

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9705159290

Код причины постановки на учет (КПП): 770501001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является издание книг (ОКВЭД 58.11).

2. Анализ финансового положения

2.1. Структура имущества и источники его формирования

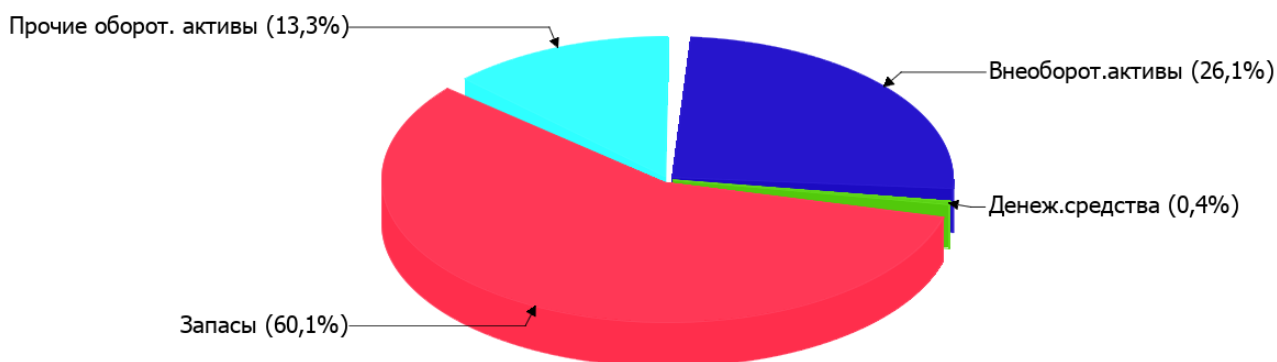
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
Актив						
Внеоборотные активы	44 862	36 976	27,7	26,1	-7 886	-17,6
Оборотные	116 925	104 524	72,3	73,9	-12 401	-10,6
Пассив						
Собственный капитал	-27 724	-71 791	-17,1	-50,7	-44 067	↓
Долгосрочные обязательства	96 306	94 159	59,5	66,5	-2 147	-2,2
Краткосрочные обязательства	93 205	119 132	57,6	84,2	+25 927	+27,8
Валюта баланса	161 787	141 500	100	100	-20 287	-12,5

* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31 декабря 2024 г. в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов – три четвертых. Активы организации за весь период уменьшились на 20 287 тыс. руб. (на 12,5%). Учитывая уменьшение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 158,9%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

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

Структура активов организации на 31 декабря 2024 г.



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):

- нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы – 7 462 тыс. руб. (36,8%)
- финансовые и другие оборотные активы – 4 818 тыс. руб. (23,7%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 4 625 тыс. руб. (22,8%)
- запасы – 2 958 тыс. руб. (14,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "капитал и резервы" (-44 067 тыс. руб., или 94,3% вклада в снижение пассивов организации за последний год).

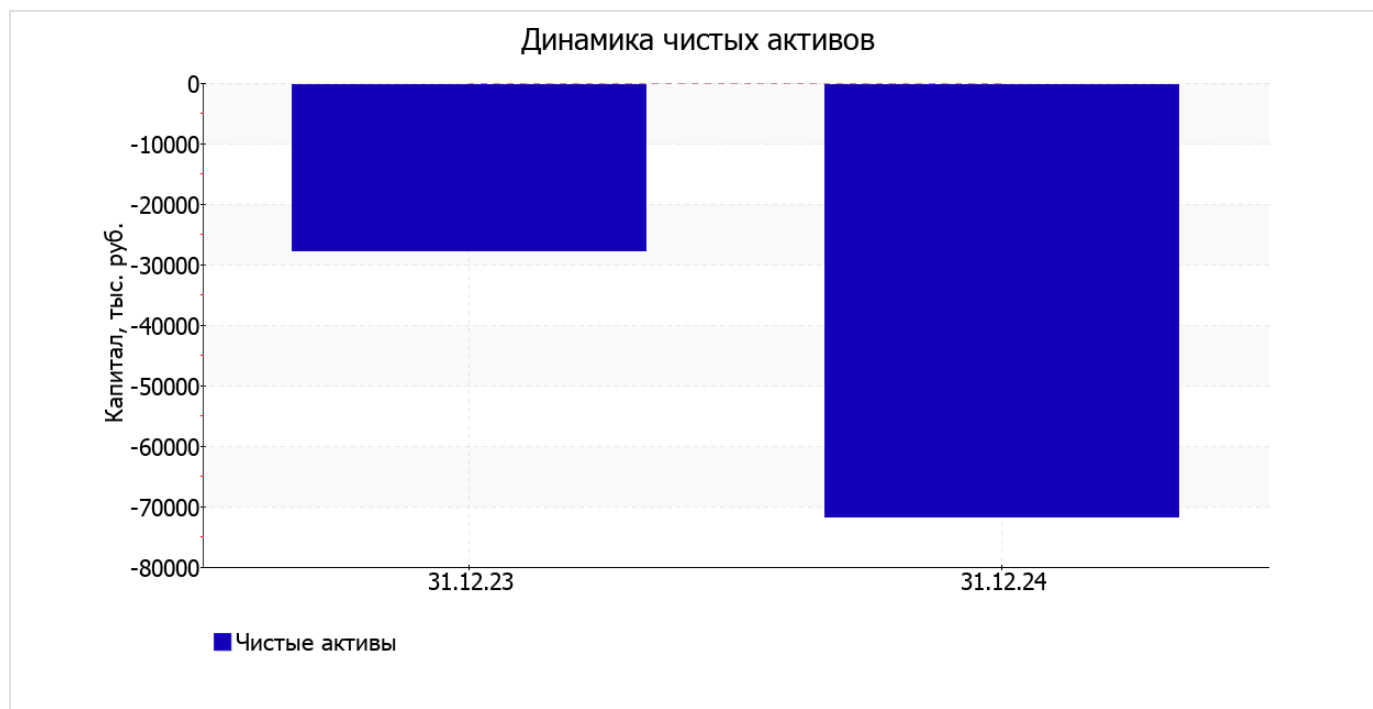
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные заемные средства" в пассиве (+14 718 тыс. руб.).

на 31.12.2024 собственный капитал организации равнялся -71 791,0 тыс. руб., при этом на начало анализируемого периода собственный капитал организации был намного больше – -27 724,0 тыс. руб. (т.е. снижение составило 44 067,0 тыс. руб.).

2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2024)		
1. Чистые активы	-27 724	-71 791	-17,1	-50,7	-44 067	↓

[На конец периода] чистые активы ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же необходимо отметить снижение чистых активов за весь рассматриваемый период. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции способно привести организацию к банкротству. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

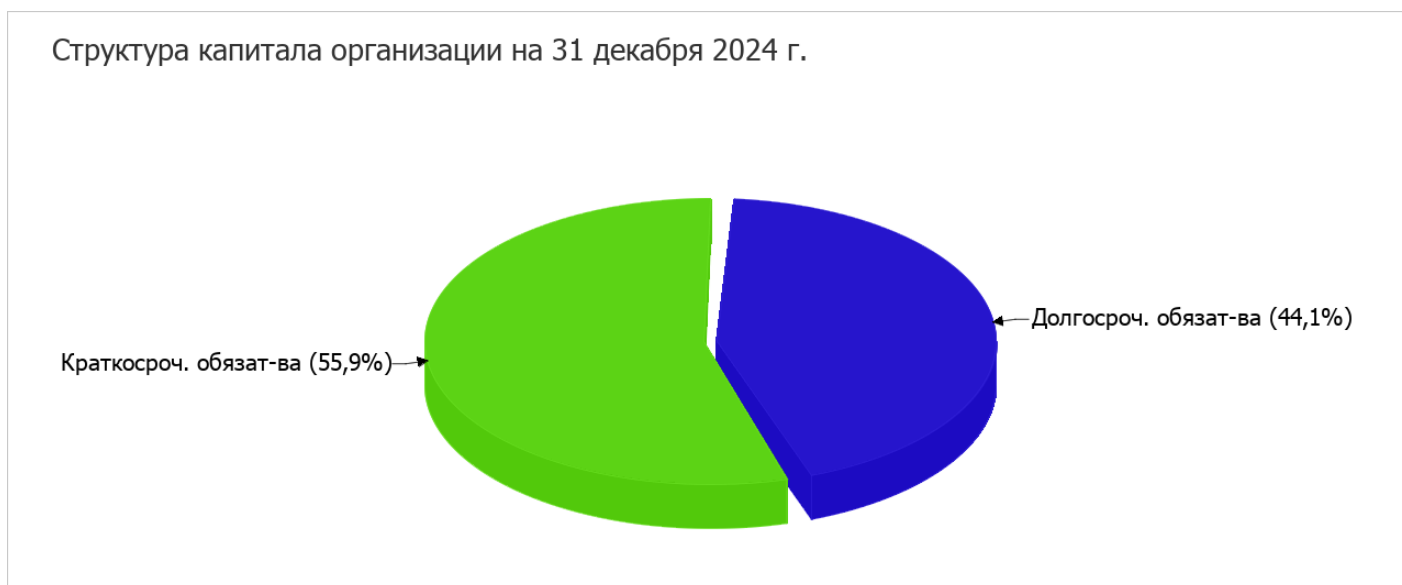
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент автономии	-0,17	-0,51	-0,34	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,62	-1,04	-0,42	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент покрытия инвестиций	0,42	0,16	-0,26	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,82	-1,28	-0,46	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,49	0,56	+0,07	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2024) составил **-0,51**. Полученное значение свидетельствует о всецелой зависимости организации от заемного капитала. изменение коэффициента автономии за год составило **-0,34**.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации: При этом необходимо отметить, что собственный капитал не нашел отражение на диаграмме ввиду его полного отсутствия.



на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-1,04**, хотя по состоянию на 31.12.2023 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составлял **-0,62** (изменение **-0,42**). коэффициент на 31.12.2024 имеет крайне неудовлетворительное значение.

за год коэффициент покрытия инвестиций стремительно уменьшился на **0,26** и составил **0,16**. Значение коэффициента на 31 декабря 2024 г. значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **16%**).

на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-1,28**. за год коэффициент обеспеченности материальных запасов значительно уменьшился (на **0,46**). по состоянию на 31.12.2024 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода (31.12.2024) доля долгосрочной задолженности в общих долгах ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА" составляет 44,1%. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 6,7%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,25	0,88	-0,37	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,9.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,01	-0,05	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,25 и более.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,88) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,37.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и первый коэффициент, имеет значение ниже нормы (0,01). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент снизился на -0,05.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА" в течение анализируемого периода приведены ниже в таблице.

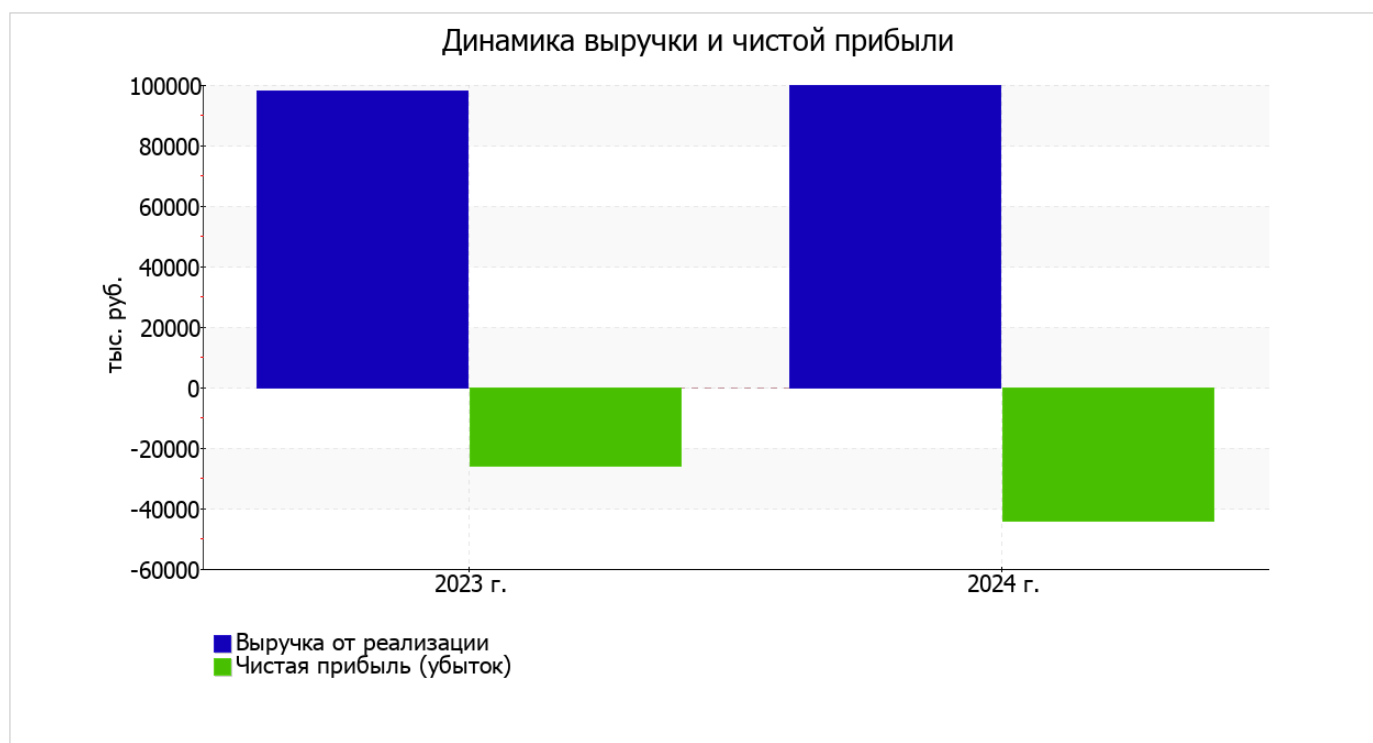
По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере 19 953 тыс. руб., что составило 20% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 2 476 тыс. руб., или на 14,2%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычной деятельности (на 1 965 и 4 441 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+3,8%) опережает изменение выручки (+2%)

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	97 992	99 957	+1 965	+2	98 975
2. Расходы по обычным видам деятельности	115 469	119 910	+4 441	+3,8	117 690
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-17 477	-19 953	-2 476	↓	-18 715
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 205	-3 929	-724	↓	-3 567

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2023 г.	2024 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-20 682	-23 882	-3 200	↓	-22 282
6. Проценты к уплате	2 378	16 423	+14 045	+6,9 раза	9 401
7. Налоги на прибыль (доходы)	2 984	3 764	+780	+26,1	3 374
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	-26 044	-44 069	-18 025	↓	-35 057

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



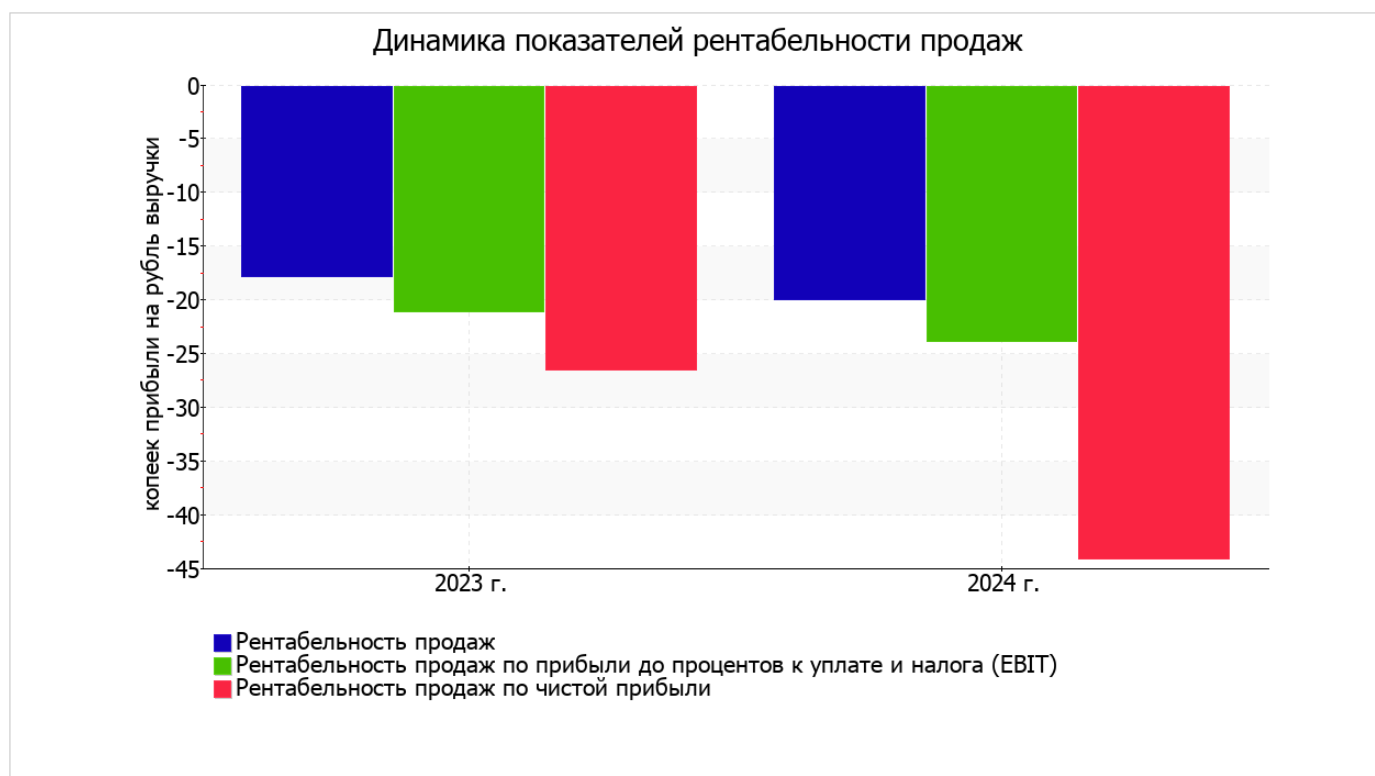
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2023 г.	2024 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: 6% и более.	-17,8	-20	-2,2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-21,1	-23,9	-2,8	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	-26,6	-44,1	-17,5	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2024 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА" за данный период.

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере **-20** копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (**-2,2** коп.).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) к выручке организации, за 2024 год составил **-23,9%**. То есть в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА" содержалось **-23,9** 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
	2024 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 17% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-29	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-52,4	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

В данном случае показатель рентабельности собственного капитала за 2024 год рассчитан не был, поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: - 71 791 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2024 и -27 724 тыс. руб. на 31 декабря 2023).

рентабельность активов за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение (-29%).

3.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2024 г.
	2024 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 150 дн.)	405	0,9
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 9 и менее дн.)	–	–
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	233	1,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 177 дн.)	555	0,7
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	–	–

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

Оборачиваемость активов за весь анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 555 календарных дней.

4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИЗДАТЕЛЬСТВО "ДЕТСКАЯ И ЮНОШЕСКАЯ КНИГА" за весь рассматриваемый период.

Приведенные ниже 12 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют критические значения:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – **-0,51** (собственный капитал отсутствует);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2024 имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-1,04**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-2,2** процентных пункта от рентабельности **-17,8%** за такой же период прошлого года);
- опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **16%** (нормальное значение для данной отрасли: 70% и более);
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2024 год получен убыток от продаж (**-19 953** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (**-2 476** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил **-44 069** тыс. руб.;
- ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (**-2,8** коп. от данного показателя за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2023)).

Из приведенных выше значений показателей следует, что у организации наблюдается крайне сложная финансовая ситуация, что подразумевает принятие незамедлительных мер по ее оздоровлению.