

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7702060003

Код причины постановки на учет (КПП): 770201001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность в области исполнительских искусств (ОКВЭД 90.01).

2. Анализ финансового положения ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

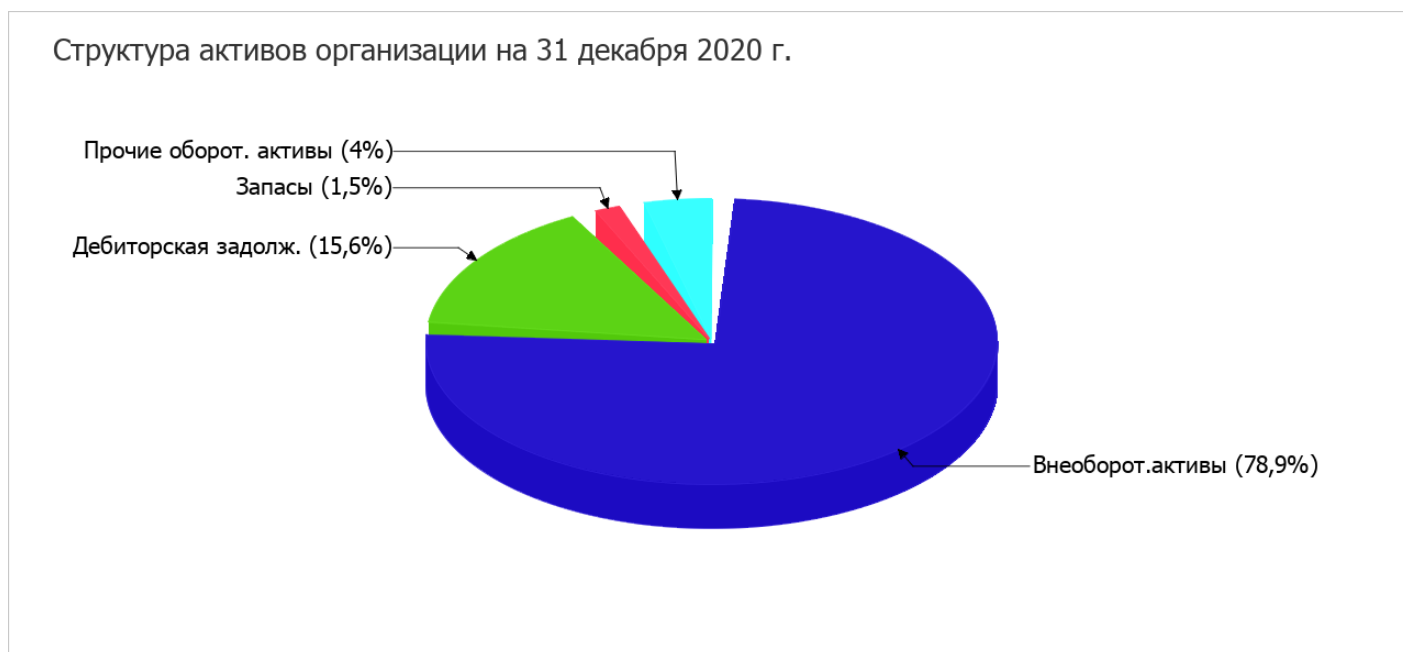
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	4 048 496	4 633 256	71,4	78,9	+584 760	+14,4
в том числе: основные средства	4 012 220	4 582 519	70,8	78	+570 299	+14,2
нематериальные активы	36 257	50 737	0,6	0,9	+14 480	+39,9
2. Оборотные, всего	1 617 937	1 241 819	28,6	21,1	-376 118	-23,2
в том числе: запасы	59 702	89 207	1,1	1,5	+29 505	+49,4
дебиторская задолженность	758 865	916 034	13,4	15,6	+157 169	+20,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	793 562	223 762	14	3,8	-569 800	-71,8
Пассив						
1. Собственный капитал	1 389 705	828 696	24,5	14,1	-561 009	-40,4
2. Долгосрочные обязательства, всего	250	244	<0,1	<0,1	-6	-2,4
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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	4 276 478	5 046 135	75,5	85,9	+769 657	+18
в том числе: заемные средства	845	276 951	<0,1	4,7	+276 106	+327,8 раза
Валюта баланса	5 666 433	5 875 075	100	100	+208 642	+3,7

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

Структура активов организации на 31 декабря 2020 г. характеризуется следующим соотношением: 78,9% внеоборотных активов и 21,1% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода изменились незначительно (на 3,7%). Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 40,4%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

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



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 – 570 299 тыс. руб. (73,1%)
- дебиторская задолженность – 157 169 тыс. руб. (20,1%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- доходы будущих периодов – 461 323 тыс. руб. (58,4%)
- краткосрочные заемные средства – 276 106 тыс. руб. (34,9%)

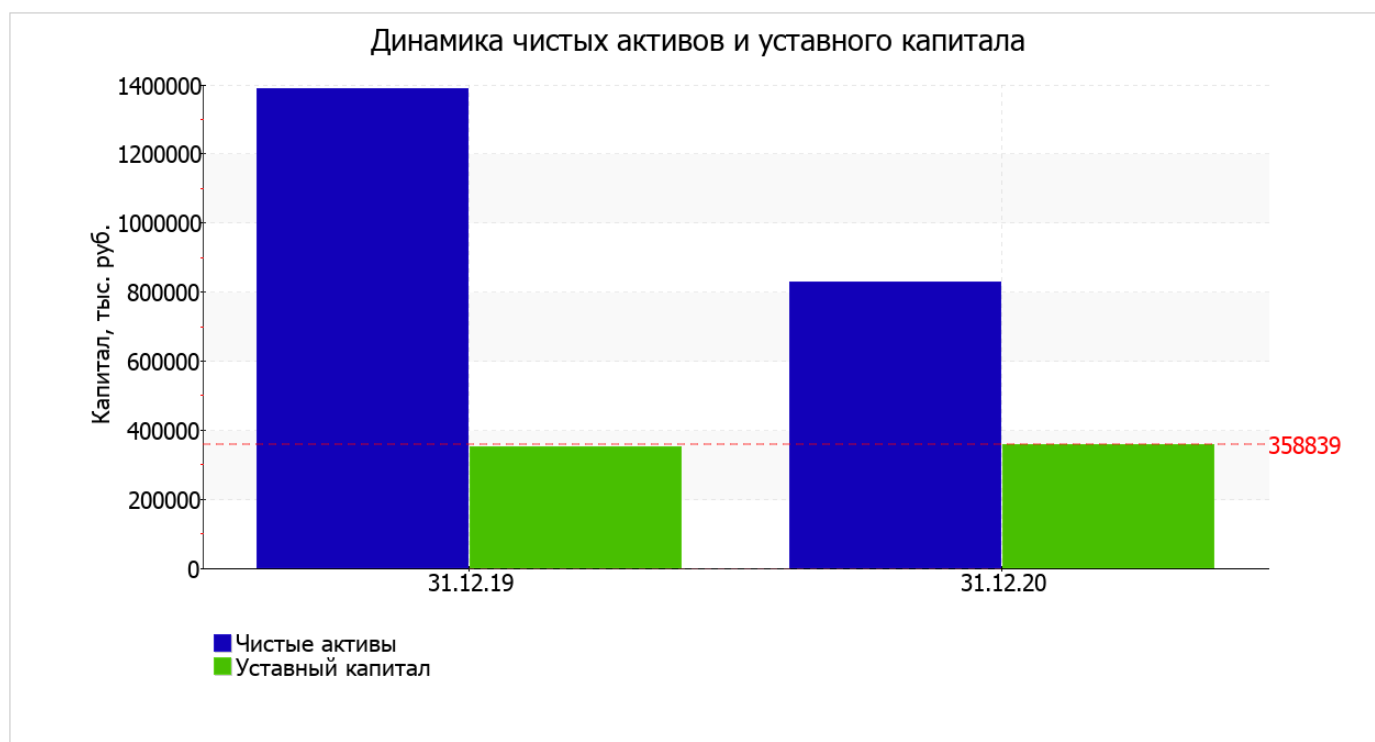
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-569 800 тыс. руб. и - 581 421 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2020 г. равнялся 828 696,0 тыс. руб.; это на 561 009,0 тыс. руб., или на 40,4% меньше, чем на начало анализируемого периода.

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)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	1 389 705	828 696	24,5	14,1	-561 009	-40,4
2. Уставный капитал	352 405	358 839	6,2	6,1	+6 434	+1,8
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 037 300	469 857	18,3	8	-567 443	-54,7

Чистые активы организации на 31.12.2020 существенно (на 130,9%) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 40,4% за весь анализируемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

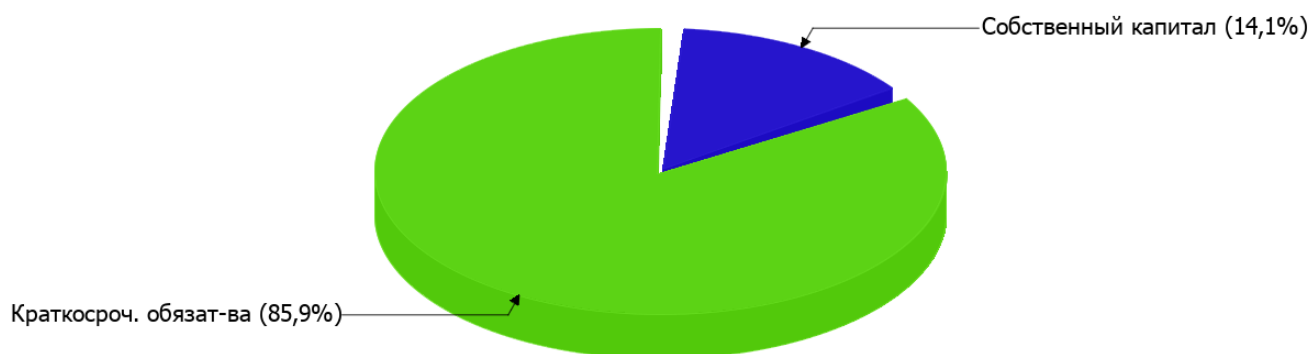
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,25	0,14	-0,11	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,64	-3,06	-1,42	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,25	0,14	-0,11	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,75.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,91	-4,59	-2,68	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
Коэффициент обеспеченности запасов	-44,53	-42,65	+1,88	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,14**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**14%**) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период коэффициент автономии значительно уменьшился (на **0,11**).

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



за весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно уменьшился на **1,42** и составил **-3,06**. коэффициент по состоянию на 31.12.2020 имеет критическое значение.

С **0,25** до **0,14** уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2020 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **14%**).

на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов составил **-42,65**. наблюдался небольшой рост коэффициента обеспеченности материальных запасов (**+1,88**). на 31.12.2020 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как критическое.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <0,1% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,38	0,25	-0,13	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,36	0,23	-0,13	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,04	-0,15	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (**0,25** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,13**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,23**) 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.

Ниже нормы, как и два другие, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,04** при норме 0,2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на **-0,15**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ" за последний год и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере **2 493 857** тыс. руб., что равняется 373,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **1 804 695** тыс. руб., или в **3,6** раза.

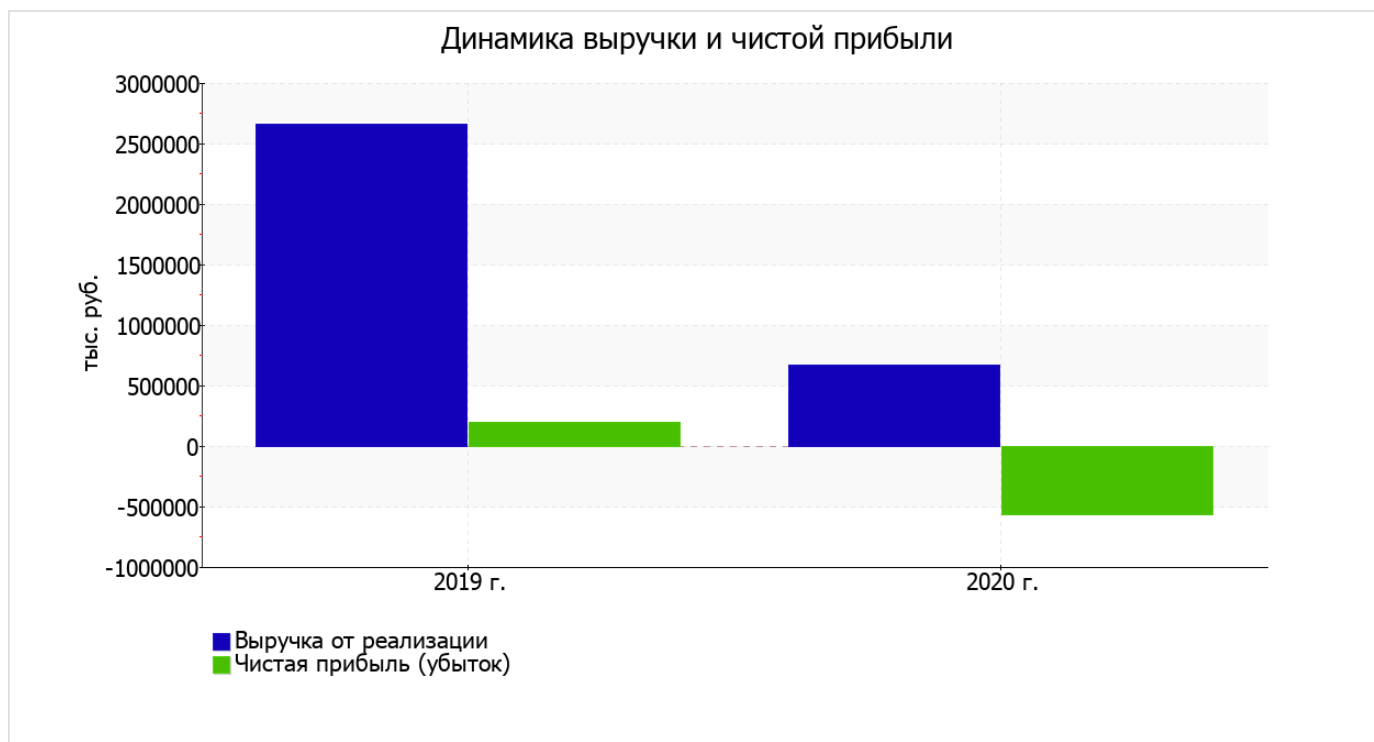
По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 994 578 и 189 883 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (-74,9%) опережает изменение расходов (-5,7%)

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 реализованные товары (работы, услуги).

прибыль от прочих операций за год составила 1 928 098 тыс. руб., что на 1 040 037 тыс. руб. (117,1%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	2 662 960	668 382	-1 994 578	-74,9	1 665 671
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 352 122	3 162 239	-189 883	-5,7	3 257 181
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-689 162	-2 493 857	-1 804 695	↓	-1 591 510
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	888 061	1 931 938	+1 043 877	+117,5	1 410 000
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	198 899	-561 919	-760 818	↓	-181 510
6. Проценты к уплате	–	3 840	+3 840	–	1 920
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-184	-161	+23	↑	-173
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	198 715	-565 920	-764 635	↓	-183 603
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	198 715	-565 920	-764 635	↓	-183 603
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	х	-581 421	х	х	х

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ" в течение всего анализируемого периода.



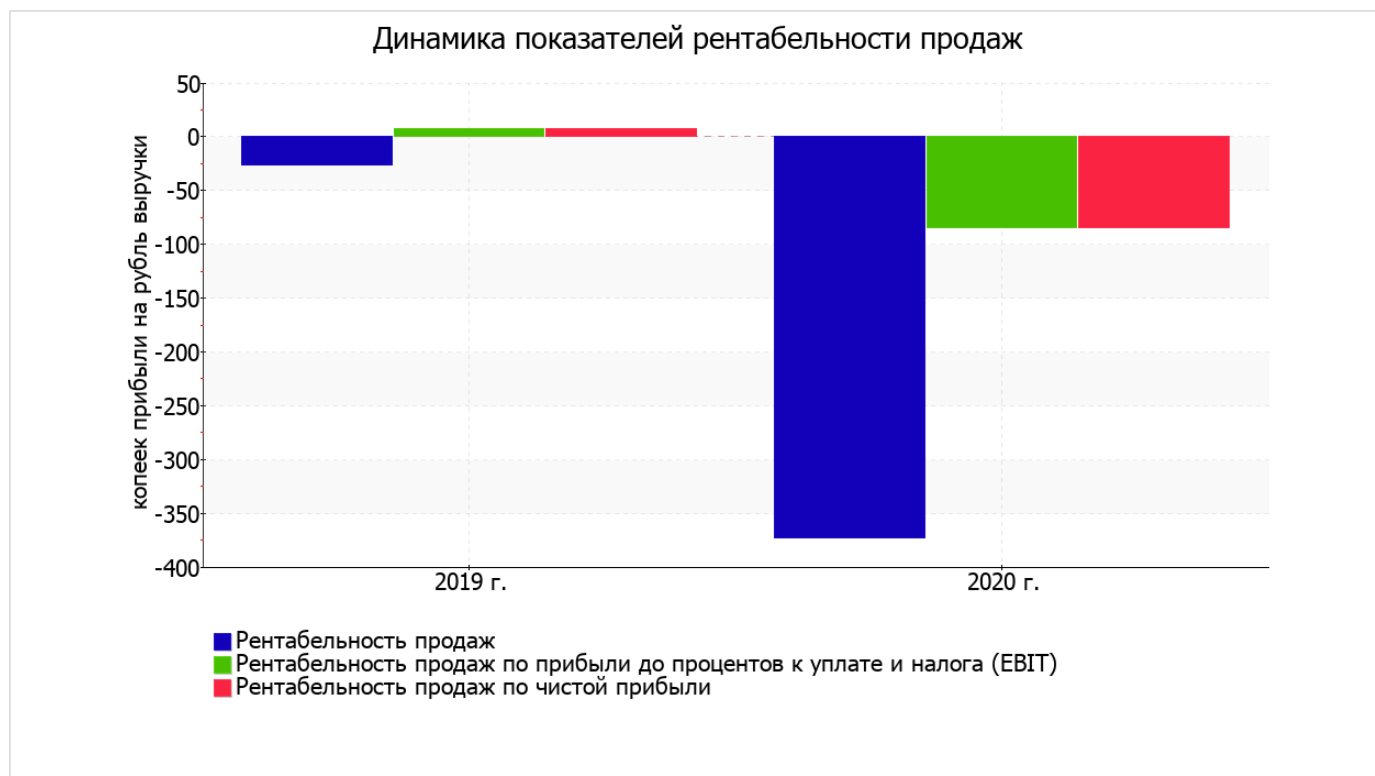
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 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.	-25,9	-373,1	-347,2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	7,5	-84,1	-91,6	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	7,5	-84,7	-92,2	↓

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ" за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила **-373,1%**. Более того, имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (**-347,2%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 год составил **-84,1%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **-84,1** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-50,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: не менее 18%.
Рентабельность активов (ROA)	-9,8	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-50,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации обеспечил **0,509** руб. убытка.

рентабельность активов за 2020 год имеет крайне неудовлетворительное значение, равное **-9,8%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 95 и менее дн.)	783	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	9	42,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 45 и менее дн.)	459	0,8
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	313	1,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 146 и менее дн.)	3 160	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	607	0,6

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

Оборачиваемость активов за последний год показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 3160 календарных дней (т.е. 9 лет). При этом требуется 9 дней, 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 ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ" за последний год.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие критические значения:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (-3,06) не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- существенно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- существенно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- падение рентабельности продаж (-347,2 процентных пункта от рентабельности -25,9% за аналогичный период года, предшествующего отчетному);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 14% (нормальное значение: 75% и более));
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за 2020 год получен убыток от продаж (-2 493 857 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-1 804 695 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -565 920 тыс. руб.;
- отрицательная динамика финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки организации (-91,6 коп. от аналогичного показателя за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

В ходе анализа были получены следующие отрицательные показатели финансового положения организации:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,14);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ" при том что, активы организации изменились незначительно (на 3,7%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Положительно финансовое положение ФЕДЕРАЛЬНОЕ КАЗЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ "РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЦИРКОВАЯ КОМПАНИЯ" характеризует следующий показатель – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины.

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