

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 4205386546

Код причины постановки на учет (КПП): 420501001

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

2. Анализ финансового положения ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

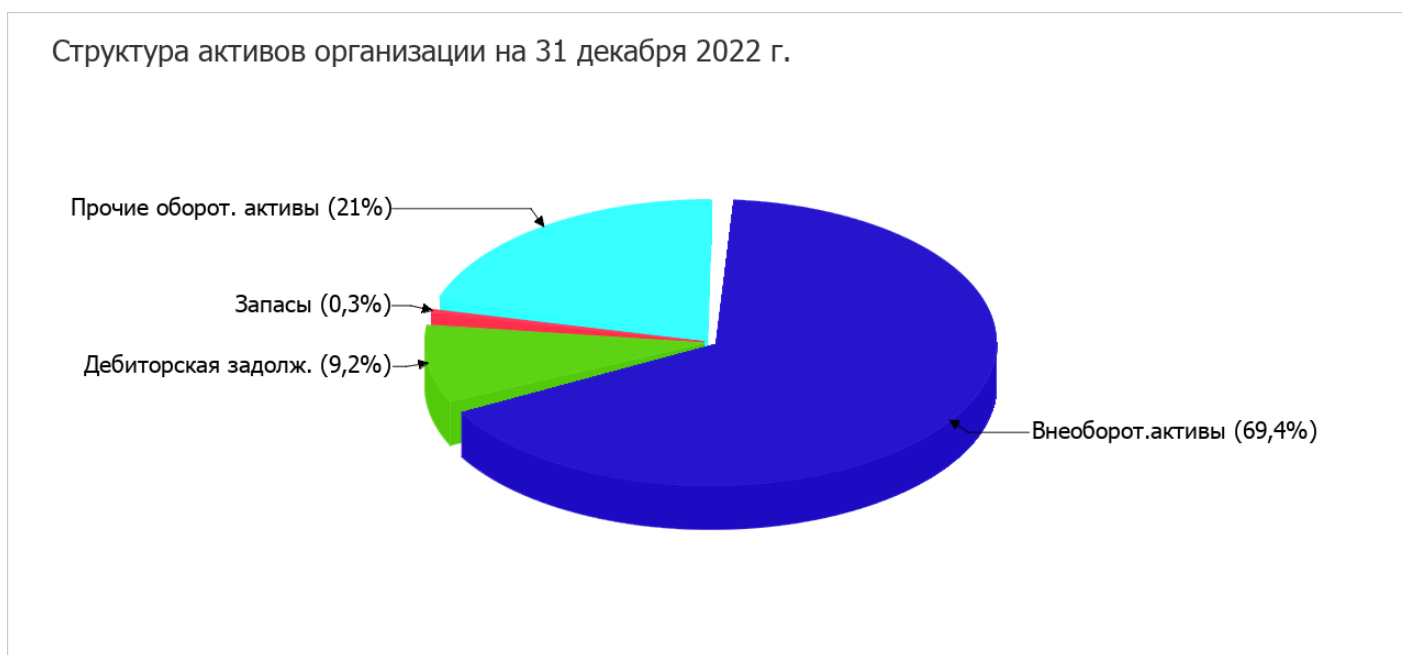
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	42 619	35 680	89,8	69,4	-6 939	-16,3
в том числе: основные средства	18 618	11 942	39,2	23,2	-6 676	-35,9
нематериальные активы	71	54	0,1	0,1	-17	-23,9
2. Оборотные, всего	4 842	15 724	10,2	30,6	+10 882	+3,2 раза
в том числе: запасы	16	175	<0,1	0,3	+159	+10,9 раза
дебиторская задолженность	3 565	4 739	7,5	9,2	+1 174	+32,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	947	9 934	2	19,3	+8 987	+10,5 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	13 072	9 290	27,5	18,1	-3 782	-28,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	321	16	0,7	<0,1	-305	-95
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	34 068	42 098	71,8	81,9	+8 030	+23,6
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	47 461	51 404	100	100	+3 943	+8,3

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2022) в активах организации доля текущих активов составляет одну треть, а внеоборотных средств, соответственно, две третьих. Активы организации за весь период увеличились на 3 943 тыс. руб. (на 8,3%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 28,9%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, 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 – 8 987 тыс. руб. (82,6%)
- дебиторская задолженность – 1 174 тыс. руб. (10,8%)
- прочие оборотные активы – 562 тыс. руб. (5,2%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+8 502 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

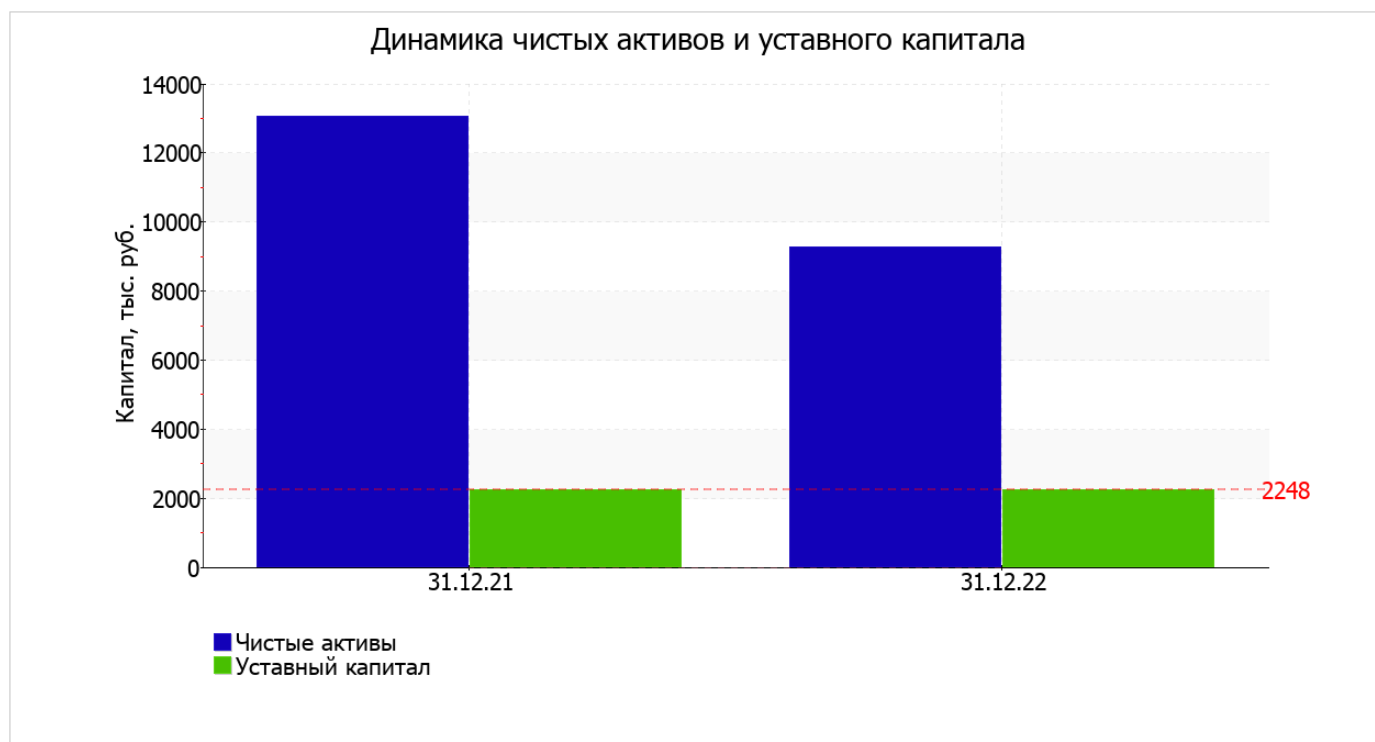
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-6 676 тыс. руб. и -3 782 тыс. руб. соответственно).

по состоянию на 31.12.2022 собственный капитал организации составил 9 290,0 тыс. руб., однако на 31 декабря 2021 г. собственный капитал организации равнялся 13 072,0 тыс. руб. (т.е. уменьшение на 3 782,0 тыс. руб., или на 28,9%).

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	13 072	9 290	27,5	18,1	-3 782	-28,9
2. Уставный капитал	2 248	2 248	4,7	4,4	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	10 824	7 042	22,8	13,7	-3 782	-34,9

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 4,1 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако необходимо отметить снижение чистых активов на 28,9% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

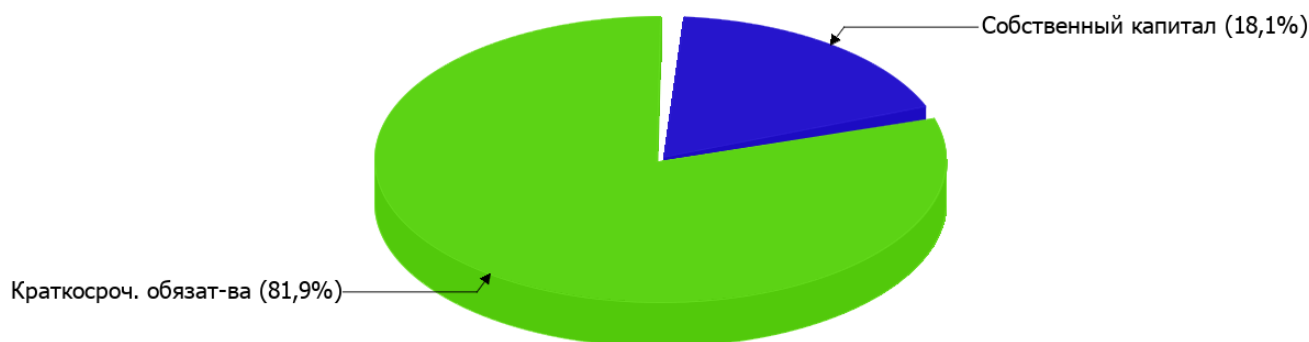
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,28	0,18	-0,1	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-6,1	-1,68	+4,42	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,28	0,18	-0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-2,26	-2,84	-0,58	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-1 846,69	-150,8	+1 695,89	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	1	+0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,18**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**18%** от общего капитала) предприятие в значительной степени зависит от кредиторов. за год имело место сильное уменьшение коэффициента автономии – на **0,1**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства не нашли отражение на диаграмме ввиду их незначительной доли.

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение анализируемого периода увеличился с **-6,1** до **-1,68** (на **4,42**). по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за последний год коэффициент покрытия инвестиций снизился с **0,28** до **0,18** (т.е. на **0,1**). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2022) равнялся **-150,8**. коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период очень сильно вырос (**+1 695,89**). по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом за последний год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,14	0,37	+0,23	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,13	0,35	+0,22	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,24	+0,21	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**0,37** против нормативного значения 2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – за год коэффициент вырос на **0,23**.

Коэффициент быстрой ликвидности на последний день анализируемого периода также оказался ниже нормы (**0,35**). Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,24**). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,21**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за весь рассматриваемый период организация получила убыток от продаж в размере **41 373** тыс. руб., что равняется 30,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **1 644** тыс. руб., или на **3,8%**.

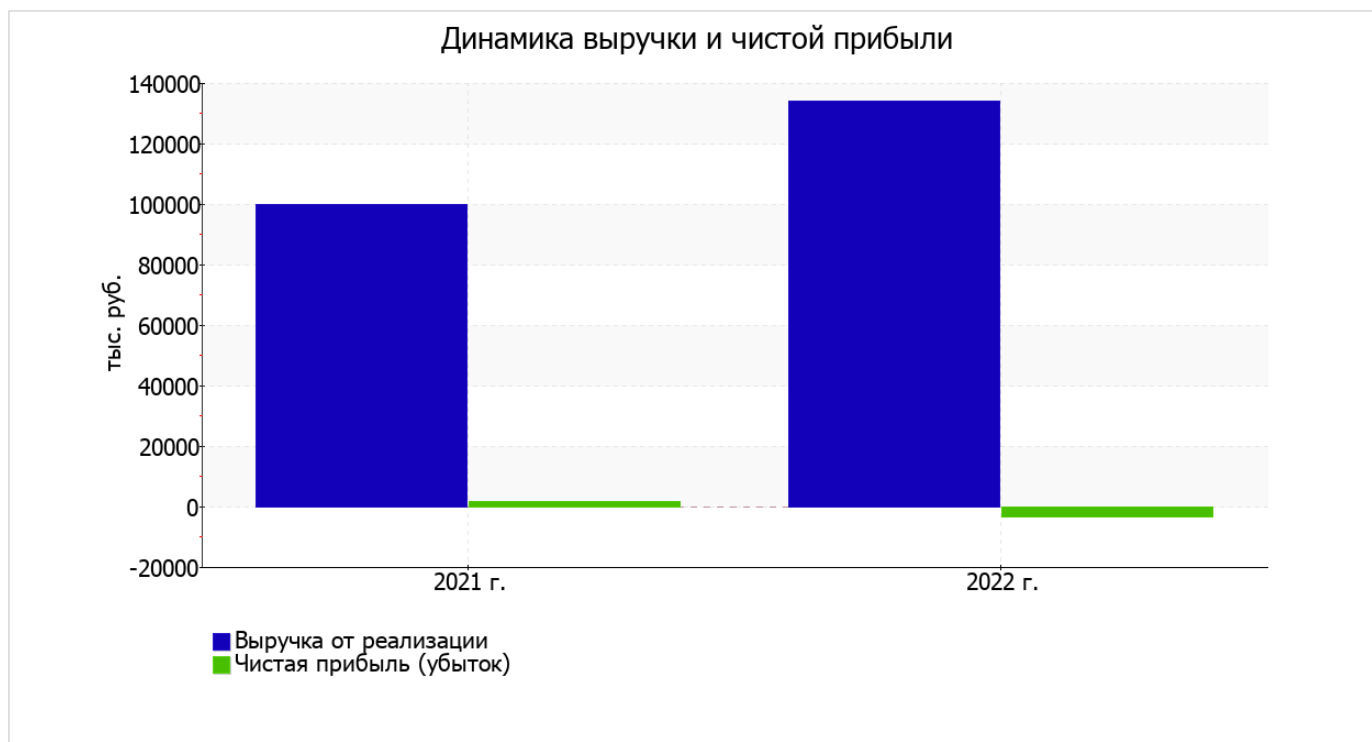
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 33 897 и 32 253 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+33,9%) опережает изменение расходов (+22,6%)

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 год составила 39 164 тыс. руб., что на 4 072 тыс. руб. (9,4%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	99 996	133 893	+33 897	+33,9	116 945
2. Расходы по обычным видам деятельности	143 013	175 266	+32 253	+22,6	159 140
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-43 017	-41 373	+1 644	↑	-42 195
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	43 236	39 164	-4 072	-9,4	41 200
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	219	-2 209	-2 428	↓	-995
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	1 559	-1 286	-2 845	↓	137
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 778	-3 495	-5 273	↓	-859
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 778	-3 495	-5 273	↓	-859
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-3 782	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	
	2021 г.	2022 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.	-43	-30,9	+12,1	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,2	-1,6	-1,8	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	1,8	-2,6	-4,4	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2022 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-30,9** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**+12,1** коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила **-1,6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-1,6** коп. убытка 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-31,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-7,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-19,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес убыток в размере **0,313** руб. рентабельность активов за последний год имеет критическое значение (**-7,1%**).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей 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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 102 дн.)	28	13
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)	<1	1 835,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 41 дн.)	11	32,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	96	3,8
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 127 дн.)	135	2,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	30	12

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 135 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС".

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- на 31 декабря 2022 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-1,68**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **18%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-41 373** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+1 644 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2022 составил **-3 495** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-1,8** коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (**18%**);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" увеличились на **3 943** тыс. руб. (на **8,3%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С хорошей стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (+12,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -43%).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" не в полной мере соответствует общепринятым нормативам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. При этом у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.