Частное профессиональное образовательное учреждение
«Международный открытый колледж»

Работа к защите допущена
Заместитель директора
_____ ФИО
«____»_____2023 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

«Бухгалтерская отчетность и анализ финансового состояния в организации»

(тема)

Выполнил: студент 3-го курса Луцевят Кристина Петровна

Специальность: 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет
Квалификация: бухгалтер

Руководитель: Харисова Лилия Насиховна

Одинцово, 2023

Частное профессиональное образовательное учреждение
«Международный открытый колледж»

ЗАДАНИЕ
для дипломной работы

Обучающийся Луцевят Кристина Петровна
(фамилия, имя, отчество)
Специальность: 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет
Квалификация: бухгалтер
Тема: Бухгалтерская отчетность и анализ финансового состояния в организации

Перечень вопросов, подлежащих разработке (исследованию):

1. Рассмотреть теоретические аспекты бухгалтерской отчетности и анализа финансового состояния организации
2. Дать организационно-экономическую характеристику деятельности организации.
3. Проанализировать финансовое состояние организации по данным бухгалтерской отчетности.
5. Разработать направления по улучшению финансового состояния организации.

Срок предоставления студентом законченной работы 17 мая 2023г.

Руководитель _____ Л.Н. Харисова _____
(подпись) (инициалы, фамилия)

Задание получил _____ К.П. Луцевят _____
(подпись) (инициалы, фамилия)

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ....4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ....7
1.1 Понятие анализа финансового состояния, его виды и пользователи анализа....7
1.2 Информационная основа анализа финансового состояния и организация его проведения 15
1.3 Методика проведения анализа финансового состояния организации....20
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «КОЛОС»....32
2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Колос»....32
2.2. Анализ имущественного положения предприятия....39
2.3 Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия....46
Глава 3. Проблемы и перспективы улучшения финансового состояния АО «Колос»....56
3.1 Основные проблемы, выявленные по результатам анализа финансового состояния предприятия и пути его улучшения....56
3.2. Экономическая оценка предлагаемых рекомендаций для АО «Колос»....59
ЗАКЛЮЧЕНИЕ....68
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ....72

ВВЕДЕНИЕ

В современных рыночных условиях особую важность приобретает обеспеченность достоверной и максимально полной информацией об экономическом субъекте. При этом наибольший интерес вызывает информация о финансовом состоянии организации. Пользователей такой информации много как внутри организации, так и во внешней среде функционирования данной организации. Потребность в информации о финансовом состоянии определили важную роль анализа финансового состояния организации в современной практике управления.

Анализ финансового состояния является сложным инструментом, правильное применение которого способно обеспечить принятие оптимального управленческого решения. В последнее время качество проведения анализа финансового состояния организации заметно возросло. Деятельность организации всесторонне характеризуется на основе грамотно подготовленной аналитической записки, определяющей основные проблемы организации и возможные пути ликвидации данных проблем. Анализ финансового состояния способен сформировать аналитическую информацию, которая необходима для разработки управленческих решений, как тактического, так и стратегического значения, а также для возможности прогнозирования состояния организации.

Востребованность анализа финансового состояния обусловила развитие методик анализа финансового состояния организаций. Эти методики направлены на оценку финансового состояния организации, подготовку информации для принятия управленческих решений, разработку стратегии управления финансовым состоянием.

Таким образом, актуальность рассматриваемой темы определяется необходимостью эффективного управления финансовым состоянием организации, ориентации деятельности организации на долгосрочную перспективу, укрепления ее конкурентных позиций.

Целью данной работы выступает проведение анализа финансового состояния АО «Колос» и разработка мероприятий по улучшению финансового

состояния предприятия.

Цель работы позволила определить основные задачи, которые требовалось решить в процессе написания данной работы:

- определить и изучать понятие анализа финансового состояния, а также рассмотреть виды и пользователей данного анализа;

- дать описание информационной основе анализа финансового состояния и раскрыть особенности организации его проведения;

- рассмотреть методику проведения анализа финансового состояния организации;

- показать организационно-экономическую характеристику АО «Колос»;

- проанализировать имущественное положение предприятия;

- дать оценку ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия;

- осуществить по итогам анализа разработку мероприятий по улучшению финансового состояния АО «Колос»;

- оценить с экономической точки зрения, предлагаемые рекомендации.

Объектом исследования в работе выступает АО «Колос» - предприятие пищевой отрасли России, осуществляющее деятельность в хлебопекарной области.

Предметом исследования выступает анализ финансового состояния АО «Колос».

Основные методы, использованные при написании работы, включают системный подход, сравнительный анализ, структурный анализ, метод группировки, метод финансовых коэффициентов, моделирование и др.

Практическая часть работы строится на данных бухгалтерской отчетности предприятия АО «Колос» за 2020- 2022 года.

В соответствии с целью работы структура работы включала введение, теоретическую главу, исследовательскую главу и практическую главу, заключение, список использованной литературы и приложения.

В теоретической части работы приводятся основные аспекты анализа

финансового состояния предприятия, а также излагается методика его проведения.

В исследовательской части работы на примере АО «Колос» проводится анализ финансового состояния предприятия по данным финансовой отчетности предприятия. Кроме того, дается оценка эффективности деятельности предприятия.

В практической части работы обобщаются результаты анализа финансового состояния предприятия, определяются основные проблемы, а также разрабатываются мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие анализа финансового состояния, его виды и пользователи анализа

Одним из важнейших условий успешного управления организацией является анализ финансового состояния, в силу того, что результаты деятельности в любой сфере предпринимательской деятельности от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов. Как следствие для эффективного управления финансами организации необходимо проводить комплексное системное изучение ее финансового состояния, что осуществляется с помощью именно анализа финансового состояния. Для раскрытия темы исследования в первую очередь исследуем сущность финансового состояния организации.

По мнению Артюховой А.В. и Литвина А.А. финансовое состояние как экономическую категорию, которая определяет состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность организации к саморазвитию в определенный фиксированный момент времени. При этом данные авторы считают, что финансовое состояние организации может быть охарактеризовано:

- составом и размещением средств;
- структурой источников средств организации;
- скоростью оборота капитала;
- способностью организации погашать свои обязательства в срок и в полном объеме и др. [15, 54]

Ширяева Г.Ф. и Ахмадиев И.А. считают, что финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность на определенный момент времени. [22, 84]

Такие экономисты как Шеремет А.Д. и Негашев Е.В. считают, что

финансовое состояние организации может быть охарактеризовано размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов). [40, 10]

Финансовое состояние организации показывает ее возможность финансировать свою деятельность собственными средствами, а также рационально распоряжаться ими во взаимоотношениях с другими экономическими агентами. Таким образом, целью любой организации является сохранение стабильного и удовлетворительного финансового состояния.

Финансовое состояние предприятия зависит от различных факторов, но в первую очередь оно определяется результатами производственной, финансовой и коммерческой деятельности предприятия. Так, если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое состояние предприятия. И, наоборот, в результате недовыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Таким образом, устойчивое финансовое состояние предприятия является результатом организации грамотного управления всей хозяйственной деятельностью предприятия.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. При устойчивом положении предприятие своевременно осуществляет платежи, финансирует деятельность на расширенной основе, переносит изменения рыночной конъюнктуры. При неустойчивом финансовом состоянии нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств в оборот предприятия (резервного фонда, фонда накопления и потребления), кредитов банка на временное пополнение оборотных средств. При кризисном состоянии предприятие находится на грани банкротства, не может выполнить свои обязательства перед кредиторами, поставщиками ресурсов, производственным

персоналом. [23, 114]

Анализ финансового состояния организации включает в себя анализ бухгалтерских балансов и отчетов о финансовых результатах работы оцениваемой организации за прошедшие периоды для выявления тенденций в ее деятельности и определения основных финансовых показателей.

Анализ финансового состояния организации позволяет выявить как существующие, так и только наметившиеся проблемы, при этом обеспечить внимание к ним руководства организации. С помощью данного анализа разрабатывается тактика и стратегия развития организации, обосновываются управленческие решения и планы, осуществляется контроль за их выполнением, определяются резервы повышения эффективности производства, а также дается оценка результатов деятельности организации как в целом, так по отдельным направлениям.

Стоит согласиться с Поздняковым В.Я., что анализ финансового состояния организации в целях управления финансами необходим для:

- выявления факторов, влияющих на его финансовое состояние;
- выявления изменений показателей финансового состояния;
- оценки количественных и качественных изменений финансового состояния;
- оценки финансового положения предприятия на определенный момент времени;
- определения тенденций изменений финансового состояния предприятия. [17, 40]

Анализ финансового состояния организации, по мнению Егоровой Е.И. и Гавриловой С.В., представляет собой расчет, интерпретацию и оценку совокупности финансовых показателей, которые позволяют дать описание различных сторон деятельности организации. [32, 11]

При этом заметим, что цель данного анализа состоит в получении информации необходимой в процессе принятия управленческих решений.

Раицкий К.А. определяет цель анализа финансового состояния как

оптимизацию структуры капитала организации и обеспечение ее финансовой устойчивости, создание эффективного механизма управления организацией, использование организацией рыночных механизмов привлечения финансовых средств, обеспечение инвестиционной привлекательности организации. [20, 37]

Потребности анализа финансового состояния определяются нуждами различных групп пользователей в информации о финансовом состоянии организации. Поэтому в зависимости от того, какие цели ставятся теми или иными группами пользователей финансовой информации определяются непосредственные задачи анализа финансового состояния организации. Тем не менее, можно выделить общие задачи анализа финансового состояния организации:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;
- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов. [38, 54]

По мнению Савицкой Г.В. основные задачи анализа финансового состояния можно сформулировать следующим образом: [26, 88]

1. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности;
2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов,

разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Проведение анализа финансового состояния связано с соблюдением ряда принципов, которые представлены на рисунке 1.

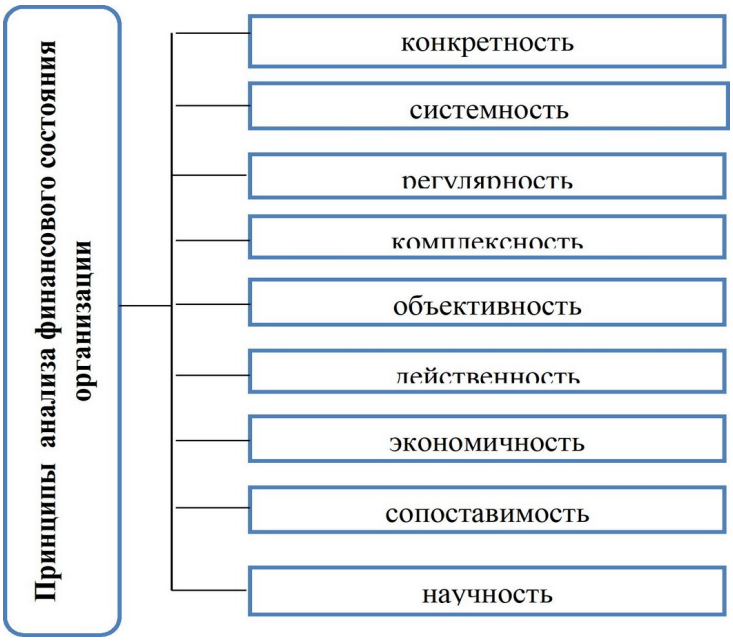

Рисунок 1 Основные принципы анализа финансового состояния организации

Таким образом, анализ финансового состояния организации предназначен в первую очередь для своевременного выявления и устранения недостатков в финансовой деятельности организации, а также для поиска резервов улучшения финансового состояния организации. При этом, результаты анализа финансового состояния являются той информационной базой, которая лежит в основе многих управленческих решений в отношении финансов организации.

В практике анализа финансового состояния организации различают несколько его видов.

В зависимости от субъектов анализа финансового состояния различают внутренний и внешний анализ.

Внутренний управленческий анализ проводится службами организации, и

его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель - установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получения максимума прибыли и исключение банкротства.

Внешний анализ финансового состояния организации осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель состоит в установлении возможности выгодного вложения средств для обеспечения максимума прибыли и исключения риска возможных потерь. Внешний анализ финансового состояния проводится на базе данных публичной бухгалтерской отчетности. [34, 93]

Необходимо отметить, в зависимости от полноты и детализации финансовой информации с позиции техники проведения, может проводиться два варианта анализа финансового состояния организации: экспресс-анализ и углубленный анализ финансовый состояния.

Экспресс-анализ представляет собой анализ финансового состояния, который чаще всего проводится внешними пользователями, так как он базируется только на данных финансовой отчетности и раскрывает динамику наиболее общих основных показателей. По мнению Васильевой Л.С. и Петровской М.В., экспресс-анализ является первой стадией анализа финансового состояния организации. В процессе чтения баланс подвергают разбору, чтобы составить себе первоначальное представление о деятельности данной организации. Уже на этой стадии применяют некоторые элементарные приемы анализа, чтобы выявить взаимосвязи между показателями, изменения в составе средств и их источниках (сравнение, исчисление средних и относительных величин, сопоставление темпов изменения некоторых показателей и т.п.). [22, 109]

Углубленный анализ финансового состояния организации предполагает более детальный и расширенный анализ большого числа экономических

показателей с привлечением внутренней отчетности организации.

В информации о финансовом состоянии организации заинтересованы многие пользователи, которые различаются своими интересами в отношении организации. При этом всех пользователей информации о финансовом состоянии можно разделить на две большие группы: внутренние пользователи и внешние пользователи (рисунок 2).

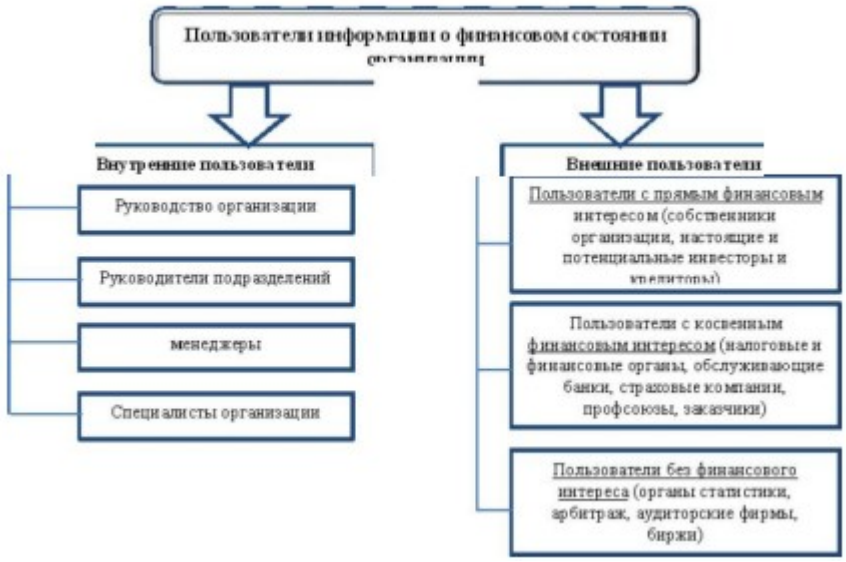

Рисунок 2 Группировка пользователей анализа финансового состояния организации

К внутренним пользователям анализа финансового состояния предприятия относятся: руководство предприятия, руководители подразделений, менеджеры и специалисты организации. Менеджерам и руководителям организации требуется информация об эффективности использования имущества, собственного капитала, рентабельности продукции, норме прибыли, получаемой на вложенный капитал. Для работников организации важны сведения о прибыльности и стабильности организации, которая выступает в качестве работодателя и от его состояния зависит стабильность и уровень заработной платы работников организации, а также наличие дополнительных выплат.

К пользователям с прямым финансовым интересом относятся: собственники и акционеры организации, настоящие и потенциальные инвесторы, кредиторы, поставщики. Акционеры и собственники организации

заинтересованы в анализе финансового состояния, так как для них представляет интерес прибыльность организации и его стабильность в будущем, так как от этого зависит наличие и размер дивидендов, а также степень риска покупки акций данной организации. Инвесторов интересует анализ финансового состояния организации, так как с помощью данного анализа, возможно, оценить степень выгодности вложений, а также потенциальный риск потери инвестиций. Кредиторов анализ финансового состояния обеспечивает информацией о кредитоспособности предприятия, которая следует из финансовой устойчивости и является необходимым условием получения кредитов. Поставщики и подрядчики заинтересованы в получении информации о способности организации своевременной и в полной мере рассчитываться по своим обязательствам, т.е. их интересует платежеспособность организации.

К пользователям с косвенным финансовым интересом относятся: налоговые и финансовые органы, покупатели и заказчики, страховые компании, профсоюзы. Налоговые органы заинтересованы в анализе финансового состояния, так как они осуществляют контроль поступлений и их полноту в бюджет соответствующих налогов и сборов. Покупатели и заказчики нуждаются в информации, свидетельствующей о надежности существующих деловых связей с организацией и определяющей перспективы их дальнейшего развития, о стабильности и непрерывности хозяйственной деятельности организации.

К подгруппе внешних пользователей -пользователи без финансового интереса относят органы статистики, арбитраж, аудиторские фирмы, биржи. Так для органов государственной статистики важным является информация об основных показателях, характеризующих состояние организации, которая позволяет им вести статистическое наблюдение. Аудиторские фирмы заинтересованы в анализе финансового состояния так как конечный продукт их работы- документ, который выражает мнение аудитора о правильности предоставляемой организацией бухгалтерской отчетности, поэтому они также осуществляют анализ финансового состояния.

Таким образом, многообразие пользователей информации, формируемой в

рамках анализа финансового состояния, определяет направленность и цели такого анализа.

1.2 Информационная основа анализа финансового состояния и организация его проведения

Стоит отметить, что информация, которая формируется и накапливается в организации является разноплановой и собранной в рамках различных видов учета (бухгалтерский, управленческий, производственный, налоговый и др.). Тем не менее, необходимо понимать, что для анализа финансового состояния организации требуется информация, отражающая непосредственно состояние организации. Поэтому анализ финансового состояния базируется на определенной информационной системе, которая включает только те данные, которые необходимы для формулирования результатов анализа. [15, 54]

На рисунке 3 представлены три основных категории источников информации для проведения анализа финансового состояния.



Рисунок 3 - Информационная база анализа финансового состояния организации

Так, в соответствии с представленным рисунком 3, информационная база анализа финансового состояния включает такие источники информации как внеучетные, учетные и плановые.

Наиболее полным источником информации для анализа финансового состояния являются внутренние (рабочие) бухгалтерские документы — оборотные ведомости и главная книга, данные первичного бухгалтерского учета. Эти источники информации позволяют выявить внутренние тенденции

показателей отчетности, например данные о состоянии расчетов по каждому хозяйственному договору для углубленного исследования дебиторской и кредиторской задолженности предприятия с его партнерами по хозяйственной деятельности.

Нормативная, плановая информация, данные инвестиционных программ и проектов, финансовых проектов, сводных и отдельных смет, калькуляций привлекаются при определении отклонений фактически достигнутых значений финансовых показателей от запланированного уровня.

При анализе финансового состояния внутренними пользователями привлекаются также данные центров ответственности в рамках управленческого учета по формированию себестоимости, незавершенному производству, готовой продукции в целях выявления внутрипроизводственных факторов, влияющих на финансовое состояние организации.

Для дополнительного изучения налоговой составляющей, имеющихся и потенциальных деловых связей привлекаются данные учетной и налоговой политики, деловая переписка предприятия.

Эти документы содержат более детализированную информацию, чем внешняя отчетность, что позволяет получить дополнительные аналитические данные и подготовить более обоснованные заключения, значительно увеличив глубину исследования, а также расширить возможности оперативного проведения анализа до ежемесячного, а при автоматизации бухгалтерского учета и чаще. [21, 40]

Тем не менее, отправным источником информации для анализа финансового состояния организации являются данные финансовой отчетности Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями внесенными приказами Минфина России от 05.10.2011 № 124н, от 17.08.2012 № 113н, от 04.12.2012 № 154н, от 06.04.2015 года). [2]

Кроме того, информационной базой исследования финансового состояния организации, также являются основные нормативные документы регулирующие

порядок ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности: Федеральный Закон от 06.12.2011 (в ред. от 31.12.2017) № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (в действующей редакции) «О формах бухгалтерской отчетности организаций», Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010 № 142н, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету» [3;4;5].

Отметим некоторые принципиальные моменты, связанные с предоставлением и формированием финансовой (бухгалтерской) отчетности как источника информации для анализа финансового состояния организации.

Так, в федеральном законе РФ «О бухгалтерском учете» определены основные требования, которым должна удовлетворять бухгалтерская (финансовая) отчетность. В первую очередь отчетность должна давать достоверное представление о финансовом состоянии организации, а также финансовых результатах деятельности и движении денежных средств за определенный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. Отчетность должна быть основана на основе данных регистров бухгалтерского учета, а также информации, определенной федеральными и отраслевыми стандартами. Так же стоит отметить, что бухгалтерская (финансовая) отчетность должна содержать данные за отчетный и предыдущие периоды. [3]

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна включать показатели деятельности всех подразделений экономического субъекта, включая его филиалы и представительства, независимо от их места нахождения.

Необходимо подчеркнуть, что отчетность должна отражать учетную информацию в валюте Российской Федерации.

В отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности не может быть установлен режим коммерческой тайны.

Согласно ПБУ 4/99 отчетность организации должна включать такие формы как: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, приложение к

бухгалтерскому балансу. Кроме того, следует отметить, что организация прилагает также аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности, в случае если данная организация подлежит обязательному аудиту. [34, 114]

Основными формами являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Бухгалтерский баланс представляет собой форму отчетности, которая отражает информацию об имущественном положении организации. При этом данная отчетная форма состоит из двух частей: актив и пассив. В активе бухгалтерского баланса содержится информация о внеоборотных и оборотных активах. В части пассивов бухгалтерского баланса отражаются источники формирования имущества, а именно данные о собственном и заемном капитале. Особенностью бухгалтерского баланса является то, что актив должен быть равен пассиву, т.е. соблюдается балансовое равенство.

Бухгалтерский баланс — это наиболее ценная с позиции информации отчетная форма, так как анализ финансового состояния во многом базируется именно на информации данной формы. [40, 83]

Отчет о финансовых результатах представляет собой отчетную форму, которая содержит данные об итогах деятельности, выраженные в показателях прибылей и убытков. Отметим, что особенность данной отчетной формы заключается в наглядности поэтапного формирования конечного финансового результата деятельности организации - чистой прибыли (убытка).

Для анализа финансового состояния организации также используется информация, содержащаяся в приложении к балансу, которое более детально раскрывает отдельные аспекты имущественного положения организации. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах содержат расшифровку отдельных показателей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, характеризующих структуру имущества, источников его образования, состав и размер фондов организации, отдельных видов кредиторской и дебиторской задолженности, основных средств и

нематериальных активов, финансовых вложений и обязательств.

Наиболее полным источником информации для анализа финансового состояния являются внутренние бухгалтерские документы - оборотные ведомости, главная книга, данные первичного бухгалтерского учета, данные управленческого учета, статистическая отчетность, так как именно данные источники могут обеспечить выявление причины тех проблем, которые были выявлены при анализе финансовой отчетности организации. Однако доступ к внутренней информации имеют только внутренние пользователи. [19, 241]

С организационной точки зрения анализ финансового состояния организации предполагает осуществление следующих этапов:

1) Сбор информационной базы анализа;
2) Оценка достоверности информации;
3) Обработка финансовой информации;
4) Анализ структуры бухгалтерской отчетности (вертикальный анализ);
5) Анализ изменения статей бухгалтерской отчетности (горизонтальный анализ);
6) Анализ финансовых коэффициентов;
7) Расчет и оценка интегральных финансовых коэффициентов (многофакторные модели оценки финансового состояния компании, наиболее известной из которых является Z-счет Альтмана);
8) Подготовка заключения о финансовом состоянии предприятия на основе интерпретации обработанных данных. [22, 118-124]

Куприянова Л.М. считает, что анализ финансового состояния необходимо проводить по следующим этапам:

- определение качества финансового состояния;
- изучение причин его ухудшения или улучшения за рассматриваемый период;
- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния организации;

- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния организации. [17, 50]

Результаты и качество анализа финансового состояния организации во многом определяется доступностью и качеством информационной базы.

1.3 Методика проведения анализа финансового состояния организации

Осуществление анализа финансового состояния предполагает использование определенной методики, которая определяет совокупность показателей, последовательность проведения анализа. Приведем примеры таких методик.

Методика Ковалева В.В. предполагает выполнение следующих этапов при анализе финансового состояния организации:

- экспресс-анализ финансовой отчетности организации;
- анализ имущественного положения;
- оценка ликвидности и платежеспособности организации;
- анализ финансовой устойчивости организации;
- анализ деловой активности организации;
- анализ прибыльности и рентабельности;
- оценка рыночной активности;
- обобщение результатов анализа финансового состояния организации и определение основных выводов. [25, 173]

Савицкая Г.В., считает, что основные этапы анализа финансового состояния организации включают:

- анализ размещения капитала и оценка имущественного состояния организации;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности организации. [27, 143]

Если рассматривать этапы более углубленного анализа финансового состояния, то следует отметить этапы данного анализа, представленные в учебнике Казаковой Н.А. Так данный автор, считает, что анализ финансового состояния включает следующие этапы:

- предварительной (общей) оценки финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период;
- анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- анализа кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса;
- анализа оборачиваемости оборотных активов;
- анализа финансовых результатов организации;
- анализа потенциального банкротства организации. [20, 48]

Следует отметить, что в настоящее время существует достаточно большое количество методик проведения анализа финансового состояния организации. Как следствие, каждый аналитик, проводящий данный анализ выбирает наиболее подходящую целям и задачам анализа методику.

Осуществление анализа финансового состояния связано с использованием методов, которые позволяют обрабатывать и анализировать финансовую информацию о состоянии организации. В теории и практике финансового анализа используется достаточно большое количество методов анализа, которые могут быть использованы различными организациями, независимо от сферы их деятельности, формы собственности. Все методы имеют количественную и качественную сторону осуществления финансового анализа. Отметим, что основными методами финансового анализа являются:

- метод сравнения;
- факторный метод;
- метод коэффициентов. [15, 54]

Рассмотрим данные методы более подробно. Наиболее часто используемым методом является метод сравнения. Данный метод базируется на сравнении фактических достижений конкретных показателей с плановыми

данными, а также с данными прошлых периодов. Кроме того, отдельные показатели аналогичных организаций сопоставляются со среднеотраслевыми данными (рентабельность, ликвидность и т.д.), установленными нормами или международными стандартами. Целью сравнения является выявление отклонений фактических данных от принятых заданий или достигнутых результатов. Существует две разновидности метода сравнения: горизонтальный и вертикальный анализ.

Горизонтальный анализ заключается в сравнении каждой позиции финансовой отчетности текущего года с данными предыдущих периодов. Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей финансовой отчетности за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Что касается вертикального анализа, то он представляет собой выявление удельного веса каждой статьи финансовой отчетности в итоговом показателе в процентном выражении. Соответственно вертикальный анализ позволяет оценить финансовую отчетность с позиции рациональности структуры и эффективности имущества и капитала организации. Эти данные в последующем используются для прогноза структурных изменений активов и источников их покрытия.

Стоит согласиться с Шереметом А.Д. и Негашевым Е.В., что горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга, и на их основе строится сравнительный аналитический баланс, все показатели которого можно разбить на три группы: показатели структуры баланса; показатели динамики баланса; показатели структурной динамики баланса. Сравнительный аналитический баланс лежит в основе анализа структуры имущества и источников его формирования. [19, 30]

Следующий метод, применяемый в процессе анализа финансового состояния организации — это факторный метод. Данный метод представляет собой определение влияния отдельных факторов на изменения анализируемых параметров. Савицкая Г.В. отмечает, что с помощью факторного метода

осуществляется процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. [18, 54]

При этом факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), так и обратным (синтез) При прямом способе анализа результативный показатель разделяется на составные части, а при обратном отдельные элементы соединяются в общий результативный показатель. Так одним из видов факторного метода является метод цепных подстановок, который основывается на исключении воздействия всех факторов на величину анализируемого показателя, кроме одного (выбранного).

Третьим, не менее важным методом, используемым в анализе финансового состояния организации, является коэффициентный метод или метод коэффициентов. Данный метод представляется собой расчет числовых отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей.

Применение финансовых коэффициентов основано на теории, предполагающей существование определенных соотношений между отдельными статьями отчетности.

Предпочтительные значения коэффициентов зависят от отраслевых особенностей предприятий, а также их размеров, оцениваемых обычно годовым объемом продаж и среднегодовой стоимостью активов. На предпочтительные величины коэффициентов, кроме того, могут влиять общее состояние экономики, фаза экономического цикла. [33, 19]

Оценка аналитических данных и презентация результатов анализа производится в форме группировки отдельных показателей в таблицы и их сопоставления в определенном периоде времени. Кроме того, часто результаты анализа могут быть представлены графически, в форме диаграмм, рисунков и т.д. Все данные должны быть описаны, на их основе сделаны выводы и обоснованы предложения улучшения отдельных участков деятельности.

Ковалев А.И. и Привалов В.П. отмечают, что анализ финансового

состояния должен базироваться на разработанных методах чтения финансовой отчетности, которые, по сути, включают вышеперечисленные методы, а кроме того, используется также трендовый анализ. [24, 86]

Помимо методов используются также ряд приемов, которые, в общем, представляют собой способ изучения динамики финансового показателя и причин этой динамики. Так чаще всего используются такие приемы как: сравнение показателей, сводка и группировка, прием балансовой увязки, прием цепной подстановки. Поясним некоторые из перечисленных приемов.

Так путем сводки информационные материалы объединяются в аналитические таблицы, позволяющие делать необходимые сопоставления и выводы. Аналитические группировки позволяют в процессе анализа выявить взаимосвязь между различными экономическими явлениями и показателями, определить влияние наиболее существенных определяющих факторов и обнаружить закономерность и тенденции в развитии экономических процессов. [11, 23]

При группировке показатели объединяют по основным признакам в однородные группы. Это позволяет расчленить совокупные явления на отдельные составные элементы и выявить, таким образом, характерные закономерности.

Балансовая увязка применяется при анализе количественных показателей: денежных фондов, запасов сырья и товаров и др. Обобщение результатов анализа влияния отдельных факторов на изучаемый показатель также оформляется балансовыми расчетами и таблицами.

Прием цепных подстановок применяется для расчетов влияния отдельных факторов в общем комплексе их воздействия на уровень финансового показателя. Этот прием используется в тех случаях, когда связь между показателями можно выразить математически в форме функциональной зависимости.

Кроме того, следует отметить, что для наглядности и простоты формирования результатов анализа финансового состояния используется

графический прием, которые предполагает построение графиков и диаграмм, отражающих зависимости между отдельными показателями, динамику показателей и т.п.

Как выше было отмечено, анализ финансового состояния определяет необходимость расчета ряда показателей, которые обеспечат возможность формирования оценки финансового состояния. Анализ методик показал, что существует несколько групп показателей, которые исследуются в процессе анализа финансового состояния организации: показатели ликвидности и платежеспособности, показатели финансовой устойчивости, показатели деловой активности, показатели рентабельности, показатели имущественного положения.

Показатели платежеспособности и ликвидности отражают возможности организации отвечать по своим долговым обязательствам. Так в практике анализа чаще все рассчитывается три основных показателя ликвидности:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности.

Необходимо заметить, что данные показатели имеют рекомендуемые значение, которые позволяют определить удовлетворительность или неудовлетворительность показателя. Так, например, коэффициент текущей ликвидности должен быть больше 2, коэффициент быстрой ликвидности в пределах от 0,7 до 1, а коэффициент абсолютной ликвидности должен быть не меньше 0,25.

Кроме того, рассчитывается коэффициент общей ликвидности баланса на основе данных группировки активов и пассивов. Нормальное значение показателя должно составлять не менее 1, что будет свидетельствовать о ликвидности баланса.

В Приложении 1 представлена методика коэффициентов ликвидности активов и баланса.

Платежеспособность — это способность организации своевременно и в

полном объеме погашаться свои обязательства перед заемщиками. Платежеспособность определяет финансовое состояние, в результате снижение уровня платежеспособности приводит к увеличению риска банкротства предприятия. Для оценки финансового состояния используют коэффициенты платежеспособности, дающие количественную характеристику организации.

К коэффициентам платежеспособности следует отнести: коэффициент платежеспособности и коэффициенты восстановления/утраты платежеспособности.

Коэффициент платежеспособности, по мнению Пятова Н.Л. можно рассчитать по следующей формуле с использованием строк бухгалтерского баланса:

$$К_{плат.} = (стр.\ 1300)/ (стр.\ 1400 + стр.\ 1510 + стр.\ 1520 + стр.\ 1550) \quad (1)$$

При этом данный коэффициент оптимальное значение имеет в интервале от 0,5 до 0,7. [12, 23]

Кроме того, рассчитываются такие два показателя, как коэффициент восстановления и утраты платежеспособности. Формула восстановления платежеспособности, следующая:

$$\frac{К_{т.л.1} + 6/Т * (К_{т.л.1} - К_{т.л.0})}{К_{т.л.норм.}} \quad (2)$$

где Квп – коэффициент восстановления платежеспособности

организации;

Ктл - коэффициент текущей ликвидности в начале (0) и в конце (1) периода;

Кнорм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

Т - анализируемый отчетный период.

Нормативным значением показателя считается Квп>1 - отражает возможность предприятия восстановить уровень платежеспособности в течение 6-ти месяцев. Если Квп<1 - организация не располагает ресурсами для

восстановления платежеспособности в течение 6-ти месяцев.

Коэффициент утраты платежеспособности- отражает возможность ухудшения платежеспособности организации в течение 3-х месяцев. Формула

расчета данного показателя следующая:

$$К_{у.п.} = \frac{К_{т.л.1} + З/Т * (К_{т.л.1} - К_{т.л.0})}{К_{т.л.норм.}} \quad (3),$$

где Куп - коэффициент утраты платежеспособности организации;

Ктл - коэффициент текущей ликвидности в начале (0) и в конце (1) отчетного периода;

Кнорм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности (Кнорм = 2);

Т - анализируемый отчетный период. [37, 20]

Нормативное коэффициента утраты платежеспособности Куп>1 - степень возникновения угрозы потери платежеспособности в течение 3-х месяцев мала.Куп<1 - организация может потерять платежеспособность в течение 3-х месяцев.

Вторая группа показателей, характеризующая финансовое состояние организации — это показатели финансовой устойчивости. Существуют как абсолютные показатели финансовой устойчивости, так и относительные. Абсолютные показатели определяются и рассчитываются исходя из того, что существует несколько типов финансовой устойчивости. Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, т.е. разницы между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. При этом имеется в виду обеспеченность источниками собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов.

В зависимости от соотношения величин показателей материально-производственных запасов, собственных оборотных средств и иных источников формирования запасов можно с определенной степенью условности выделить

следующие типы финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость;
- нормальная финансовая устойчивость;
- неустойчивое финансовое состояние;
- кризисное финансовое состояние.

Для детального отражения разных видов источников (внутренних и внешних) в формировании запасов, по мнению Лукаша Ю.А., используют следующую систему показателей: [13, 110]

1) Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливают по формуле:

$$СОС = СК - ВОА \quad (4)$$

где СОС — собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК — собственный капитал (итог раздела III баланса);

ВОА — внеоборотные активы (итог раздела I баланса).

2) Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ) определяют по формуле:

$$СДИ = СК- ВОА + ДКЗ \quad (5)$$

Или

$$СДИ = СОС + ДКЗ \quad (6)$$

где ДКЗ — долгосрочные кредиты и займы (итог раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

3) Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяется как:

$$ОИЗ = СДИ+ ККЗ \quad (7)$$

где ККЗ — краткосрочные кредиты и займы (итог раздела V «Краткосрочные обязательства»).

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования. [19, 33]

1) Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$АСОС = СОС - З \quad (8)$$

где АСОС — прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З — запасы (раздел II баланса).

2) Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (АСДИ):

$$АСДИ = СДИ - З \quad (9)$$

3) Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (АОИЗ):

$$АОИЗ = ОИЗ – З \quad (10)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируют в трехфакторную модель (М):

$$М = (АСОС; АСДИ; АОИЗ) \quad (11)$$

Эта модель выражает тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость М (1,1,1);
- нормальная финансовая устойчивость М (0,1,1);
- финансово неустойчивое положение М (0,0,1);
- кризисное состояние М (0,0,0).

Еще одна группа показателей — это показатели деловой активности или оборачиваемости активов. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных коэффициентов оборачиваемости, основными из которых являются:

- коэффициент оборачиваемости активов;
- коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости материальных запасов;
- коэффициент оборачиваемости основных средств;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала. (приложение 3)

Показатели деловой активности позволяют оценить финансовое

положение организации с точки зрения платежеспособности: как быстро средства могут превращаться в наличность, каков производственный потенциал организации, эффективно ли используется собственный капитал и трудовые ресурсы, как использует организация свои активы для получения доходов и прибыли. Важность показателей оборачиваемости объясняется тем, что характеристики оборота во многом определяют уровень прибыльности организации.

Для оценки эффективности деятельности необходимо осуществлять анализ прибыльности и рентабельности организации. В отношении показателей прибыли следует отметить, что анализируется динамика таких показателей как валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистая прибыль. При этом изучается именно изменение показателей за несколько отчетных периодов.

Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль. Соответственно показатели рентабельности представляют собой показатели, характеризующие прибыльность продаж, активов, капитала. [16, 87]

Так чаще всего рассчитываются такие показатели рентабельности как рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность капитала.

Показатели рентабельности могут рассчитываться на основе валовой прибыли, прибыли от продаж, чистой прибыли. Так формула расчета рентабельности по мнению Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А., следующая:

$$R_{пр} = \text{Прибыль от продаж}/\text{Выручка от продаж} * 100\% \quad (12)$$

Что касается рентабельности активов, то данный показатель отражает, сколько чистой прибыли заработано организацией на 1 рубль активов. Формула показателя следующая:

$$R_a = \text{Чистая прибыль}/\text{Средняя величина активов} * 100\% \quad (13)$$

Рентабельность собственного капитала представляет собой показатель, характеризующий наличие прибыли в расчете на вложенный собственниками

данной организации капитал.

$$R_{СК} = \text{Чистая прибыль/Средняя величина СК} * 100\% \quad (14)$$

где СК - собственный капитал.

Таким образом, показатели эффективности работы организации позволяют определить, насколько деятельность организации является доходной и прибыльной.

В силу нестабильности современной экономической среды, в которой действуют современные организации обязательным в рамках анализа финансового состояния является оценка вероятности наступления банкротства.

В Приложении 2 представлены основные методы прогнозирования вероятности банкротства. Следует отметить, что в практике анализа финансового состояния используются различные методы прогнозирования банкротства, как зарубежные, так и российские. Однако нельзя не забывать, что все эти методы носят вероятностный характер и поэтому не дают стопроцентной гарантии того или иного прогноза. Тем не менее, применение методов прогнозирования банкротства позволяет своевременно выявлять наличие или отсутствие угрозы кризисной ситуации в организации.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «КОЛОС»

2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Колос»

Акционерное общество «Колос», создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом от 21 декабря 2001 года № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества», Федеральным законом от26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и иным действующим законодательством Российской Федерации. Предприятие осуществляет свою деятельность на территории г. Белгород и в Белгородской области.

Основные виды деятельности - выпуск и реализация хлебобулочной продукции, кондитерских и макаронных изделий. Главное направление работы - выпуск и реализация качественной продукции из экологически чистого сырья, без применения консервантов.

Структура управления предприятием обусловлена ее правовой формой. Соответственно предприятие имеет следующие органы управления:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- генеральный директор.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия является ревизионная комиссия АО.

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Совет директоров Общества состоит из 7 членов. Совет директоров Общества осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона «Об акционерных обществах», настоящего устава и положения о совете директоров Общества, утверждаемого общим собранием акционеров Общества.

Члены совета директоров Общества ежегодно избираются годовым общим собранием акционеров.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом - генеральным директором. Генеральный директор Общества избирается общим собранием акционеров Общества сроком на 2 года. Генеральный директор подотчетен общему собранию акционеров и совету директоров Общества.

Права и обязанности, размер оплаты услуг генерального директора определяются договором (контрактом), заключаемым им с Обществом. Договор утверждается советом директоров и подписывается от имени Общества председателем совета директоров Общества.

Организационная структура предприятия включает такие структурные подразделения как: цех хлебобулочных изделий, цех кондитерских изделий, цех макаронных изделий. Также стоит отметить, что в организационной структуре предприятия, есть следующие структурные подразделения:

- вспомогательного производства;
- администрации (дирекция, коммерческий отдел, бухгалтерия, экономический отдел, юридический отдел, отдел кадров и др.);
- транспортного отдела;
- склада готовой продукции;
- склада сырья и материалов;
- столовой.

Кроме того, предприятие имеет собственные торговые точки, через которые осуществляет реализацию своей продукции.

В настоящее время на предприятии работает коллектив из 531 человека. На рисунке 4 представлена структура персонала предприятия на конец 2022 года.

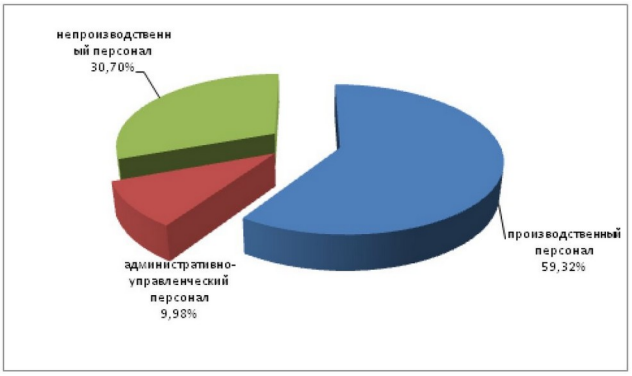

Рисунок 4 - Структура персонала предприятия

Согласно, представленного рисунка 3 59,32% персонала составляет производственный персонал, 30,7% непроизводственный персонал и 9,98% административно-управленческий персонал.

Необходимо отметить положительные моменты социальной политики предприятия, а именно на предприятии осуществляется работа медицинского центра, а также работа спортзала, сауны. На предприятии большое внимание уделяется гигиеническому контролю, который должен быть обеспечен в условиях соблюдения производственных требований.

АО «Колос» обладает высоким техническим и технологическим потенциалом. Предприятие работает 364 дня в году, в две смены при непрерывной рабочей неделе.

Важной характеристикой работы предприятия является его производственно-коммерческая деятельность. Так, в таблицах 1, 2, 3 представим результаты производства продукции предприятия.

Таблица 1

Выполнение программы выпуска по макаронным и прочим изделиям

Наименование продукции	Объем производства продукции, тонн			Процент выполнения	Отклонение фактического выпуска продукции		
	2021 год	2022 год			От плана, тонн	От 2021 года	
		План	Факт			Тонн	%
Макаронные изделия	661,2	1100,0	575,0	52,3	-525,0	-86,2	87,0
Мука блинная	0,4	1,1	0,3	30,0	-0,8	0,1	91,7
Мука фасованная	46,7	21,6	21,4	99,1	-0,2	-25,3	45,9

Как видно по данным таблицы, макаронные изделия в 2022 году были

произведены в объеме 575 тонн, что на 86,2 тонны меньше производства 2021 года или 87% от объемов 2021 года. В отношении выполнения плана можно наблюдать его выполнение на 52,3% или на 525 тонн меньше планового значения.

Мука блинная в 2022 году также была произведена в меньшем объеме, чем в предыдущем периоде на 0,1 тонну и меньше плана на 0,8 тонны. Таким образом, по данному виду продукции план был выполнен всего на 30%.

Наибольшее выполнение плана отмечено по муке фасованной (99,1%), тогда как в сравнении с предыдущим периодом было произведено всего 45,6% от объемов 2021 года.

В таблице 2 представим оценку производственной программы хлеба и хлебобулочной продукции.

Таблица 2

Результаты выполнения производственной программы по хлебу и хлебобулочным изделиям

Наименование продукции	Объем производства продукции, тонн			Процент выполнения	Отклонение фактического выпуска продукции		
	2021 год	2022 год			От плана, тонн	От 2021 года	
		План	Факт			Тонн	%
Хлеб «Пшеничный»	7097,3	7849,0	6971,0	88,8	-878,0	-126,3	98,2
Хлеб «Дарницкий»	1108,5	1145,0	1129,3	98,6	-15,7	20,8	101,9
Прочие хлеба	879,7	867,0	752,9	86,8	-114,1	-126,7	85,6
Булочные изделия	1191,6	1180,0	1155,5	97,9	-24,5	-36,1	97,0
Бараночные изделия	165,7	179,0	166,4	93,0	-12,6	0,7	100,4
Сухарные изделия	54,4	49,0	55,0	112,2	6,0	0,6	101,1
Тесто	87,6	78,0	86,4	110,8	8,4	-1,1	98,7
Сухарь панировочный	29,1	75,0	17,4	23,2	-57,6	-11,8	59,6
Всего хлеб и хлебобулочные изделия	10613,9	11422,0	10333,9	90,5	-1088,1	-279,9	97,4

В общем, по данной группе продукции было отмечено выполнение плана на 90,5%, что составило 10333,9 тонны. Сравнивая фактическое производство хлеба и хлебобулочных изделий с производством в 2022 году, можно сделать

вывод о том, что наблюдается сокращение производства на 279,9 тонн, что составляет 2,6%.

Проанализируем за счет, каких конкретно видов продукции можно наблюдать недовыполнение плана производства. Так в первую очередь стоит отметить сокращение производства сухаря панировочного, так как было произведено всего 23,2% от планового объема. Так же в 2022 году наблюдается сокращение производства хлеба «Пшеничного» на 878 тонн меньше планового производства, поэтому выполнение плана составило 88,8%. Что касается сравнения фактического производства данного продукта с предыдущим периодом, то здесь можно видеть сокращение на 1,8%.

Хлеб «Дарницкий» фактически был произведен в 2022 году в большем на 1,9% объеме, чем в 2021 году, однако для выполнения плана предприятию не хватило 1,4%. Прочие хлеба были произведены на 126,7 тонн меньше, чем в 2021 году, а также на 114,1 тонну меньше запланированного объема. Таким образом, план производства был выполнен всего на 86,8%.

Кроме того, стоит отметить, что план производства не был выполнен по таким видам продукции как булочные изделия (97,9%), бараночные изделия (93%). Что касается продукции, по которой был перевыполнен план, то к данной категории относятся в 2022 году: сухарные изделия (112,2%), тесто (110,8%). Необходимо отметить, что продукция «тесто» в сравнении с предыдущим периодом меньше на 1,3%.

В таблице 3 представлен анализ выполнения программы производства по кондитерскому цеху. Так в настоящее время в данном цеху производятся следующие виды кондитерских изделий: тортовые изделия, пряничные изделия, печенье, драже, мармелад, конфеты «Птичье молоко», зефир.

Таблица 3

Результаты выполнения производственной программы по кондитерским изделиям

Наименование продукции	Объем производства продукции, тонн			Процент выполнения	Отклонение фактического выпуска продукции		
	2021 год	2022 год			От плана, тонн	От 2021 года	
		План	Факт			Тонн	%
Тортовые изделия	364,0	395,9	293,9	74,2	-102,0	-70,1	80,7
Пряничные изделия	147,9	144,1	114,2	79,3	-29,9	-33,7	77,2
Печенье	26,1	16,0	23,1	144,6	7,1	-3,0	88,6
Драже	8,2	16,3	5,0	30,8	-11,3	-3,1	61,5
Мармелад	8,9	12,0	9,0	75,2	-3,0	0,1	101,6
Конфеты «Птичье молоко»	67,5	72,1	56,2	77,9	-15,9	-11,3	83,2
Зефир	4,7	3,7	3,5	95,1	-0,2	-1,1	75,6
Всего кондитерские изделия	627,2	660,1	505,0	76,5	-155,1	-122,2	80,5

Общая динамика выполнения производственной программы свидетельствует о том, что в сравнении с предыдущим годом наблюдается сокращение производства на 122,2, что составляет 80,5% от объема 2021 года.

Такая динамика обусловлена сокращением в сравнении с 2021 годом конфет «Птичье молоко» (83,2%), драже (61,5%), печенье (88,6%), пряничные изделия (77,2%) и тортовые изделия (80,7%). Таким образом, можно наблюдать превышение производства над производством предыдущего года только по одному виду продукции, а именно мармеладу, который был произведен на 0,1 тонну больше.

Что касается выполнения плана в 2022 году, то можно видеть, что по кондитерскому цеху он был выполнен всего на 76,5%. Такое выполнение плана обусловлено значительным сокращением производства драже (30,8% от плана), тортовые изделия (74,2%), мармелад (75,2%), конфеты «птичье молоко» (77,9%) и пряничные изделия (79,3%). План производства был перевыполнен по такой продукции как печенье (144,6%).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что производственная программа по трем цехам в 2022 году была не выполнена в разной степени.

Основными потребителями продукции АО «Колос» являются розничные торговые организации г. Белгород и Белгородской области, а также Курской, Орловской, Воронежской, Брянской и других областей. Также ведется работа с муниципальными и бюджетными организациями (школы, детские сады и больницы).

Для реализации своей продукции компания использует два основных метода: собственную торговую сеть и дистрибьюторскую сеть. Собственная торговая сеть включает в себя несколько розничных магазинов, расположенных в различных районах города, а также интернет-магазин. Это позволяет компании контролировать процесс продажи своей продукции и обеспечивать высокий уровень сервиса для потребителей.

Однако, чтобы расширить аудиторию потребителей и увеличить объемы продаж, компания использует также дистрибьюторскую сеть. Дистрибьюторы представляют интересы компании на определенной территории и занимаются поставкой продукции на точки продаж (магазины, кафе, рестораны). Компания устанавливает жесткие требования к своим дистрибьюторам, проверяет качество их работы и обеспечивает необходимую поддержку в виде рекламной продукции, обучения персонала и т.д.

На сегодняшний день компания АО «Колос» имеет достаточно широкую сеть дистрибьюторов по всей стране, что позволяет ей оперативно реагировать на изменение спроса и быстро поставлять свою продукцию в нужные точки продаж. Кроме того, компания активно использует маркетинговые инструменты для привлечения новых потребителей и удержания старых.

Один из основных маркетинговых инструментов – это брендинг. Бренд «Колос» хорошо узнаваем на рынке благодаря яркому логотипу, оригинальному дизайну упаковки, качественной продукции и высокому уровню сервиса. Компания постоянно работает над развитием своего бренда, проводит различные мероприятия (мероприятия для партнеров, конкурсы для потребителей, акции и скидки), что позволяет ей удерживать лидирующие позиции на рынке.

Еще один важный инструмент маркетинга – это анализ рынка и

потребительского спроса. Компания проводит регулярное исследование рынка, изучает предпочтения потребителей, определяет тренды в отрасли и на основе этой информации разрабатывает новые продукты и стратегии продвижения. Также компания обращает внимание на отзывы клиентов и старается учесть все замечания для улучшения качества своей продукции.

В заключение можно сказать, что АО «Колос» успешно функционирует на рынке благодаря эффективной организации реализации продукции, использованию дистрибьюторской сети и маркетинговых инструментов. Компания постоянно работает над улучшением качества своей продукции, расширением ассортимента и привлечением новых клиентов. В целом, такой подход позволяет ей быть конкурентоспособной на рынке хлебопекарной продукции, кондитерских и макаронных изделий.

2.2. Анализ имущественного положения предприятия

Анализ финансового состояния предприятия предполагает в первую очередь оценку имущественного положения предприятия. Стоит отметить, что данные для анализа имущества и его источников отражены в бухгалтерском балансе предприятия.

Анализ финансового состояния организации начинается со сравнительного аналитического баланса. При этом выявляются важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;
- величина собственных и заемных средств организации и др.

Оценка данных сравнительного аналитического баланса – это, по сути, предварительный анализ финансового состояния, позволяющий судить о платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов

Таблица 4

Анализ динамики активов предприятия АО «Колос»

Наименование показателя	Код строки	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Изменение 01.01.2023 от 01.01.2021
1. Иммобилизованные активы					
1.1. Все виды нематериальных активов	1110+..+1140				
1.2. Основные средства	1150	166493	152059	148918	-17575
1.3. Долгосрочные финансовые вложения	1160+1170	292393	292393	292393	0
1.4. Прочие	1180+1190	27321	8701	28303	982
ИТОГО по разделу 1	1100	486207	453153	469614	-16593
2. Оборотные активы					
2.1. Запасы	1210+1220	52806	67717	63871	11065
2.2. Дебиторская задолженность	1230	254333	384725	455280	200947
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	1240	676155	714795	682090	5935
2.5. Денежные средства	1250	6472	5032	32030	25558
2.6. Прочие	1260	1780	708	1273	-507
ИТОГО по разделу 2	1200	991546	1172977	1234544	242998
ИМУЩЕСТВО, всего	1600	1477753	1626130	1704158	226405
3. Собственный капитал					
3.1. Уставный капитал	1310-1320	8	8	8	0
3.2. Добавочный капитал	1340+1350	21969	21969	21969	0
3.3. Резервный капитал	1360	1	1	1	0
3.4. Прибыль (убыток)	1370	353810	504445	697499	343689
ИТОГО по разделу 3	1300	375788	526423	719477	343689
4. Долгосрочные пассивы					
4.1. Заемные средства	1410	997902	984473	658542	-339360
4.2. Прочие заемные средства	1420+..+1450	11491	11405	10069	-1422
ИТОГО по разделу 4	1400	1009393	995878	668611	-340782
5. Краткосрочные пассивы					
5.1. Займы и кредиты	1510	1502	1359	151054	149552
5.2. Кредиторская задолженность	1520	91070	102470	165016	73946
5.3. Доходы будущих периодов	1530				
5.4. Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	1540				

5.5. Прочие	1550				
ИТОГО по разделу 5	1500	92572	103829	316070	223498
Заемный капитал, всего	1400+1500	1101965	1099707	984681	-117284
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	1700	1477753	1626130	1704158	226405
Собственные оборотные средства	1300-1100	-110419	73270	249863	360282

Анализ активов баланса показал, что общая величина активов (имущества) АО "Колос" к концу анализируемого периода на 01.01.2023 увеличилась по сравнению с начальным уровнем. По сравнению с данными на 01.01.2021 активы и валюта баланса выросли на 15.32%, что в абсолютном выражении составило 226405 тыс. руб. Таким образом, в последнем отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 1704158 тыс. руб. В значительной степени это произошло за счет увеличения дебиторской задолженности. За прошедший анализируемый период их рост составил 200947 тыс. руб. или 79.01%, и уже на конец анализируемого периода значение дебиторской задолженности достигло 455280 тыс. руб..

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рисунок 5 – Структура активов на 31.2022

В общей структуре имущества внеобротные активы, величина которых на 01.01.2021 г. составляла 486207 тыс. руб., сократились на 16593 тыс. руб. (темп снижения составил 3.41%,) и на 01.01.2023 г. их величина достигла 469614 тыс. руб., что составило 27.56% от общей структуры имущества. Величина оборотных активов, составлявшая на 01.01.2021 г. 991546 тыс. руб., возросла на 242998 тыс. руб. (темп прироста составил 24.507%), и на 01.01.2023 г. их величина достигла 1234544 тыс. руб. Это составило 72.44% от общей структуры имущества. Рост доли оборотных активов в стоимости имущества свидетельствует о повышение мобильности совокупных активов.

В структуре внеобротных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением на 10.56% величины основных средств по сравнению с базовым начальным периодом.

Далее представим динамику изменения активов АО «Колос».

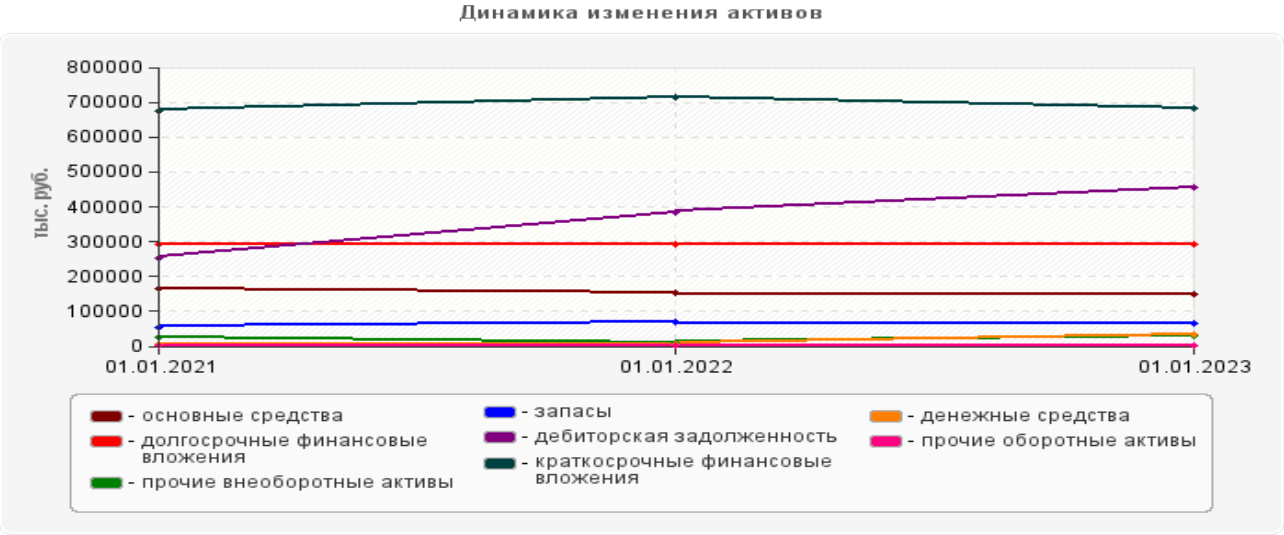

Рисунок 6 – Динамика изменения активов АО «Колос» 2021-2023 гг

Стоимость основных средств за исследуемый период сократилась на 17575 тыс. руб. и составила 148918 тыс. руб. Значительное выбытие основных средств произошло с 01.01.2021 по 01.01.2022 года, когда стоимость имущества сократилась на 14434 тыс. руб. и составила 152059 тыс. руб. Наименьшего значения 148918 тыс. руб. стоимость основных средств достигла 01.01.2023 года.

Стоимость долгосрочных финансовых вложений как на начало, так и на конец периода составляла 292393 тыс. руб.

Стоимость прочих внеоборотных активов за период с 01.01.2021 года по 01.01.2023 года увеличилась на 988 тыс. руб. и составила 23005 тыс. руб.

Рост оборотных активов на конец анализируемого периода обеспечивался в большей степени увеличением дебиторской задолженности на 79.01% по сравнению с базовым начальным периодом при одновременном снижении величины прочих оборотных активов на 28.48%.

Стоимость запасов за исследуемый период увеличилась на 11188 тыс. руб. и составила 63871 тыс. руб. Значительный рост стоимости запасов произошел в период с 01.01.2021 г. по 01.01.2022 г., когда их стоимость возросла на 15034 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в анализируемом периоде возросла на 200947 тыс. руб., что является негативным изменением и может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг). Заметное увеличение в сумме 130392 тыс. руб. произошло в период с 01.01.2021 года по 01.01.2022 года. Уровень дебиторской задолженности в составе оборотных активов составил по состоянию на 01.01.2021 года - 25.65%, а по состоянию на 01.01.2023 года - 36.88%

В конце исследуемого периода дебиторская задолженность имеет критическое значение (превышает 25-27% оборотных активов). За период с 01.01.2021 года по 01.01.2023 года оборотные активы организации за счет роста дебиторской задолженности увеличились на 200947 тыс. руб.

В структуре баланса АО "Колос" как на начало, так и на конец периода присутствуют краткосрочные финансовые вложения. В течение анализируемого периода их уровень возрос на 5935 тыс. руб.

Сумма свободных денежных средств в организации за период с 01.01.2021 года по 01.01.2023 года возросла на 25558 тыс. руб. и составила 32030 тыс. руб.

Анализ пассивов проводится в целях выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, выявления

обязательств, которые могут быть оспорены или прекращены, выявления возможности проведения реструктуризации сроков выполнения обязательств.

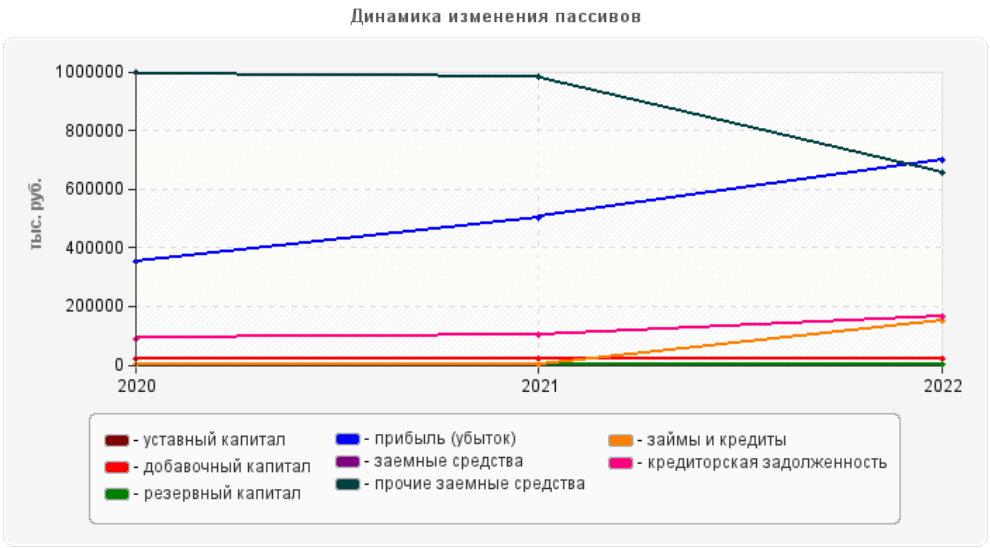

Рисунок 7 – Динамика изменения пассивов

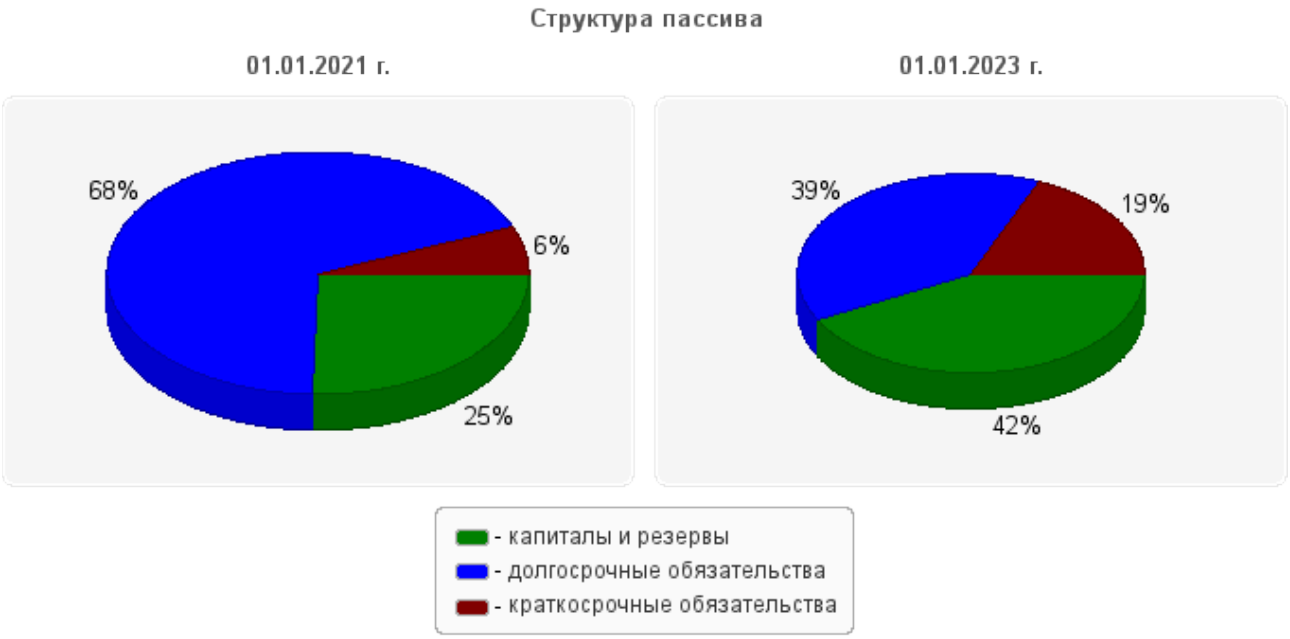

Рисунок 8 – Структура пассива компании АО «Колос»

Увеличение в анализируемом периоде величины пассивов произошло за счет роста собственного капитала, что в свою очередь способствует росту финансовой устойчивости организации. Как видно из приведенной диаграммы, пассив баланса по состоянию на 01.01.2023 г. состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 42.22% от общей стоимости источников

имущества организации, долгосрочные обязательства находятся на уровне 39.23% от стоимости имущества, удельный вес краткосрочных обязательств равен 18.55%.

На конец анализируемого периода 01.01.2023 г. собственный капитал организации составил 719477 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдался значительный рост собственного капитала на 343689 тыс. руб. или на 91.46%. В конце анализируемого периода в составе собственного капитала организации выделяется добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль.

Уровень добавочного капитала остался неизменным в сумме 21969 тыс. руб. Также в структуре баланса присутствует резервный капитал в сумме 1 тыс. руб. Как на начало, так и на конец исследуемого периода в балансе организации присутствует нераспределенная прибыль. При этом ее уровень возрос на 343689 тыс. руб. и составил 697499 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства, достигая своего минимума в сумме 668611 тыс. руб. к 01.01.2023 года снижаются к концу периода по сравнению с уровнем на 01.01.2021 года на 340782 тыс. руб. и составляют 668611 тыс. руб. или 66.24% от первоначального уровня. В структуре долгосрочных обязательств на начало периода присутствуют долгосрочные заемные средства, уровень которых составляет 98.86% от общей суммы долгосрочных обязательств, отложенные налоговые обязательства. В конце периода долгосрочные обязательства состоят из долгосрочные заемные средства, уровень которых составляет 98.49% от общей суммы долгосрочных обязательств, отложенные налоговые обязательства.

По строке 1510 баланса (Краткосрочные заемные обязательства) – сумма заемных средств на 01.01.2023 года возросла по сравнению с положением на 01.01.2021 года на 149552 тыс. руб. и составила 151054 тыс. руб.

Сумма кредиторской задолженности на 01.01.2023 года возросла по сравнению с положением на 01.01.2021 года на 73946 тыс. руб. и составила

165016 тыс. руб. Значительное увеличение кредиторской задолженности на 62546 тыс. руб. произошло в период с 01.01.2022 года по 01.01.2023 года.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, как на начало анализируемого периода так и на конец, дебиторская задолженность превышала кредиторскую. На 01.01.2021 г. после погашения кредиторской задолженности остается 64.19% дебиторской задолженности, а на 01.01.2023 г. кредиторская задолженность составляла 36.25% дебиторской задолженности. При этом по состоянию на 01.01.2021 г. дебиторская задолженность превышает кредиторскую на 179.3%, а по состоянию на 01.01.2023 г. на 175.9%. Таким образом, за исследуемый период увеличилось отвлечение средств из оборота предприятия, возросло косвенное кредитование средствами данной организации других предприятий. Организация несет убытки от обесценения дебиторской задолженности. Необходимо принять всевозможные меры по взысканию дебиторской задолженности в целях покрытия задолженности предприятия перед кредиторами.

Увеличение активов на 226405 тыс. руб. сопровождается одновременным снижением обязательств предприятия на 117284 тыс. руб. Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие того, что активы организации возросли, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло значительное улучшение платежеспособности.

2.3 Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия

Платежеспособность организации является внешним признаком его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Она определяется возможностью организации наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности необходим не только для

самих организаций с целью оценки и прогнозирования их дальнейшей финансовой деятельности, но и для их внешних партнеров и потенциальных инвесторов.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов организации, т.е. Их способности превращаться в денежную наличность, так как зависит от нее напрямую.

Таблица 5

Анализ ликвидности

Наименование показателя	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Изменение 01.01.2023 от 01.01.2021
Коэффициент общей ликвидности (Л1)	0.9	1.067	1.254	0.354
Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	7.374	6.933	2.259	-5.115
Коэффициент быстрой ликвидности (Л3 «критической оценки»)	10.141	10.645	3.704	-6.437
Коэффициент текущей ликвидности (Л4 покрытия долгов)	10.711	11.297	3.906	-6.805
Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5)	0.059	0.063	0.07	0.011
Доля оборотных средств в активах (Л6)	0.671	0.721	0.724	0.053
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Л7)	-0.111	0.062	0.202	0.313
Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия (Л8)	5.508	5.795	x	
Коэффициент утраты платежеспособности предприятия (Л9)	x	x	1.029	

Коэффициент общей ликвидности (Л1) показывает, какая часть общей величины обязательств организации может быть погашена за счет всей суммы его оборотных активов и определяется отношением суммы всех текущих активов предприятия к сумме его долгосрочных и краткосрочных обязательств. Согласно общепринятым стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение краткосрочных средств над обязательствами более чем в два (три)

раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нарушении структуры капитала, а также о нерациональном вложении средств и неэффективном их вложении. В период с 01.01.2021 по 01.01.2023 уровень общей ликвидности возрос на 0.354 и составил 1.254. Это свидетельствует о снижении финансового риска, связанного с тем, что после погашения долгов у организации может не остаться активов для продолжения деятельности.

Коэффициент абсолютной (Л2) ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Нормальное значение должно быть не менее 0,2. Значение коэффициента за период с 01.01.2021 года по 01.01.2023 года снизилось на 5.115 и составило 2.259, т.е. платежеспособность организации снизилась . Однако она была в состоянии немедленно выполнить свои текущие обязательства за счет денежных средств 01.01.2021 года на 737.4%, а 01.01.2023 года 225.9%. Максимального значения 737.4% абсолютная ликвидность достигала на 01.01.2021 г., а наименьшего значения 225.9% на 01.01.2023 г.

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия долгов) Л4 характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам. Нормальным считается значение коэффициента 2 и более, но в зависимости от форм расчетов, скорости оборачиваемости оборотных средств значение может быть и существенно ниже, но не меньше 1. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, организация не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Чем больше величина этого показателя, тем больше уверенность кредиторов, что долги будут погашены. Значение коэффициента текущей ликвидности на 01.01.2023 года снизилось по сравнению с 01.01.2021 года на 6.805 и составило 3.906, т.е. на 01.01.2021 года организация была в состоянии выполнить текущие обязательства реализуя свои ликвидные активы по

балансовой стоимости на 1071.1%, а на 01.01.2023 года - на 390.6%. Таким образом, платежеспособность организации за анализируемый период снизилась. Максимальная текущая ликвидность в 1129.7% достигала на 01.01.2022 г., а минимальная 390.6% на 01.01.2023 г.

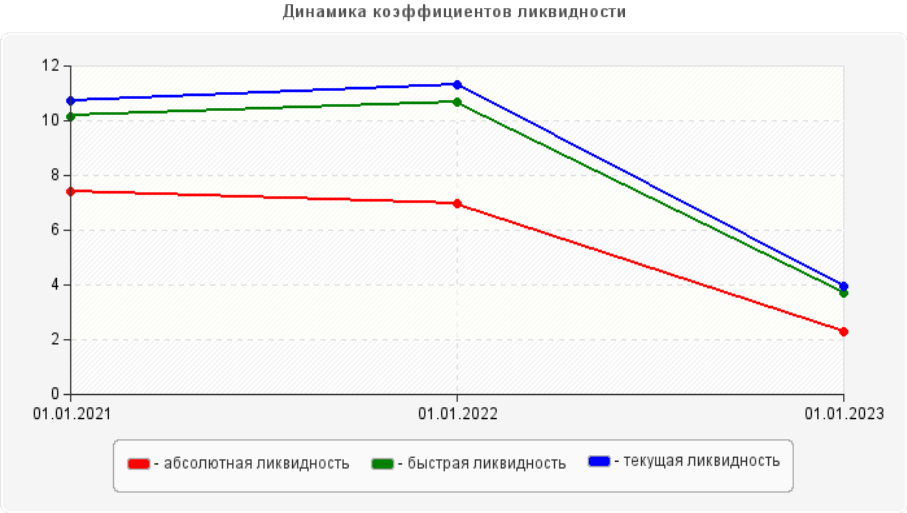

Рисунок 9 – Динамика коэффициентов ликвидности

Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5) показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Уменьшение показателя в динамике является положительным фактом. Уменьшение показателя в динамике является положительным фактом. К концу периода на 01.01.2023 года анализируемый показатель возрос, что говорит об ухудшении структуры баланса организации.

Доля оборотных средств в активах (Л6) определяется с целью анализа работы предприятий одной отраслевой принадлежности. Нормативное значение устанавливается в оптимальной величине исходя из отраслевой специфики бизнес-процессов. В общем случае приветствуется доля оборотных средств в активах в величине от 50% и выше. Также положительно оценивается увеличение данной доли в динамике — при ее измерении в разные периоды. На протяжении всего анализируемого периода в АО "Колос" увеличилась доля оборотных средств в активах на 5.3% и составила 72.4%. За анализируемый

период уровень данного показателя достиг оптимального значения для организации.

Оценка прогнозной платежеспособности компании основана на значениях коэффициентов утраты или восстановления платежеспособности. Показатель утраты платежеспособности рассчитывается в случае, если оба коэффициента Л4 или Л7 принимают значение в пределах нормы (соответственно, если Л4≥2 и Л7≥0.1). Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия рассчитывается в случае, если один из коэффициентов Л4 или Л7 принимает значение меньше рекомендуемого (соответственно, если Л4<2 или Л7<0.1). Расчетное значение коэффициента утраты платежеспособности (1.029) на 01.01.2023 года свидетельствует, что в течение трех месяцев, с учетом сложившихся тенденций, АО "Колос" имеет реальную возможность не утратить свою платежеспособность.

Проведем исследование основных коэффициентов, характеризующих основные характеристики финансового состояния предприятия. В первую очередь оценим ликвидность предприятия. Для этого осуществим группировку активов и пассивов предприятия. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В таблице 6 представим данные группировки активов и пассивов.

Таблица 6

Группировка статей бухгалтерского баланса для оценки его ликвидности

Наименование показателя	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Изменение 01.01.2023 от 01.01.2021
А1. Наиболее ликвидные активы	682627	719827	714120	31493
А2. Быстрореализуемые активы	256113	385433	456553	200440
А3. Медленнореализуемые активы	345199	360110	356264	11065

А4. Труднореализуемые активы	193814	160760	177221	-16593
П1. Наиболее срочные обязательства	91070	102470	165016	73946
П2. Краткосрочные пассивы	1502	1359	151054	149552
П3. Долгосрочные пассивы	1009393	995878	668611	-340782
П4. Постоянные пассивы	375788	526423	719477	343689
Условие абсолютной ликвидности баланса	(А1 ≥ П1) (А2 ≥ П2) (А3 ≥ П3) (А4 ≤ П4)	А1 ≥ П1 А2 ≥ П2 А3 < П3 А4 ≤ П4	А1 ≥ П1 А2 ≥ П2 А3 < П3 А4 ≤ П4	А1 ≥ П1 А2 ≥ П2 А3 < П3 А4 ≤ П4
Текущая ликвидность	846168	1001431	854603	8435
Перспективная ликвидность	-664194	-635768	-312347	351847

На 01.01.2023 АО "Колос" не достигались условия абсолютной ликвидности баланса, как и в течение всего анализируемого периода.

Ликвидность баланса на начало анализируемого периода можно охарактеризовать как недостаточную. Однако уровень текущей ликвидности свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организации удастся поправить свою платежеспособность.

В конце анализируемого периода, по состоянию на 01.01.2023 г. ситуация не изменилась. Ликвидность баланса также характеризуется как недостаточная. При этом соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости – наличие собственных оборотных средств.

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Таблица 7

Анализ финансовой устойчивости

Наименование показателя	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Изменение 01.01.2023 от 01.01.2021
1. Источники формирования собственных оборотных средств	375788	526423	719477	343689
2. Внеоборотные активы	486207	453153	469614	-16593
3. Наличие собственных оборотных средств	-110419	73270	249863	360282
4. Долгосрочные пассивы	1009393	995878	668611	-340782
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	898974	1069148	918474	19500
6. Краткосрочные заемные средства	1502	1359	151054	149552
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	900476	1070507	1069528	169052
8. Общая величина запасов	52806	67717	63871	11065
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-163225	5553	185992	349217
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	846168	1001431	854603	8435
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	847670	1002790	1005657	157987
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	0, 1, 1	1, 1, 1	1, 1, 1	

В начале анализируемого периода на 01.01.2021 г. финансовую устойчивость организации можно оценить как нормальную, при которой гарантируется его платежеспособность.

По состоянию на 01.01.2023 г. по сравнению с 01.01.2021 г. финансовое положение на предприятии улучшилось. Финансовая устойчивость оценивается как абсолютная, так как запасы и затраты намного меньше источников, предназначенных для их финансирования.

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов.

Для анализа деловой активности организации используются две группы показателей:

1. Общие показатели оборачиваемости;

2. Показатели управления активами.

Таблица 8

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	за 2020	за 2021	за 2022	Изменение 2022 от 2020
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1)	0.994	1.062	1.143	0.149
Продолжительность оборота капитала, дни (Д2)	362	339	315	-47
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3)	1.465	1.523	1.581	0.116
Продолжительность оборота оборотных активов, дни (Д4)	246	236	228	-18
Доля оборотных активов в общей величине капитала (Д5)	0.678	0.697	0.723	0.045
Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6)	x	x	x	x
Фондоотдача, обороты (Д7)	9.071	10.352	12.643	3.572
Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8)	3.251	3.655	3.054	-0.197

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1) показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Определяется как отношение выручки от продаж к средней стоимости активов. Ускорение оборачиваемости совокупного капитала произошло как за счет изменения структуры капитала (увеличения доли оборотного капитала в общей его сумме), так и за счет ускорения оборачиваемости последнего. При этом в конце анализируемого периода - за 2022 г. продолжительность нахождения капитала в активах организации сократилась на 47 дн. и составила 315 дн. Наибольшего значения коэффициент общей оборачиваемости капитала 1.143 достиг за 2022 г, а наименьшего

значения 0.994 дн. - за 2020 г.

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3) показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных). Продолжительность оборота мобильных средств уменьшилась на 18 дн. За счет ускорения оборачиваемости оборотного капитала в конце анализируемого периода организация дополнительно получило прибыли на сумму 14827.3 тыс. руб. Величина высвобождаемых из оборота оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости составила -95128.4 тыс. руб.

Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6) показывает эффективность использования нематериальных активов и рассчитывается как отношение выручки от реализации к сумме нематериальных активов. В исследуемом периоде организация не использовала в своей деятельности нематериальные активы.

Фондоотдача (Д7) показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств, и в зависимости от этого определяется степень их использования или эффективность. Т.е чем значение фондоотдачи выше, тем эффективнее используются на предприятии его основные средства. Фондоотдача за исследуемый период возросла на 3.572 тыс. руб. и составила 12.643 тыс. руб. Значительное увеличение фондоотдачи произошло в период с 01.01.2022 года по 01.01.2023 года, когда эффективность основных средств увеличилась на 2.291 тыс. руб. и составила 12.643 тыс. руб. Максимального значения 12.643 тыс. руб. фондоотдача достигла за 2022 г.

Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8) равный отношению объема реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, характеризует деловую активность организации. В АО "Колос" к концу анализируемого периода этот показатель меньше, чем в начале, на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 3.054 руб. выручки от продаж. Максимального значения 3.655 этот показатель наблюдался за 2021 г., а минимального 3.054 - за 2022 г.

Вывод по главе.

Обобщая проведенный в данной главе анализ, можно сделать вывод о том, что у предприятия наблюдается положительная динамика в отношении финансовой устойчивости и отдельных показателей ликвидности. Однако также было выявлена негативная динамика показателей рентабельности, снижение деловой активности предприятия, а также неудовлетворительность отдельных показателей ликвидности.

Глава 3. Проблемы и перспективы улучшения финансового состояния АО «Колос»

3.1 Основные проблемы, выявленные по результатам анализа финансового состояния предприятия и пути его улучшения

Проведенный в предыдущей главе анализ позволяет сделать вывод о том, что у предприятия АО «Колос», существует ряд проблем, которые негативно влияют на финансовое состояние предприятия. Определим основные проблемы, которые необходимо решить для улучшения финансового состояния. Однако прежде отметим, положительные изменения, выявленные в результате диагностики финансового положения.

Среди положительных моментов, характеризующих финансовое положение предприятия можно отметить следующие:

- предприятие является одним из крупнейших предприятий пищевой отрасли в Белгородской области;
- наличие сильной производственной базы и широкого ассортимента выпускаемой продукции;
- продукция является известной потребителям и у АО «Колос» уже сложился определенный имидж среди потребителей, что позволяет поддерживать лояльность потребителей;

Однако на фоне положительных изменений в финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия были выявлены негативные моменты, которые могут быть определены как проблемы, которые требуют решения в рамках данной работы:

- так одной из проблем, которая была выявлена, может считаться сокращение производства продукции предприятия. Так производство хлеба и хлебобулочных изделий было выполнено на 97,40% в сравнении с предыдущим годом и на 90,50% в сравнении с плановыми показателями. Кроме того, план по макаронным изделиям был выполнен всего на 52,30%, по муке блинной на 30%. Стоит отметить, что по кондитерским изделиям предприятие также не обеспечило выполнение плана на 23,50%, а в сравнении с предыдущим периодом

было произведено продукции всего на 80% объема предыдущего года;

- второй проблемой является сокращение выручки, что негативно повлияло на формирование финансовых результатов. Необходимо подчеркнуть, что несмотря на то, что в 2022 году было отмечено улучшение показателей финансовых результатов, тем не менее, нельзя не учитывать отсутствие стабильного положительного роста в динамике прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Оценка эффективности деятельности отразила через показатели рентабельности сокращение рентабельности собственного капитала и рентабельность активов. Кроме того, наблюдается снижение рентабельности продаж в сравнении с 2020 годом, при этом, в 2021 году продажи предприятия сформировали отрицательный финансовый результат;

- наличие неликвидного баланса, что говорит о нерациональной структуре активов и пассивов. В 2022 году несмотря на то, что коэффициенты текущей и быстрой ликвидности выросли, абсолютная ликвидность предприятия является еще недостаточной. Кроме того, общий показатель ликвидности значительно меньше рекомендуемого значения. Причинами неликвидного баланса во многом стало сокращение наиболее ликвидных активов;

- снижение показателей оборачиваемости активов. Так в 2022 году было выявлено снижение фондоотдачи основных средств, снижение числа оборотов запасов, дебиторской задолженности и денежных средств;

- высокая зависимость предприятия от заемного капитала, что подтверждает динамика показателя финансового левериджа.

Для улучшения финансового состояния разработаем мероприятия, направленные на решение выявленных проблем. Так можно рекомендовать следующие мероприятия:

1) осуществить увеличение объемов реализации продукции за счет выполнения производственной программы в полной мере;

2) повышение объемов продаж за счет усиления маркетинговой политики предприятия;

3) кредитная политика: сократить кредитный портфель предприятия

минимум на 30% от имеющегося без учета гашения по графику платежей;

4) дебиторская задолженность: инвентаризация, судебные и досудебные мероприятия с дебиторами, внесение изменений в договоры поставок в части оплаты;

5) кредиторская задолженность: инвентаризация, недопущение возникновения просроченной кредиторской задолженности.

Для увеличения объемов производства предприятие должно обеспечить выполнение производственной программы, за счет использования имеющегося резерва роста производственных мощностей.

Повышение объемов продаж предприятия необходимо осуществить в первую очередь путем разработки маркетинговых мер по продвижению новых видов продукции предприятия.

Так, в 2022 году было освоено производство кекса «Фруктовый», булочка «Восьмизлаковая», булочка сдобная с начинкой, хлеб «Овсяный». Особо следует отметить такой новый продукт как хлеб «Минус лишний вес с проращенным зерном» очень полезен тем, что он с низким гликемическим индексом. Данный продукт полезен для тех, кто следит за своей фигурой. Таким образом, предприятие, учитывая тенденции «развития идей о здоровом питании» в рамках фирменной торговли может осуществить продвижение продукции данного направления. При этом, мероприятия, обеспечивающие продвижение данной линейки продукции, должно быть оформлено в магазинах фирменной торговли отдельными стендами и достаточно подробными характеристиками продукции о полезности продукта.

Для продвижения новых видов продукции предприятию рекомендуется осуществить печать рекламных листовок, с описанием данных продуктов, их качестве и полезности. В настоящее время у предприятия существует сеть фирменных магазинов, через которые осуществляется реализация продукции предприятия. Таким образом, новую продукцию рекомендуется продвигать с помощью именно данного канала продаж. Так в магазинах фирменной торговли можно установить сэндвич-панели с описанием характеристик продукции, их

составом и калорийностью. Кроме того, в отношении новой продукции следует проводить дегустации, что позволит познакомить потребителя с новинками продукции.

Для увеличения продаж рекомендуется помимо стимулирования фирменной торговли, осуществить стимулирование торговых посредников, предоставляя скидки за объем товаров. Так, например, можно рекомендовать скидки торговым посредникам за приобретение продукции на сумму больше 100 тыс. рублей в размере 2%, на сумму от 300 тыс. рублей - скидка 5%.

Большое внимание в целях продвижения продукции предприятия рекомендовано уделять рекламе в социальных сетях. С помощью страницы предприятия в социальных сетях можно привлечь дополнительное количество потребителей, а также предоставлять оперативную информацию об ассортименте и ценах на продукцию, возможности заказа тортов и заказов на приобретение готовой продукции.

Для повышения эффективности сбытовой деятельности предприятия необходимо осуществить автоматизацию процесса продаж, для чего предлагается установить программу «Управление продажами», которая обеспечит возможность координации и оперативного учета заказов, а также мониторинг и контроль за выполнением заказов и их оплатой.

В целях оптимизации структуры активов определить возможности получения дополнительных доходов от сдачи в аренду неиспользуемых объектов основных средств, сокращение запасов. В рамках оптимизации пассивов следует осуществить поиск путей снижения кредиторской задолженности и увеличения доли собственного капитала, а также сокращения кредитного портфеля предприятия на 30%.

3.2. Экономическая оценка предлагаемых рекомендаций для АО «Колос»

Так для реализации выше предложенных рекомендаций рассчитаем

резервы роста объемов производства и реализации с учетом выполнения производственной программы на 100%.

В таблице 9 представлен расчет резервов роста объемов производства продукции, в рамках сравнения плановых показателей с фактическими.

Таблица 9

Расчет резервов роста объемов производства (в тоннах)

Вид продукции	План	Факт	Отклонение
Хлеб и хлебобулочные изделия	11422	10333,9	-1088,1
Кондитерские изделия	660,1	505	-155,1
Макаронные изделия	1100	575	-525
Всего	13182,1	11413,9	-1768,2

Как видно по данным таблицы, у предприятия существует возможность роста производства на 1768,2 тонны. При этом наибольший резерв роста отмечается по категории продукции «Хлеб и хлебобулочные изделия», а именно 1088,1 тонн, также достаточно большой объем резерва отмечен по макаронным изделиям - 525 тонн.

Оценим возможности роста выручки с учетом выявленного резерва роста объемов производства.

Таблица 10

Расчет выручки от продаж продукции с учетом резерва производства продукции

Показатели	Объем продаж, тыс. руб.	Резерв производства, тонн	Средняя цена реализации, тыс. руб.	Выручка по резерву, тыс. руб.	Возможный объем продаж с учетом резерва, тыс. руб.
Хлеб и хлебобулочные изделия	508980	1088,1	49,253	53593	562573
Кондитерские изделия	102590	155,1	203,149	31508	134098
Макаронные изделия	20488	525	35,631	18706	39194
Всего	632058	1768,2		103807	735865

Расчет, представленный в таблице, показал, что резерв выручки составит 103807 тыс. рублей в целом по всем видам производимой продукции. При этом рост выручки по хлебу и хлебобулочным изделиям составит 53593 тыс. рублей, по кондитерским изделиям 31508 тыс. рублей и по макаронным изделиям 18706

тыс. рублей.

Общая выручка с учетом выявленного резерва составит 735865 тыс. рублей, в том числе по хлебу и хлебобулочным изделиям выручка составит 562573 тыс. рублей, по кондитерским изделиям - 134098 тыс. рублей и по макаронным изделиям 39194 тыс. рублей.

Сумма резерва роста прибыли за счет увеличения объема продукции рассчитывается по формуле:

$$P(V) = £!=1 п, * РПк \quad (15)$$

Где P(V) - резерв роста прибыли за счет увеличения объема продукции; ni - плановая сумма прибыли на единицу i-й продукции;

Pnki - количество дополнительно реализованной продукции в натуральных единицах измерения.

В таблице 11 представлен расчет резерва роста прибыли АО «Колос».

Увеличив производство продукции на 1768,2 тонны, предприятие получит дополнительную прибыль в размере 4142,87 тонн.

При этом по хлебу и хлебобулочным изделиям резерв роста прибыли составит 1936,82 тыс. рублей.

Таблица 11

Расчет прибыли от продаж от реализации дополнительного объема продаж

Вид продукции	Объем резерва производства и продаж, тонн	Планируемая прибыль от продаж за 1 тонну продукции	Резерв роста валовой прибыли тыс. руб.
Хлеб и хлебобулочные изделия	1088,1	1,78	1936,82
Кондитерские изделия	155,1	10,5	1628,55
Макаронные изделия	525	1,1	577,50
Всего	1768,2		4142,87

По кондитерским изделиям резерв прибыли составит 1628,55 тыс. рублей и по макаронным изделиям возможный прирост прибыли может составить 577,5%.

Определим резервы роста прибыли, а счет сокращения затрат на производство и реализацию продукции. Однако прежде определим мероприятия по снижению себестоимости. Так основными резервами сокращения

себестоимости продаж являются: экономия сырья, энерго и тепловых ресурсов, а также экономия воды, перевод новоприобретенных автомобилей на газ, а кроме того, локальная замена оборудования, в частности в цеху по производству макаронных изделий.

Расчет резерва роста прибыли за счет снижения себестоимости продаж производится по формуле:

$$РПС) = ЗВ * (V - PV) \quad (16)$$

где $Р_{(С)}^{П}$- резерв увеличения прибыли за счет снижения себестоимости продукции;

Зв - возможное снижение затрат на рубль продукции;

V - фактический объем реализованной продукции за изучаемый период;

PV - возможное увеличение объема реализации продукции.

В таблице 12 представлен расчет роста прибыли за счет снижения себестоимости продаж.

Таблица 12

Расчет резерва роста прибыли за счет снижения себестоимости продаж

Вид продукции	Снижение себестоимости продаж на 1 рубль затрат	Фактический объем продаж, тыс. рублей	Резерв продаж, тыс. руб.	Резерв роста прибыли, тыс. руб.
Хлеб и хлебобулочные изделия	0,082	508980	53593	46130,99
Кондитерские изделия	0,114	102590	31508	15287,17
Макаронные изделия	0,346	20488	18706	13561,12
Всего		632058	103807	74979,28

Таким образом, расчет, представленный в таблице, позволяет говорить о том, что предприятие может получить дополнительную прибыль от снижения себестоимости продаж в размере 74979,28 тыс. рублей. При этом по хлебу и хлебобулочным изделиям дополнительная прибыль составит 46130,99 тыс. рублей, по кондитерским изделиям - 115287,17 тыс. рублей, по макаронным изделиям - 13561,12 тыс. рублей.

Таким образом, общий резерв роста прибыли за счет увеличения объемов производства и реализации, а также за счет снижения себестоимости продаж

составит:

4142,87+74979,28= 79122,15 тыс. рублей.

Кратко поясним прочие рекомендации, так для оптимизации структуры активов и получения дополнительных доходов предлагается сдавать в аренду неиспользуемые объекты основных средств предприятия. Оценка состава основных средств показала, что предприятие имеет возможность получения дополнительного дохода от сдачи в аренду таких объектов основных средств как:

1) автомобиль ГАЗ 3307;
2) автомобиль КАМАЗ;
3) котел паровой;
4) машина упаковочная вертикальная;
5) торговый павильон «Золотой колос»;
6) столовая № 2.

Общая сумма дополнительной прибыли от сдачи в аренду объектов основных средств может составить до 25784 тыс. рублей в год (по оценке экспертов предприятия, отраженной в годовом отчете АО «Колос»).

Итоги инвентаризации товарно-материальных запасов на конец 2022 года показала возможность реализации излишков запасов на сумму 2531 тыс. рублей.

Анализ кредиторской задолженности показал, что сокращение ее возможно за счет взаимозачета между предприятием и кредиторами, которые одновременно являются и дебиторами. Так к таким кредиторам относятся ООО «Империя Сладостей», ГК «Агро-Белогорье», ООО «Славиятрейд», ООО «Белгородторгснаб». Данные предприятия выступают одновременно как дебиторы, так и как кредиторы, так как АО Колос приобретает у данных контрагентов продукцию и одновременно свою продукцию реализует данным предприятиям. Так ООО «Империя Сладостей» выступает поставщиком таких товаров как изюм, сахар, сахаристые фрукты, при этом берет на реализацию кондитерскую продукцию предприятия. ООО «Славиятрейд» является

поставщиком масла, для АО Колос. В качестве дебитора в 2022 году предприятие выступало в силу того, что приобрела у АО Колос излишки круп и прочих товарных запасов. ГК «Агро-Белогорье» является поставщиком молочной продукции, а в качестве дебитора выступает покупателем продукции АО Колос. ООО «Белгородторгснаб» является постоянным поставщиком соли, а также в 2022 году АО Колос приобретал у данного поставщика строительные материалы для ремонтных нужд предприятия. АО Колос с ООО Белгородторгснаб заключил также договор о поставках готовой продукции, в части хлеба и хлебобулочных изделий, а также макаронных изделий для внутреннего потребления (столовая предприятия).

В таблице 13 представлены суммы кредиторской и дебиторской задолженности, сформированной на конец 2022 года и определены суммы взаимозачета по каждому из перечисленных кредиторов.

Таблица 13

Сокращение кредиторской задолженности за счет взаимозачета обязательств

Контрагент	Кредиторская задолженность АО «Колос», тыс. руб.	Дебиторская задолженность АО «Колос», тыс. руб.	Сумма взаимозачета, тыс. руб.
ООО «Империя Сладостей»	1275	526	526
ООО «Славиятрейд»	2864	1992	1992
ГК «Агро-Белогорье»	5090	3855	3855
ООО « Белгородторгснаб »	3661	5114	3661
Всего	12890	11487	10034

Таким образом, с помощью взаимозачета предприятие может сократить кредиторскую задолженность на 10034 тыс. рублей. В результате величина кредиторской задолженности составит:71701-10034 = 61667 тыс. рублей.

С учетом предложенных рекомендаций был сформирован бухгалтерский баланс предприятия и отчет о финансовых результатах. В отчете о финансовых результатах изменения были спрогнозированы по таким статьям как: выручка от продаж, - себестоимость продаж, прочие доходы. Остальные статьи отчета изменены в связи с методикой построения данного отчета и расчета показателей прибыли. Прогнозный отчет о финансовых результатах представлен в таблице

14.

Таблица 14

Отчет о финансовых результатах, сформированный на базе рекомендаций

Показатели	Значение	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1	2	3	4	5
Выручка	значение, тыс. руб.	1 526 672	1 648 772	1 902 568
	изменение, тыс. руб.	x	+122 100	+253 796
	изменение, %	x	+8%	+15,4%
Себестоимость продаж	значение, тыс. руб.	1 029 658	1 148 431	1 322 373
	изменение, тыс. руб.	x	+118 773	+173 942
	изменение, %	x	+11,5%	+15,1%
Валовая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	497 014	500 341	580 195
	изменение, тыс. руб.	x	+3 327	+79 854
	изменение, %	x	+0,7%	+16%
Коммерческие расходы	значение, тыс. руб.	309 696	348 645	423 094
	изменение, тыс. руб.	x	+38 949	+74 449
	изменение, %	x	+12,6%	+21,4%
Прибыль (убыток) от продаж	значение, тыс. руб.	187 318	151 696	157 101
	изменение, тыс. руб.	x	-35 622	+5 405
	изменение, %	x	-19%	+3,6%
Проценты к получению	значение, тыс. руб.	102 826	97 649	98 295
	изменение, тыс. руб.	x	-5 177	+646
	изменение, %	x	-5%	+0,7%
Проценты к уплате	значение, тыс. руб.	85 578	78 779	75 907
	изменение, тыс. руб.	x	-6 799	-2 872
	изменение, %	x	-7,9%	-3,6%
Прочие доходы	значение, тыс. руб.	11 028	42 291	80 443
	изменение, тыс. руб.	x	+31 263	+38 152
	изменение, %	x	в +3,8 раза	+90,2%
Прочие расходы	значение, тыс. руб.	18 304	22 022	23 589
	изменение, тыс. руб.	x	+3 718	+1 567
	изменение, %	x	+20,3%	+7,1%
Прибыль (убыток) до налогообложения	значение, тыс. руб.	197 290	190 835	236 343
	изменение, тыс. руб.	x	-6 455	+45 508
	изменение, %	x	-3,3%	+23,8%
Налог на прибыль	значение, тыс. руб.	-40 180	-39 948	-48 372
	изменение, тыс. руб.	x	+232	-8 424
	изменение, %	x	↑	↓
Текущий налог на прибыль	значение, тыс. руб.	40 264	40 027	49 709
	изменение, тыс. руб.	x	-237	+9 682
	изменение, %	x	-0,6%	+24,2%

Отложенный налог на прибыль	значение, тыс. руб.	84	79	1 337
	изменение, тыс. руб.	х	-5	+1 258
	изменение, %	х	-6%	в +16,9 раза
Прочее	значение, тыс. руб.	–	-1	-28
	изменение, тыс. руб.	х	-1	-27
	изменение, %	х	–	↓
Чистая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	157 110	150 886	187 943
	изменение, тыс. руб.	х	-6 224	+37 057
	изменение, %	х	-4%	+24,6%
Совокупный финансовый результат периода	значение, тыс. руб.	157 110	150 886	187 943
	изменение, тыс. руб.	х	-6 224	+37 057
	изменение, %	х	-4%	+24,6%

Рассчитаем изменение основных показателей, характеризующих состояние и результативность деятельности предприятия. Результаты расчета представлены в таблице 15.

Таблица 15

Прогнозный отчет о финансовых результатах реализации рекомендаций для АО «Колос»

Показатель	2020	Откло-нение	2021	Откло-нение	2022	Среднее отклоение	**2023**
1	3	4	5	6	7	8	9
Выручка	1526672	122100	1648772	253796	1902568	187948	2090516
Себестоимость продаж	1029658	118773	1148431	173942	1322373	146358	1468731
Валовая прибыль	497014	х	500341	х	580195	х	621785
Коммерческие расходы	309696	38949	348645	74449	423094	56699	479793
Управленческие расходы							
Прибыль (убыток) от продаж	187318	х	151696	х	157101	х	141992
Доходы от участия в других организациях							
Проценты к получению	102826	-5177	97649	646	98295	-2266	96029
Проценты к уплате	85578	-6799	78779	-2872	75907	-4836	71071
Прочие доходы	11028	31263	42291	38152	80443	34708	115151
Прочие расходы	18304	3718	22022	1567	23589	2643	26232
Прибыль (убыток) до налогообложения	197290	х	190835	х	236343	х	255869

Текущий налог на прибыль	-40180	232	-39948	-8452	-48400	-4110	
Изменение отложенных налоговых обязательств							
Изменение отложенных налоговых активов							
Прочее		-1	-1	1			
Чистая прибыль (убыток)	157110	x	150886	x	187943	x	255869

Таким образом, предлагаемые рекомендации направлены на улучшение финансового состояния предприятия АО «Колос».

Вывод по главе.

Для улучшения финансового состояния предприятия необходима разработка комплексных мероприятий, которые будут решать локальные проблемы в управлении финансовым состоянием и в тоже время положительно сказываться на общем финансовом состоянии предприятия. Так предложенные рекомендации по повышению прибыли, а также по оптимизации активов и пассивов баланса обеспечат улучшение показателей ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Современная практика управления финансовым состоянием предприятия определяет необходимость систематического и всестороннего его анализа. В данной работе было проведено исследование теоретических особенностей анализа финансового состояния и проведения его на примере АО «Колос».

В теоретической части работы было исследовано понятие «финансовое состояние» предприятия и было выяснено, что финансовое состояние определяется размещением и использование средств, а также источников их формирования, при этом финансовое состояния выступает в качестве одной их характеристик предприятия. Было определено, что в практике финансового анализа различают три вида финансового состояния: устойчивое, неустойчивое и кризисное. Кроме того, определяется суть оптимального финансового состояния, под которым понимают сбалансированность отдельных структурных элементов активов и пассивов, а также его способность обеспечивать высокий уровень эффективности их использования.

В первой главе работы была определена цель и задачи анализа финансового состояния, а также дано краткое описание информационной основы данного анализа. Необходимо подчеркнуть, что в качестве основного источника данных для анализа финансового состояния выступает финансовая отчетность предприятия.

Помимо прочего в данной части работы приводилось описание организации анализа финансового состояния предприятия с указанием основных его этапов. Кроме этого, особое внимание уделялось описанию методик анализа финансового состояния. При этом пояснялись наиболее часто используемые методы анализа и показатели, рассчитываемые в рамках исследования финансового состояния предприятия. Среди методов, которые были охарактеризованы в работе, методы горизонтального и вертикального анализа, метод факторного анализа, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов. Основные показатели, по которым был отражен принцип

расчета стали показатели: ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности.

Во второй главе работы был осуществлен анализ финансового состояния АО «Колос», которое осуществляет производство хлебобулочной продукции, кондитерских и макаронных изделий. Дана оценка производственной и коммерческой деятельности предприятия. Был проведен горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса предприятия, Помимо исследования динамики и структуры активов и пассивов АО «Колос» был проведен расчет и анализ основных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия, в том числе определен тип финансовой устойчивости.

Результаты проведенного анализа финансового состояния показали, что предприятие в последние годы находится в сложном экономическом положении и тому подтверждение тип финансовой. У предприятия наблюдалось сокращение прибыли и рентабельности, производственная программа предприятия не выполнялась в полной мере. Однако в результате проводимой на предприятии антикризисной программе часть показателей в 2022 году улучшили свое значение, что привело к упрочению финансового состояния. Несмотря на положительные тенденции в деятельности предприятия в 2022 году у АО «Колос» все еще остаются проблемы, как в результативности работы, так и в управлении финансовым состоянием предприятия. Так по результатам анализа финансового состояния предприятия, а также с учетом оценки его деятельности были выявлены следующие негативные тенденции:

- сокращение объемов производства продукции;
- устойчивая динамика сокращения выручки от продаж и негативная тенденция снижения рентабельности активов и рентабельности собственного капитала;
- наличие неликвидного баланса, несмотря на достаточно высокие показатели текущей и быстрой ликвидности. При этом неудовлетворительное значение было отмечено по показателю абсолютной ликвидности и общему

показателю ликвидности;

- снижение показателей оборачиваемости активов;
- высокая зависимость предприятия от заемных источников финансирования.

Все выявленные недостатки в финансовом положении и результатах работы предприятия позволили осуществить разработку основных мер по улучшению финансового состояния.

Так было предложено осуществить рост выручки за счет увеличения производства. Кроме того, для роста продаж было предложено активизировать маркетинговую деятельность в части проведения мер по продвижению новых видов продукции за счет оформления фирменных магазинов специальными рекламными материалами, которые бы содержали бы информацию о новых видах продукции.

Для продвижения продукции было рекомендовано проведение стимулирования торговых посредников в части предоставления им скидок за объем покупаемой продукции. Так при покупке в 100 тыс. рублей скидка составит 2% и при покупке на сумму более 300 тыс. рублей скидка составит 5%.

Кроме того, было предложено активно использовать социальные сети для рекламирования и информирования потребителей об изменении ассортимента продукции, новых услугах (заказ индивидуальных тортов), прочих новостях предприятия.

Для повышения эффективности сбытовой деятельности предприятию было рекомендовано установить программу «Управление продажами».

В целях повышения ликвидности баланса и относительного коэффициента абсолютной ликвидности было предложено осуществить сдачу в аренду неиспользуемых объектов основных средств, а также реализацию излишков товарно-материальных запасов.

В отношении кредиторской задолженности было предложено использовать возможности взаимозачета, а также усиление контроля за сроками

погашения данной задолженности.

В результате предложенных рекомендаций был проведен расчет некоторых показателей финансового состояния предприятия с целью определения эффекта от реализации рекомендаций. Данный эффект показал, что финансовое состояние предприятия улучшится как в части ликвидности, финансовой устойчивости, так и в части показателей рентабельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 07.03.2018) «Об акционерных обществах» [электронный ресурс] - доступ из справочноправовой системы «Консультант Плюс»
2. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О бухгалтерском учете» [электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
3. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
4. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 № 18023) [электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
5. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 214 с.
6. Акуленко, Н. Б. Экономический анализ : учебное пособие / Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарнова, В. А. Колоколов ; под ред. Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарновой. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 157 с.
7. Анализ финансовой отчетности : учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 434 с.
8. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. - Москва : Вузовский учебник, 2019. - 367 с.
9. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 335 с.

10. Васильева, А. С. Экономика предприятия : учебное пособие / А.С. Васильева, М.Н. Кузнецова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 99 с.

11. Герасимова, Е. Б. Анализ финансовой устойчивости банка : учебник / Е.Б. Герасимова. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 366 с.

12. Герасимова, Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями : учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. - Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. - 192 с.

13. Грибов, В. Д. Экономика предприятия : учебник. Практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. - 8-е изд., перераб. и доп. — Москва : КУРС : ИНФРА-М, 2018. — 448 с.

14. Жилкина, А. Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия : учебник / А.Н. Жилкина. — Изд. испр. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 332 с.

15. Закирова, О. В. Оценка финансового состояния организации : учебно-методическое пособие к выполнению курсовой работы / О. В. Закирова, Е. Е. Гамова. - Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2022. - 64 с.

16. Зимин, А. Ф. Экономика предприятия: Учебное пособие / А.Ф. Зимин, В.М. Тимирьянова. - М.: ИД ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. - 288 с

17. Илышева, Н. Н. Анализ финанссовой отчетности : учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - Москва : Финансы и Статистика, 2021. - 370 с.

18. Казакова, Н. А. Финансы и финансовый анализ : учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 201 с.

19. Камышанов, П. И. Финансовый и управленческий учет и анализ : учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 592 с.

20. Киреева, Н. В. Экономический и финансовый анализ : учебное пособие / Н. В. Киреева. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 293 с.

21. Комплексный экономический анализ : учебное пособие / М.В.

Мельник, С.Е. Егорова, Н.Г. Кулакова, Л.А. Юданова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 352 с.

22. Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Косолапова М.В., Свободин В.А. - Москва :Дашков и К, 2018. - 248 с.

23. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 157 с.

24. Литовченко, В. П. Финансовый анализ : учебное пособие / В. П. Литовченко. — 2-е изд. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. — 214 с.

25. Лысенко, Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Д.В. Лысенко. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 320 с.

26. Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2019. — 208 с.

27. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании : монография / Е.В. Негашев. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 186 с.

28. Олькова, А. Е. Основы анализа финансовой отчетности предприятия : учебно-методическое пособие / А. Е. Олькова. — Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС,2018. - 64 с.

29. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. — 368 с.

30. Ряховская, О. Н. Экономика предприятия : учебное пособие / О. Н. Ряховская, Т. О. Боярская ; под ред. С. Г. Фалько. - Москва : МГТУ им. Баумана, 2019. - 120 с.

31. Скляренко, В. К. Экономика предприятия / Скляренко В.К., Прудников В.М., - 2-е изд. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 192 с.

32. Тертышник, М. И. Экономика предприятия : учебное пособие / М.И.

Тертышник. — 2-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 328 с.

33. Тюленева, Н. А. Финансовый анализ в схемах, рисунках и таблицах : учебное пособие / Н. А. Тюленева. - Томск : Издательский Дом Томского государственного университета, 2022. - 124 с.

34. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 421 с.

35. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 421 с.

36. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 374 с.

37. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 208 с.

38. Экономика предприятия : учебное пособие / под ред. А. В. Аксяновой. - Казань : КНИТУ, 2021. - 304 с.

39. Экономический анализ : учебник / А.Е. Суглобов Б.Т. Жарылгасова, О.Г. Карпович [и др.] ; под ред. д-ра экон. наук, проф. А.Е. Суглобова. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2018. — 439 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Методика расчета показателей ликвидности

Наименование показателя	Методика расчета по балансу	Характеристика
Коэффициент теку щей л иквидности	Ктл = (Al + А2 + А3) / (П1 + П2)	Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года, значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1-2
Коэффициент быстрой ликвидности	Кбл = (Al + А2) / (П1 + П2)	Коэффициент быстрой ликвидности показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность. Рекомендуемое значение данного показателя от 0,7-0,8 до 1,5.
Коэффициент а бсолютной л иквидности	Кал = А1 / (П1 + П2)	Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно. Значение данного показателя не должно опускаться ниже 0,2,
Общий показатель л иквидности баланса	Кол = (А1 + 0,5А2 + 0,3А3) / СП 1 + 0,5П2 + О,3П3)	Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом рекомендуется использовать общий показатель ликвидности баланса предприятия, который показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами. Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

Приложение2

Методы прогнозирования вероятности банкротства			
Модель банкротства	Формула модели	Обозначение элементов модели	Критерии оценки
Двухфакторная модель Э. Альтмана	Z=a+B*K1+K2	a = -0,3877; B = -1,0736; K1 = коэффициент текущей ликвидности; K2 = удельный вес заемных средств в активах, коэффициент.	- Z < 0, то вероятность банкротства меньше 50% и далее снижается по мере уменьшения Z; - Z = 0, то вероятность банкротства равна 50%; Z > 0, то вероятность банкротства больше 50% и возрастает по мере увеличения рейтингового числа Z.
Пятифакторная модель Э. Альтмана	Z = 0,717K1 + 0,847K2 + 3,107K3+0,42K4+ 0,995K5	K1 = чистый оборотный капитал / всего активов; K2 = нераспределённая прибыль / всего активов; K3 = операционная прибыль / всего активов; K4 = собственный капитал / заемный капитал; K5 = выручка от продаж / всего активов.	Если по результатам расчета значение Z < 1,23, то вероятность банкротства высокая; Если Z > 1,23, то вероятность банкротства низкая.
Модель Лиса	Z = 0,063X1+0,092X+ 0,057X3+0,001X42	X1 = оборотный капитал/ всего активов; X2 = прибыль от продаж / всего активов; X3 = нераспределенная прибыль / всего активов; X4 = собственный капитал / заемный капитал	Если Z < 0,037 - вероятность банкротства высокая; Z > 0,037 - вероятность банкротства невелика.
Модель Таффлера	Z=0,53X1+0,13X2+0,1 8X3+ 0,16X4	X1 = прибыль от продаж /	Если Z > 0,3 - низкая вероятность

		краткосрочные обязательства; X2 = оборотные активы / всего обязательств; X3 = краткосрочные обязательства / всего активов; X4 = выручка от продаж / всего активов.	банкротства; Если Z < 0,2 - высокая вероятность банкротства.
Модель Давыдовой-Беликова	R=8,38K1 + K2+0,054K 3 +0,063K4	K1 = оборотный капитал / активы; K2 = чистая прибыль / собственный капитал; K3 = выручка от продаж / средняя стоимость активов; K4 = чистая прибыль / затраты;	- R < 0 - вероятность банкротства максимальна (90100%); - 0 < R < 0,18 - вероятность банкротства высокая (60-80%); - 0,18 < R < 0,32 - вероятность банкротства средняя (35-50%); - 0,32 < R < 0,42 - вероятность банкротства низкая; - R > 0,42 - вероятность банкротства минимальна (до 10%).
Модель Сайфулина-Кадыкова	R=2X1 + 0,1X2+0,08X3 + 0,045X4+X5	X1 = собственный капитал / оборотные активы; X2 = оборотные активы / текущие обязательства; X3 = выручка от продаж / средняя стоимость активов; X4 = прибыль от продаж / выручка от продаж; X5 = чистая прибыль / собственный капитал.	При полном соответствии пяти финансовых коэффициентов их минимальным нормативным уровнем рейтинговое число R = 1 и, следовательно, организация имеет удовлетворительное финансовое состояние. R

Приложение 3

Отчет о финансовых результатах

за Январь-декабрь 20 22 г.

Коды		
0710002		
31	12	2021
00354525		
3123006576		
10.71		
47	16	
384		

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год}

Организация Акционерное общество «Колос»_____по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид экономической Производство хлеба и мучных кондитерских изделий по
деятельности Тортов и пирожных недлительного хранения_____ ОКВЭД
Организационно-правовая ф орма/форма собственности _____
Акционерное общество / Частная / Частная собственность_____ по ОКОПФЮКФС

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ

Пояснения [1]	Наименование показателя[1]	За под 20 22 г.[3]	За Год 20 21 г.[4]
	Выручка [5]	653797	690998
	Себестоимость продаж	(574958)	(619643)
	Валовая прибыль (убыток)	78839	71355
	Коммерческие расходы	(63152)	(77703)
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	15687	(6348)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	69	8
	Проценты к уплате	(31501}	(9908 }
	Прочие доходы	70866	45285
	Прочие расходы	(58034}	(27092 }
	Прибыль (убыток) до налогообложения	(2913)	1945
	Текущий налог на прибыль	(1586}	(1208 }
	вт.ч. постоянные налоговые обязательства (активы':	2118	729
	Изменение отложенных налоговых обязательств	[132)	
	Изменение отложенных налоговых активов	183	90
	Прочее	8000	2230
	Чистая прибыль (убыток)	3552	3057

Пояснения [1]	Наименование показателя[1]	За под 20 22 г.[3]	За Год 20 21 г.[4]
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочихопераций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода[6]	3552	3057
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		