

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Общество с ограниченной ответственностью "Левел"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4704108784

Код причины постановки на учет (КПП): 470401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является строительство автомобильных дорог и автомагистралей (ОКВЭД 42.11).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

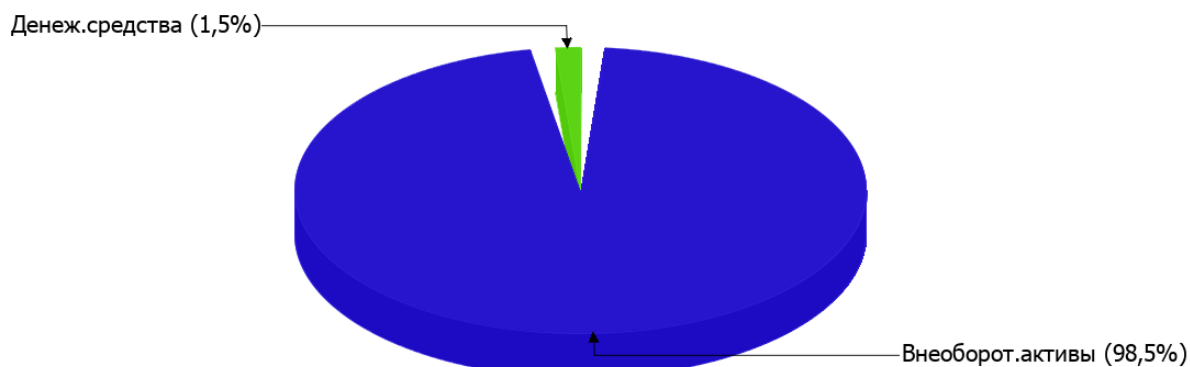
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	3 538	2 553	99,9	98,5	-985	-27,8
Оборотные	5	39	0,1	1,5	+34	+7,8 раза
Пассив						
Собственный капитал	339	370	9,6	14,3	+31	+9,1
Долгосрочные обязательства	2 784	1 695	78,6	65,4	-1 089	-39,1
Краткосрочные обязательства	420	527	11,9	20,3	+107	+25,5
Валюта баланса	3 543	2 592	100	100	-951	-26,8

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются большой долей (98,5%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период уменьшились на **951** тыс. руб. (на **26,8%**). Хотя имело место уменьшение активов, собственный капитал увеличился на **9,1%**, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано со снижением показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **985** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса снижение произошло по строке "другие долгосрочные обязательства" (**-1 089** тыс. руб., или **100%** вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

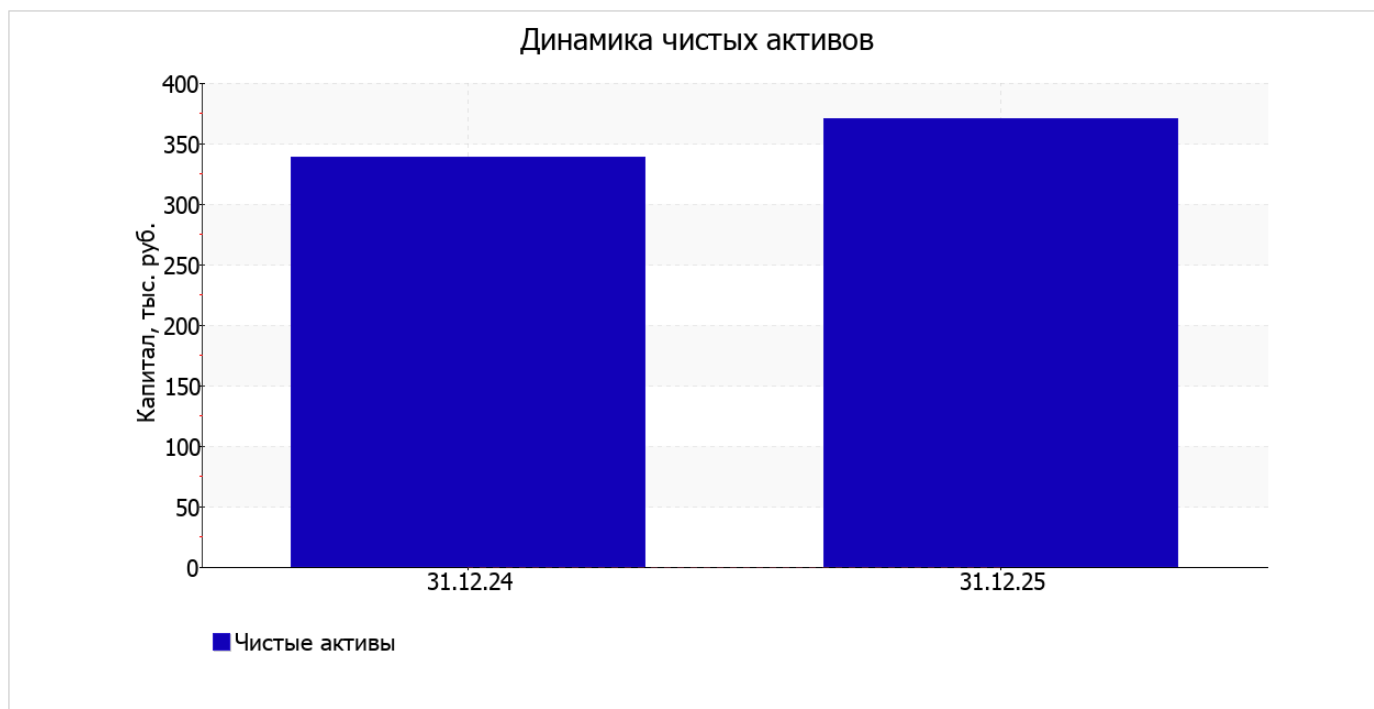
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочная кредиторская задолженность" в пассиве (**+34** тыс. руб. и **+107** тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2025) равнялся **370** тыс. руб., при том что на 31 декабря 2024 г. собственный капитал организации составлял **339** тыс. руб. (имел место рост на **31** тыс. руб., или на **9,1%**).

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	339	370	9,6	14,3	+31	+9,1

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 **9,1%** за весь рассматриваемый 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. Наглядное изменение чистых активов представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

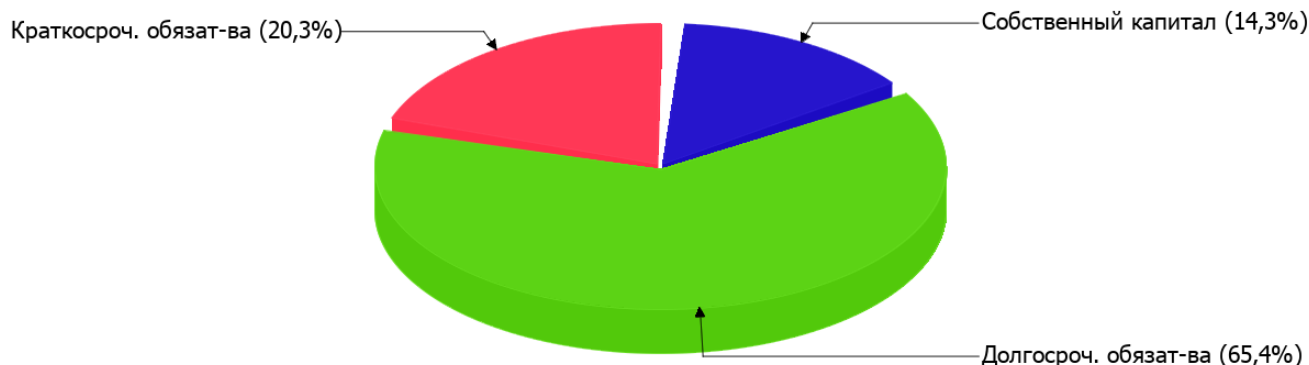
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,1	0,14	+0,04	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-639,8	-55,97	+583,83	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,88	0,8	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	—	—	—	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,13	0,24	+0,11	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил **0,14**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период отмечено сильное повышение коэффициента автономии (**+0,04**).

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода равнялся **-55,97**. изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за год составило **+583,83**. на 31.12.2025 коэффициент имеет критическое значение.

коэффициент покрытия инвестиций за год ощутимо уменьшился до **0,8** (на **0,08**). Значение коэффициента на 31.12.2025 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **80%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2025 г. доля краткосрочной задолженности составляет одну четвертую, а долгосрочной задолженности – три четвертых. При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности выросла на **10,6%**.

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	0,01	0,07	+0,06	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,07	+0,06	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 (**0,07** против нормативного значения 1,7). При этом следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,06**.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (**0,07**). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

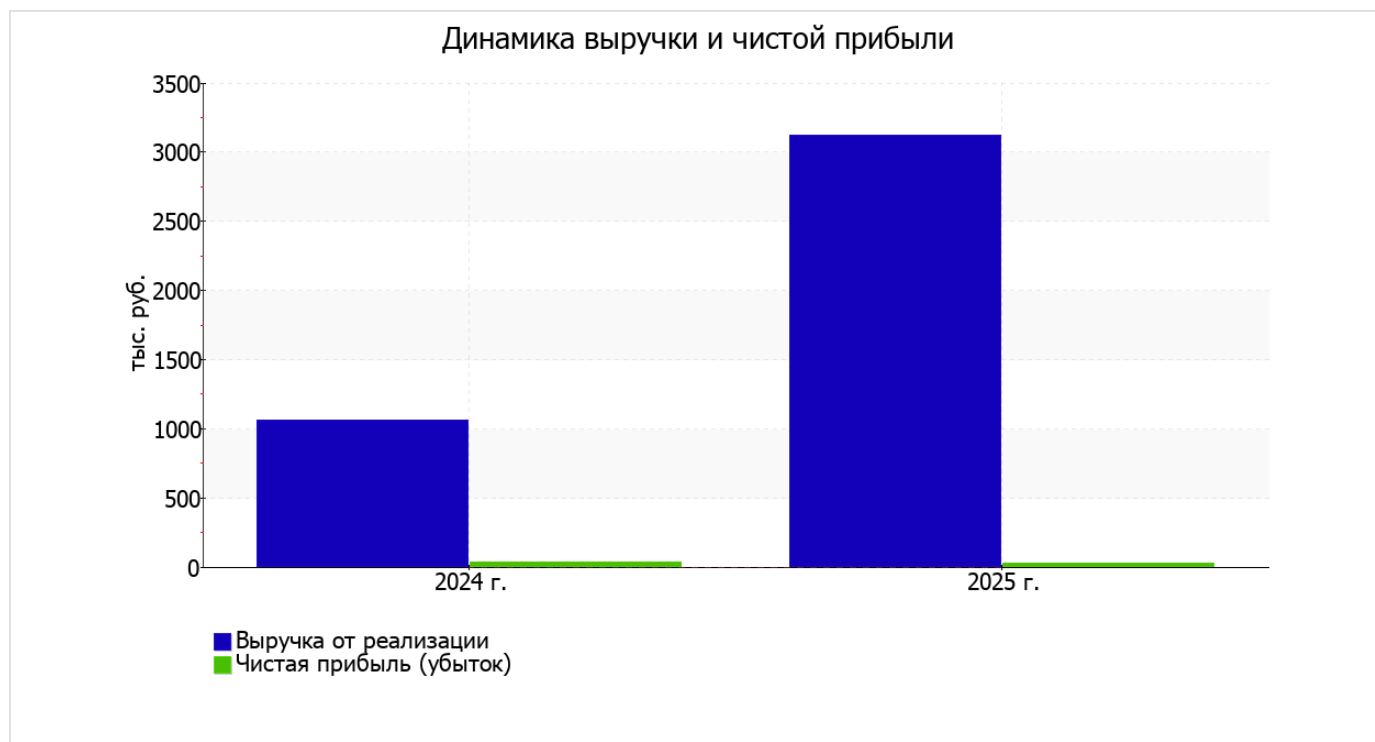
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Левел" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере 41 тыс. руб., что равняется 1,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 29 тыс. руб., или в 3,4 раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 2 057 и 2 028 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+193,1%) опережает изменение расходов (+192,6%)

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	1 065	3 122	+2 057	+193,1	2 094
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 053	3 081	+2 028	+192,6	2 067
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	12	41	+29	+3,4 раза	27
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	20	—	-20	-100	10
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	32	41	+9	+28,1	37
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налоги на прибыль (доходы)	-2	10	+12	↑	4
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	34	31	-3	-8,8	33

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



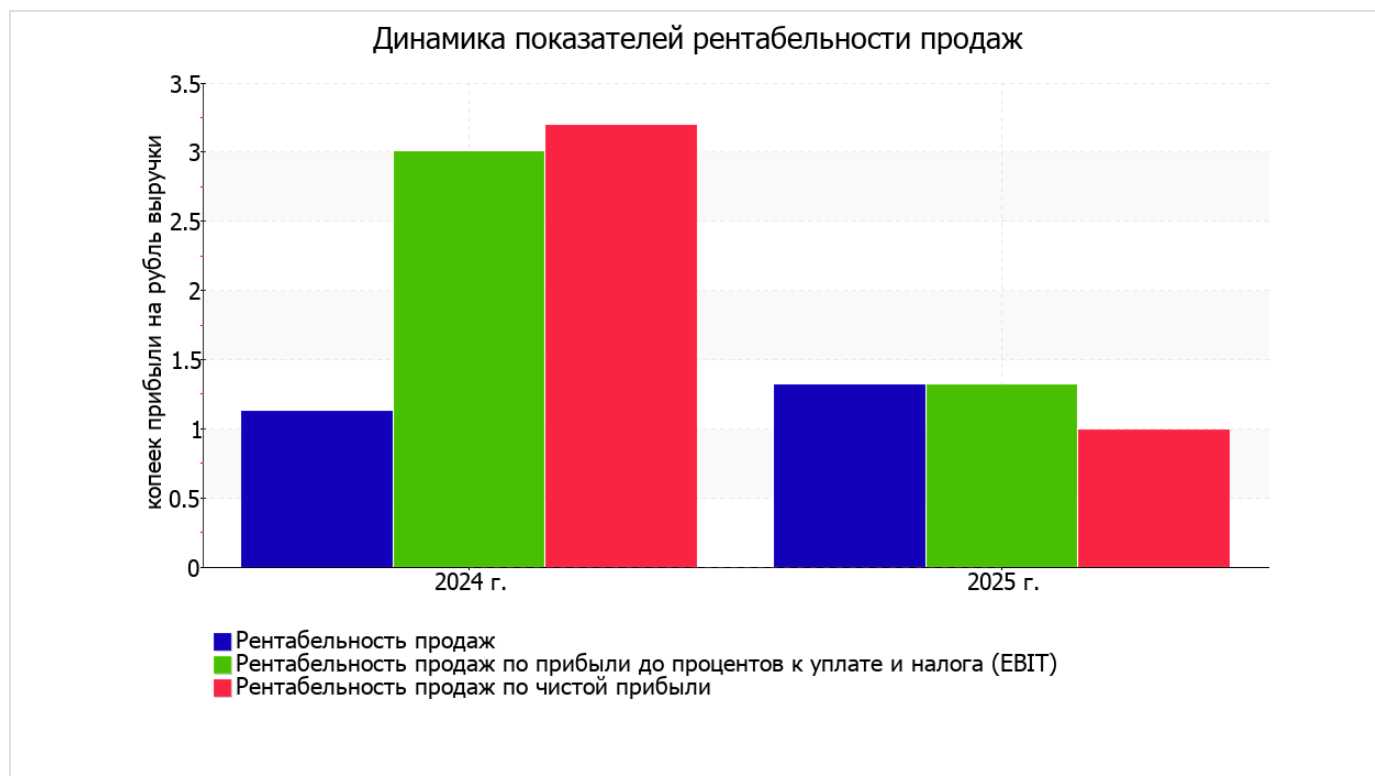
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	1,1	1,3	+0,2	+16,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	1,3	-1,7	-56,3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	3,2	1	-2,2	-68,9

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2025 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Левел".

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,3% от полученной выручки. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 1,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Левел" содержалось 1,3 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)	8,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 14% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,087 руб.

за 2025 год значение рентабельности активов, равное 1%, не соответствует нормативу.

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: 166 и менее дн.)	3	141,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 23 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	55	6,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 205 дн.)	359	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	41	8,8

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

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 359 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели Общество с ограниченной ответственностью "Левел" за год

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 14%);
- не укладывается в нормативное значение коэффициент абсолютной ликвидности;
- недостаточная рентабельность активов (1% за 2025 год);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-1,7 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

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

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- рост рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 1,1% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за последний год получена прибыль от продаж (41 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+29 тыс. руб.).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- увеличение собственного капитала организации при том что, активы Общество с ограниченной ответственностью "Левел" уменьшились на 951 тыс. руб. (на 26,8%);
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 80% в общей сумме капитала организации);
- чистая прибыль за 2025 год составила 31 тыс. руб.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют критические значения:

- на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-55,97) не соответствует нормативному и находится в области критических значений;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью "Левел" не в полной мере соответствует принятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.