

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 Общества с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

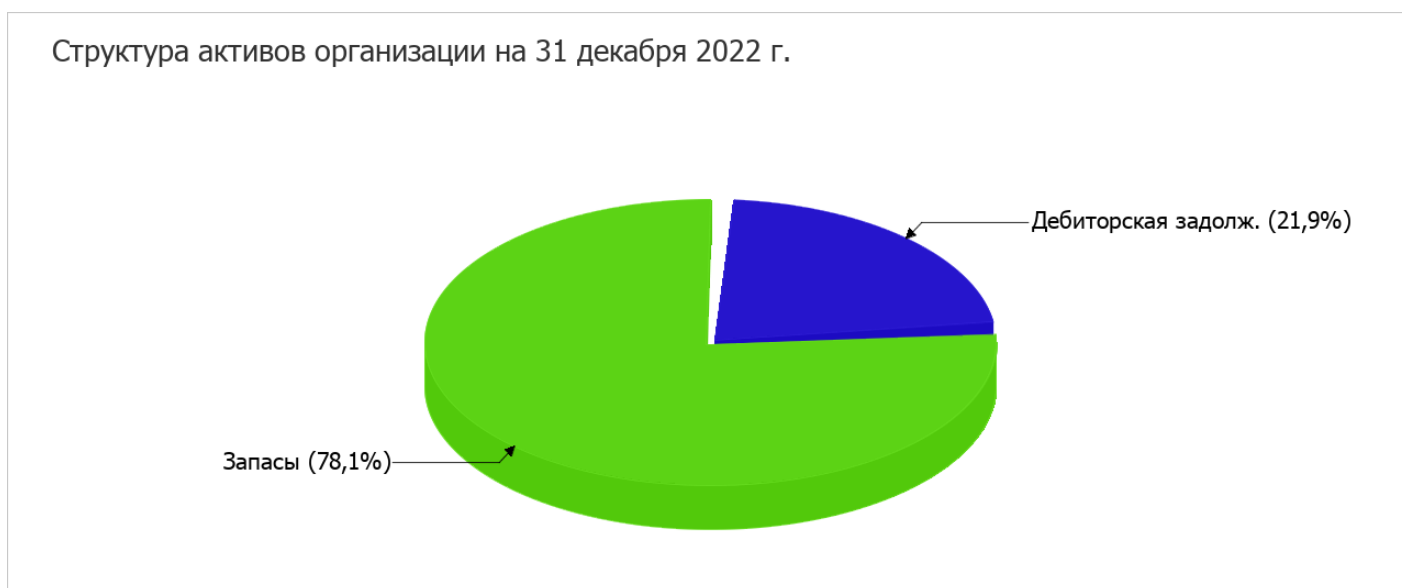
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 495	2	2,1	<0,1	-1 493	-99,9
в том числе: основные средства	-	-	-	-	-	-
нематериальные активы	3	2	<0,1	<0,1	-1	-33,3
2. Оборотные, всего	69 201	48 616	97,9	100	-20 585	-29,7
в том числе: запасы	43 766	37 948	61,9	78,1	-5 818	-13,3
дебиторская задолженность	19 934	10 652	28,2	21,9	-9 282	-46,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5 469	2	7,7	<0,1	-5 467	-100
Пассив						
1. Собственный капитал	24 698	22 294	34,9	45,9	-2 404	-9,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	15 388	13 991	21,8	28,8	-1 397	-9,1
в том числе: заемные средства	13 991	13 991	19,8	28,8	-	-

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	30 610	12 333	43,3	25,4	-18 277	-59,7
в том числе: заемные средства	6 343	6 343	9	13	-	-
Валюта баланса	70 696	48 618	100	100	-22 078	-31,2

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

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (100%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период уменьшились на 22 078 тыс. руб. (на 31,2%). Отмечая уменьшение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился в меньшей степени – на 9,7%. отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 9 282 тыс. руб. (42%)
- запасы – 5 818 тыс. руб. (26,4%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 5 467 тыс. руб. (24,8%)
- отложенные налоговые активы – 1 492 тыс. руб. (6,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

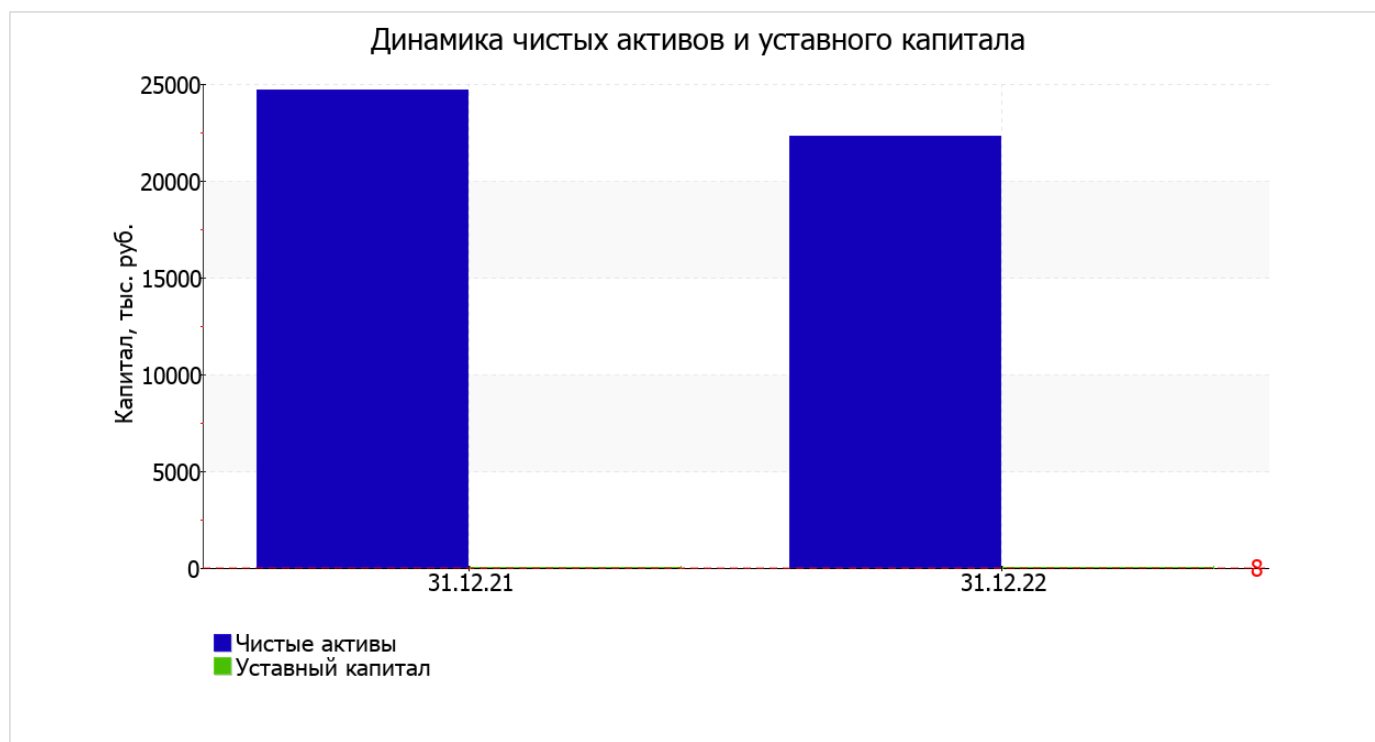
- кредиторская задолженность – 17 838 тыс. руб. (80,8%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 404 тыс. руб. (10,9%)
- отложенные налоговые обязательства – 1 397 тыс. руб. (6,3%)

собственный капитал организации на 31 декабря 2022 г. составил 22 294,0 тыс. руб. в течение анализируемого периода собственный капитал организации явно уменьшился (-2 404,0 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	24 698	22 294	34,9	45,9	-2 404	-9,7
2. Уставный капитал	8	8	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24 690	22 286	34,9	45,8	-2 404	-9,7

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в 2 786,8 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 9,7% за год. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



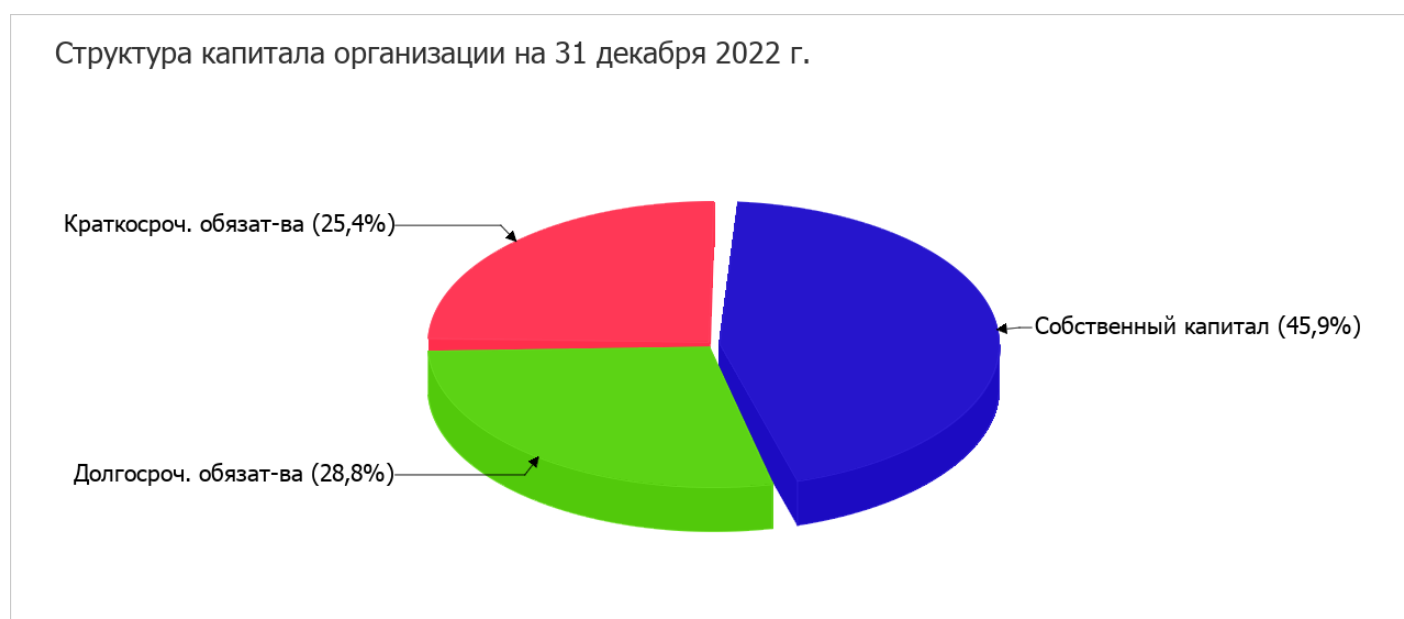
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,35	0,46	+0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,34	0,46	+0,12	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,57	0,75	+0,18	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,94	1	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,53	0,59	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,67	0,47	-0,2	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,46**. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение: 0,45 и более, оптимальное 0,55-0,7) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. за весь рассматриваемый период наблюдалось сильное повышение коэффициента автономии (на **0,11**).

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



за год имел место сильный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с **0,34** до **0,46** (т.е. **+0,12**). на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период значительно вырос (на **0,18**), составив **0,75**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2022) соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **75%**).

коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2022 составил **0,59**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов повысился на **0,06**. по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является нормальным.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на практически равное соотношение краткосрочной и долгосрочной задолженности (46,9% и 53,1% соответственно). При этом за год доля краткосрочной задолженности уменьшилась на 19,7%.

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	2,26	3,94	+1,68	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,83	0,86	+0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,18	<0,01	-0,18	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**3,94** при нормативном значении 2). При этом за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на **1,68**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **0,86**. Это означает, что у Общества с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**<0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,18**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература" за год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 836 тыс. руб., что составило 2,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 376 тыс. руб., или на 81,7%.

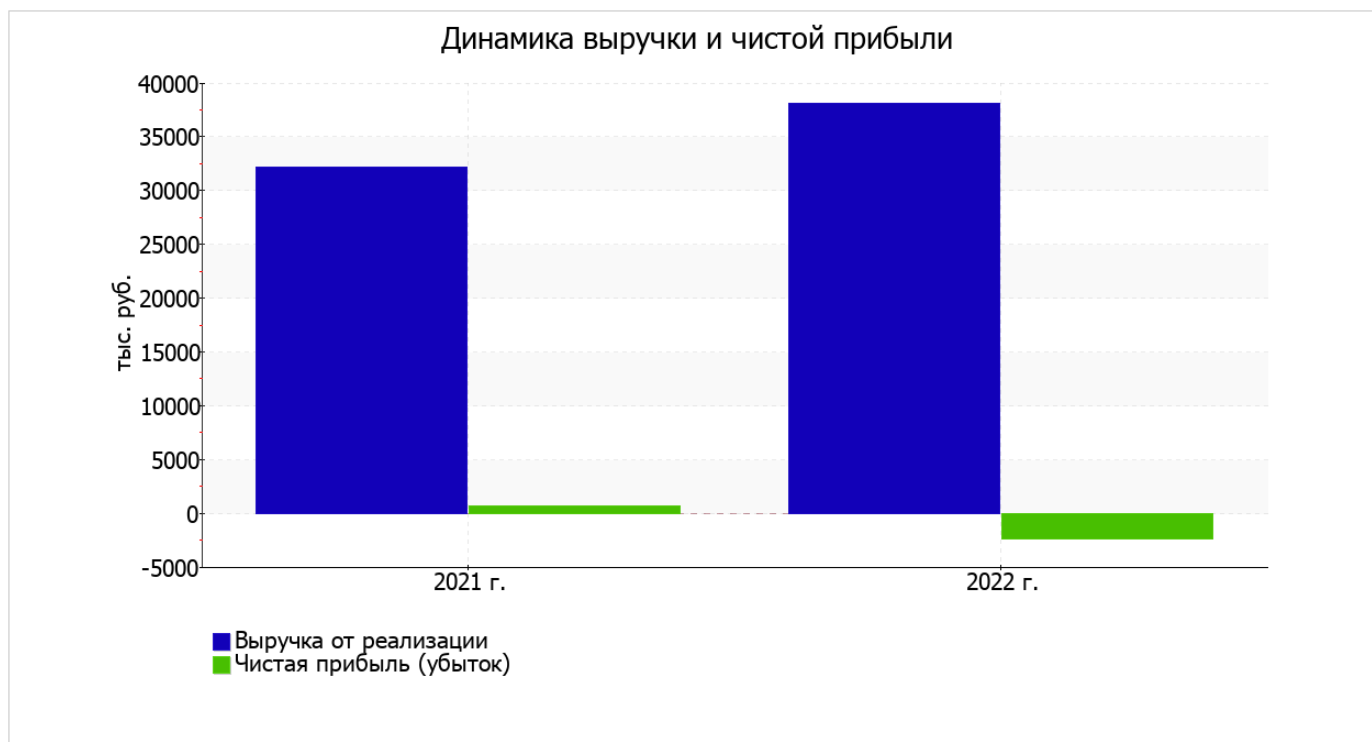
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 5 948 и 6 324 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+19,4%) опережает изменение выручки (+18,5%)

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 счет реализации.

убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 1 521 тыс. руб., что на 2 910 тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 181,9% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	32 183	38 131	+5 948	+18,5	35 157
2. Расходы по обычным видам деятельности	32 643	38 967	+6 324	+19,4	35 805
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-460	-836	-376	↓	-648
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	1 851	-1 521	-3 372	↓	165
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 391	-2 357	-3 748	↓	-483
6. Проценты к уплате	462	–	-462	-100	231
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-270	-23	+247	↑	-147
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	659	-2 380	-3 039	↓	-861
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	659	-2 380	-3 039	↓	-861
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-2 404	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



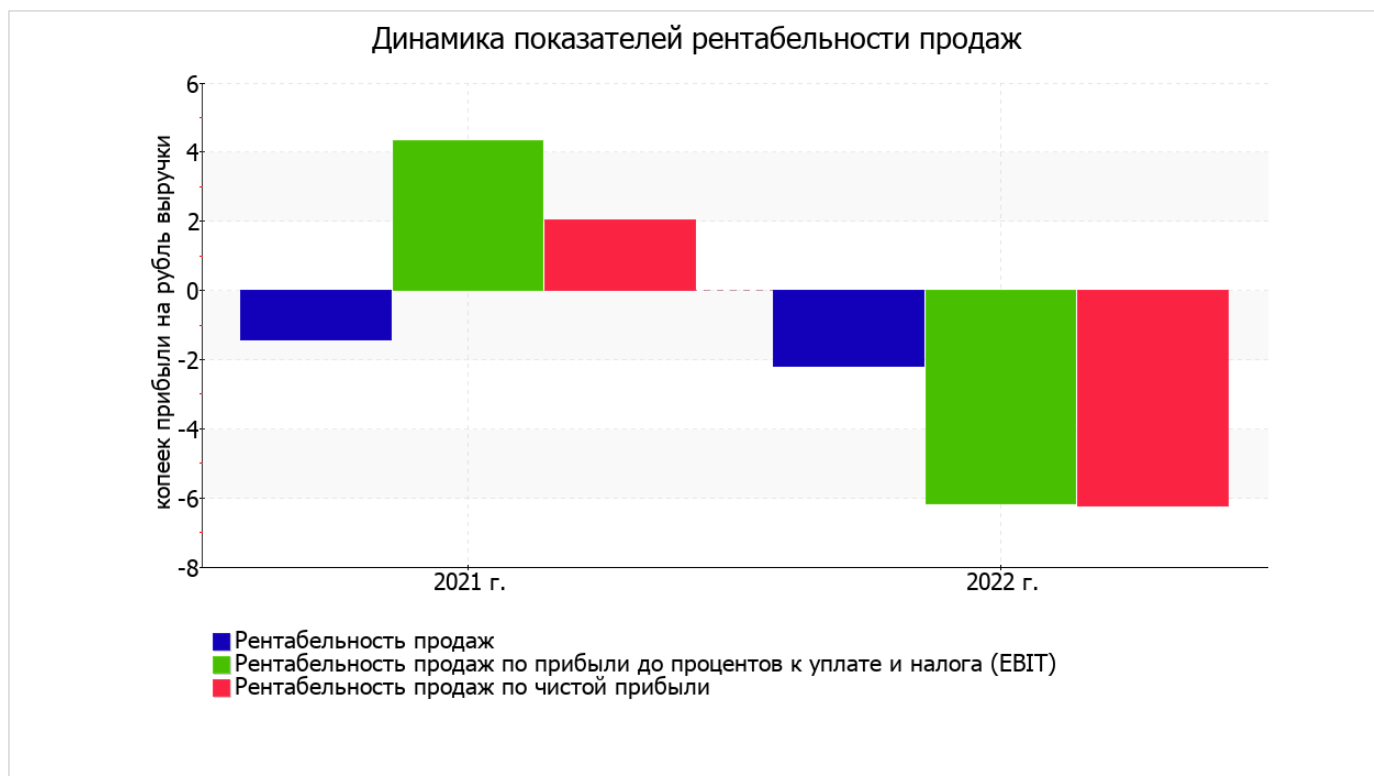
3.2. Анализ рентабельности

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: не менее 5%.	-1,4	-2,2	-0,8	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,3	-6,2	-10,5	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	2	-6,2	-8,2	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература" за данный период.

Рентабельность продаж за 2022 год составила **-2,2%**. При этом имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (**-0,8%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил **-6,2%**. Это значит, что в каждом рубле выручки Общество с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература" содержалось **-6,2** 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
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-10,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-6,2	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 **0,101** руб. за 2022 год значение рентабельности активов, равное **-4%**, характеризуется как критическое.

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. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 102 дн.)	564	0,6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 5 дн.)	383	1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.)	146	2,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	141	2,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)	571	0,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	225	1,6

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 571 календарный день. При этом требуется 383 дня, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература" за год.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-0,8 процентных пункта от рентабельности -1,4% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 получен убыток от продаж (-836 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-376 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период 01.01–31.12.2022 составил -2 380 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-10,5 коп. от данного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения организации, имеющие положительные значения:

- доля собственного капитала в активах организации составляет 46%, что укладывается в норму;
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- отстающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 75% в общей сумме капитала организации).

Приведенные ниже 2 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,46, характеризуется как очень хорошее;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения Общества с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература":

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

В соответствии с полученными показателями финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Издательская фирма "Физико-математическая литература" можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладываются в норматив или близки к нему. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.