# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 0262015558

Код причины постановки на учет (КПП): 026201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является производство гранул и порошков из природного камня (ОКВЭД 23.70.3).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП"

### 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) |
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода (31.12.2023) | на конец анализируемого периода (31.12.2024) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 8 689 | 58 439 | 6,7 | 30,6 | +49 750 | +6,7 раза |
| в том числе: основные средства | 8 689 | 7 353 | 6,7 | 3,9 | -1 336 | -15,4 |
| нематериальные активы | – | 51 086 | – | 26,8 | +51 086 | – |
| 2. Оборотные, всего | 121 557 | 132 427 | 93,3 | 69,4 | +10 870 | +8,9 |
| в том числе: запасы | 17 996 | 20 362 | 13,8 | 10,7 | +2 366 | +13,1 |
| дебиторская задолженность | 90 926 | 106 703 | 69,8 | 55,9 | +15 777 | +17,4 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 12 153 | 5 058 | 9,3 | 2,7 | -7 095 | -58,4 |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 3 549 | 43 417 | 2,7 | 22,7 | +39 868 | +12,2 раза |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 21 797 | 11 469 | 16,7 | 6 | -10 328 | -47,4 |
| в том числе: заемные средства | 17 697 | 9 697 | 13,6 | 5,1 | -8 000 | -45,2 |

| 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) |
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода (31.12.2023) | на конец анализируемого периода (31.12.2024) | | |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 104 900 | 135 980 | 80,5 | 71,2 | +31 080 | +29,6 |
| в том числе: заемные средства | 70 524 | 17 672 | 54,1 | 9,3 | -52 852 | -74,9 |
| Валюта баланса | 130 246 | 190 866 | 100 | 100 | +60 620 | +46,5 |

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2024 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 60 620 тыс. руб. (на 46,5%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 12,2 раза. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:




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

- нематериальные активы – 51 086 тыс. руб. (73,5%)
- дебиторская задолженность – 15 777 тыс. руб. (22,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 83 643 тыс. руб. (67,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 39 868 тыс. руб. (32,2%)

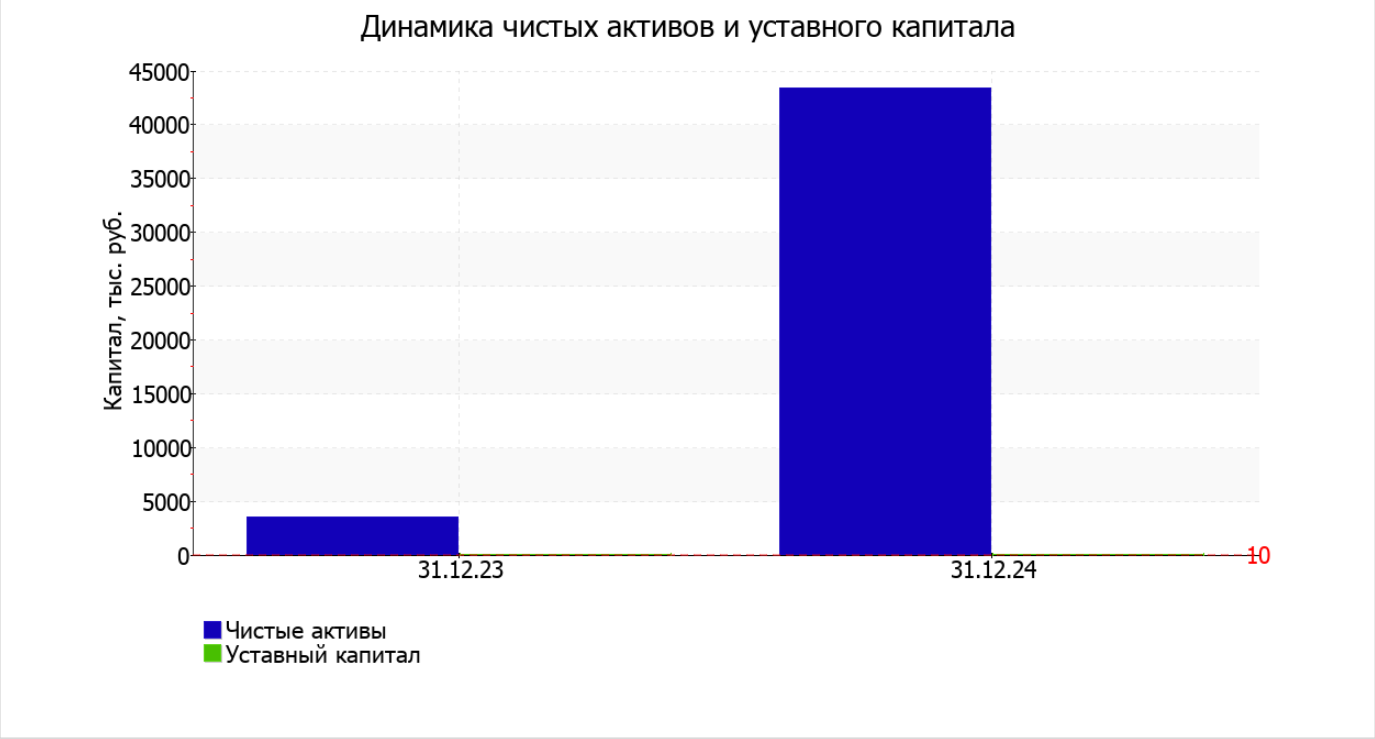
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-7 280 тыс. руб. и -52 852 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь рассматриваемый период увеличился с 3 549,0 тыс. руб. до 43 417,0 тыс. руб. (в 12,2 раза).

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | на начало анализируемого периода (31.12.2023) | на конец анализируемого периода (31.12.2024) | | |
| 1. Чистые активы | 3 549 | 43 417 | 2,7 | 22,7 | +39 868 | +12,2 раза |
| 2. Уставный капитал | 10 | 10 | <0,1 | <0,1 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 3 539 | 43 407 | 2,7 | 22,7 | +39 868 | +12,3 раза |

Чистые активы организации на 31 декабря 2024 г. намного (в 4 341,7 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов в 12,2 раза 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. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



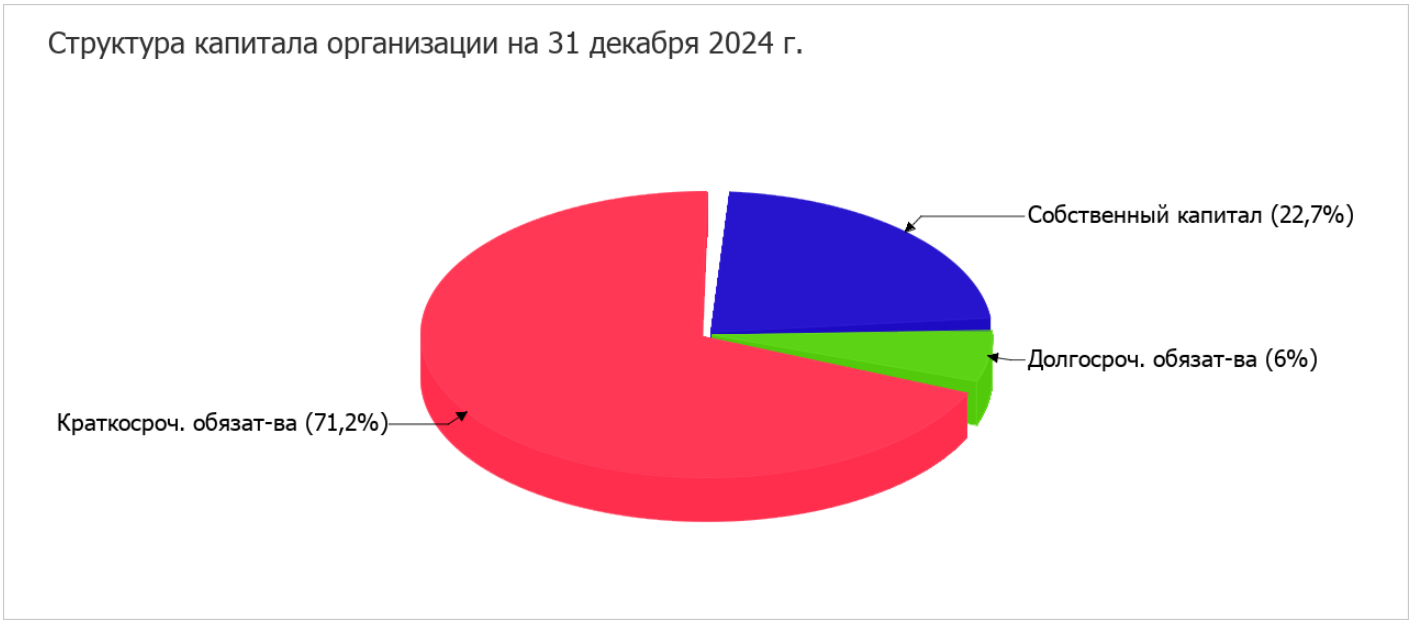
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | | |
| Коэффициент автономии | 0,03 | 0,23 | +0,2 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,04 | -0,11 | -0,07 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,19 | 0,29 | +0,1 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -1,45 | -0,35 | +1,1 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | -0,29 | -0,74 | -0,45 | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,83 | 0,92 | +0,09 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2024 составил 0,23. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. коэффициент автономии за год очень сильно вырос (на 0,2).

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



за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами очень сильно уменьшился на 0,07 и составил -0,11. на последний день анализируемого периода значение коэффициента является не соответствующим принятому нормативу.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период вырос на 0,1 и составил 0,29. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2024) значительно ниже допустимой величины.

на 31.12.2024 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся -0,74, что намного (на 0,45) меньше, чем на 31 декабря 2023 г. на 31 декабря 2024 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (92,2% и 7,8% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 9,4%.

### 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2023 | 31.12.2024 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,16 | 0,97 | -0,19 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,98 | 0,82 | -0,16 | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,12 | 0,04 | -0,08 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,15 и более. |

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (0,97 против нормативного значения 1,7). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,19.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2024 также оказался ниже нормы (0,82). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,04). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь анализируемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,08.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила прибыль от продаж в размере 5 591 тыс. руб., что составляет 4,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 7 301 тыс. руб., или на 56,6%.

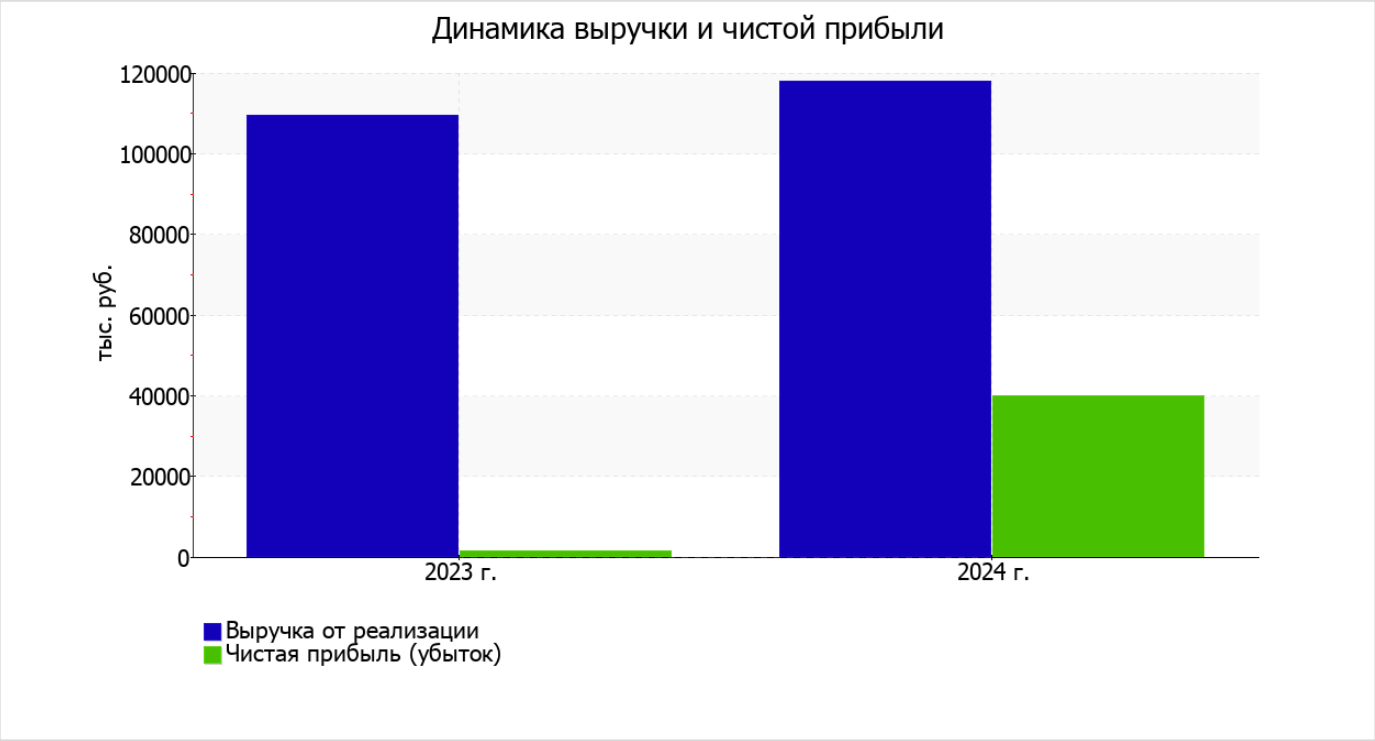
По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 8 386 и 15 687 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+16,2%) опережает изменение выручки (+7,7%)

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций в течение анализируемого периода составила 34 384 тыс. руб.,что на 45 608 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 615% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | Изменение показателя | | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 г. | 2024 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) | |
| 1. Выручка | 109 610 | 117 996 | +8 386 | +7,7 | 113 803 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | 96 718 | 112 405 | +15 687 | +16,2 | 104 562 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | 12 892 | 5 591 | -7 301 | -56,6 | 9 242 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | -10 122 | 37 826 | +47 948 | ↑ | 13 852 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 2 770 | 43 417 | +40 647 | +15,7 раза | 23 094 |
| 6. Проценты к уплате | 1 102 | 3 442 | +2 340 | +3,1 раза | 2 272 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | -83 | -107 | -24 | ↓ | -95 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 1 585 | 39 868 | +38 283 | +25,2 раза | 20 727 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 1 585 | 39 868 | +38 283 | +25,2 раза | 20 727 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 39 868 | x | x | x |

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



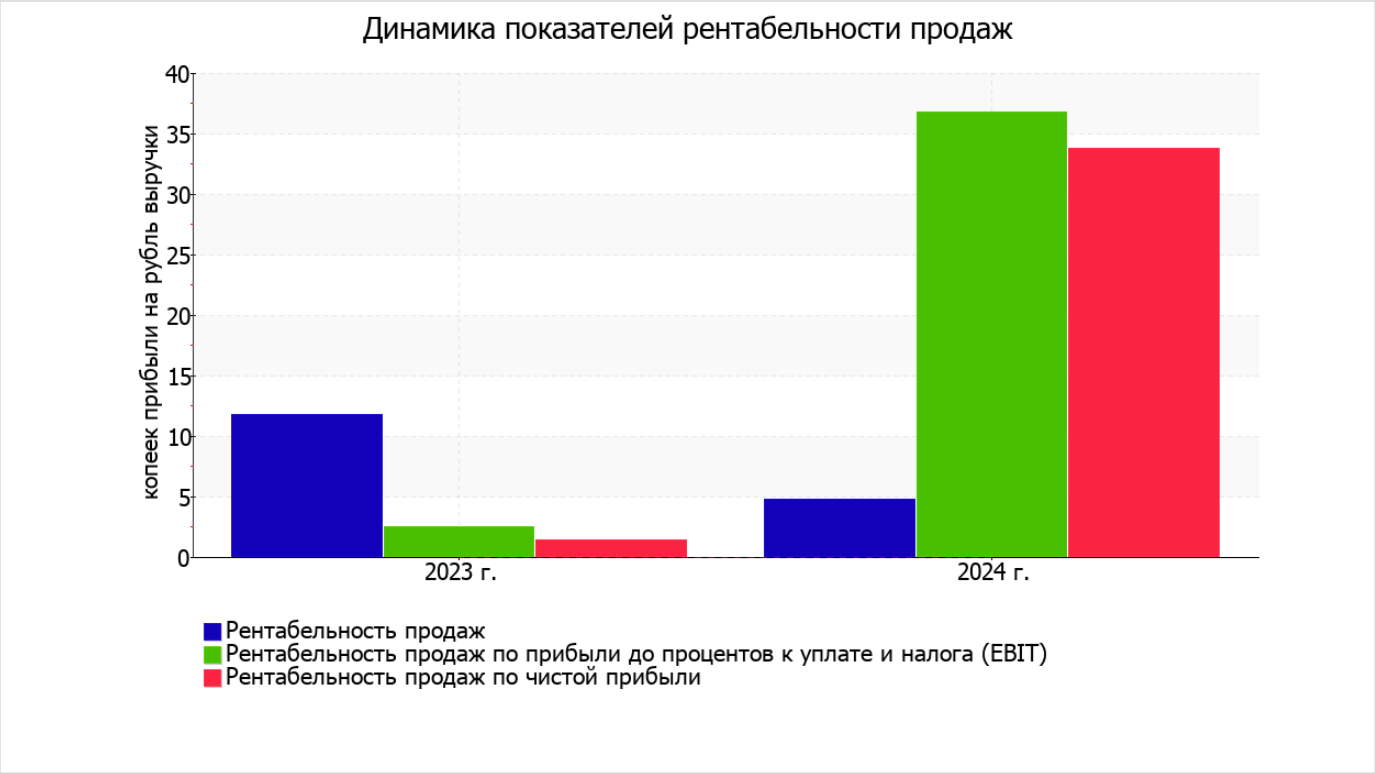

## 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) | | Изменение показателя | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 г. | 2024 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: 4% и более. | 11,8 | 4,7 | -7,1 | -59,7 |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | 2,5 | 36,8 | +34,3 | +14,6 раза |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 2% и более. | 1,4 | 33,8 | +32,4 | +23,4 раза |

[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.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 4,7 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-7,1 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2024 составил 36,8%. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП" содержалось 36,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.




Далее в таблице представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2024 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 169,3 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 12%. |
| Рентабельность активов (ROA) | 24,8 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 107,9 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес 1,693 руб. чистой прибыли.

за 2024 год рентабельность активов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение, равное 24,8%.

## 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

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. 2024 г. |
|---|---|---|
| | 2024 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 150 и менее дн.) | 394 | 0,9 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 48 и менее дн.) | 62 | 5,8 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 59 дн.) | 307 | 1,2 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 236 | 1,5 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 203 дн.) | 498 | 0,7 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 73 | 5 |

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 498 календарных дней. При этом требуется 62 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП".

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- отличная рентабельность активов (24,8% за 2024 год);
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за 2024 год составила 39 868 тыс. руб. (+38 283 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП" (+34,3 коп. к 2,5 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП", имеющие неудовлетворительные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 23%);
- на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,11) соответствует норме;
- ниже нормального значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-7,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 11,8%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Следующие 4 показателя финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП" имеют критические значения:

- значительно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 29% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 получена прибыль от продаж (5 591 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 301 тыс. руб.).

Согласно проведенному анализу финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БЕЛСОРБ ГРУПП" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.