

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6162004360

Код причины постановки на учет (КПП): 616501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является издание газет (ОКВЭД 58.13).

2. Анализ финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

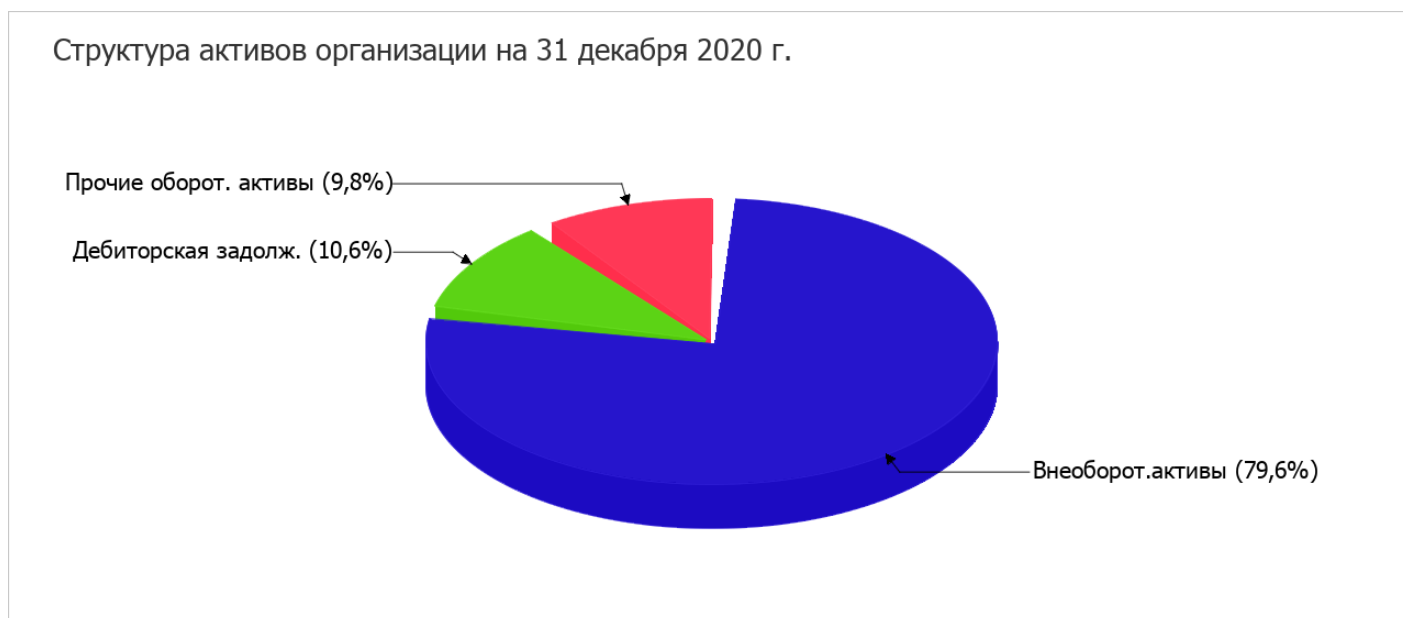
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	14 992	14 298	72,8	79,6	-694	-4,6
в том числе: основные средства	14 992	14 298	72,8	79,6	-694	-4,6
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	5 596	3 668	27,2	20,4	-1 928	-34,5
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	2 499	1 899	12,1	10,6	-600	-24
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 097	1 769	15	9,8	-1 328	-42,9
Пассив						
1. Собственный капитал	15 411	14 442	74,9	80,4	-969	-6,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	1 595	–	8,9	+1 595	–
в том числе: заемные средства	–	1 595	–	8,9	+1 595	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	5 177	1 929	25,1	10,7	-3 248	-62,7

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	412	–	2	–	-412	-100
Валюта баланса	20 588	17 966	100	100	-2 622	-12,7

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

Активы на 31.12.2020 характеризуются соотношением: 79,6% внеоборотных активов и 20,4% текущих. Активы организации за весь период уменьшились на **2 622** тыс. руб. (на **12,7%**). Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на **6,3%**. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Снижение величины активов организации связано со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – **1 328** тыс. руб. (**50,6%**)
- основные средства – **694** тыс. руб. (**26,5%**)
- дебиторская задолженность – **600** тыс. руб. (**22,9%**)

Одновременно, в пассиве баланса снижение наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – **2 836** тыс. руб. (**67,3%**)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – **969** тыс. руб. (**23%**)
- краткосрочные заемные средства – **412** тыс. руб. (**9,8%**)

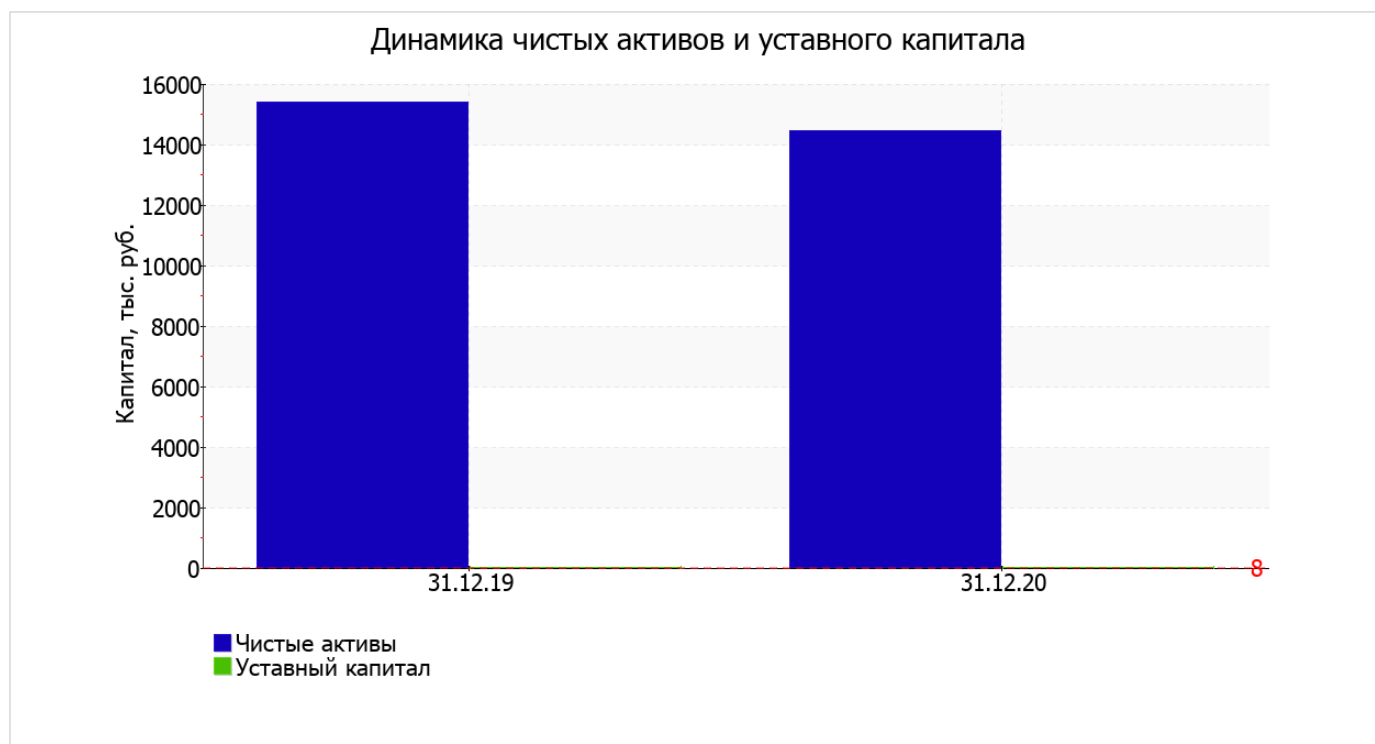
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные заемные средства" в пассиве (**+1 595** тыс. руб.).

в течение анализируемого периода собственный капитал организации заметно снизился, уменьшившись на 969 тыс. руб., или на 6,3%: до 14 442,0 тыс. руб.

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	15 411	14 442	74,9	80,4	-969	-6,3
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	15 403	14 434	74,8	80,3	-969	-6,3

Чистые активы организации на 31.12.2020 намного (в 1 805,3 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, следует отметить снижение чистых активов на 6,3% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



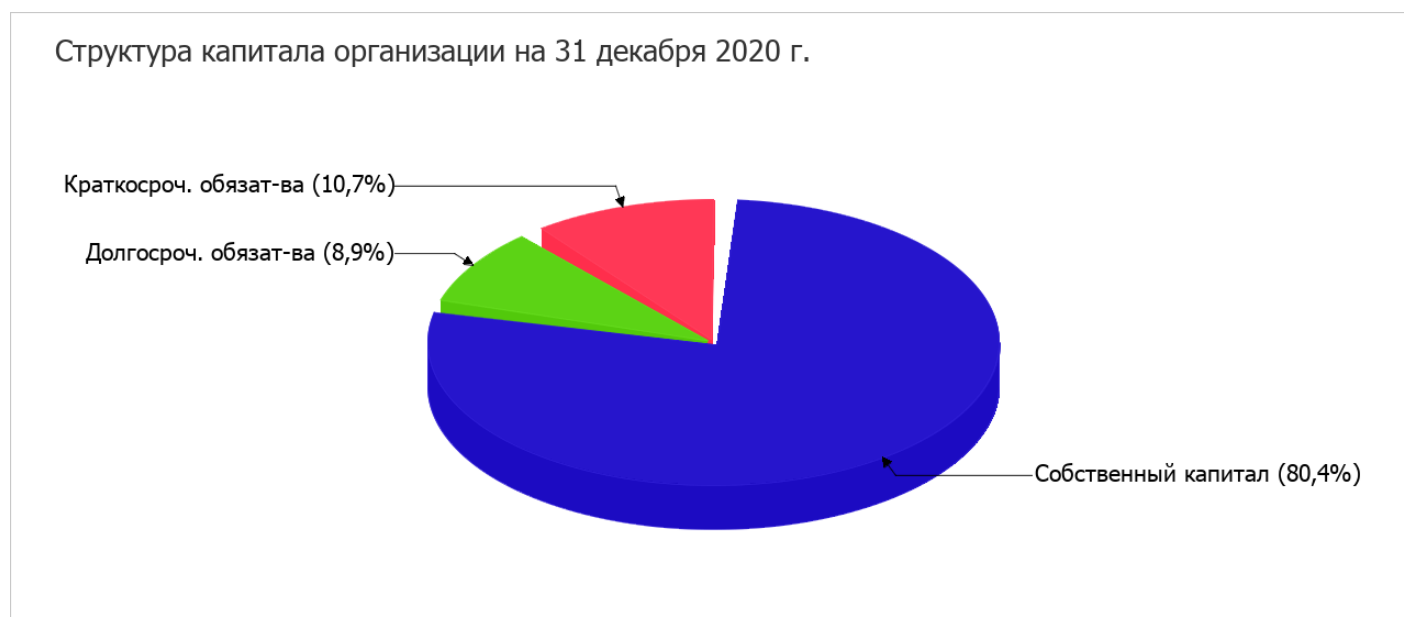
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,75	0,8	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,07	0,04	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,75	0,89	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,03	0,01	-0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,55	-0,45	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,8**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**80%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период имел место ощутимый рост коэффициента автономии, составивший **0,05**.

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



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил **0,04**, хотя на 31.12.2019 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **0,07** (т.е. имело место изменение **-0,03**). по состоянию на 31.12.2020 значение коэффициента соответствует норме.

за весь анализируемый период имело место ощутимое повышение коэффициента покрытия инвестиций на **0,14** – до **0,89**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **89%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" показывает на практически равное соотношение долгосрочной и краткосрочной задолженности (45,3% и 54,7% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности выросла на 45,3%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,08	1,9	+0,82	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,08	1,9	+0,82	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,6	0,92	+0,32	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,9** против нормативного значения 2). При этом следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос на **0,82**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **1,9**. Это свидетельствует о достаточности 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 коэффициента, имеет значение, соответствующее норме (**0,92**). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,32**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере **427** тыс. руб., что составляет 2,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **2 505** тыс. руб., или на **85,4%**.

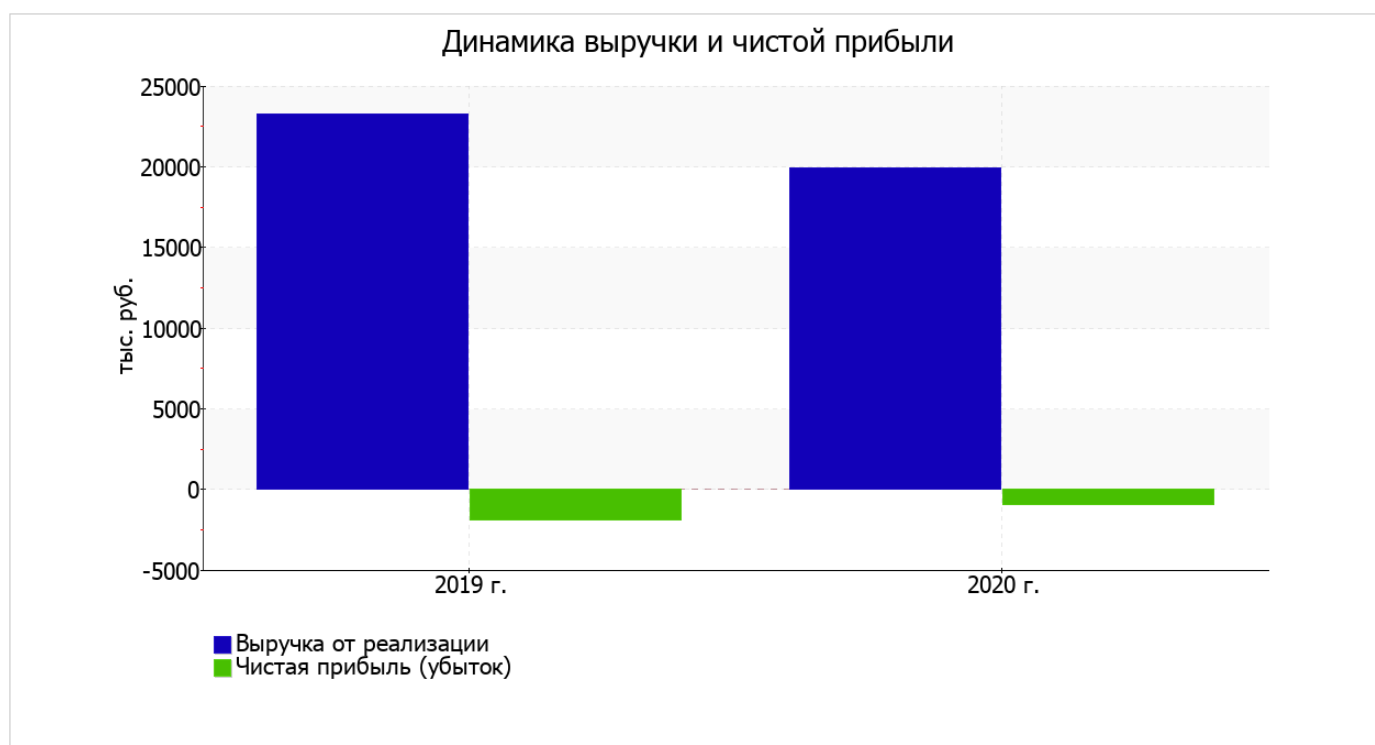
По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **3 343** и **838** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-14,4%**) опережает изменение расходов (**-4,1%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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.

убыток от прочих операций за год составил 1 176 тыс. руб., что на 3 455 тыс. руб. (74,6%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	23 249	19 906	-3 343	-14,4	21 578
2. Расходы по обычным видам деятельности	20 317	19 479	-838	-4,1	19 898
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 932	427	-2 505	-85,4	1 680
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-4 631	-1 176	+3 455	↑	-2 904
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-1 699	-749	+950	↑	-1 224
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-232	-220	+12	↑	-226
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-1 931	-969	+962	↑	-1 450
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-1 931	-969	+962	↑	-1 450
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-969	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" в течение всего анализируемого периода.



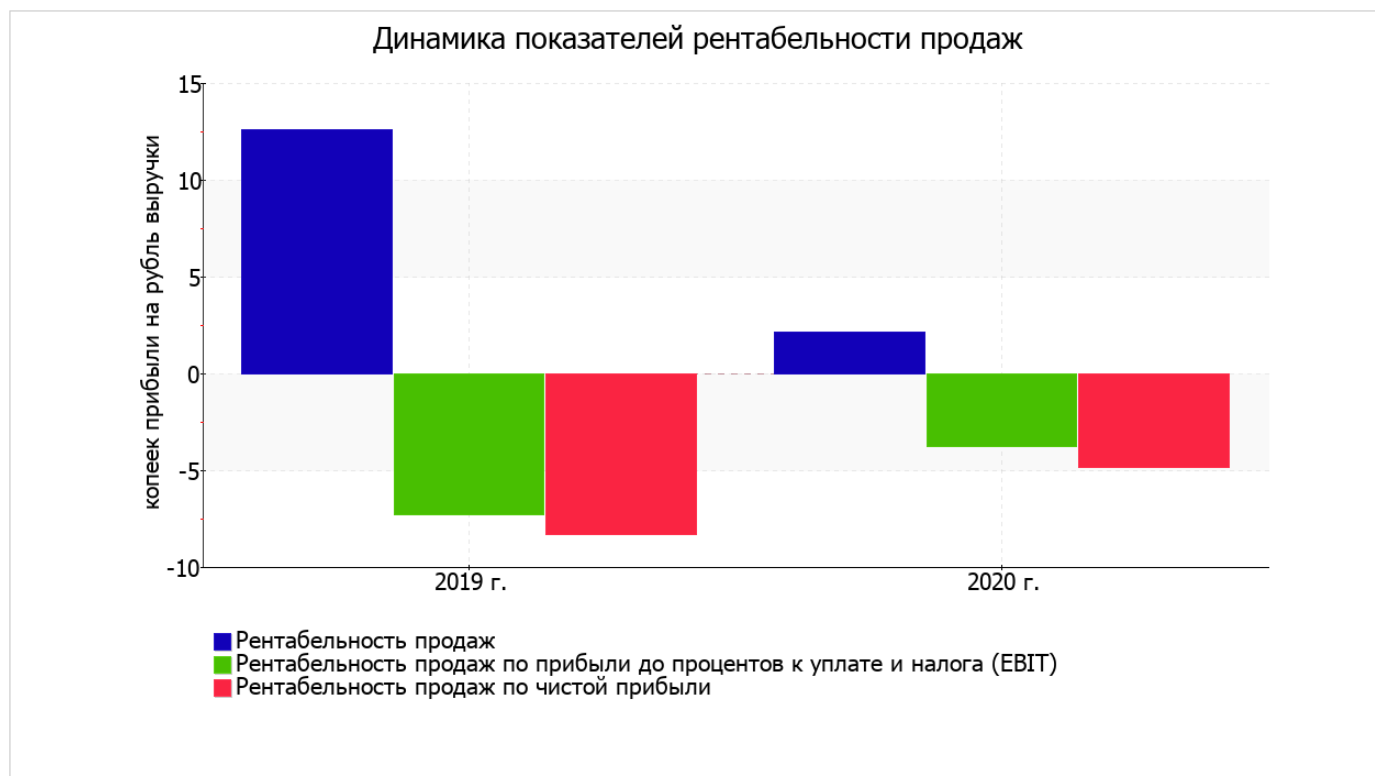
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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.	12,6	2,1	-10,5	-83
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-7,3	-3,8	+3,5	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.	-8,3	-4,9	+3,4	↑

[За последний период] организация получила прибыль от продаж и убыток в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения первого и отрицательные значения двух других показателей рентабельности, приведенных в таблице.

Рентабельность продаж за 2020 год составила 2,1%. Тем не менее, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019) (-10,5%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил -3,8%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -3,8 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-6,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	-5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-4,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,065** руб. убытка.

за 2020 год значение рентабельности активов (-5%) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 102 и менее дн.)	85	4,3
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 41 дн.)	40	9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	62	5,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)	354	1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	274	1,3

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 354 календарных дня.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 4 показателя финансового положения ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 89% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

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

- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,04) не соответствует нормативу;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-10,5 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года равной 12,6%);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составил -969 тыс. руб. (+962 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Анализ выявил следующие положительные показатели финансового положения организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,8);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих нормальные или близкие к нормальным значения, можно выделить следующие:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2020 год получена прибыль от продаж (427 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-2 505 тыс. руб.);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+3,5 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2019)).

Как видно из приведенного анализа, основная масса финансовых показателей укладывается в нормативные значения. При таком финансовом состоянии у ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" имеются все возможности для продолжения эффективной деятельности.