

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8709008340

Код причины постановки на учет (КПП): 870901001

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

## 2. Анализ финансового положения ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

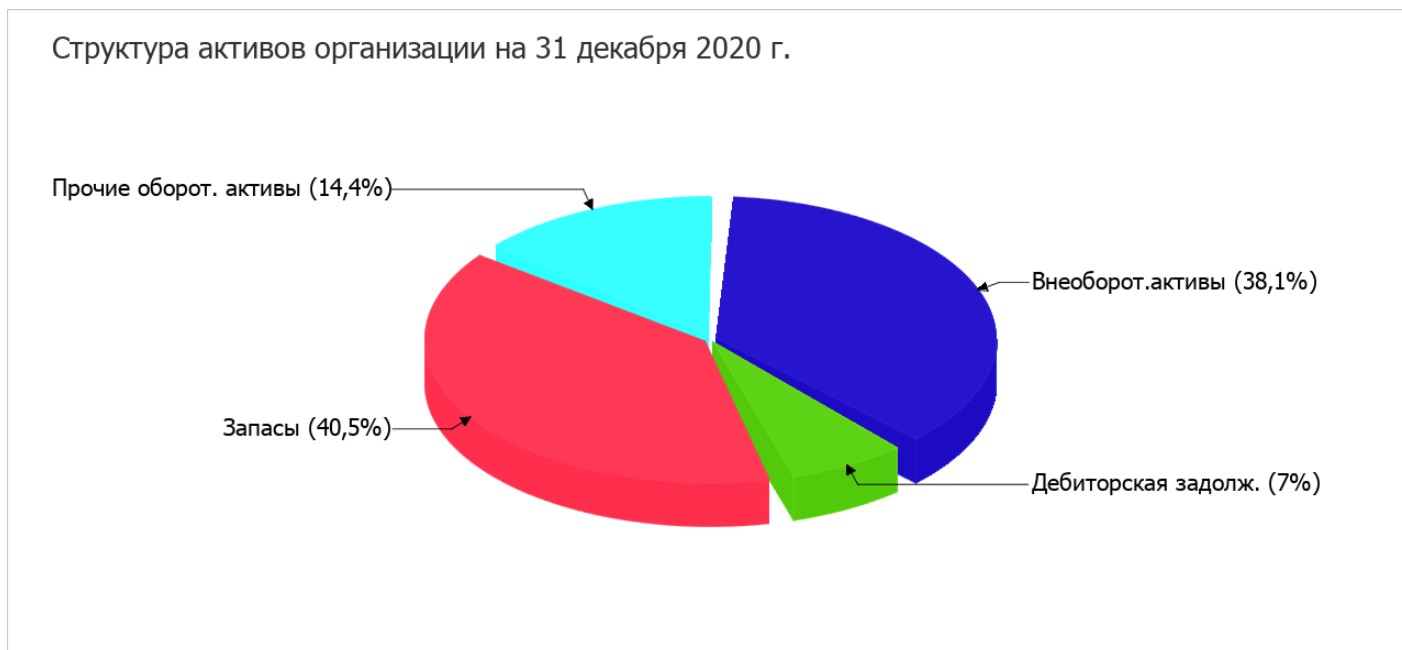
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	24 542	22 684	44,7	38,1	-1 858	-7,6
в том числе: основные средства	23 906	22 050	43,5	37	-1 856	-7,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	30 360	36 880	55,3	61,9	+6 520	+21,5
в том числе: запасы	21 876	24 142	39,8	40,5	+2 266	+10,4
дебиторская задолженность	2 566	4 175	4,7	7	+1 609	+62,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 766	8 455	10,5	14,2	+2 689	+46,6
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	46 930	45 975	85,5	77,2	-955	-2
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	7 972	13 589	14,5	22,8	+5 617	+70,5

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	–	7 380	–	12,4	+7 380	–
Валюта баланса	54 902	59 564	100	100	+4 662	+8,5

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2020 характеризуется таким соотношением: 38,1% внеоборотных активов и 61,9% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 4 662 тыс. руб. (на 8,5%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 2%, что говорит об ухудшении имущественного положения организации.

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



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

- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 689 тыс. руб. (41%)
- запасы – 2 266 тыс. руб. (34,5%)
- дебиторская задолженность – 1 609 тыс. руб. (24,5%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "краткосрочные заемные средства" (+7 380 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации в течение анализируемого периода).

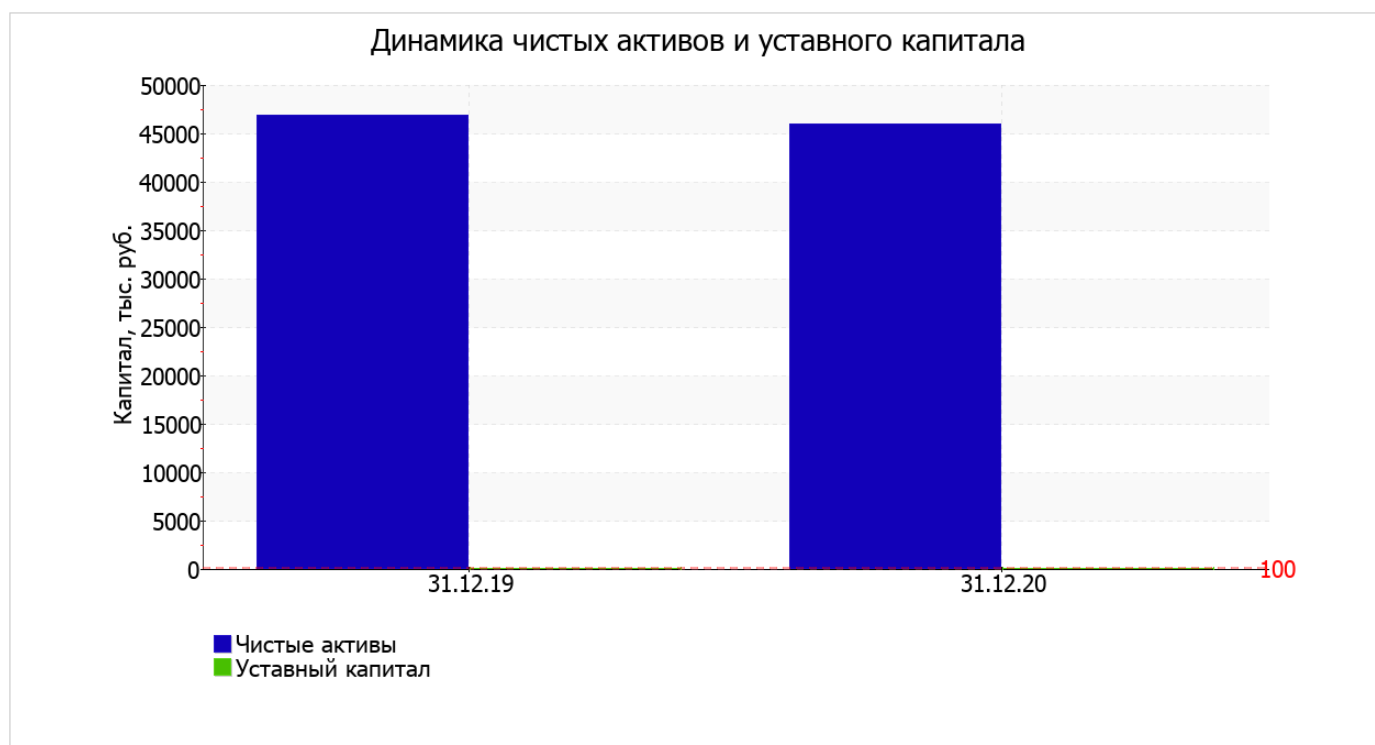
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (-1 856 тыс. руб. и -1 692 тыс. руб. соответственно).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся 45 975,0 тыс. руб. за последний год собственный капитал организации несильно снизился (-955 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	46 930	45 975	85,5	77,2	-955	-2
2. Уставный капитал	100	100	0,2	0,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	46 830	45 875	85,3	77	-955	-2

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) намного (в 459,8 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 2% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

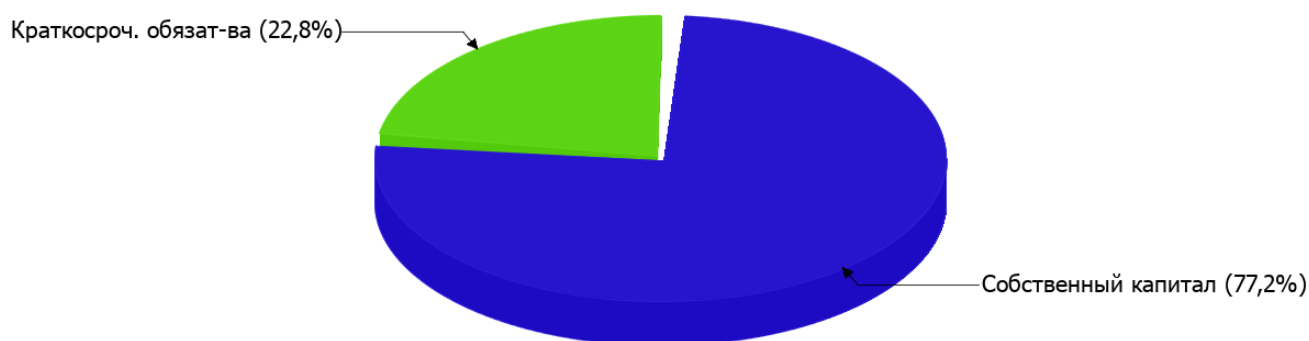
### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,85	0,77	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,74	0,63	-0,11	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,85	0,77	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,48	0,51	+0,03	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	1,02	0,96	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2020 составил **0,77**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**77%**) в общем капитале; предприятие слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. снижение коэффициента автономии в течение анализируемого периода составило **0,08**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их отсутствия.

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составил **0,63**. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период снизился на **0,11**. на 31.12.2020 значение коэффициента можно характеризовать как исключительно хорошее.

коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период заметно уменьшился до **0,77 (-0,08)**. Значение коэффициента на 31.12.2020 соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **77%**).

значение коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2020 г. составило **0,96**. за весь анализируемый период имело место заметное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов на **0,06**. на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует очень хорошее значение.

Коэффициент краткосрочной задолженности ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

## 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	<b>3,81</b>	<b>2,71</b>	<b>-1,1</b>	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<b>1,05</b>	<b>0,93</b>	<b>-0,12</b>	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<b>0,72</b>	<b>0,62</b>	<b>-0,1</b>	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**2,71**) соответствует норме. В тоже время за последний год коэффициент снизился на **-1,1**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,93**. Это означает, что у ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Соответствующим норме, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,62** при норме 0,2). Несмотря на это следует отметить, что за весь анализируемый период коэффициент снизился на **-0,1**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **90 474** тыс. руб., что составляет 745,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **7 286** тыс. руб., или на **8,8%**.

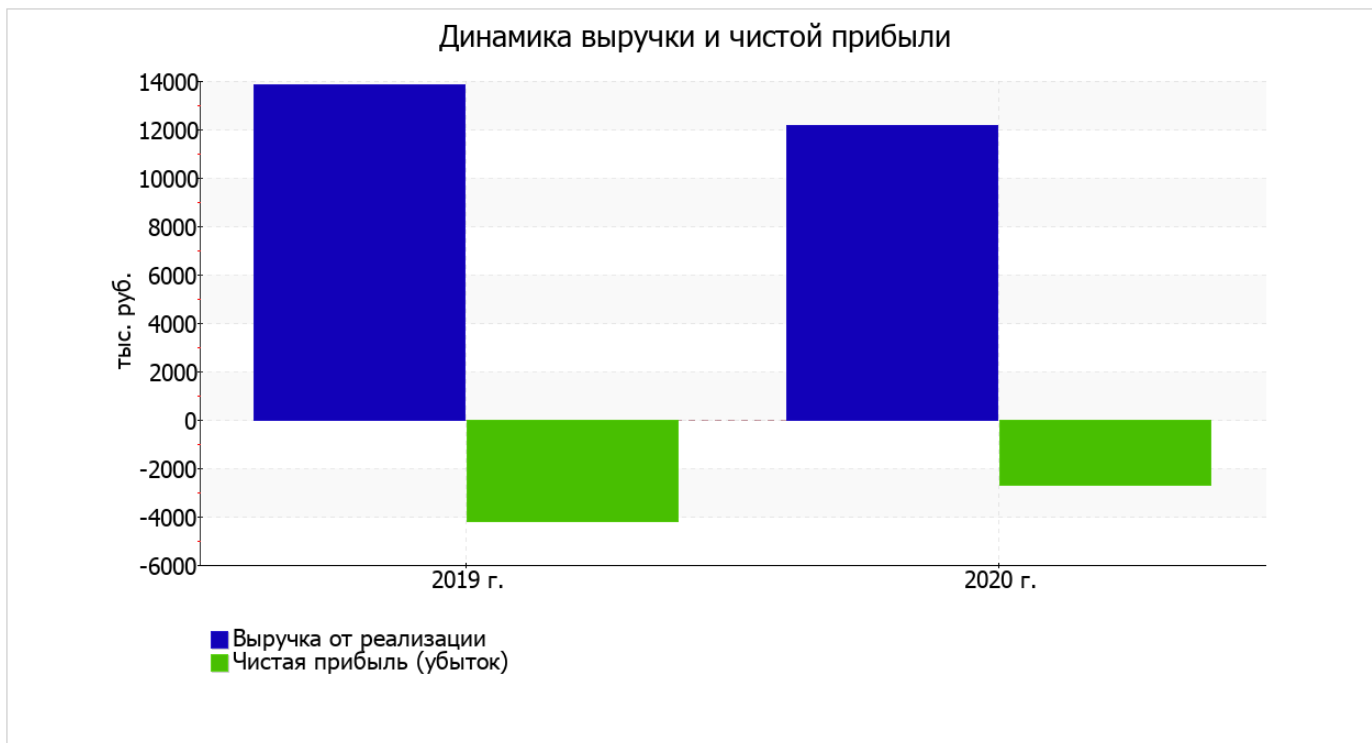
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось уменьшение выручки от продаж на **1 710** тыс. руб. при одновременном увеличении на **5 576** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Поэтому показатель "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2 отсутствует.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 87 136 тыс. руб., что на 6 939 тыс. руб. (8,7%) больше, чем прибыль 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	13 853	12 143	-1 710	-12,3	12 998
2. Расходы по обычным видам деятельности	97 041	102 617	+5 576	+5,7	99 829
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-83 188	-90 474	-7 286	↓	-86 831
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	80 197	87 136	+6 939	+8,7	83 667
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-2 991	-3 338	-347	↓	-3 165
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 210	634	+1 844	↑	-288
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-4 201	-2 704	+1 497	↑	-3 453
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-4 201	-2 704	+1 497	↑	-3 453
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-955	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



### 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: не менее 5%.	-600,5	-745,1	-144,6	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-21,6	-27,5	-5,9	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-30,3	-22,3	+8	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2020 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-745,1** копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-144,6** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил **-27,5%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-27,5** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-5,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-4,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-7,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" принес убыток в размере **0,058** руб.

за 2020 год значение рентабельности активов, равное **-4,7%**, является явно не соответствующим норме.

### 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. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 102 дн.)	1 013	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)	82	4,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 41 дн.)	102	3,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	116	3,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 127 дн.)	1 725	0,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1 400	0,3

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

Данные об оборачиваемости активов за весь анализируемый период свидетельствуют о том, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1725 календарных дней (т.е. 5 лет). О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 82 дня, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

#### 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" в течение анализируемого периода.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" характеризуют такие показатели:

- ниже принятой нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" при том что, активы организации увеличились на 4 662 тыс. руб. (на 8,5%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2020 составил -2 704 тыс. руб. (+1 497 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели финансового положения организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение – 0,63;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,77);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 77% в общей сумме капитала организации).

Среди показателей результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- падение рентабельности продаж (-144,6 процентных пункта от рентабельности -600,5% за такой же период прошлого года);
- за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 получен убыток от продаж (-90 474 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-7 286 тыс. руб.);
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВГТ) на рубль выручки организации (-5,9 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно полученным показателям финансовое положение ГП ЧАО "ИЗДАТЕЛЬСТВО "КРАЙНИЙ СЕВЕР" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.