

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

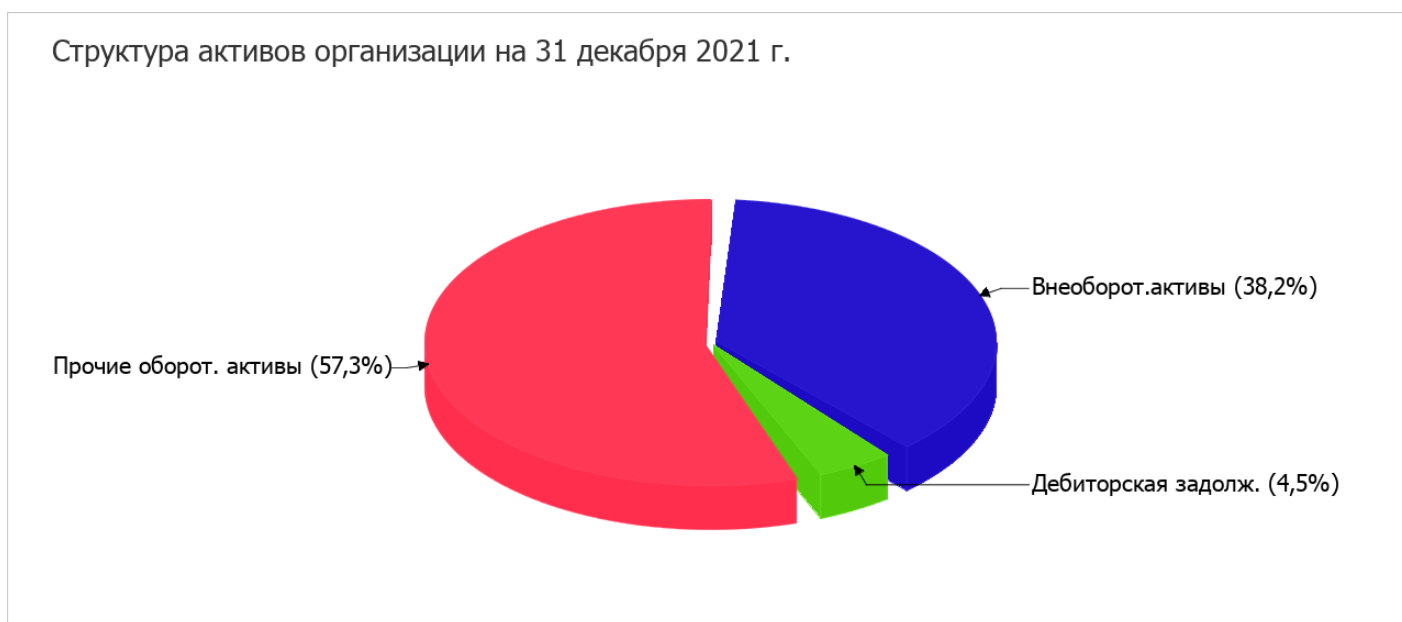
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	14 298	12 186	79,6	38,2	-2 112	-14,8
в том числе: основные средства	14 298	12 186	79,6	38,2	-2 112	-14,8
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	3 668	19 729	20,4	61,8	+16 061	+5,4 раза
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	1 899	1 446	10,6	4,5	-453	-23,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 769	18 283	9,8	57,3	+16 514	+10,3 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	14 442	28 870	80,4	90,5	+14 428	+99,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 595	412	8,9	1,3	-1 183	-74,2
в том числе: заемные средства	1 595	412	8,9	1,3	-1 183	-74,2

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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 929	2 633	10,7	8,3	+704	+36,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	17 966	31 915	100	100	+13 949	+77,6

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

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2021 характеризуется следующим соотношением: 38,2% внеоборотных активов и 61,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода значительно увеличились (на 77,6%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 99,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

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



Рост активов организации связан с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на 16 514 тыс. руб. (или 100% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+14 428 тыс. руб., или 95,3% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

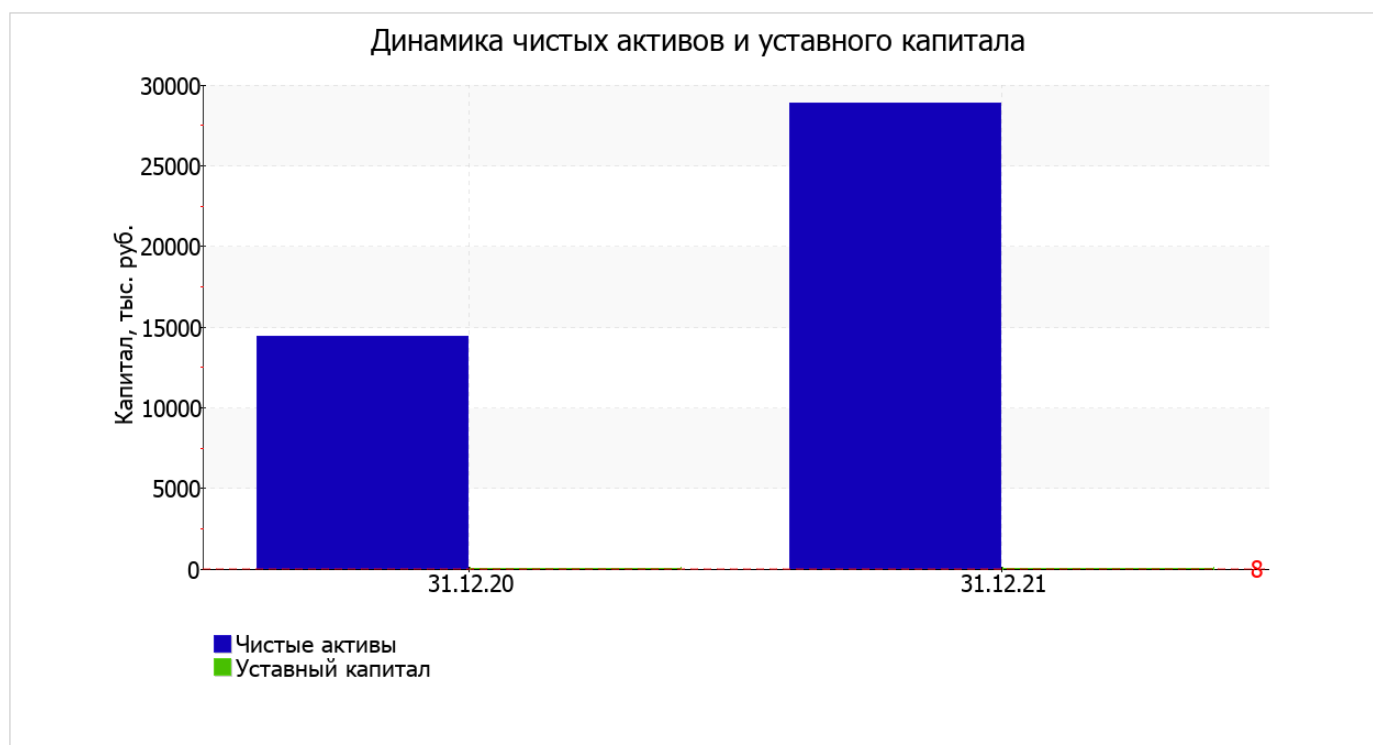
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-2 112 тыс. руб. и -1 183 тыс. руб. соответственно).

за весь анализируемый период собственный капитал организации резко увеличился на 14 428,0 тыс. руб. и составил 28 870,0 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)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	14 442	28 870	80,4	90,5	+14 428	+99,9
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	14 434	28 862	80,3	90,4	+14 428	+100

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 3 608,8 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 99,9% 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. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



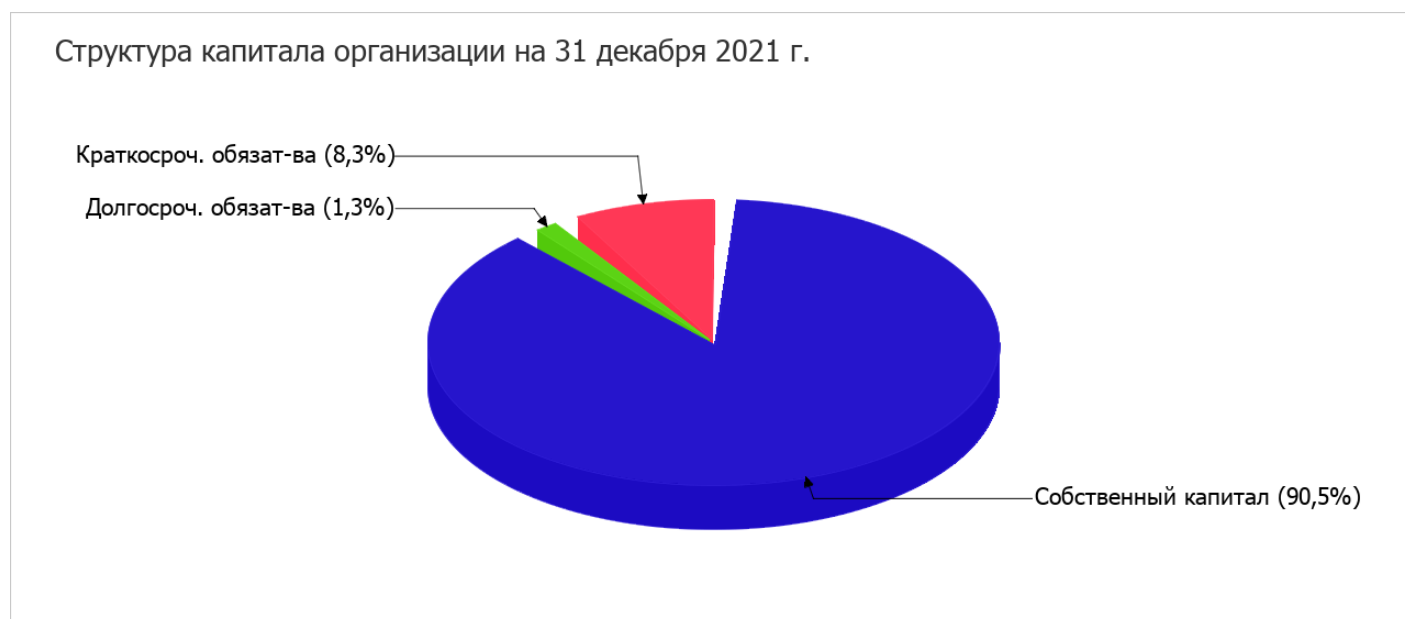
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,8	0,9	+0,1	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	0,85	+0,81	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,89	0,92	+0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,01	0,58	+0,57	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,55	0,86	+0,31	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2021 составил **0,9**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**90%**) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за весь рассматриваемый период отмечен заметный рост коэффициента автономии на **0,1**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за последний год очень сильно увеличился на **0,81** и составил **0,85**. по состоянию на 31.12.2021 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

в течение анализируемого периода наблюдался некоторый рост коэффициента покрытия инвестиций с **0,89** до **0,92**. Значение коэффициента на 31.12.2021 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **92%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (86,5% и 13,5% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **31,7%**.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,9	7,49	+5,59	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,9	7,49	+5,59	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,92	6,94	+6,02	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**7,49** при нормативном значении 2). При этом за последний год коэффициент вырос на **5,59**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – **7,49** при норме 1. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **6,94**. При этом за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **6,02**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" за год и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **265** тыс. руб., что равняется 1,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **162** тыс. руб., или на **37,9%**.

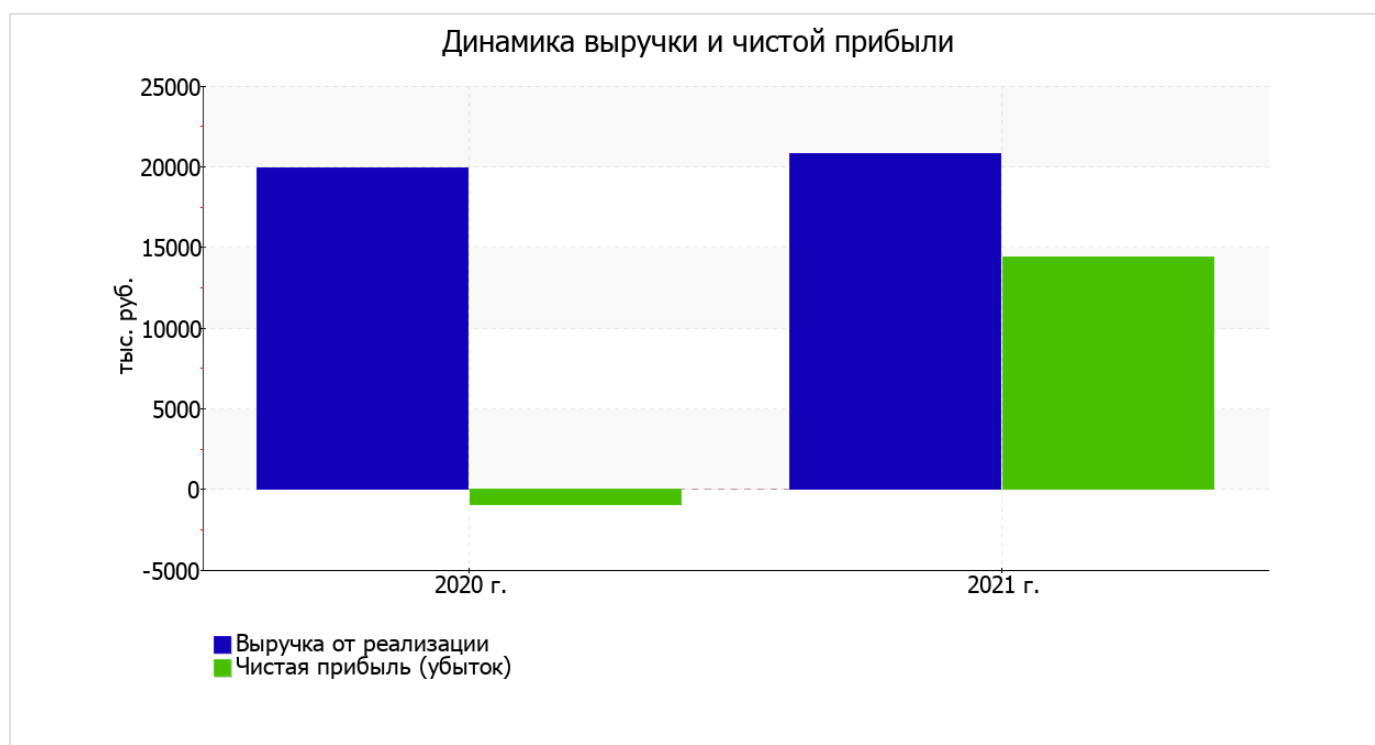
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **895** и **1 057** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+5,4%**) опережает изменение выручки (**+4,5%**)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за год составила 15 911 тыс. руб., что на 17 087 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 6 004,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	19 906	20 801	+895	+4,5	20 354
2. Расходы по обычным видам деятельности	19 479	20 536	+1 057	+5,4	20 008
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	427	265	-162	-37,9	346
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 176	15 911	+17 087	↑	7 368
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-749	16 176	+16 925	↑	7 714
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-220	-1 748	-1 528	↓	-984
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-969	14 428	+15 397	↑	6 730
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-969	14 428	+15 397	↑	6 730
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	14 428	x	x	x

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



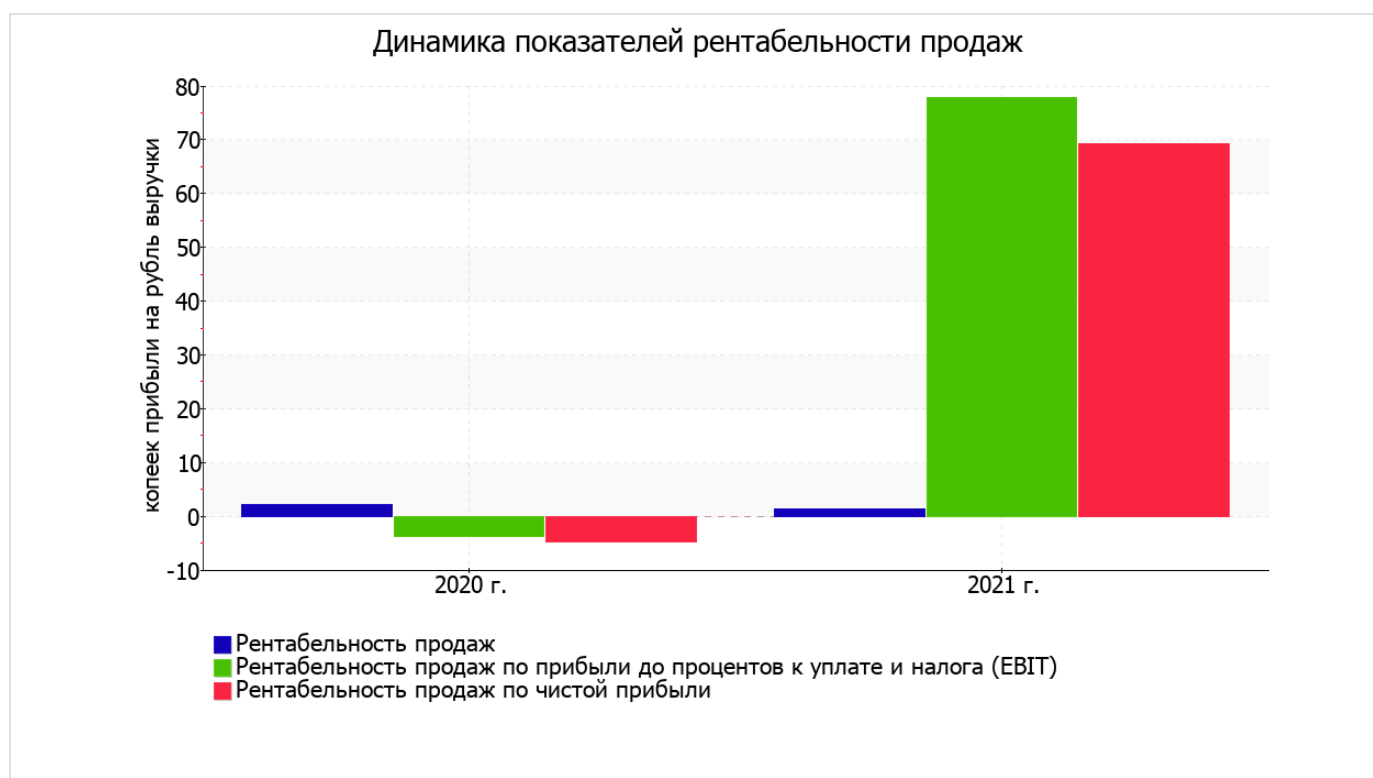
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2020 г.	2021 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%.	2,1	1,3	-0,8	-40,6
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-3,8	77,8	+81,6	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-4,9	69,4	+74,3	↑

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2021 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН".

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 1,3 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2020) (-0,8 коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за последний год составил 77,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН" содержалось 77,8 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
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	66,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	57,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	71,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,666 руб.

за последний год значение рентабельности активов, равное 57,8%, является исключительно хорошим.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднеспособной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 102 и менее дн.)	205	1,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднеспособной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднеспособной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	29	12,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднеспособной выручке)	40	9,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднеспособной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)	438	0,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднеспособной выручке)	380	1

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 438 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "КРЕСТЬЯНИН".

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное **0,85**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (**57,8%** за 2021 год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **92%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за 2021 год составила **14 428** тыс. руб. (+15 397 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (**+81,6** коп. к **-3,8** коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**90%**);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – за 2021 год получена прибыль от продаж (**265** тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-162 тыс. руб.).

Показателем, негативно характеризующим результаты деятельности организации, является следующий – значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (**-0,8** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной **2,1%**).

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями имеют хорошие возможности для расширения своей деятельности за счет привлечения кредитных ресурсов.