

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БРАТСКИЕ НЕРУДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3810061790

Код причины постановки на учет (КПП): 380401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разработка гравийных и песчаных карьеров, добыча глины и каолина (ОКВЭД 08.12).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

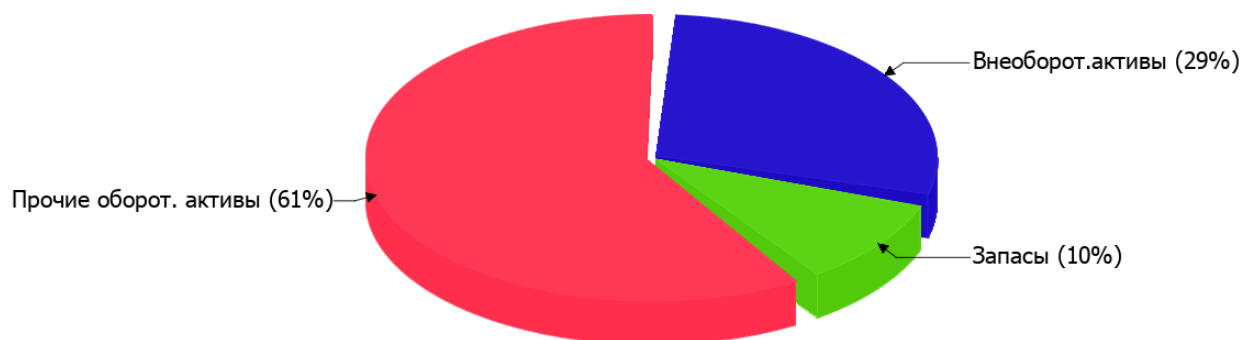
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
Внеоборотные активы	48 823	42 943	31,9	29	-5 880	-12
Оборотные	104 292	105 280	68,1	71	+988	+0,9
Пассив						
Собственный капитал	1 872	3 596	1,2	2,4	+1 724	+92,1
Долгосрочные обязательства	37 517	30 409	24,5	20,5	-7 108	-18,9
Краткосрочные обязательства	113 726	114 218	74,3	77,1	+492	+0,4
Валюта баланса	153 115	148 223	100	100	-4 892	-3,2

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2025 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов – две третьих. Активы организации за весь период изменились незначительно (на 3,2%). Хотя имело место снижение активов, собственный капитал увеличился на 92,1%, что, в целом, свидетельствует о положительной динамике имущественного положения организации.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "материальные внеоборотные активы" на **6 159** тыс. руб. (или **100%** вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "другие долгосрочные обязательства" (**-6 864** тыс. руб., или **96,6%** вклада в снижение пассивов организации за год).

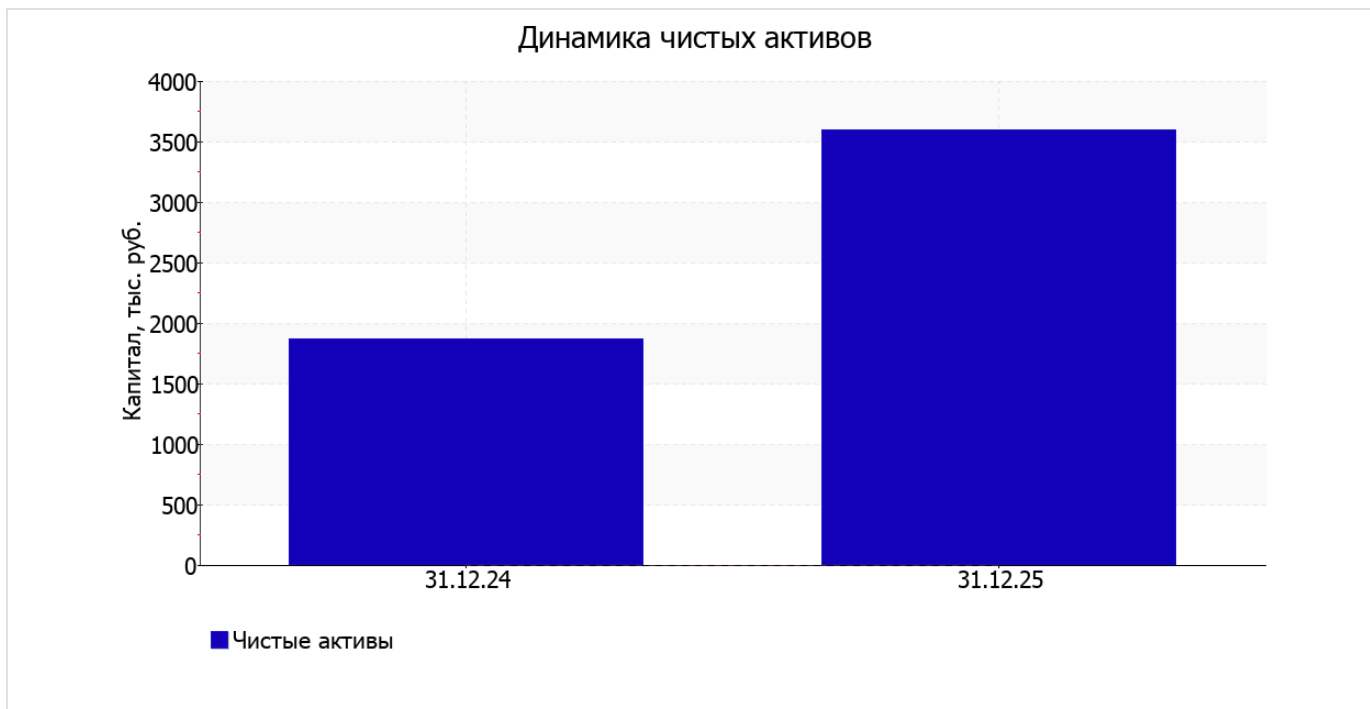
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "финансовые и другие оборотные активы" в активе и "капитал и резервы" в пассиве (**+864** тыс. руб. и **+1 724** тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода (31.12.2025) собственный капитал организации составил **3 596,0** тыс. руб., при этом на начало анализируемого периода (31.12.2024) собственный капитал организации был намного ниже – **1 872,0** тыс. руб. (т.е. увеличение составило **1 724,0** тыс. руб.).

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	1 872	3 596	1,2	2,4	+1 724	+92,1

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на **92,1%** за 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

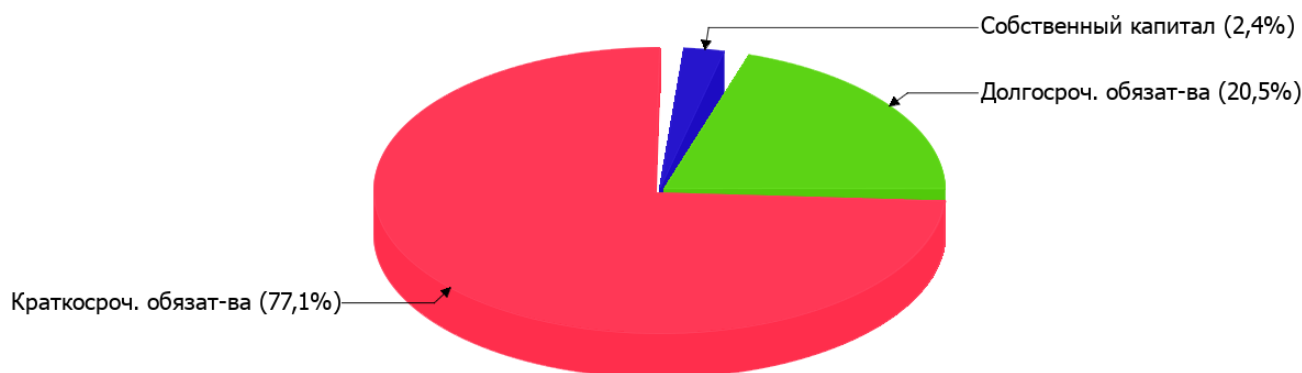
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,01	0,02	+0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,45	-0,37	+0,08	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,26	0,23	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-3,18	-2,64	+0,54	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,75	0,79	+0,04	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил **0,02**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии повысился на **0,01**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,37**. за весь анализируемый период произошло ощутимое повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,08**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент имеет крайне неудовлетворительное значение.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций уменьшился с **0,26** до **0,23** (на **0,03**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже нормативного значения.

по состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-2,64**, что на **0,54** превышает значение на 31 декабря 2024 г. на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (79% и 21% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 3,8%.

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	0,92	0,92	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0	–	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,15.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,92** против нормативного значения 1,7). При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности не изменился.

Ниже нормы, как и предыдущий коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0** при норме 0,15). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

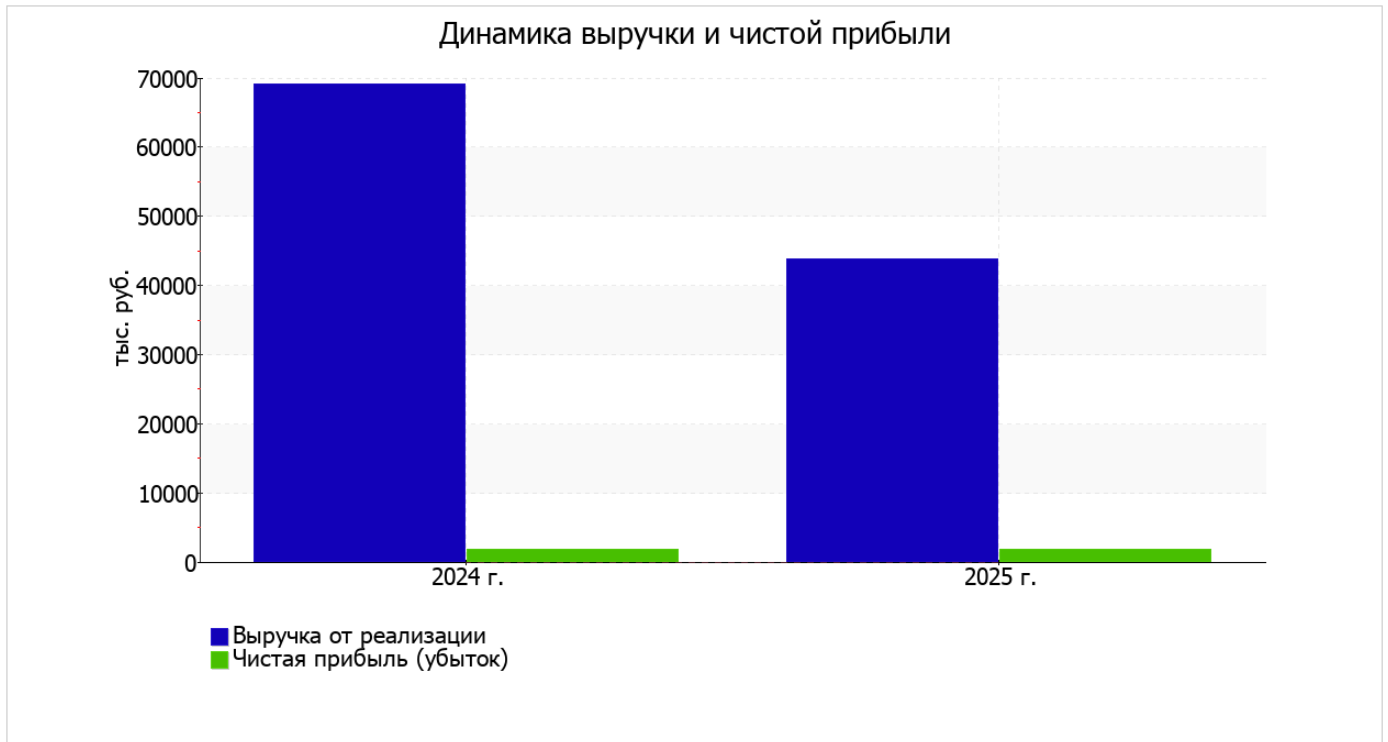
Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БРАТСКИЕ НЕРУДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 6 321 тыс. руб., что составляет 14,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 2 429 тыс. руб., или на 62,4%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 25 405 и 27 834 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (-42,6%) опережает изменение выручки (-36,7%)

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	69 160	43 755	-25 405	-36,7	56 458
2. Расходы по обычным видам деятельности	65 268	37 434	-27 834	-42,6	51 351
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 892	6 321	+2 429	+62,4	5 107
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 844	-3 944	-2 100	↓	-2 894
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 048	2 377	+329	+16,1	2 213
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налоги на прибыль (доходы)	247	594	+347	+140,5	421
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 801	1 783	-18	-1	1 792

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



3.2. Анализ рентабельности

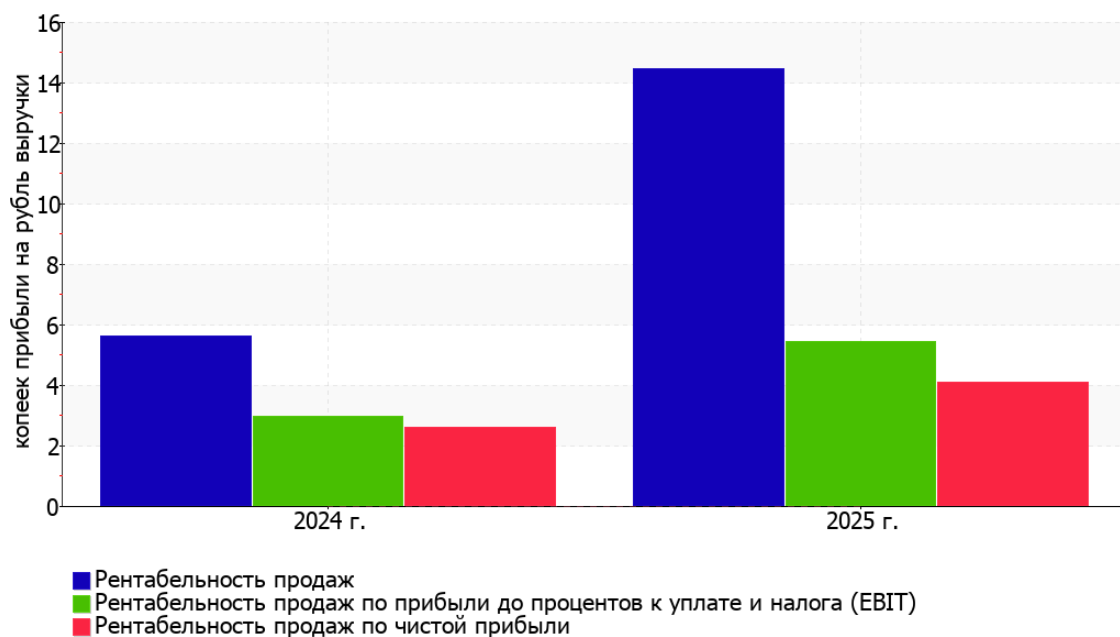
Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.	5,6	14,4	+8,8	+156,7
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	3	5,4	+2,4	+83,5
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	2,6	4,1	+1,5	+56,5

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 14,4% от полученной выручки. Более того, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+8,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 5,4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 5,4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	65,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	6,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 0,652 руб.

за 2025 год рентабельность активов имеет неудовлетворительное значение (1,2%).

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: 208 и менее дн.)	874	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 35 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	951	0,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 321 дн.)	1 257	0,3
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	23	16

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1257 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения (по состоянию на 31 декабря 2025 г.) и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БРАТСКИЕ НЕРУДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ" за последний год.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительная динамика рентабельности продаж (+8,8 процентных пункта от рентабельности 5,6% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- положительная динамика изменения собственного капитала организации при том что, активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БРАТСКИЕ НЕРУДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ" несколько уменьшились (на 3,2%);
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (6 321 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 429 тыс. руб.);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+2,4 коп. к 3 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-0,37) не соответствует нормативному, находясь в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- значительно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 23% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

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

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 2%);
- низкая рентабельность активов (1,2% за 2025 год).

Положительно результаты деятельности организации характеризует следующий показатель – прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 1 783 тыс. руб.

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БРАТСКИЕ НЕРУДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.