

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7705228631

Код причины постановки на учет (КПП): 772801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является виды издательской деятельности прочие (ОКВЭД 58.19).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

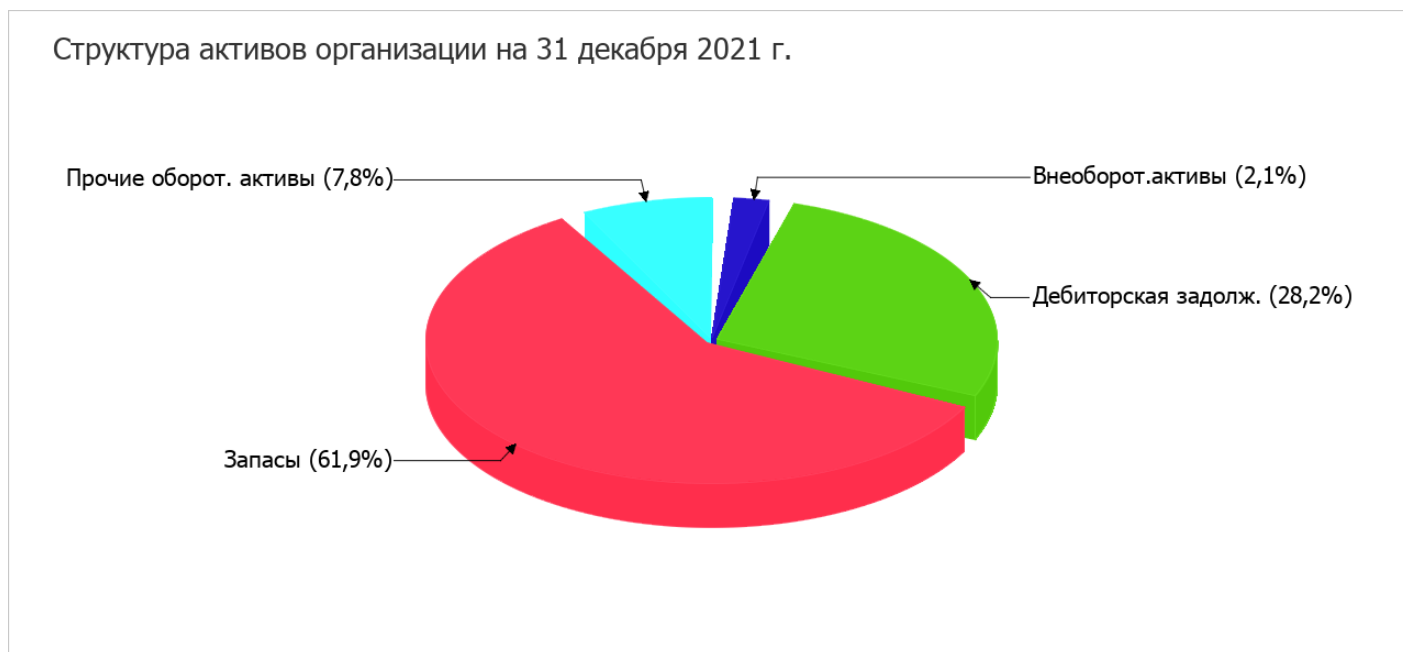
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	184	1 495	0,3	2,1	+1 311	+8,1 раза
в том числе: основные средства	1	–	<0,1	–	-1	-100
нематериальные активы	4	3	<0,1	<0,1	-1	-25
2. Оборотные, всего	60 664	69 201	99,7	97,9	+8 537	+14,1
в том числе: запасы	39 791	43 766	65,4	61,9	+3 975	+10
дебиторская задолженность	19 661	19 934	32,3	28,2	+273	+1,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 145	5 469	1,9	7,7	+4 324	+4,8 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	24 039	24 698	39,5	34,9	+659	+2,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	14 758	15 388	24,3	21,8	+630	+4,3

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)		
в том числе: заемные средства	14 616	13 991	24	19,8	-625	-4,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	22 051	30 610	36,2	43,3	+8 559	+38,8
в том числе: заемные средства	6 802	6 343	11,2	9	-459	-6,7
Валюта баланса	60 848	70 696	100	100	+9 848	+16,2

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

Активы на 31.12.2021 характеризуются большой долей (97,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 9 848 тыс. руб. (на 16,2%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 2,7%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена 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):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 4 324 тыс. руб. (43,7%)
- запасы – 3 975 тыс. руб. (40,2%)
- отложенные налоговые активы – 1 313 тыс. руб. (13,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 9 018 тыс. руб. (82,5%)
- отложенные налоговые обязательства – 1 255 тыс. руб. (11,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 659 тыс. руб. (6%)

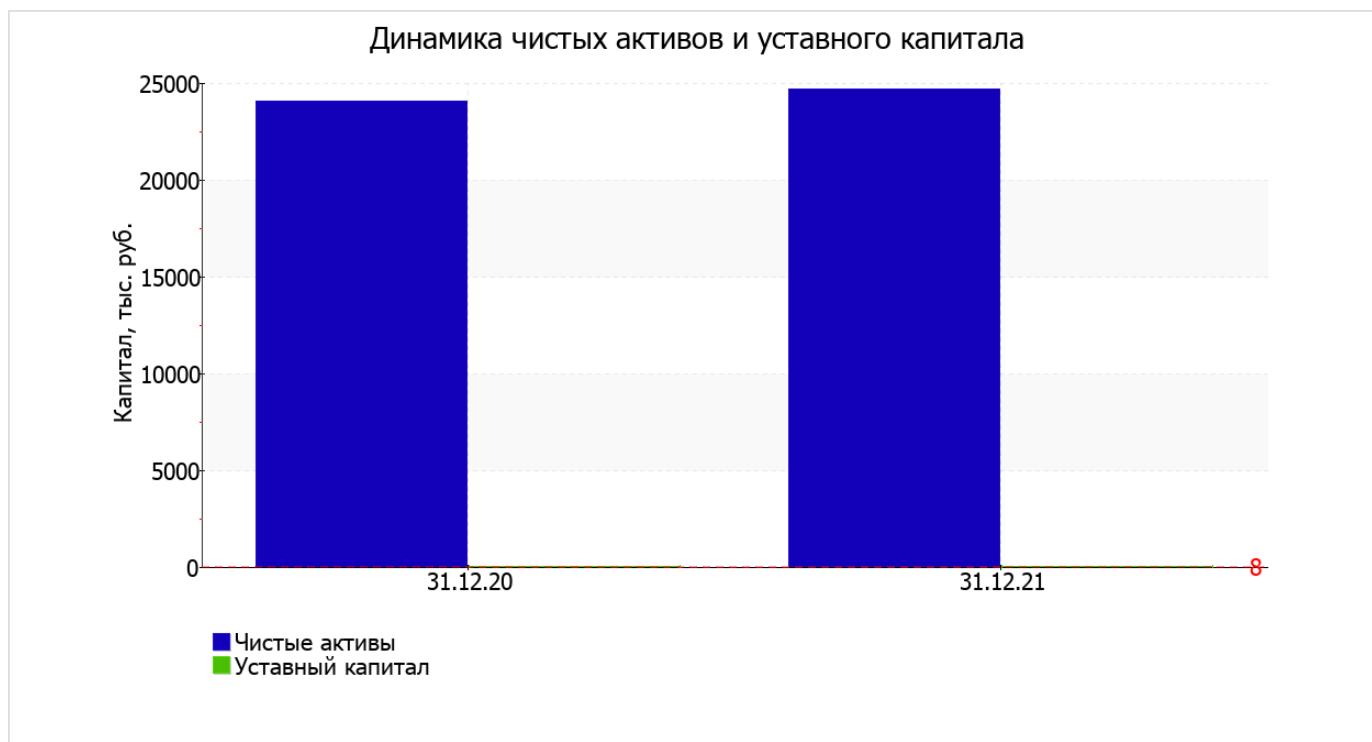
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "прочие оборотные активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-35 тыс. руб. и -625 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2021 значение собственного капитала составило 24 698,0 тыс. руб. собственный капитал организации за весь рассматриваемый период несколько вырос (на 659 тыс. руб., или на 2,7%).

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	24 039	24 698	39,5	34,9	+659	+2,7
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24 031	24 690	39,5	34,9	+659	+2,7

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 3 087,3 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 2,7% 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. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



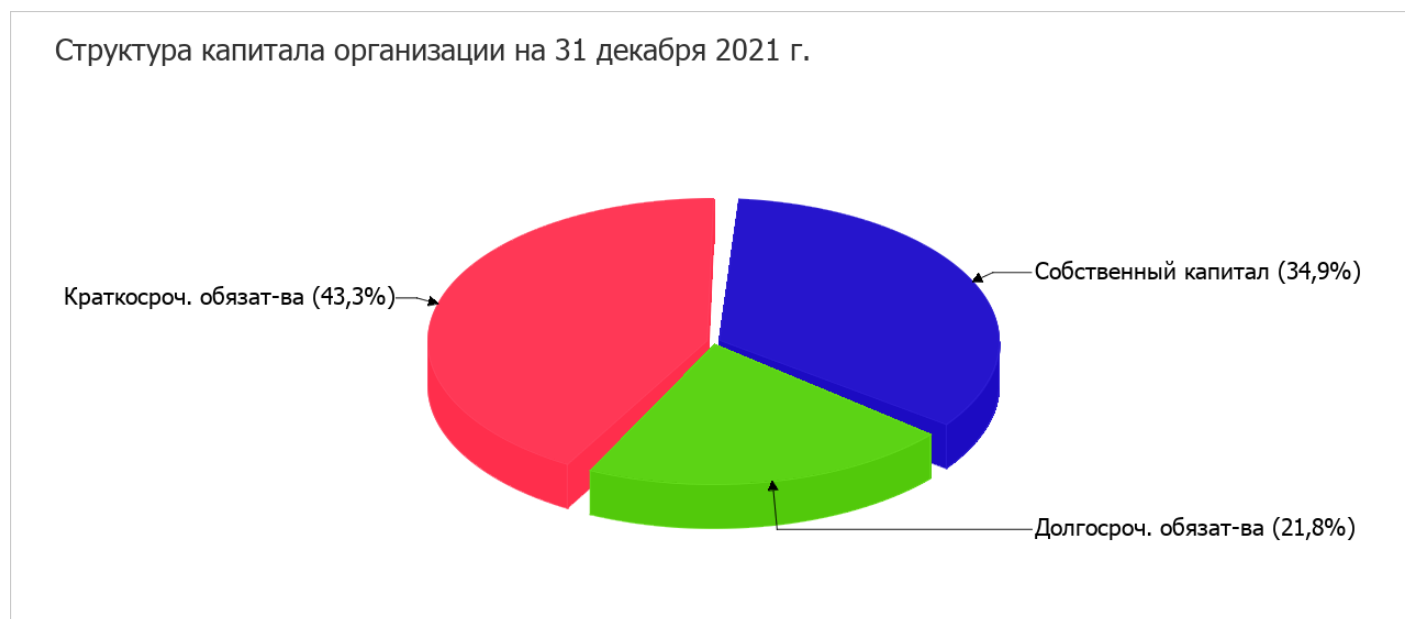
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	0,4	0,35	-0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,39	0,34	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,64	0,57	-0,07	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,94	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,6	0,53	-0,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,6	0,67	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2021 составил **0,35**. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от кредиторов по причине недостатка собственного капитала. за весь рассматриваемый период наблюдалось заметное уменьшение коэффициента автономии, составившее **0,05**.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. равнялся **0,34**. за весь анализируемый период отмечено заметное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее **0,05**. на последний день анализируемого периода значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

за весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций уменьшился с **0,64** до **0,57** (на **0,07**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **57%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2021 составил **0,53**. При этом по состоянию на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся **0,6** (произошло снижение на **0,07**). на 31.12.2021 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31 декабря 2021 г. доля долгосрочной задолженности составляет одну треть, а краткосрочной задолженности, соответственно, две третьих. При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на **6,6%**.

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	2,75	2,26	-0,49	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,94	0,83	-0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,18	+0,13	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (2,26 при нормативном значении 2). В тоже время за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,49.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности не соответствует норме – 0,83 при норме 1. 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 имеет значение ниже нормы (0,18). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за последний год коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,13.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере 460 тыс. руб., что равняется 1,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на 205 тыс. руб., или на 30,8%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 4 382 и 4 177 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+15,8%) опережает изменение расходов (+14,7%)

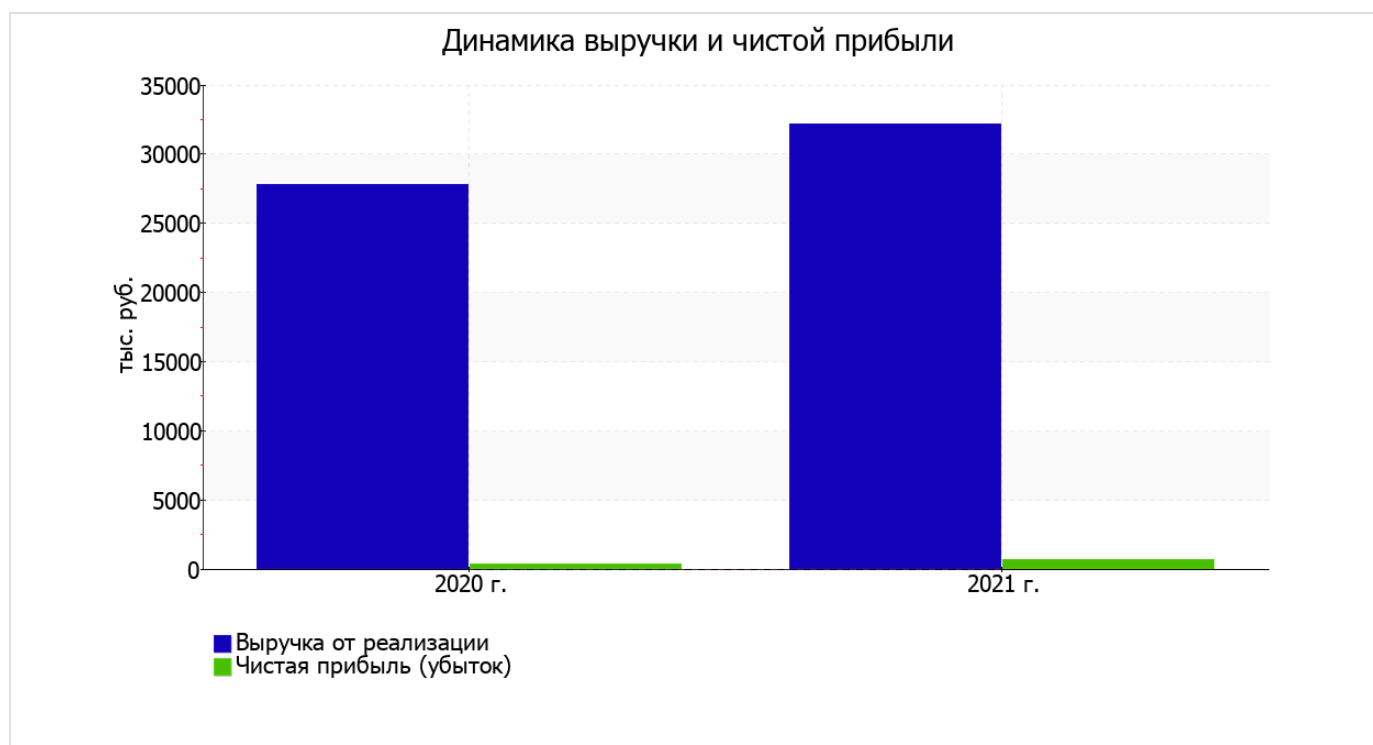
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

прибыль от прочих операций за последний год составила 1 389 тыс. руб., что на 265 тыс. руб. (23,6%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

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	27 801	32 183	+4 382	+15,8	29 992
2. Расходы по обычным видам деятельности	28 466	32 643	+4 177	+14,7	30 555
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-665	-460	+205	↑	-563
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 124	1 851	+727	+64,7	1 488
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	459	1 391	+932	+3 раза	925

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)	
6. Проценты к уплате	-	462	+462	-	231
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-95	-270	-175	↓	-183
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	364	659	+295	+81	512
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	364	659	+295	+81	512
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	659	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА" в течение всего анализируемого периода.

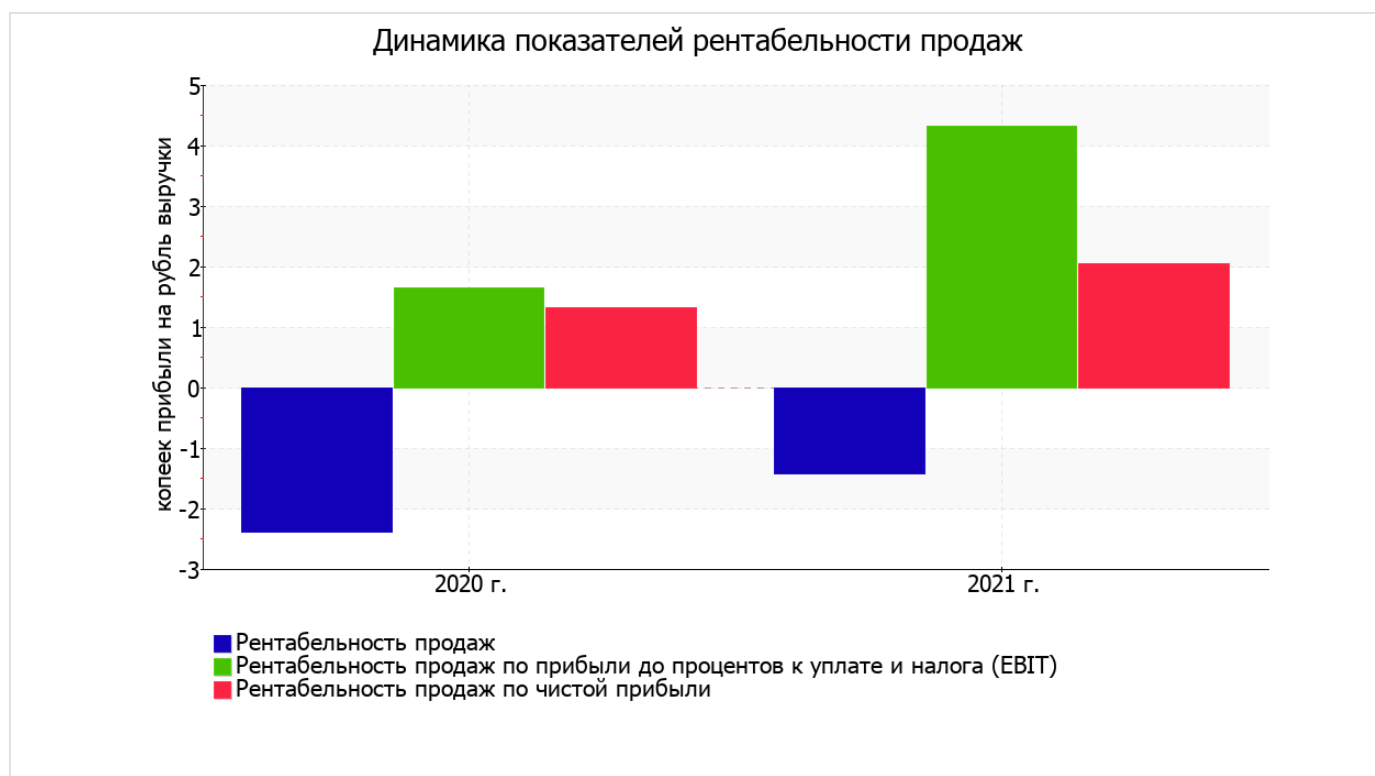


3.2. Анализ рентабельности

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%.	-2,4	-1,4	+1	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,7	4,3	+2,6	+161,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	1,3	2	+0,7	+56,4

Рентабельность продаж за последний год составила **-1,4%**. Однако имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, **(+1%)**.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **4,3%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА" содержалось **4,3 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)	2,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	3,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА" принес чистую прибыль в размере 0,027 руб.

за последний год значение рентабельности активов (1%) соответствует норме.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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 среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 102 и менее дн.)	736	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)	467	0,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 41 дн.)	225	1,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	217	1,7
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)	746	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	276	1,3

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

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 746 календарных дней. При этом требуется 467 дней, 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 "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА".

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **35%**);
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- низкая рентабельность активов (**1%** за 2021 год);
- отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **57%** от общего капитала организации);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-460** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**+205** тыс. руб.).

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (**0,34**) можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чистая прибыль за последний год составила **659** тыс. руб. (**+295** тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА" (**+2,6** коп. к **1,7** коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- снижение убыточности продаж (**+1** процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной **-2,4%**);
- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСКАЯ ФИРМА "ФИЗИКО-МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА" 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.