

# 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

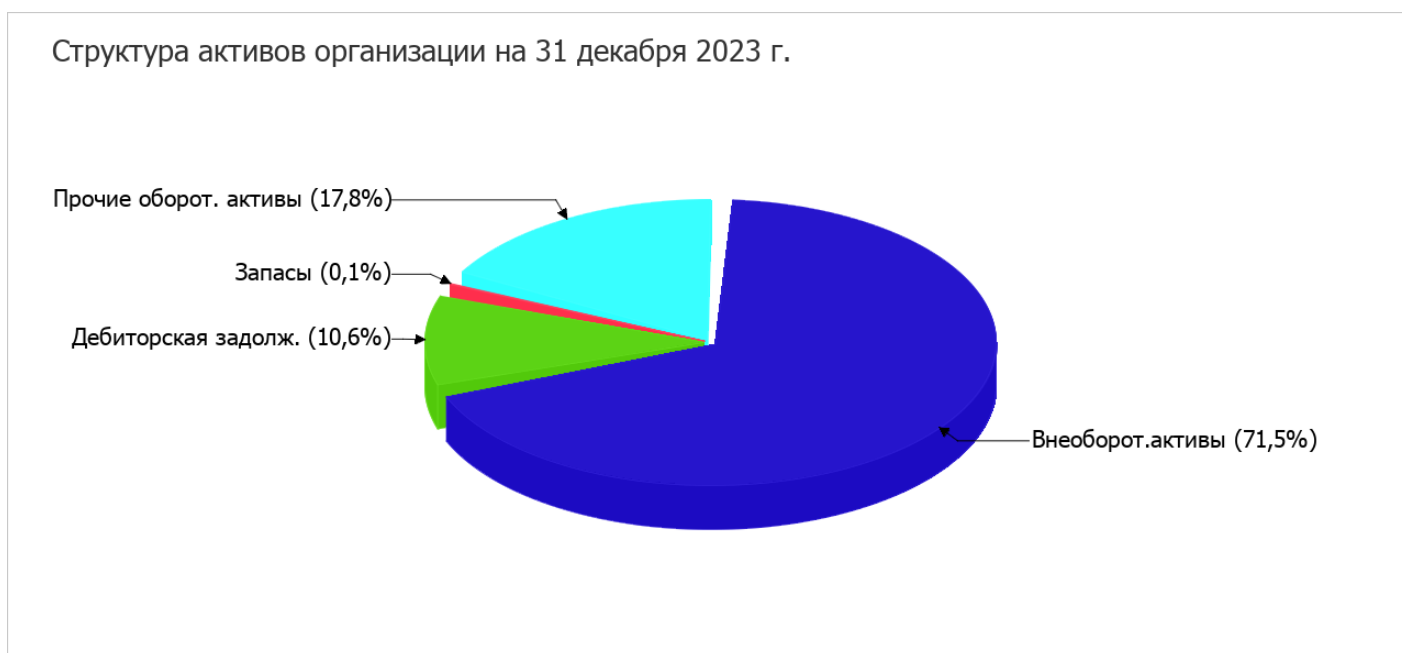
| Показатель  | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|---|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                                   |                                    |
| <b>Актив</b>  |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Внеоборотные активы                                | 35 680              | 45 702     | 69,4   | 71,5  | +10 022                           | +28,1                              |
| в том числе: основные средства                        | 11 942              | 21 315     | 23,2   | 33,3  | +9 373                            | +78,5                              |
| нематериальные активы                                 | 54                  | 37         | 0,1  | 0,1   | -17                               | -31,5                              |
| 2. Оборотные, всего                                   | 15 724              | 18 215     | 30,6   | 28,5  | +2 491                            | +15,8                              |
| в том числе: запасы                                   | 175                 | 58         | 0,3  | 0,1   | -117                              | -66,9                              |
| дебиторская задолженность                             | 4 739               | 6 805      | 9,2  | 10,6  | +2 066                            | +43,6                              |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 9 934               | 10 539     | 19,3   | 16,5  | +605                              | +6,1                               |
| <b>Пассив</b>   |                     |            |  |   |                                   |                                    |
| 1. Собственный капитал                                | 9 290               | 11 383     | 18,1   | 17,8  | +2 093                            | +22,5                              |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 16                  | 5 239      | <0,1   | 8,2   | +5 223                            | +327,4<br>раза                     |
| в том числе: заемные средства                         | -                   | -          | -  | -   | -                                 | -                                  |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 42 098              | 47 295     | 81,9   | 74  | +5 197                            | +12,3                              |

| Показатель                    | Значение показателя |            |  |   | Изменение за анализируемый период |                                    |
|-------------------------------|---------------------|------------|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |   | тыс. руб.<br>(гр.3-<br>гр.2)      | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                               | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2022) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2023) |                                   |                                    |
| в том числе: заемные средства | –                   | –          | –  | –   | –                                 | –                                  |
| Валюта баланса                | 51 404              | 63 917     | 100  | 100   | +12 513                           | +24,3                              |

\* 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 31.12.2023 в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за весь анализируемый период увеличились на 12 513 тыс. руб. (на 24,3%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 22,5%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



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

- основные средства – 9 373 тыс. руб. (73,5%)
- дебиторская задолженность – 2 066 тыс. руб. (16,2%)
- отложенные налоговые активы – 714 тыс. руб. (5,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 964 тыс. руб. (39,7%)
- прочие долгосрочные обязательства – 2 760 тыс. руб. (22,1%)
- отложенные налоговые обязательства – 2 463 тыс. руб. (19,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 2 093 тыс. руб. (16,7%)

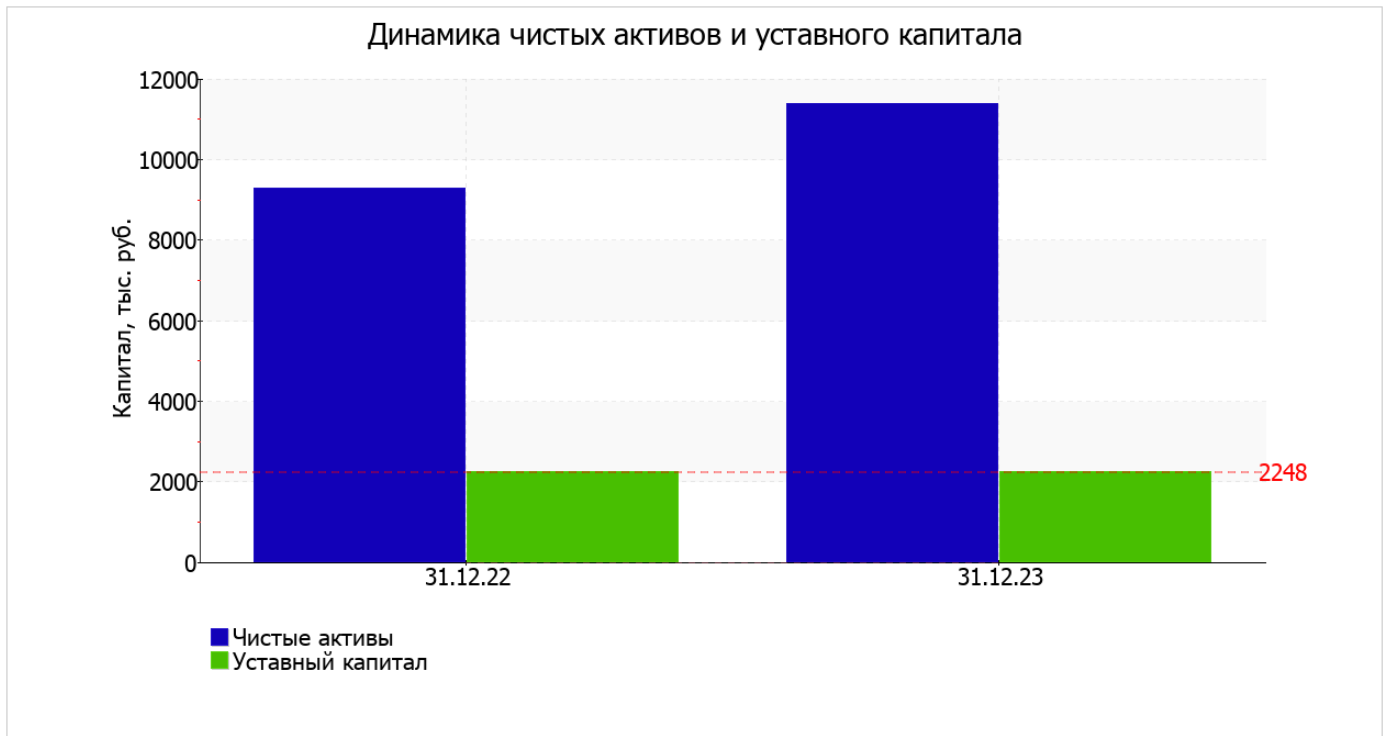
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "запасы" в активе (-117 тыс. руб. ).

за весь рассматриваемый период отмечено сильное повышение собственного капитала до 11 383,0 тыс. руб. (на 2 093,0 тыс. руб., или на 22,5%).

## 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) |
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 | на начало анализируемого периода (31.12.2022) | на конец анализируемого периода (31.12.2023) |                       |                          |
| 1. Чистые активы  | 9 290               | 11 383     | 18,1  | 17,8   | +2 093                | +22,5                    |
| 2. Уставный капитал   | 2 248               | 2 248      | 4,4   | 3,5  | –                     | –                        |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 7 042               | 9 135      | 13,7  | 14,3   | +2 093                | +29,7                    |

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2023 намного (в 5,1 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, следует отметить увеличение чистых активов на 22,5% за весь анализируемый 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.



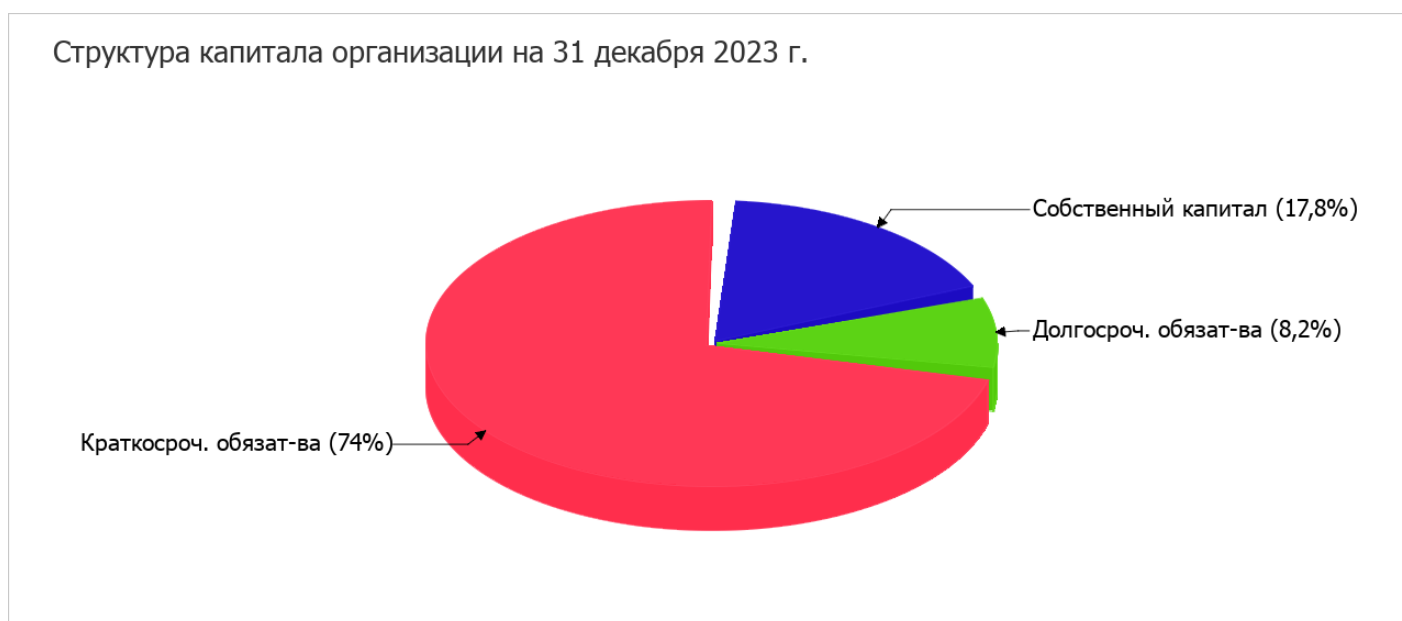
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель  | Значение показателя |            | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение  |
|---|---------------------|------------|----------------------------------|---|
|   | 31.12.2022          | 31.12.2023 |                                  |   |
| Коэффициент автономии   | 0,18                | 0,18       | –                                | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).                         |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -1,68               | -1,88      | -0,2                             | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.  |
| Коэффициент покрытия инвестиций                               | 0,18                | 0,26       | +0,08                            | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,7. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала               | -2,84               | -3,01      | -0,17                            | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.            |
| Коэффициент обеспеченности запасов                            | -150,8              | -591,71    | -440,91                          | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.  |
| Коэффициент краткосрочной задолженности                       | 1                   | 0,9        | -0,1                             | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.  |

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил **0,18**. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (**18%** от общего капитала) предприятие в значительной степени зависит от кредиторов. коэффициент автономии за последний год снизился всего менее чем на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 составило **-1,88**. за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами заметно уменьшился (**-0,2**). на 31.12.2023 значение коэффициента не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

за год наблюдался существенный рост коэффициента покрытия инвестиций с **0,18** до **0,26** (т.е. на **0,08**). Значение коэффициента на 31.12.2023 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **26%**).

на 31.12.2023 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **-591,71**, при этом на первый день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов был намного выше – **-150,8** (т.е. уменьшение составило **440,91**). на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90% и 10% соответственно). При этом за весь анализируемый период доля долгосрочной задолженности выросла на 9,9%.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности                             | Значение показателя |             | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение  |
|--|---------------------|-------------|------------------------------------|---|
|  | 31.12.2022          | 31.12.2023  |                                    |   |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности         | <b>0,37</b>         | <b>0,39</b> | <b>+0,02</b>                       | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.          |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | <b>0,35</b>         | <b>0,37</b> | <b>+0,02</b>                       | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.        |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности              | <b>0,24</b>         | <b>0,22</b> | <b>-0,02</b>                       | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более. |

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,39**. При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,02**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,37**) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (**0,22**). При этом в течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,02**.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере **39 021** тыс. руб., что составляет 23,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **2 352** тыс. руб., или на **5,7%**.

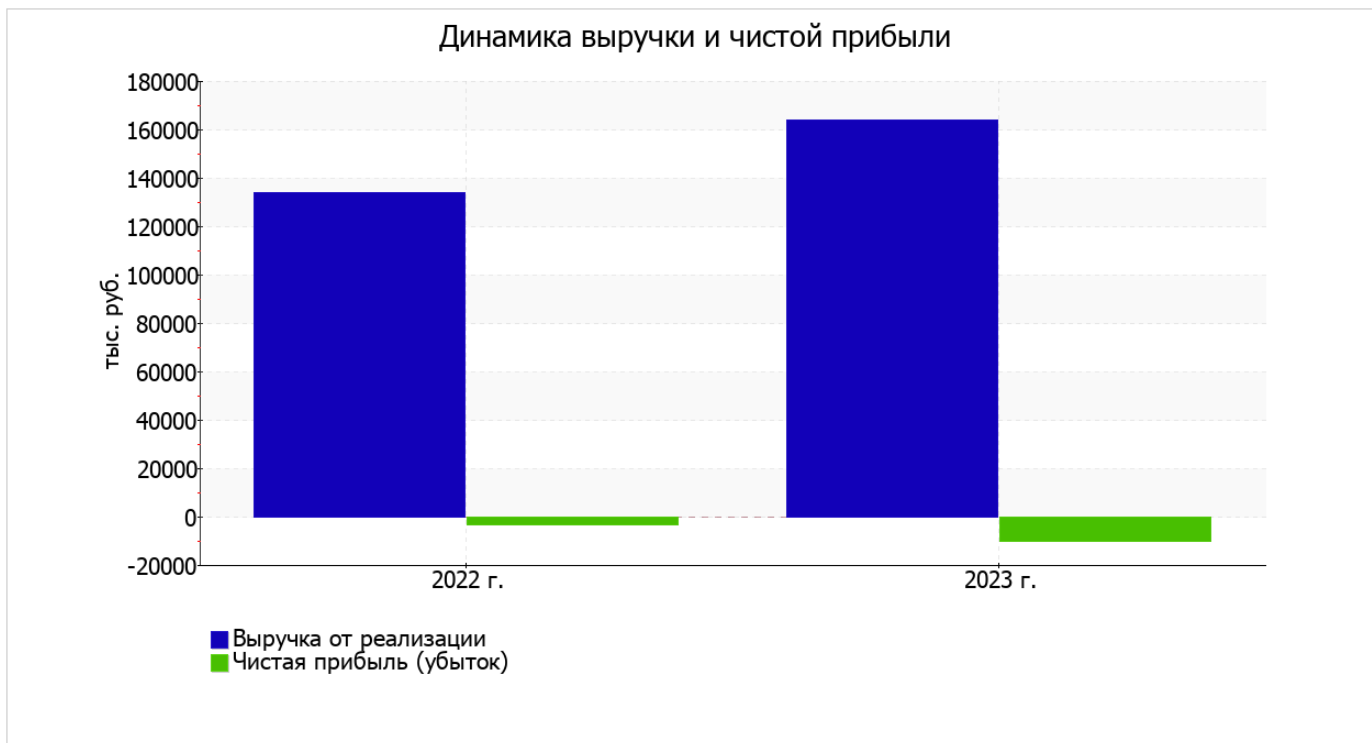
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 29 939 и 27 587 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+22,4%) опережает изменение расходов (+15,7%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует 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 последний год составила 29 165 тыс. руб., что на 9 999 тыс. руб. (25,5%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

| Показатель  | Значение показателя, тыс. руб. |         | Изменение показателя    |                 | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|---|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|
|   | 2022 г.                        | 2023 г. | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |                                    |
| 1. Выручка  | 133 893                        | 163 832 | +29 939                 | +22,4           | 148 863                            |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности  | 175 266                        | 202 853 | +27 587                 | +15,7           | 189 060                            |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)   | -41 373                        | -39 021 | +2 352                  | ↑               | -40 197                            |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате  | 39 164                         | 29 237  | -9 927                  | -25,3           | 34 201                             |
| 5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)   | -2 209                         | -9 784  | -7 575                  | ↓               | -5 997                             |
| 6. Проценты к уплате  | –                              | 72      | +72                     | –               | 36                                 |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее   | -1 286                         | -541    | +745                    | ↑               | -914                               |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)  | -3 495                         | -10 397 | -6 902                  | ↓               | -6 946                             |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода  | -3 495                         | -10 397 | -6 902                  | ↓               | -6 946                             |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x                              | 2 093   | x                       | x               | x                                  |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



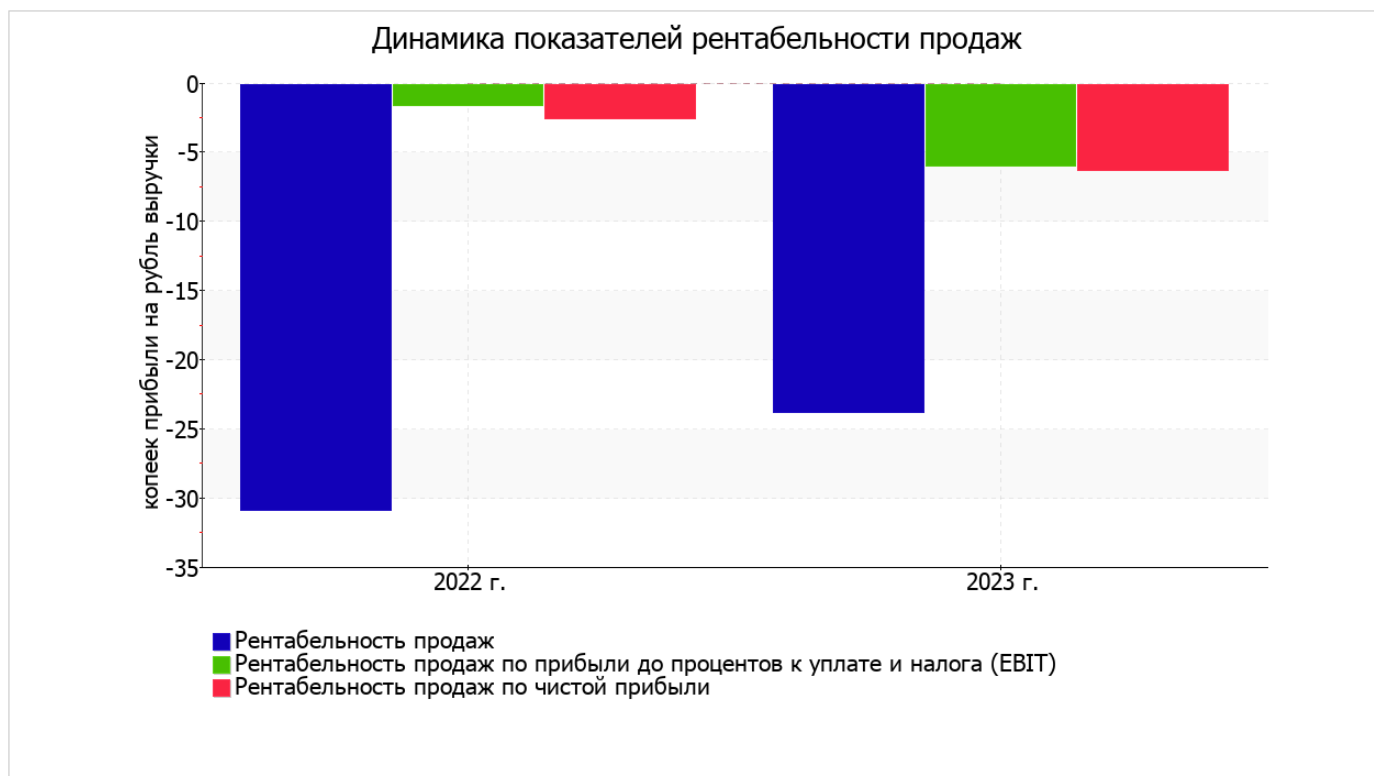
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности   | Значения показателя<br>(в %, или в копейках с<br>рубля) |         | Изменение<br>показателя   |                       |
|---|---|---------|---------------------------|-----------------------|
|   | 2022 г.   | 2023 г. | коп.,<br>(гр.3 -<br>гр.2) | ± %<br>((3-2)<br>: 2) |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.                | -30,9   | -23,8   | +7,1                      | ↑                     |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                               | -1,6  | -6      | -4,4                      | ↓                     |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%. | -2,6  | -6,3    | -3,7                      | ↓                     |

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

Рентабельность продаж за 2023 год составила **-23,8%**. Тем не менее, имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+7,1%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **-6%**. Это значит, что в каждом рубле выручки ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" содержалось **-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   |
|--|------------------------|---|
|  | 2023 г.                |   |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -100,6                 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.         |
| Рентабельность активов (ROA)               | -18                    | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.     |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | -75,5                  | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **1,006** руб. убытка.

за 2023 год значение рентабельности активов, равное **-18%**, является крайне неудовлетворительным.

### 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<br>в днях | Коэфф.<br>2023 г. |
|--|--------------------|-------------------|
|  | 2023 г.            |                   |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 102 дн.)              | 38                 | 9,7               |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 5 и менее дн.)             | <1                 | 1 741,2           |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 41 и менее дн.) | 13                 | 28,4              |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)   | 93                 | 3,9               |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.)                                   | 128                | 2,8               |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)   | 23                 | 15,8              |

\* 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 128 календарных дней.

#### 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РЕГИОНАЛЬНЫЙ МЕДИАХОЛДИНГ "КУЗБАСС" за последний год.

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

- на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равно **-1,88**, можно считать критическим;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормы;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **26%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-39 021** тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+2 352 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составил **-10 397** тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-4,4** коп. от аналогичного показателя за аналогичный период прошлого года).

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **18%**);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – снижение убыточности продаж (+7,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной - 30,9%).

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