (5,1%).
- Отчисления на соц. нужды: 127 тыс. руб.
- **Прочие затраты:** 9 423 тыс. руб. (58,3%) — основной вес, вероятно, приходится на услуги субподрядчиков.

---

6. Ключевые выводы

1. **Масштабирование деятельности:** Компания демонстрирует значительный рост выручки (+57,5%) и активов (+112%), что указывает на расширение бизнеса.
2. **Проблема ликвидности:** Резкое сокращение денежных средств при одновременном росте дебиторской задолженности может создавать риски своевременного погашения текущих обязательств (кредиторская задолженность превышает денежные средства в 24 раза).
3. **Снижение рентабельности:** Несмотря на рост масштабов, чистая прибыль сократилась на 15,2% из-за того, что рост себестоимости опережал рост выручки. Эффективность основной деятельности снизилась.
4. **Финансовая устойчивость:** Компания не имеет долгосрочных займов, собственный капитал положительный и растет. Зависимость от внешнего финансирования отсутствует.
5. **Структура активов:** Компания не владеет основными средствами, что характерно для подрядной организации, работающей на арендованном оборудовании и с привлечением субподрядчиков.

---

1. Структура активов и источников финансирования

Пассивы (источники финансирования):

Активы компании сформированы в основном за счет заемных средств.

- **Капитал и резервы (Раздел III):** На конец 2025 года составил **2 647 тыс. руб.** (18,3% от пассивов). Рост капитала обеспечен нераспределенной прибылью (2 547 тыс. руб.).
- **Кредиторская задолженность (Раздел V):** Это основной источник финансирования — **14 235 тыс. руб.** (98,2% от пассивов). Компания не имеет долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.
    - Рост кредиторской задолженности в 2.3 раза (с 6 115 до 14 235 тыс. руб.) по сравнению с 2024 годом, на фоне роста выручки и дебиторской задолженности, говорит о том, что компания активно использует средства поставщиков и подрядчиков для финансирования своей деятельности.

---

2. Анализ финансовых результатов

- **Выручка:** За 2025 год составила **16 480 тыс. руб.**, увеличившись на 30% по сравнению с 2024 годом (12 644 тыс. руб.). Это позитивный тренд.
- **Себестоимость продаж:** Выросла еще более существенно — с 5 152 тыс. руб. в 2024 году до **11 553 тыс. руб.** в 2025 году (рост в 2.2 раза).
- **Валовая прибыль:** Несмотря на рост выручки, валовая прибыль снизилась с 7 492 тыс. руб. до **4 927 тыс. руб.** Это негативный сигнал, указывающий на снижение эффективности основной деятельности или рост стоимости материалов/услуг субподрядчиков.
- **Управленческие расходы:** Снизились с 7 170 тыс. руб. до **4 613 тыс. руб.**, что позволило сохранить прибыль от продаж на уровне прошлого года (314 тыс. руб. против 322 тыс. руб.).
- **Чистая прибыль:** Составила **210 тыс. руб.**, что ниже прошлогоднего показателя (248 тыс. руб.). Это подтверждает вывод о снижении общей рентабельности.

---

3. Анализ движения денежных средств (Отчет о ДДС)

Отчет о движении денежных средств показывает, как компания генерирует и использует деньги, в отличие от отчета о финансовых результатах, который отражает доходы и расходы.

- **Основной источник денег — текущая деятельность:** Сальдо денежных потоков от текущих операций составило **277 тыс. руб.** (в 2024 году было отрицательным — -736 тыс. руб.). Это положительная динамика, компания смогла наладить операционную ликвидность.
- **Инвестиционная активность:** В 2024 году компания выдала займы на 2 000 тыс. руб. (отток), в 2025 году таких операций не было. Это объясняет отсутствие внеоборотных активов на балансе.
- **Финансовая деятельность:** Компания привлекала и погашала микрозаймы (вход и выход по 38 тыс. руб.), что не оказало существенного влияния на общий денежный поток.
- **Итоговый результат:** Остаток денежных средств на конец года вырос до 592 тыс. руб. за счет успешной операционной деятельности.

---

4. Общее заключение: ООО «ДОРСТРОЙСЕРВИС» демонстрирует рост масштабов деятельности, но при этом сталкивается с проблемой снижения рентабельности и накопления значительных долговых обязательств (как перед контрагентами, так и со стороны заказчиков). Текущий уровень денежных средств (592 тыс. руб.) недостаточен для покрытия экстренных потребностей, но улучшение денежного потока от операционной деятельности в 2025 году является позитивным фактором.