БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ АО «ВАСИЛЬЕВСКИЙ РУДНИК»

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……	6
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ……...	8
1.1 Законодательное регулирование основные требования и содержание бухгалтерского баланса предприятия ……	8
1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для проведения анализа финансового состояния предприятия ……..	14
1.3 Методы, способы и приемы аналитической обработки бухгалтерского баланса ……	19
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВАНИИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА……	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Васильевский рудник»……	25
2.2 Анализ имущества и источников его формирования АО «Васильевский рудник» ……..	28
2.3 Анализ финансового состояния предприятия……...	33
2.3.1 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия……	33
2.3.2 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия..	37
2.4 Анализ прибыли и рентабельности предприятия……..……....	46
2.6 Оценка вероятности банкротства предприятия……	49
3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ВАСИЛЬЕВСКИЙ РУДНИК» И ДАЛЬНЕЙШЕМУ РАЗВИТИЮ ПРЕДПРИЯТИЯ……	52

3.1 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния АО «Васильевский рудник»……....	52
3.2 Прогнозный баланс АО «Васильевский рудник» и оценка эффективности предложенных мероприятий…….	55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ…….. .	64
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ……...	68

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях развития рыночной экономики возросла неопределенность внешней среды экономического пространства предприятий, так как появились новые хозяйствующие субъекты, а, следовательно, и новые пользователи полной, объективной и достоверной информации об экономической и хозяйственной деятельности коммерческих предприятий. Бухгалтерская (финансовая) отчетность, являющаяся основным источником подобной информации, включает в себя показатели безопасности налаживания деловых отношений - категории финансовой устойчивости и платежеспособности. Поэтому современные экономические субъекты выдвигают крайне строгие требования к учетно-аналитической информации как со стороны внутренних, так и со стороны внешних ее пользователей.

Таким образом, актуальность выбранной темы дипломной работы состоит в том, что бухгалтерский баланс как часть бухгалтерской (финансовой) отчетности является информационной базой анализа финансового состояния и характеризует финансовое положение предприятия, тем самым представляя интерес для большого числа различных пользователей подобной информации.

Исследованием состава и содержания бухгалтерской отчетности предприятия занимались такие ученые, как: О.А. Заббарова, Р.С. Никандрова, В.А. Ровенских, И.А. Слабинская, Е.М. Сорокина. Значительный вклад в изучение вопросов анализа финансового состояния организации на основе бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса, внесли следующие ученые: Г.В. Савицкая, Э.А. Маркарьян, Л.Т. Гиляровская, В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, О.В. Ефимова, Н.С. Пласкова, А.А. Канке, И.П. Кошевая, И.Т. Абдукаримов.

Основной целью дипломной работы является изучение роли бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия.

Для достижения поставленной цели должны быть решены следующие задачи:

- описать функции бухгалтерского баланса как информационной базы финансового анализа;
- исследовать методики анализа финансового состояния на основании бухгалтерского баланса;
- проанализировать финансовое состояние АО «Васильевский рудник» путем аналитической обработки баланса предприятия.

Объектом исследования является Акционерное общество «Васильевский рудник».

Предметом исследования выступают методические и практические вопросы анализа и оценки финансового состояния организации АО «Васильевский рудник».

Информационную базу данной работы составили российские нормативные акты, теоретические концепции и разработки в области бухгалтерской (финансовой) отчетности и ее анализа. данные бухгалтерской отчетности организации АО «Васильевский рудник» за 2019-2021 гг., разнообразные справочные материалы.

1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Законодательное регулирование, основные требования и содержание бухгалтерского баланса предприятия

В России действует четырех уровневая система регулирования бухгалтерского учета и отчетности, систему можно представить на рисунке 1.1 в виде схемы.

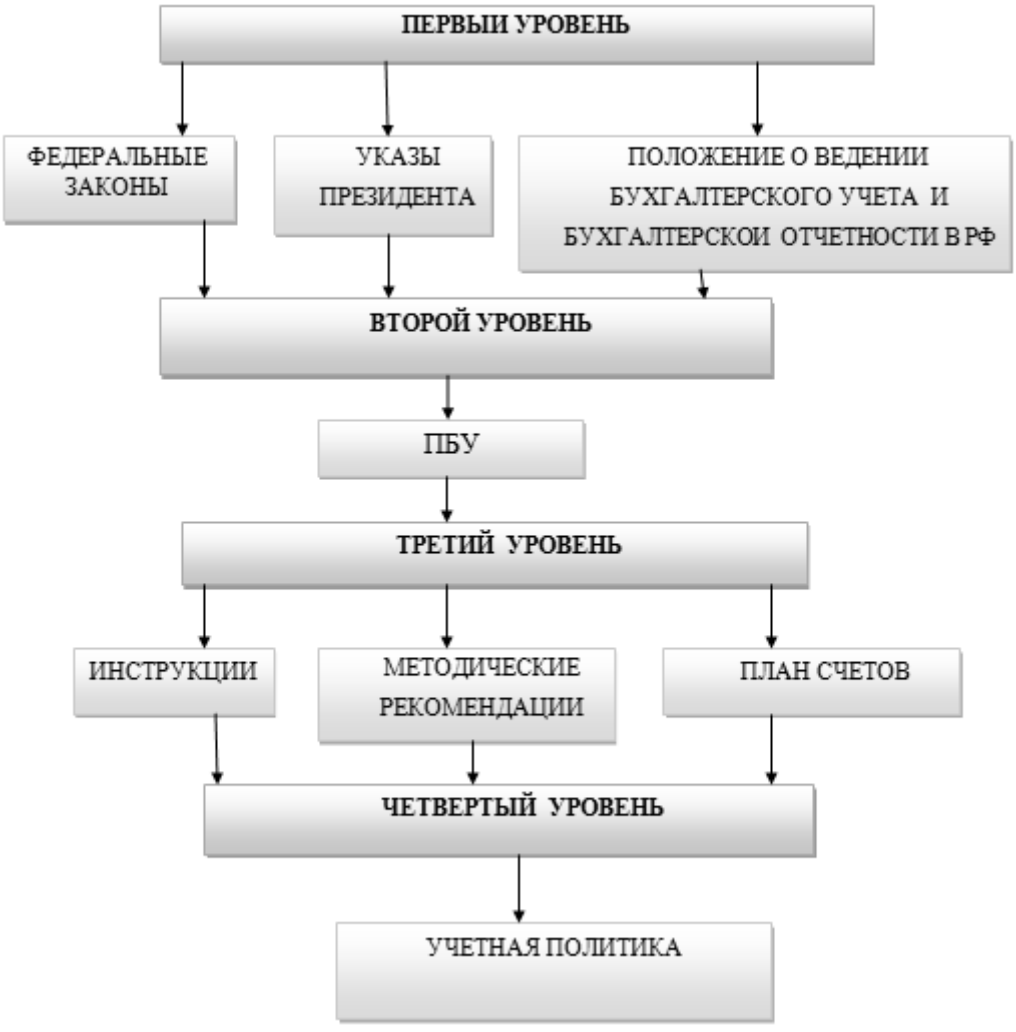

Рис. 1.1 Система регулирования бухгалтерского учета и отчетности

Основные нормативно-правовые акты, регулирующие порядок составления, формирования в Российской Федерации:

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ;

2. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;

3. «Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в организации», утвержденное приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;

4. «Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организаций» (ПБУ 4/99), утвержденное приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н;

5. «Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011), утвержденное приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н.

К первому уровню относятся Федеральные законы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность. Главным Законом, регулирующем бухгалтерский учет и отчетность относится Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ.

Ко второму уровню относятся Положения по бухгалтерскому учету.

К третьему уровню относятся инструкции по ведению бухгалтерского учета, методические рекомендации по ведению бухгалтерского учета, например, Приказ Минфина РФ от 13.10.2003 N 91н (ред. от 24.12.2010, с изм. от 23.01.2020) «Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.11.2003 N 5252), но данные рекомендации утрачивают свое действие с 2022 года, вступает новый стандарт ФСБУ 6/2020, который будет регламентировать учет основных средств.

К четвертому уровню относятся локальные акты разработанные, утвержденные и действующие в организации, к ним можно отнести учетную политику организации, коллективный договор и т.д., и т.п.

К нормативно-правовому регулированию бухгалтерской отчетности относится множество законов, положений, инструкций, что при составлении

отчетности должно способствовать правильному составлению и достоверности отчетности.

Бухгалтерский баланс - это самая универсальная и главная форма отчетности. Баланс обобщает учетные данные организации, представляет данные более наглядными. Бухгалтерский баланс показывает информацию о финансовой деятельности организации в целом, остальная бухгалтерская отчетность дополняет данные бухгалтерского баланса и является приложениями к нему.

По мнению Домбровской Е.Н. «Бухгалтерский баланс - это способ экономической группировки и обобщения информации об имуществе предприятия и источниках его образования в денежной оценке на определенную дату».

Сигидов Ю.В. считает, что «Бухгалтерский баланс представляет собой способ экономической группировки состава и размещения ресурсов организации, включаемых в актив баланса, источников их формирования и обязательств, отражаемых как пассив баланса на конец отчетного периода».

Пономарева Л.В. и Стельмашенко Н.Д. считают, что «Бухгалтерский баланс -это форма бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая характеризует финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату».

Бухгалтерский баланс - важнейший источник информации о финансовом положении организации за отчетный период. Он позволяет определить состав и структуру активов (имущества) организации, мобильность и оборачиваемость оборотных средств, состояние и динамику дебиторской и кредиторской задолженности, конечный финансовый результат ее деятельности - прибыль или убыток.

После изучения данных можно определить, что бухгалтерский баланс - это отчет, который содержит информацию об финансовом и имущественном положении предприятия.

Баланс включает в себя множество видов, который можно классифицировать по признакам, представим виды балансов на схеме, рисунок 1.2.



Рис. 1.2 Виды балансов

По времени составления баланс также подразделяется на несколько видов:

- вступительный баланс составляется при начале деятельности организации, отражает данные по уставному капиталу, наличия основных средств, т.е. с теми данными, с которыми организация начинает свою деятельность;

- по форме отражения: статистический и динамический. Статистический составляется на определенную дату, динамический содержит более большую информацию о составе имущества и источниках его образования;

- по источникам составления: инвентарный (на основе данных об имуществе), книжный (на основе данных бухгалтерского учета), генеральный (на основе данных бухгалтерского учета, подтвержденных инвентаризацией);

- по объему информации существует два вида балансов: единичный, консолидированный. Единичный баланс составляет одна организация. Консолидированный или сводный баланс включает в себя несколько балансов юридических организаций, которые независимы друг от друга, но связаны по

экономической деятельности;

- по способу «чистки»: нетто и брутто балансы. В состав баланса «брутто» включены данные по амортизации основных средств, НМА, торговой наценки и т.д. Соответственно баланс «нетто» исключает из себя данные баланса «брутто»;

- по характеру деятельности делиться на балансы по основному виду деятельности (уставная деятельность) и не по основному виду деятельности (прочие виды деятельности);

- по целям составления: пробный для проверки соотношений и правильности составления; окончательный; отчетный составляется на основании бухгалтерских данных; для планирования деятельности составляется прогнозный баланс;

- по форме собственности балансы бывают государственные, частные, общественные и т.д.

Таким образом можно сделать вывод, что существует множество видов различных балансов, но все балансы отражают финансовое положение организации, только в зависимости от различных факторов, объему и виду информации.

Бухгалтерский баланс может формироваться на первое число месяца, за квартал за год. В бухгалтерском балансе отражена группировка имущества по составу и источникам образования.

«Исторически сложилось так, что баланс долгое время составлялся в виде широкой двусторонней таблицы (или в виде разворота из двух страниц), где актив находился слева, а пассив — справа».

Важно отметить, актив всегда равен пассиву, т.е. баланс составляется по принципу двойственности записи данных.

Форма бухгалтерского баланса утверждена Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год).

Бухгалтерский баланс формируется на основании следующих учетных регистров: оборотная ведомость, оборотно-сальдовая ведомость, журналов ордеров, на основании данных регистров заполняется главная книга.

Основными элементами бухгалтерского баланса являются статьи баланса, т.е. строки баланса, которые отражают данные по видам имущества, обязательств и источников образования.

Приказом 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)» установлено, что активы и обязательства делятся на краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочные срок погашения не более 12 месяцев, соответственно долгосрочные более 12 месяцев. Поэтому актив и пассив баланса делится на пять разделов.

Первый раздел бухгалтерского баланса - Внеоборотные активы. В данном разделе отражаются данные по долгосрочным активам, т.е. срок обращения более 12 месяцев, данные активы считаются наименее мобильными активами. В активы входят: «Нематериальные активы», «Результаты исследований и разработок», «Основные средства» и т.д. и т.п.

Второй раздел – Оборотные активы. Данный раздел представляет информацию по мобильным активам, т.е. срок обращения по ним менее 12 месяцев. Раздел содержит информацию об остатках материальных запасов на отчетную дату, сумме НДС, данные по задолженности дебиторов, данные о финансовых вложениях, об остатках на банковских счетах и в кассе организации, о прочих оборотных активах.

Структура актива баланса состоит из двух перечисленных активов: внеоборотные и оборотные активы.

Структура пассива баланса состоит из трех разделов: капитал и резервы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства.

Третий раздел – Капитал и резервы. В разделе отражаются данные о собственном капитале организаций, они отличаются по экономическому

содержанию и источникам возникновения. В данный раздел относится: «Уставной капитал», «Собственные акции, выкупленные у акционеров», «Добавочный капитал» и т.д.

Четвертый раздел – Долгосрочные обязательства. В данном разделе отражается информация об обязательствах срок погашения, которых более 12 месяцев.

Пятый раздел – Краткосрочные обязательства. В разделе отражаются данные о задолженности, срок погашения которой менее 12 месяцев. В данном разделе отражаются данные по кредиторской задолженности на отчетную дату, доходы будущих периодов, прочие обязательства и т.д.

Можно сделать вывод, что бухгалтерский баланс может быть составлен на разные отчетные даты, структура баланса состоит из нескольких разделов, самый главный принцип – двойственная запись, актив баланса всегда равен пассиву баланса.

1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для проведения анализа финансового состояния предприятия.

Бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности предприятия является одним из основных источников информации о его финансовой деятельности, зачастую бухгалтерская отчетность является при этом публичной. Бухгалтерская отчетность выступает информационным звеном, связывающим организацию, данные которой в ней обобщены, с ее деловыми партнерами и контрагентами, которые являются основными пользователями информации о функционировании данного предприятия.

Анализ данных бухгалтерской отчетности и бухгалтерского баланса в ее составе самой организацией осуществляется с целью повышения доходности вложенного капитала и обеспечения стабильности деятельности. При этом инвесторы и кредиторы проводят анализ отчетности с целью минимизации своих рисков. Это позволяет сделать вывод о том, что от

качества аналитического обоснования принимаемых решений напрямую зависит само качество данных решений.

Пользователи бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности, согласно Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), определяются как заинтересованные в детальной информации о предприятии физические и юридические лица. Обычно выделяют внешних и внутренних пользователей бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности.
В качестве внешних пользователей бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности выступают коммерческие банки, инвесторы, покупатели и заказчики, поставщики, общественные организации, органы власти и прочие.

В качестве внутренних пользователей бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности выступают учредители и руководители организации, менеджеры разных уровней, собственники имущества организации.

Внутренние пользователи бухгалтерской отчетности на ее основе готовят информационную базу отчетности для всех заинтересованных лиц и осуществляют внутренний анализ основных тенденций финансовой деятельности предприятия.

Внутренний анализ бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности проводится для определения направлений развития деятельности организации, расширения производства и продаж ее продукции, поддержания платежеспособности, а также для привлечения новых источников инвестиционных средств на развитие деятельности. Поэтому бухгалтерская отчетность также может выступать индикатором эффективности работы управленческого персонала.

Кредиторы организации заинтересованы в анализе бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности с целью проведения оценки рисков

возврата предоставленных заемных средств и процентных обязательств по ним, и изучения рациональности условий предоставления кредита.

Инвесторов предприятия бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности интересует с целью анализа доходности вложенных инвестиционных средств и оценки степени риска таких вложений. Кроме того, инвесторы анализируют доходность предприятия и его способность выплачивать дивиденды.

Контрагентов организации, ее поставщиков и подрядчиков интересует ликвидность баланса предприятия и его финансовая устойчивость как возможность осуществления своевременных расчетов и основной фактор стабильности делового партнера.

Потенциальные и действующие покупатели и заказчики изучают бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности с целью подтверждения стабильности и надежности деятельности организации.

Сотрудники предприятия интересуются информацией о стабильности и прибыльности организации в качестве работодателя, для подтверждения гарантий выплаты заработной платы и сохранения рабочего места.

Государственные органы интересуются отчетностью предприятия с целью определения отклонений в работе организации от принятых законодательных норм, подтверждения устойчивости функционирования и стабильности уплаты налогов и сборов, также данные отчетности необходимы для проведения статистических исследований.

Собственников организации (акционеров либо учредителей) бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности интересует с целью определения величины прибыли и получения дивидендов в долгосрочной перспективе, также их интересует финансовая стабильность предприятия и его ликвидность с учетом рисков вложенного капитала.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность выступает основой анализа, оценки и планирования хозяйственной деятельности предприятия, так как бухгалтерская отчетность является заключительной стадией учетного процесса.

Самой информативной формой с целью анализа финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс. Имущественное состояние организации, в частности, состояние и состав материальных ценностей, основных фондов, оборотных средств, характеризуется на основе изучения актива баланса. Состояние и состав источников формирования данного имущества, возникающих в процессе производственной деятельности предприятия, характеризует пассив бухгалтерского баланса.

В Российской Федерации актив баланса строится в порядке возрастающей ликвидности средств, т.е. прямой зависимости от скорости превращения этих активов в процессе оборота в денежную форму. В разделе I актива бухгалтерского баланса отражается недвижимое имущество, сохраняющее первоначальную форму практически до конца своего существования. Ликвидность, данного имущества в хозяйственном обороте, самая низкая.

Имущество организации, которое отражается в разделе II, в течение отчетного периода неоднократно меняет свою форму.

Ликвидность элементов имущества намного выше, чем имущества, указанного в разделе I. А вот ликвидность денежных средств равна единице, так как денежные средства абсолютно ликвидные.

Пассив бухгалтерского баланса дает стоимостную оценку на определенную дату средств организации. Стоимостная оценка происходит на определенную дату по источникам их формирования, целевому назначению и срокам погашения.

В пассиве бухгалтерского баланса группировка статей производится на основании юридического признака. Совокупность обязательств организации

за полученные ресурсы и ценности в первую очередь разделяется по субъектам: перед собственниками и перед третьими лицами (кредиторы, банки и т.д.).

Статьи пассива баланса сгруппированы по степени срочности погашения своих обязательств. Уставный капитал, занимает первое место, это объясняется тем, что уставный капитал является наиболее постоянной частью бухгалтерского баланса. Далее следуют остальные статьи.

На основании баланса можно провести оценку эффективности размещения капитала организации и его достаточности для текущей и будущей финансово-хозяйственной деятельности, также баланс позволяет провести оценку размера и структуры заемных источников и эффективности их привлечения.

Информация, которую содержит бухгалтерский баланс, может стать основой для принятия решений о целесообразности ведения совместных дел с данной компанией; для оценки кредитоспособности предприятия в лице заемщика; для оценки возможных рисков инвестирования; для оценки целесообразности приобретения акций данной компании, а также ее активов и т.д.

Аналитическая обработка бухгалтерского баланса предполагает проведение оценки активов организации, собственного капитала и ее обязательств.

Информации, содержащейся в бухгалтерском балансе предприятия, присущи некоторые ограничения, такие как статичность, ретроспективность, отрыв от рыночной стоимости имущества и др. Несмотря на это, данная информация востребована как внешними, так и внутренними пользователями. Это обусловлено тем, что бухгалтерский баланс позволяет ответить на вопросы рационального использования собственных и заемных средств и их вложения, способности организации оправдывать взятые на себя обязательства перед учредителями, акционерами, кредиторами и инвесторами, поставщиками и покупателями.

Информация бухгалтерского баланса позволяет оценивать коммерческие риски функционирования предприятия и осуществлять финансовое планирование своей деятельности.

Полная и достоверная информация бухгалтерского баланса обеспечивает экономическое обоснование принимаемых управленческих решений и напрямую влияет на эффективную финансовую деятельность предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод, что бухгалтерский баланс является главным источником информации не только для собственников бизнеса, но и для контрагентов, инвесторов и налоговых органов.

1.3 Методы, способы и приемы аналитической обработки бухгалтерского баланса

Методики анализа финансового состояния предприятия разных авторов, как правило, придерживаются общей схемы, включающей следующие этапы анализа:

- горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов бухгалтерского баланса предприятия;
- анализ показателей деловой активности (оборачиваемости); анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности и платежеспособности;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности организации.

Общая характеристика финансового состояния (экспресс-анализ) предполагает проведение анализа динамики активов и пассивов бухгалтерского баланса: структуры и динамики, то есть горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса. При этом положительной тенденцией можно считать следующие факты:

- увеличение валюты баланса на конец периода;

- темпы прироста оборотных активов превышают темпы прироста внеоборотных активов;

- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности приближенны;

- наличие свободных денежных средств.

Следующим этапом оценки финансового состояния является оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

Основная цель анализа ликвидности и платежеспособности - это получение точной картины о финансовом состоянии организации.

Информационными источниками для анализа служат: бухгалтерская (финансовая отчетность), текущая отчетность, данные бухгалтерского учета, расшифровки по счетам бухгалтерского учета и т.д.

В зависимости от степени ликвидности активы разделяются на группы, которые представлены на схеме, рисунок 1.3.



Рис. 1.3 Классификация активов по степени ликвидности

По данным схемы можно сделать вывод, что к наиболее ликвидным активам: денежные средства организации, краткосрочные финансовые вложения. Данная группа предполагает мгновенную оплату.

К быстрореализуемым активам относятся: дебиторская задолженность. Срок погашения долгов в данной группе до 12 месяцев.

Медленно реализуемые активы включают в себя запасы организации, НДС и прочие оборотные активы. Срок погашения долгов в данной группе более 12 месяцев.

К трудно реализуемым активам относятся внеоборотные активы, т.е. сумма раздела 1 бухгалтерского баланса.

Ликвидность можно разделить на виды: текущая, абсолютная, быстрая таблица 1.1.

Таблица 1.1

Расчёт финансовых показателей ликвидности

Название	Формула расчета	Норма
Текущая ликвидность	Кал=ОА/КО	1-2
Абсолютная ликвидность	Кал=(ДС+КФВ)/КО	0,2-0,5
Быстрая и критическая ликвидность	Кал=(ДС+КФВ+ДЗ до 12 месяцев)/КО	0,8-1

Пассивы баланса группируются по степени срочности погашения их оплаты, которые представлены на схеме, рисунок 1.4.



Рис.1.4 Классификация пассивов по степени срочности погашения

По данным схемы видно, что в наиболее срочные обязательства включается кредиторская задолженность.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведённых групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения, рисунок 1.5.

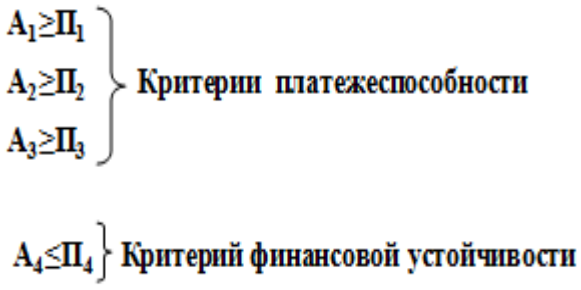

Рис. 1.5 Неравенства соблюдения абсолютной ликвидности баланса

Выполнение неравенств критерия платежеспособности влечет выполнение четвертого неравенства критерия финансовой устойчивости.

Основные показатели, показывающие финансовую устойчивость организации: коэффициент автономии, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, промежуточный коэффициент покрытия.

Коэффициент автономии или независимости показывает, насколько компания независима от кредиторов, нормой является показатель от 0,5 и выше. Рассчитывается как отношение собственного капитала к суммарным активам баланса, по строкам баланса, по формуле:

$$Кфн = \frac{стр.1300}{стр.1700}, \quad (1.1)$$

где Кфн - коэффициент независимости;

стр.1300 - итог раздела капиталы и резервы бухгалтерского баланса;

стр.1700 - итоги разделов пассива бухгалтерского баланса.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, как компания сможет погасить свои обязательства за счет своих оборотных активов, нормой является показатель

от 1,5-2 и выше. Рассчитывается как отношение оборотных активов к текущим обязательствам, или по строкам бухгалтерского баланса, по строкам баланса, по формуле:

$$Кл = \frac{стр.1200}{стр.1500 - стр.1530 - стр.1540}, \quad (1.2) \qquad [20, 544]$$

где Кл- коэффициент текущей ликвидности;

стр.1200 - итог раздела оборотные активы бухгалтерского баланса;

стр.1500 - итог раздела краткосрочные обязательства бухгалтерского баланса;

стр.1530 - доходы будущих периодов;

стр.1540 - оценочные обязательства.

Коэффициент мгновенной платежеспособности «показывает, какую часть краткосрочной задолженности (текущих обязательств должника) может покрыть предприятие за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, т.е. наиболее ликвидных активов».

Коэффициент рассчитывается на основании данных бухгалтерского баланса, по формуле:

$$Кал = \frac{стр.1240 + 1250}{стр.1500 - стр.1530 - стр.1540}, \quad (1.3) \qquad [20,544]$$

где Кал - коэффициент платежеспособности;

стр.1240 - финансовые вложения;

стр.1250 - денежные средства;

стр.1500 - итог раздела краткосрочные обязательства бухгалтерского баланса;

стр.1530 - доходы будущих периодов;

стр.1540 - оценочные обязательства.

Коэффициент промежуточного покрытия рассчитывается на основании данных бухгалтерского баланса и показывает какую часть своих обязательств

сможет погасить организация при условии погашения дебиторской задолженности, по формуле:

$$Кал = \frac{стр.1240 + 1250 + 1260}{стр.1500 - стр.1530 - стр.1540}, \quad (1.4) \qquad [20, 544]$$

где Кал - коэффициент промежуточного покрытия;

стр.1240 - финансовые вложения;

стр.1250 - денежные средства;

стр.1260 - прочие оборотные активы;

стр.1500 - итог раздела краткосрочные обязательства бухгалтерского баланса;

стр.1530 - доходы будущих периодов;

стр.1540 - оценочные обязательства.

Можно сделать вывод, что существует множество методик анализа ликвидности и платежеспособности организации. С помощью анализа организация может получить объективную и точную картину финансового состояния, ликвидности баланса, изменение в структуре расчетов с дебиторами и кредиторами.

В целом по первой главе можно сделать следующие выводы:

- существует множество видов балансов, но все они отражают финансовое положение организации;

- нормативно-правовое регулирование при составлении отчетности должно способствовать правильному составлению и достоверности отчетности;

- структура баланса состоит из нескольких разделов, которые содержат строки с данными и самый главный принцип – двойственная запись, актив баланса всегда равен пассиву баланса;

- по данным бухгалтерского баланса можно сделать выводы о структуре, динамике показателей, финансовой устойчивости организации.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ВАСИЛЬЕВСКИЙ РУДНИК» НА ОСНОВАНИИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Васильевский рудник»

Объектом исследования, является АО «Васильевский рудник», которое было создано в 21.09.1992 году для добычи золота на рудных месторождениях.

Местонахождение: 662711, Российская Федерация, Красноярский край, Мотыгинский район, п. Партизанск, промзона АО Васильевский рудник, стр.23.

Телефон: +7 (391) 290-64-80

Общество может заниматься своей деятельностью только на основании специального разрешения (лицензии).

Акционерное общество «Васильевский рудник» – одно из крупнейших золотодобывающих предприятий России по объёму производства и запасам. Все месторождения компании находятся в Российской Федерации.

Компания АО «Васильевский рудник» ведет разведку и добычу рудного золота на территории Партизанского рудного узла (Мотыгинский район) Красноярского края. Предприятие работает вахтовым способом, добывает порядка 1,4 тонны золота в год, мощность ЗИФ составляет 360 тысяч т руды в год, участок кучного выщелачивания обеспечивает объёмы добычи в 500 тысяч т руды в год, обеспечивает занятость более 1000 человек, осуществляет стабильные налоговые и прочие отчисления в бюджеты всех уровней, активно инвестирует в собственное развитие и ГРР.

Добыча золотосодержащей руды осуществляется, как и подземным, так и открытым способом.

Подтвержденные запасы благородного металла – 27 тонн, без учета геологоразведочного потенциала (минимум 15 тонн) и запасов под подземную отработку (минимум 10 тонн). Компания обеспечена электроэнергией, инфраструктурой.

В 2019 году компания изменило свою организационно-правовую форму с закрытого акционерного общества реорганизовано в открытое акционерное общество «Васильевский рудник», контрольный пакет акций компании принадлежит ООО «Ромета Капитал».

Золотодобывающая компания получила название благодаря Васильевскому месторождению, разведанному в 1950 году и ставшему основной ресурсной базой. Год образования – 1992. В 1997 г. после получения «золотого» кредита от Минфина РФ и лицензий на Васильевское и Николаевское месторождения, началось строительство золотоизвлекательной фабрики и необходимой инфраструктуры. Впрочем, кризис 1998 года притормозил стройку.

В 2004 с приходом новых акционеров финансовое положение улучшилось, что позволило в навигационный период создать запасы строительных материалов на промплощадке и возобновить строительство объектов. Также были приобретены еще три добычные Герфед, Ильинско/Нижне-Таловское и Архангельское, а также разведочная лицензия на соседнюю Васильевско-Удерейскую зону.

В 2005 году был заново отстроен вахтовый поселок, законсервированный в 1998 году, завезено оборудование и материалы, возведены цеха фабрики, проведена генеральная перепланировка территорий, построен склад для хранения взрывчатых веществ и резервуары для ГСМ, пожарное депо, сданы общежития, начата добыча руды в карьере и завершена работа по строительству ЗИФ.

В ноябре-декабре 2005 года проводились индивидуальные испытания, пуско-наладочные работы и пробная эксплуатация оборудования рудоподготовки и гравитационного обогащения. В конце 2005 года было запущенно производство по полному циклу. В конце 2006 года на руднике была добыта первая тонна золота. С 2005 по 2011 гг. компанией было добыто около 5 тонн золота.

В 2009 между акционерами компании «Васильевский рудник» и Группой банка ГПБ (АО) была достигнута договоренность о реструктуризации задолженности компании, в результате в 2010 г. Группа банка ГПБ (АО) получила 62,5% акций в компании «Васильевский рудник». При ее участии была

восстановлена работа, начато возведение участка кучного выщелачивания для наращивания объемов производства и снижения издержек.

В 2010-2014 гг. была нормализована работа предприятия, обновлена управленческая команда, реализован инвестиционный проект по созданию участка кучного выщелачивания, получены 4 новые поисковые лицензии, введено в эксплуатацию месторождение Герфед, обновлена техника, улучшены социально-бытовые условия, введен в строй ряд объектов инфраструктуры, осуществлен перенос ЛЭП-110, повышена операционная эффективность, завершены проекты автоматизации и аутсорсинга, возобновлены геологоразведочные работы, в результате которых было выявлено и разведано месторождение Сергиевское.

В 2015-2017 гг. была завершена разработка проектной документации по реконструкции ЗИФ, получено положительное заключение экспертной комиссии Государственной экологической экспертизы. Материалы переданы на Государственную экспертизу результатов инженерных изысканий. Подготовка к разработке двух новых месторождений.

18 февраля 2019 года Газпромбанк перестал быть владельцем 78,49% акций «Васильевского рудника», компанию приобрела «Ромета Капитал».

АО «Васильевский рудник» является юридическим лицом, обладающим обособленным имуществом на правах собственности и других предусмотренных законодательством основаниях, организационно-правовая форма собственности - собственность иностранных юридических лиц. Предприятие находится на самостоятельном балансе, имеет расчетный и другие счета, включая валютный в учреждениях банков, эмблему, печать, бланки и другие реквизиты. Основной вид деятельности компании – производство драгоценных металлов (золото,серебро и металлы платиновой группы).

На предприятии АО «Васильевский рудник» используется линейно-функциональная организационная структура управления. Организационная структура предприятия представлена на рисунке 2.1.

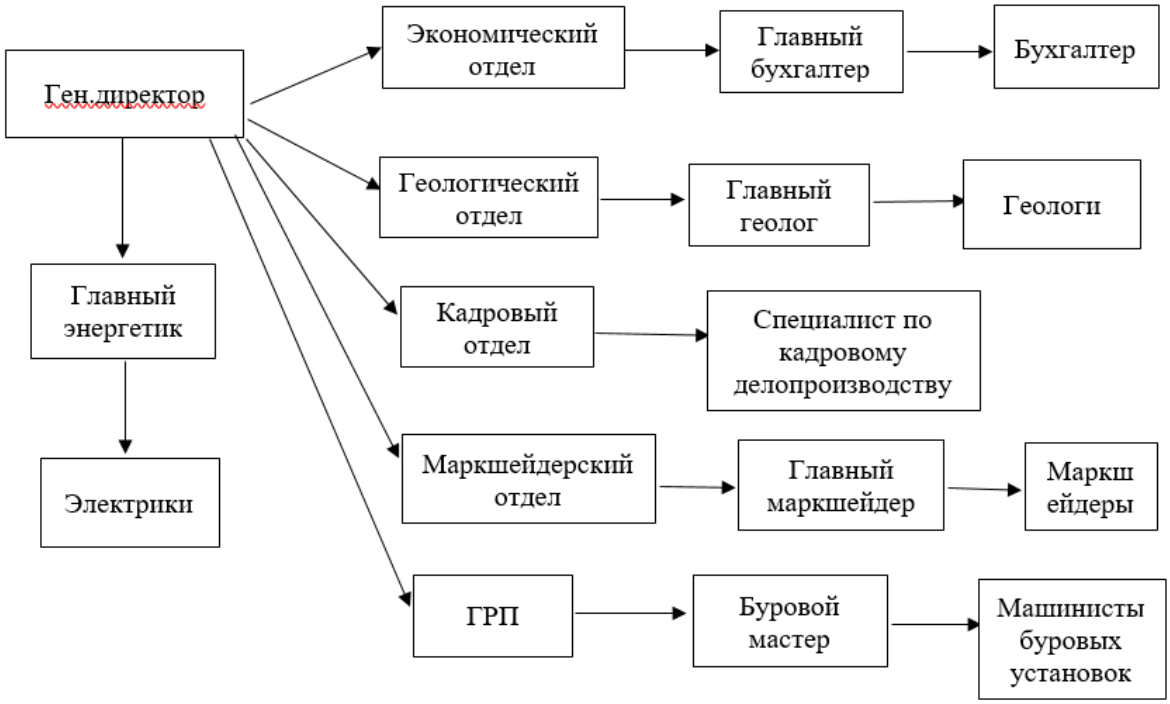

Рис. 2.1 Организационная структура предприятия АО «Васильевский рудник»

Данный рисунок отражает структуру, которая характеризуется тем, что во главе находится руководитель - единоначальник, наделенный всеми полномочиями, осуществляющий единоличное руководство подчиненными ему работниками и опосредующий в своих руках все функции управления. Такая структура управления является логически более стройной и формально определенной, но вместе с тем и менее гибкой. Распределение должностных обязанностей осуществлено таким образом, чтобы каждый служащий был максимально нацелен на выполнение производственных задач организации.

2.2 Анализ имущества и источников его формирования АО «Васильевский рудник»

Анализ имущественного положения организации – это комплексное понятие, которое характеризует наличие, размещение и использование средств и определяется совокупностью различных факторов:

- рациональность структуры активов и пассивов;
- эффективность использования ресурсов;

- уровень ликвидности и платежеспособности.

Критериями качественных изменений в имущественном положении предприятия и степени их прогрессивности выступают такие показатели, как:

- сумма хозяйственных средств предприятия;
- доля активной части основных средств;
- коэффициент износа;
- удельный вес быстрореализуемых активов;
- доля арендованных основных средств;
- удельный вес дебиторской задолженности и т.д.

Исходными данными финансового анализа являются формы бухгалтерской отчетности «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах» за 2019-2021гг.

Предварительная оценка финансового состояния проводится по данным баланса предприятия АО «Васильевский рудник». Для этого используется горизонтальный анализ бухгалтерского баланса, который представлен в таблице 2.1.

Горизонтальный анализ дает характеристику изменений статей бухгалтерского баланса за отчетный период или динамику их изменений за ряд отчетных периодов.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста и прироста (снижения).

При его проведении данные по каждой статье бухгалтерского баланса на начало отчетного периода принимают за 100% - это будет являться базисом. Затем рассчитывают абсолютный прирост (снижение) каждого показателя, т.е. разницу между показателями за разные периоды. Отношение величины прироста (снижения) к базовой величине характеризует темп изменений.

На правильность выводов горизонтального анализа существенно влияет величина инфляции. Более точные оценки темпов и характера изменений

показателей получаются при сравнении нескольких отчетных периодов. В этом случае тенденции изменений проявляются нагляднее. После выявления динамики показателей появляется возможность прогнозирования их значений в будущем.

Таблица 2.1

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО «Васильевский рудник»

Показатели	Абсолютная величина, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %	Структура активов и пассивов, %				
	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	изме-нение, (+, –) 2021-2020	изме-нение, (+, –) 2020-2019		2021	2020	2019	изме-нение, (+, –) 2021-2020	изме-нение, (+, –) 2020-2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
АКТИВ											
I. Внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	463511	247100	298210	216411	(51110)	187,58	7,14	4,29	5,00	2,85	(0,71)
Результаты исследований и разработок	18486	18236	9093	250	9143	101,37	0,28	0,32	0,15	(0,04)	0,17
Нематериальные поисковые активы	2255	513516	593941	(511261)	(80425)	0,44	0,34	8,9	9,97	(8.56)	(1,07)
Основные средства	2390889	1940139	1952853	450750	(12714)	123,23	36,82	28,49	32,77	3,14	(4,28)
Отложенные налоговые активы	812092	913402	1070333	(101310)	(156931)	88,91	12,50	15,86	17,96	(3,36)	(2,1)
Прочие внеоборотные активы	703040	504899	534455	198141	(29556)	139,24	10,83	8,76	8,97	2,07	(0,21)
Итого по разделу I	4390273	4137391	4458885	252981	(321593)	106,11	67,91	66,62	74,82	(3,9)	(6,8)
II. Оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Запасы	1218427	1151636	1191250	66791	(39614)	105,80	18,76	19,99	19,98	(1,23)	0,01
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3	3	352	0	(349)	100	4,62	5,21	0,01	(0,59)	3,79
Дебиторская задолженность	564018	303162	142970	260856	160192	186,04	8,68	5,26	2,40	3,42	2,86
Денежные средства и денежные эквиваленты	224680	74940	73927	149740	1013	299,81	3,5	1,30	1,24	2,2	0,06
Прочие оборотные активы	96800	93307	92642	3493	665	103,74	1,49	1,62	1,55	(0,33)	0,07
Итого по разделу II	2103928	1623045	1501141	480883	121904	129,63	32,09	33,38	25,18	3,9	6,8
БАЛАНС	6494201	5760436	5960026	733864	(199590)	112,73	100	100	100	0	0
ПАССИВ											
Капитал и резервы III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Продолжение таблицы 2.1

Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	20267	20267	20267	0	0	100	0,31	0,35	0,34	(0,04)	0,01
Добавочный капитал (без переоценки)	2244070	2244070	2244070	0	0	100	34,56	38,96	37,65	(4,4)	1,31
Резервный капитал	1097	1097	1097	0	0	100	0,02	0,02	0,02	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(1902591)	(3205059)	(4447723)	(1302468)	(1242664)	59,36	29,27	25,64	24,63	3,63	1,01
Итого по разделу III	362843	(939625)	(2182289)	1302468	(1242664)	38,66	64,16	64.97	62,64	(0,81)	2,33
Долгосрочные обязательства IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	4270561	5337113	6950498	(1066552)	(1613385)	80,02	9,84	10,01	11,26	(0,17)	(1,25)
Отложенные налоговые обязательства	263525	242233	270307	21292	(28074)	108,79	4,06	4,21	4,54	(0,15)	(0,33)
Оценочные обязательства	28687	43102	29721	(14415)	13381	66,56	0,44	0,75	0,50	(0,31)	0,25
Прочие обязательства	94621	0	0	94621	0	0	1,46	0	0	1,46	0
Итого по разделу IV	4657394	5622448	7250526	(965054)	(1628078)	82,84	15,89	15,06	16,39	0,83	(1,33)
Краткосрочные обязательства V	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	1138000	796218	539467	341782	256751	142,93	17,52	13,82	15,06	3,67	(1,24)
Отложенные налоговые обязательства	263525	242233	270307	21292	(28074)	108,79	4,06	4,21	4,54	(0,15)	(0,33)
Оценочные обязательства	28687	43102	29721	(14415)	13381	66,56	0,44	0,75	0,50	(0,31)	0,25
Прочие обязательства	94621	0	0	94621	0	0	1,46	0	0	1,46	0
Итого по разделу IV	4657394	5622448	7250526	(965054)	(1628078)	82,84	15,89	15,06	16,39	0,83	(1,33)
Краткосрочные обязательства V	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	263976	221185	319959	42791	(98774)	119,35	1,32	5,1	5,37	(3,78)	(0,27)
Оценочные обязательства	71988	60210	32363	11778	27847	119,56	1,11	1,05	0,54	0,06	0,51
Итого по разделу V	1473964	1077613	891789	396351	185824	136,78	19,95	19,97	20,97	(0,02)	(1,00)
БАЛАНС	6494201	5760436	5960026	733864	(199590)	112,73	100	100	100	0	0

Анализ структуры актива баланса показал, что внеоборотных активов меньше, чем оборотных. Темп роста внеоборотных активов равен 106,11%, а оборотных 129,63%. Величина внеоборотных активов увеличилась 2021 году на

6,11% по сравнению с предыдущим годом, а в 2020 уменьшилась, по сравнению с 2019 (см. рис. 2.1).

Величина оборотных активов увеличилась в 2020 году на 8,12% по сравнению с 2019 годом в основном за счет увеличения дебиторской задолженности. В 2021 году величина оборотных активов также увеличилась на 29,63 %. Одновременно с этим произошло уменьшение запасов в 2020 году, по сравнению с 2019 годом.

Анализ структуры пассива баланса показал, что самый большой темп роста у краткосрочных обязательств, он составляет 136,78%, в основном это произошло за счет увеличения заемных средств.

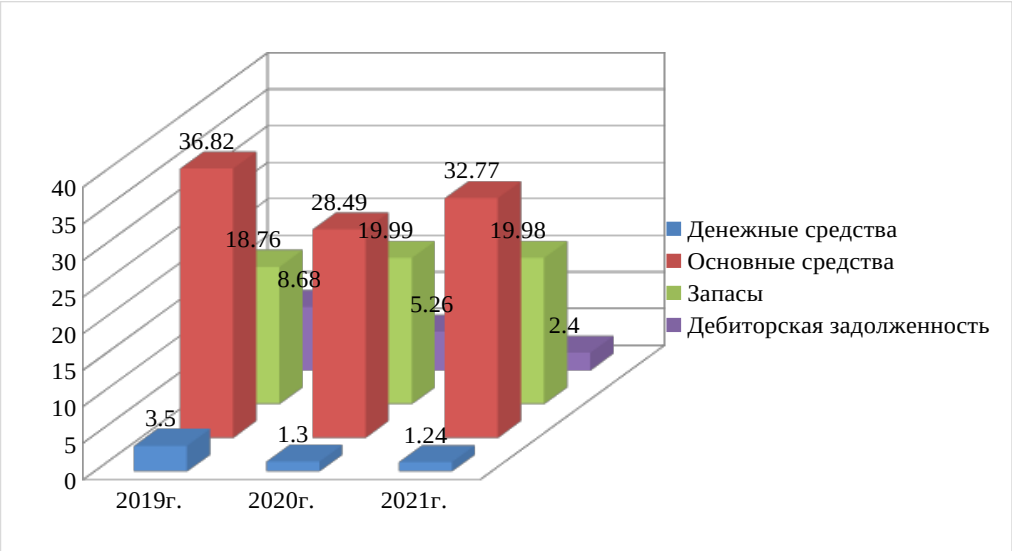

Рис. 2.1 Динамика изменения структуры активов, в %.

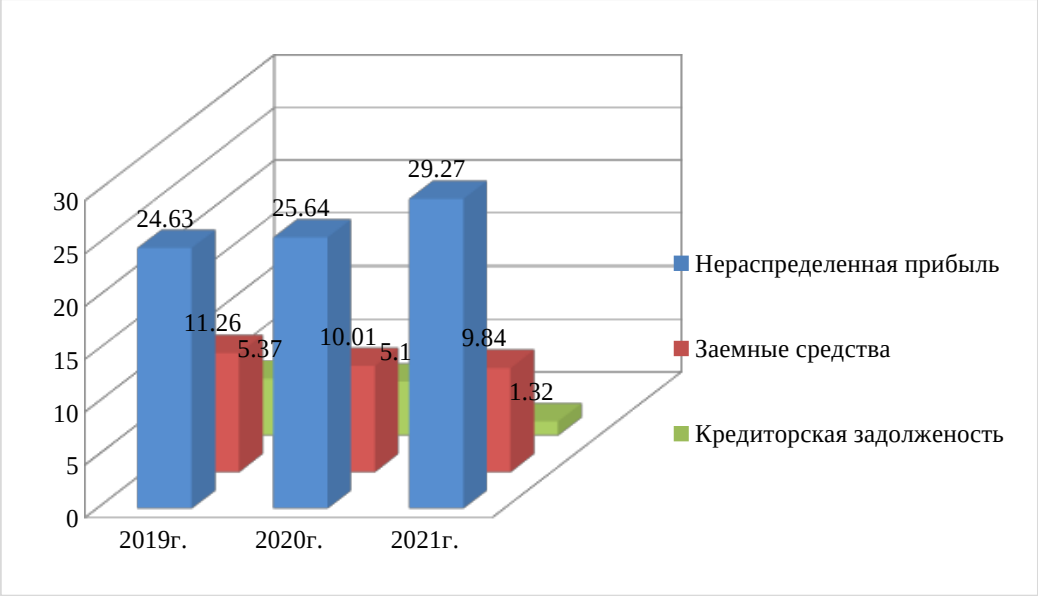

Рис. 2.2 Динамика изменения структуры пассивов, в %.

2.3 Анализ финансового состояния предприятия

Одно из важнейших условий успешного управления предприятием - анализ и системное изучение финансового состояния предприятия и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала предприятия. [22, 268]

Анализ финансовой отчетности – это процесс, при помощи которого мы оцениваем прошлое и текущее финансовое положение, и результаты деятельности организации. [22, 268]

Основная цель анализа финансового состояния - получение наибольшего числа ключевых, т.е. наиболее информативных показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его изменения в составе имущества хозяйствующего субъекта и в источниках его формирования, в финансовых результатах деятельности (его прибылей и убытков), в расчетах с дебиторами и кредиторами. А также, анализ финансового состояния, на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов, позволяет выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности. При этом аналитика, как правило, интересует не только текущее финансовое состояние предприятия, но и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

2.3.1 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

В процессе финансовых взаимоотношений предприятий с другими предприятиями и финансовыми организациями постоянно возникает необходимость в анализе его ликвидности и платежеспособности.

При анализе платёжеспособности предприятия определяется ликвидность его баланса.

Ликвидность активов – это быстрота прекращения актива в деньги без потери стоимости. Чем меньше времени потребуется для превращения активов в деньги, тем они ликвиднее.

Анализ абсолютной ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые сгруппируются по степени срочности их погашения.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

$А_1$ – наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240+стр.1250);

$А_2$ – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность и прочие активы (стр.1230);

$А_3$ – медленно реализуемые активы – запасы (стр.1210+стр.1220+стр.1260);

$А_4$ – труднореализуемые активы – итог раздела I актива баланса, за исключением статей этого раздела, включенных в предыдущую группу (стр.1100).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

$П_1$- наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность, прочие пассивы, а также ссуды, не погашенные в срок (стр. 1520);

$П_2$ – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства (стр.1510+стр.1550+стр.1530);

$П_3$ – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1400);

$П_4$ – постоянные пассивы – итог раздела III пассива баланса (стр.1300).

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается следующее соотношение:

А1≥П1, А2≥П2, А3≥П3, А4≤П4.

Таблица 2.2

Анализ ликвидности баланса предприятия, тыс. руб.

АКТИВ	2019г.	2020г.	2021г.	ПАССИВ	2019.	2020г.	2021г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
								на начало года	на конец года
А1	73927	74940	224680	П1	319959	221185	263976	-146245	-39296

Продолжение таблицы 2.2

А2	142970	303162	564018	П2	539467	796218	1138000	-493056	-573982
А3	1284244	1244946	1315230	П3	7250526	5622448	4657394	-4377502	-3342164
А4	4458885	4137391	4390273	П4	2182289	-939625	362843	5077016	4027430

Из полученных данных видно, что баланс предприятия по всем соотношениям актива и пассива не отвечает требованиям, поэтому он является абсолютно не ликвидным. Это говорит о том, что предприятие не имеет собственных средств для своевременного погашения своих обязательств и, следовательно, является неплатежеспособным на данный момент.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта наиболее ликвидными оборотными активами – денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями:

$$K_{ал} = \frac{A1}{П1 + П2}, \quad (2.1)$$

Принято считать, что нормальный уровень коэффициента абсолютной ликвидности должен быть 0,2.

Коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторских долгов:

$$K_{бл} = \frac{А1 + А2}{П1 + П2}, \quad (2.2)$$

Нормальный уровень коэффициента промежуточного покрытия должен быть от 0,8 до 1.

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидности) показывает, в какой степени оборотные активы предприятия превышают его краткосрочные обязательства:

$$K_{тл} = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2}, \quad (2.3)$$

Принято считать, что нормальный уровень коэффициента общего покрытия должен быть равен 2 и не должен опускаться ниже 1.

Платежеспособность – это способность предприятия своевременно и полностью рассчитываться по своим долгам.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Коэффициенты платежеспособности АО «Васильевский рудник» приведены в табл. 2.3

Таблица 2.3

Коэффициенты платежеспособности предприятия

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,07	0,09
Коэффициент быстрой ликвидности	0,25	0,37	0,56
Коэффициент текущей ликвидности	1,75	1,60	1,50

По рассчитанным показателям относительной ликвидности видно, что предприятие является недостаточно платежеспособным по всем параметрам. (см. рис. 2.3).

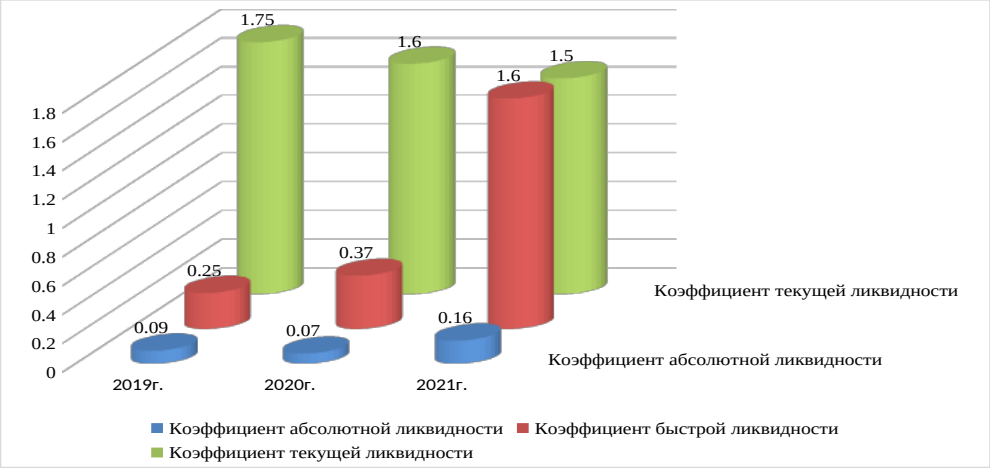

Рис. 2.3 Показатели платежеспособности АО «Васильевский рудник» за 2019-2020 гг.

В качестве рекомендаций можно предложить предприятию снижать краткосрочные обязательства и повышать долю денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

2.3.2 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия

Оценка финансового состояния организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости. Анализируя платежеспособность, сопоставляют состояние пассивов и активов. Это дает возможность оценить, в какой степени организация готова к погашению своих долгов. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому

элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников. [23, 272]

1) Наличие собственных оборотных средств:

$$COC = стр.\ 1300 - стр.\ 1100, \quad (2.4)$$

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (ФК):

$$ФК = стр.\ 1300 + стр.\ 1400 - стр.\ 1100, \quad (2.5) \qquad [23$$

3) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Собственные и долгосрочные заемные источники + Краткосрочные кредиты и займы — Внеоборотные активы):

$$ВИ = стр.\ 1300 + стр.\ 1400 + стр.\ 1500 - стр.\ 1100, \quad (2.6) \qquad [23, 275]$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1) Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$Ф^{COC} = COC - 33, \quad (2.7)$$

где $Ф^{СОС}$ – излишек или недостаток собственных оборотных средств.

2) Излишек или недостаток перманентного капитала:

$$Ф^{ФК} = ФК - ЗЗ, \quad (2.8)$$

где $Ф^{ПК}$ – излишек или недостаток перманентного капитала.

3) Излишек или недостаток всех источников (показатель финансово – эксплуатационной потребности):

$$Ф^{ВИ} = ВИ - ЗЗ, \quad (2.9)$$

где $Ф^{ВИ}$ – излишек или недостаток всех источников.

С помощью этих показателей определяется трехмерный (трехкомпонентный) показатель типа финансового состояния, то есть:

1, если Ф>0,

S (Ф) = 0, если Ф<0.

Вычисление трёх показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости.

По степени устойчивости можно выделить четыре типа финансовых ситуаций:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния, если

S = {1, 1, 1}

При абсолютной финансовой устойчивости предприятие не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами. В российской практике такая финансовая устойчивость встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости.

2) Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, то есть

S = {0, 1, 1}

Это соотношение показывает, что предприятие использует все источники финансовых ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты.

3) Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращение дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов, то есть

S = {0, 0, 1}

Пределом финансовой неустойчивости является кризисное состояние предприятия. Оно проявляется в том, что наряду с нехваткой «нормальных» источников покрытия запасов и затрат (к их числу может относиться часть внеоборотных активов, просроченная задолженность и т.д.) предприятие имеет убытки, непогашенные обязательства, безнадежную дебиторскую задолженность.

4) Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (за вычетом стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дебиторская задолженность организации (за вычетом задолженности учредителей (участников) по взносам в уставной капитал) и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности (включая резервы предстоящих расходов и платежей) и прочие краткосрочные пассивы, то есть:

S = {0, 0, 0}

При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

В табл. 2.4 приведены показатели абсолютной финансовой устойчивости ООО «Васильевский рудник».

Таблица 2.4

Показатели абсолютной финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Наличие собственных оборотных средств	(6641174)	(5077016)	(4027430)

(СОС)			
Долгосрочные обязательства	4657394	5622448	4657394
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников (ФК)	609352	545432	629964
Краткосрочные кредиты	539467	796218	1138000
Общая величина источников средств для формирования запасов (ВИ)	6569278	6305868	7124165
Общая сумма запасов (ЗЗ)	1218430	1151639	1191602

Продолжение таблицы 2.4

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($Ф^{сос}$)	(7859604)	(6228655)	(5219032)
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств долгосрочных заемных источников ($Ф^{фк}$)	(609078)	(606207)	(561638)
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ($Ф^{ви}$)	5350848	5154229	5932563
Тип финансовой устойчивости	S = {0, 0, 1}	S = {0, 0, 1}	S = {0, 0, 1}

Из полученных данных видно, что финансовое состояние анализируемого предприятия с 2019 г. по 2021 г. является не устойчивым, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращение дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов.

Для оценки относительной финансовой устойчивости применяется система коэффициентов капитализации, которые представлены в табл. 2.5.

Таблица 2.5

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4
Коэффициент автономии $К_{кс}$	0,37	0,16	0,06
Коэффициент финансовой зависимости $К_{фз}$	1,43	1,15	0,93
Коэффициент маневренности $К_{м}$	-	-	(11,10)
Коэффициент концентрации заемного капитала Ккп	1,37	1,16	0,94
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала Кс	(0,29)	(0,15)	0,08
Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными средствами Коб	(4,42)	(3,13)	(1,91)

Нормальное значение коэффициента собственности (автономии) - 0,7. На анализируемом предприятии в отчетном году показатель ниже нормы, а значит оно зависимо от кредиторов по причине недостатка собственного капитала.

Нормальным значением коэффициент финансовой зависимости считается не более 0,6 – 0,7. Коэффициент финансовой зависимости показывает, насколько велика доля заемных средств на предприятии. В нашем случае на 2021 год показатель - 0,93 немного выше нормы, что свидетельствует о зависимости организации от кредиторов и 0,93 руб. – заемные, вложенные в активы.

Нормативное значение коэффициента мобильности (маневренности) собственных средств: 0,2 - 0,5. Верхняя граница этого показателя означает большие возможности для финансовых маневров у предприятия. При отрицательном значении собственного капитала коэффициент не рассчитывается. В организации этот коэффициент ниже нормы, что говорит о маленьких возможностях финансового маневрирования у предприятия.

За критическое значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств принимают 0,7. Если показатель превышает эту величину, то финансовая устойчивость предприятия ставится под сомнение. На анализируемом предприятии значение меньше нормы, что говорит о малой доли заемных средств, но есть тенденция к увеличению показателя в будущем.

Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами - минимальное значение этого показателя - 0,1. При показателе ниже этого значения структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным. Более высокая величина показателя 0,2 свидетельствует о хорошем финансовом состоянии предприятия, о его возможности проводить независимую финансовую политику. Так в 2020 г. величина показателя составляет -3,13, а в 2021 г. показатель вырос до -1,91.

На предприятии велика доля заемного капитала, что может плохо сказаться в будущем на финансовую устойчивость предприятия. Предприятию необходимо

вводить в оборот собственные основные средства и уменьшать долю заемных средств.

В процессе анализа необходимо изучить изменение оборачиваемости капитала на всех стадиях его кругооборота, что позволит проследить, на каких стадиях произошло ускорение или замедление оборачиваемости капитала. Для этого средние остатки отдельных видов статей нужно умножить на количество дней в анализируемом периоде и разделить на сумму оборота по реализации. [25, 230] Данные анализа отражены в табл. 2.6.

Таблица 2.6

Система показателей деловой активности

Показатели	Идентификатор	Формула расчета	Ед. изм.	2019г.	2020г.	2021г.
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от реализации продукции	ВР	-	тыс.руб.	4520798	7815242	7135120
Чистая прибыль	ПО	-	тыс.руб.	198593	1242663	1302468
Численность работающих	Ч	-	чел.	950	967	1000
Производительность труда	ПТ	ВР/Ч	тыс.руб.	4758,73	8081,95	7135,12
Фондоотдача производственных фондов	Ф	ВР/ОС	руб./руб.	2,31	4,03	3,65
Коэффициент оборачиваемости капитала	$Ок_о$	ВР/ОК	число оборотов	7,42	14,33	11,33
Продолжительность оборота капитала	$Ок_д$	360/ $Ок_о$	число дней	49	25	32
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$Оо_о$	ВР/ОБСср	число оборотов	2,92	5,01	3,38
Продолжительность оборота оборотных средств	$Оо_д$	360/ $Оо_о$	число дней	92	72	107
Коэффициент оборачиваемости запасов	Озо	ВР/ЗПср	число оборотов	3,57	6,67	6,02
Продолжительность оборота запасов	Озд	360/ Озд	число дней	101	54	60
Коэффициент оборачиваемости	Одзо	ВР/ДЗ	число оборото	29,91	35,04	16,46

дебиторской задолженности			в			
Продолжительность оборота дебиторской задолженности	Одзд	360/Одзо	число дней	12	10	22
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Оско	ВР/СК	число оборото в	1,98	5,01	24,74

Продолжение таблицы 2.6

Продолжительность оборота собственного капитала	Оскд	360/Оско	число дней	182	72	15
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Окзо	ВР/КЗср	число оборотов	10,03	28,88	29,41
Продолжительность оборота кредиторской задолженности	Окзд	360/Окзо	число дней	36	12	12
Продолжительность операционного цикла	ПЦ	Одзд+Озд	число дней	113	64	82

Из данных таблицы 2.6 видно, что деятельность организации можно оценить, как достаточно активную: выручка организации сначала росла, но в 2021г произошло снижение. Несмотря на это сохранилась тенденция к росту прибыли, что может являться следствием снижения себестоимости, либо связано с влиянием прочих внереализационных доходов и расходов.

При значительном росте выручки в 2021г по сравнению с 2019г мы наблюдаем невысокий темп увеличения численности сотрудников, а значит, увеличивается производительность труда и затраты на оплату труда растут меньше, чем объемы продаж, тем самым снижая долю расходов при получении дохода. Хотя, показатель производительности 2021 г немного ниже показателя 2020 г.

Фондоотдача производственных фондов за 3 года увеличилась, но в последний год по сравнению с предыдущим незначительно снизилась. Но все

равно можно говорить о тенденции повышения эффективности использования основных фондов.

Показатели оборачиваемости оборотных средств, в целом, хуже, чем оборачиваемость капитала, и так же самым лучшим годом был 2020. Продолжительность оборота оборотных средств в 2020 году по сравнению с 2021 была в 1,49 раза меньше. А значит, организации приходилось вкладывать меньше денежных средств в оборотные средства, и они работали более эффективно.

Оборачиваемость запасов в 2020 и в 2021 г находится примерно на одном уровне, впрочем, как и уровень выручки, показатели 2019г в 1,9 раза хуже, что говорит о том, что политика в отношении поддержания необходимого уровня запасов в 2019г была менее эффективной.

Операционный цикл — это период времени от закупки сырья до оплаты готовой продукции (если организация работает на условиях предоплаты, то моментом окончания операционного цикла будет отгрузка, а не оплата готовой продукции). Мы видим, что в 2020г эта продолжительность была минимальной, и за год проходило 365/64=5,7 циклов. В 2019г - 3,2 цикла, что говорит о том, что инвестиции, вложенные в компанию, работали гораздо медленнее. В 2021 г показатель намного лучше, чем в 2019г, но снижен по сравнению с 2020г и составляет 82 дня, или 4,5 полных оборота за год.

Анализ коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности и продолжительности оборота кредиторской задолженности говорит о том, что в 2020-2021г они практически не менялись и улучшились по сравнению с 2019. Но если сравнивать с дебиторской задолженностью, то мы видим, что в 2020г обязательства по кредиторской задолженности наступают раз в 12 дней, а по дебиторской - раз в 10 дней, в 2019 г обязательства по кредиторской задолженности наступают раз в 36 дней, а по дебиторской - раз в 10 дней. Значит, у компании есть возможность гасить кредиторскую задолженность за счет поступающей дебиторской задолженности. А в 2021г по кредиторской задолженности наступают раз в 12 дней, а по дебиторской - раз в 22 дней. Значит, у компании возникает

необходимость использовать привлеченные денежные средства для погашения кредиторской задолженности.

Результаты анализа оборачиваемости оборотного капитала и оборотных средств представлена на рис. 2.7.

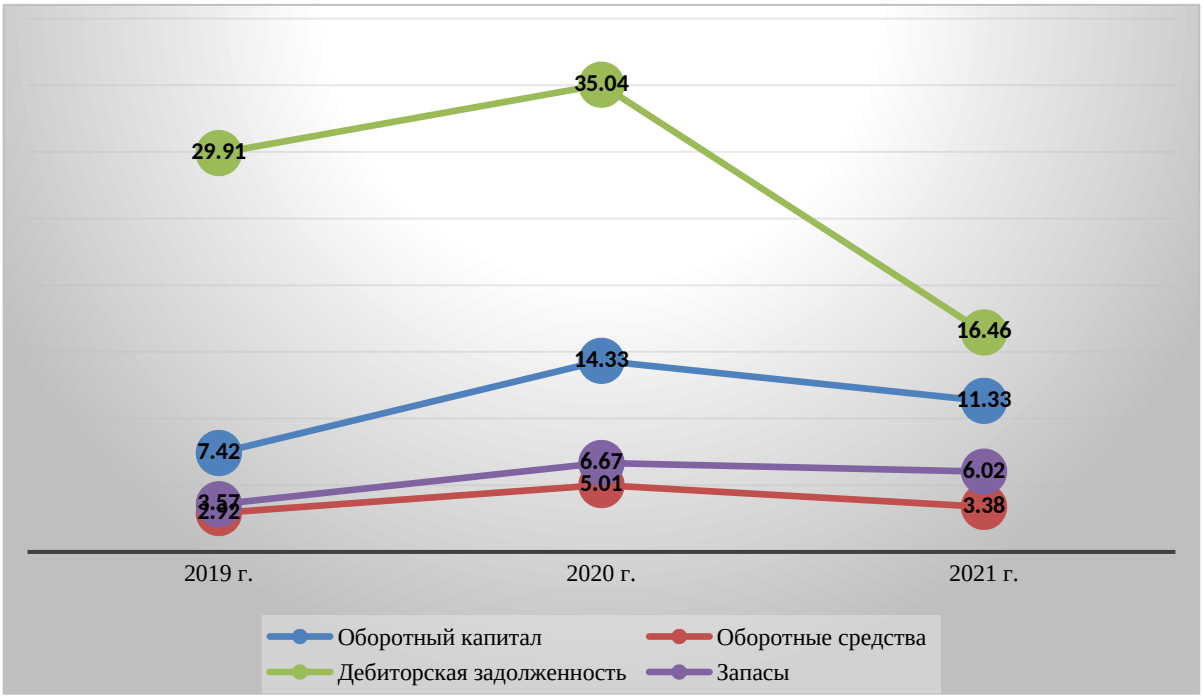

Рис. 2.7 Капитал и оборотные средства АО «Васильевский рудник» за 2019-2021гг.

Отрицательным моментом можно назвать замедление оборачиваемости дебиторской задолженности. Это может говорить о снижении платежеспособности клиентов, о недостаточной проверке контрагентов и как следствие, проблемы с возвратом долгов, а также об изменении договорной политики и увеличением срока отсрочки.

Как положительный момент следует отметить ускорение оборачиваемости собственного капитала, что говорит о росте деловой активности предприятия.

2.4 Анализ прибыли и рентабельности предприятия

Финансовое состояние предприятий - это характеристика его конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед

государством и другими организациями. Рост прибыли создает финансовую основу для осуществления расширенного воспроизводства предприятия и удовлетворения социальных и материальных потребностей учредителей и работников. [24, 241]

Прибыль, которая учитывает все результаты производственно-хозяйственной деятельности предприятия, называется балансовая прибыль. Она включает - прибыль от реализации продукции (работ, услуг), прибыль от прочей реализации, уменьшенным на сумму расходов по этим операциям.

Анализ прибыли АО «Васильевский рудник» представлен в табл. 2.7.

Таблица 2.7

Анализ прибыли предприятия

Наименование показателя	2019 г.		2020г.		2021г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
1. Всего доходов и поступлений (2110+2320+2310+2340+1150)	8183808	100	10499106	100	10092230	100
2. Общие расходы от финансово-хозяйственной деятельности (2120+2210+2220+2330+2350)	(5947735)	72,7	(7010562)	100,7	(6076190)	60,2
3. Выручка (нетто) от продажи товаров (2110)	4520798	100	7815242	100	7135120	100
4. Расходы на производство и сбыт продукции – всего:	(4974511)	110,1	(4981438)	63,7	(4748132)	66,5
в том числе: себестоимость продукции (2120)	(4647182)	102,8	(4413791)	56,4	(4222562)	59,2
коммерческие расходы (2210)	(112)	0,2	-	-	(43)	0,6
управленческие расходы (2220)	(327217)	7,2	(567647)	7,3	(525527)	7,4
5. Прибыль (убыток) от продаж (2200)	(453713)	10,04	2833804	36,3	2386988	33,5
6. Доходы по операциям финансового характера (2320+2310)	2683	0,06	2457	0,03	6348	0,09
7. Расходы по операциям финансового характера (2330)	(439978)	9,7	(357178)	4,6	(293448)	4,1
8. Прочие доходы (2340+1150)	3660335	80,97	2681407	34,3	2950768	41,4
9. Прочие расходы (2350)	(533246)	11,8	(1671946)	21,4	(1034610)	14,5
10. Прибыль (убыток) до налогообложения (2300)	1625151	35,9	1548405	19,8	283228	3,96
11. Прочее (2460)	(818)	0,02	(10)	0,01	12432	0,8
12. Чистая прибыль (2400)	198593	4,4	1242663	15,9	1302468	18,3

Из таблицы 2.7 можно сделать следующие выводы: увеличение показателя выручки свидетельствует о том, что организация получает все больший доход от основной деятельности. Уменьшение расходов на производство и сбыт продукции и расходов от финансово-хозяйственной деятельности на отчетный год –

положительная тенденция, которая показывает повышение качества оказания услуг. Рост прибыли от продаж благоприятен и свидетельствует об увеличении рентабельности услуг.

Показатели рентабельности - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. Эти показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли и прибыли от реализации, которые представлены в табл. 2.8.

Таблица 2.8

Динамика показателей рентабельности

Показатели	2019г.	2020г.	2021г.
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	(453713)	2833804	2386988
2. Прибыль чистая, тыс. руб.	198593	1242663	1302468
3. Выручка от продаж, тыс. руб.	4520798	7815242	7135120
4. Полная себестоимость, тыс. руб.	(4974511)	(4981438)	(4748132)
5. Среднегодовая стоимость имущества (активов), тыс. руб.	6627259	5860231	6127318,5
6. Собственный капитал, тыс. руб.	(2182289)	(939625)	362843
7. Рентабельность продаж, % (п1 / п3)	10,04	36,3	33,5
8. Рентабельность основной деятельности, % (п1 / п4)	9,1	56,9	50,3
9. Рентабельность активов (экономическая рентабельность), % (п2 / п5)	3,0	21,2	21,3
10. Рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность), % (п2 / п6)	9,1	132,3	358,9
11. Период окупаемости собственного капитала, годы (п6 / п2)	11	1	0,3

Из таблицы 2.8 видно, что вследствие повышения прибыли, практически все показатели рентабельности увеличиваются. В связи с этим период окупаемости собственного капитала уменьшился на 0,7 года.

Результаты анализа изменений показателей рентабельности АО «Васильевский рудник» за 2019-2021гг. представлены на рис. 2.8.

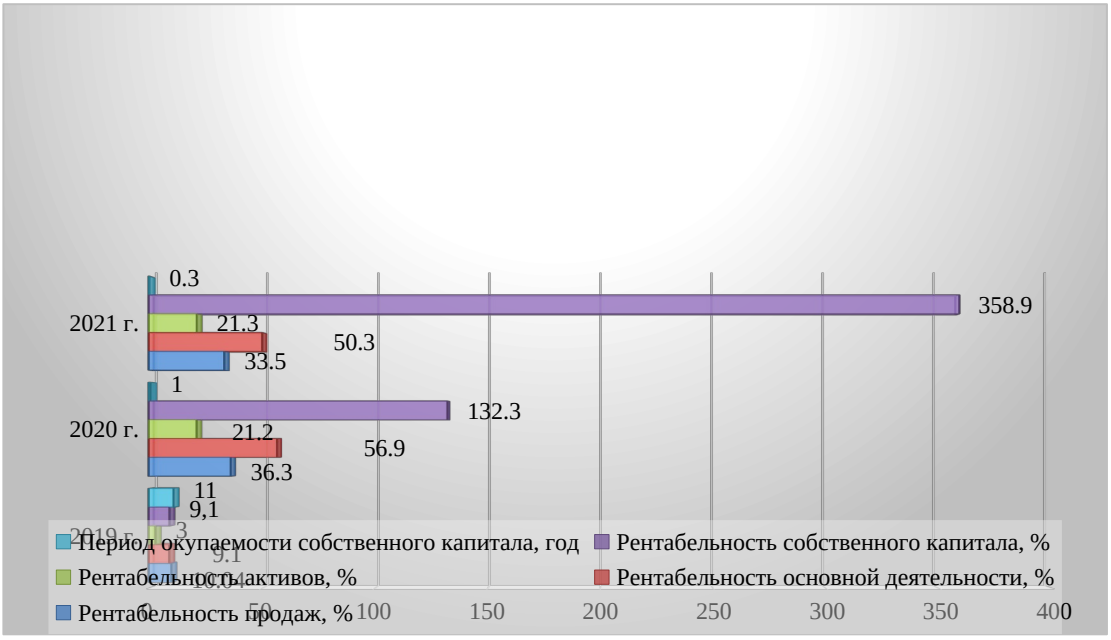

Рис. 2.8. Изменение показателей рентабельности АО «Васильевский рудник» за 2019-2021 гг.

Из рисунка 2.8 видно, что рентабельность предприятия АО «Васильевский рудник» увеличилась за счет показателей рентабельности собственного капитала и основной деятельности.

2.5 Оценка вероятности банкротства предприятия

Оценка вероятности банкротства АО «Васильевский рудник» проводилась с использованием двухфакторной и пятифакторной моделей Э. Альтмана.

При построении двухфакторной модели учитывают два показателя, от которых зависит вероятность банкротства - коэффициент текущей ликвидности (покрытия) и отношение заемных средств к активам (см. табл. 2.9).

$$2019\,г\ \ Z = -0{,}3877 - 1{,}073 \cdot 1{,}75 + 0{,}0579 \cdot 3{,}73 = -2{,}0477$$

$$2020\ г\ \ Z = -0{,}3877 - 1{,}073 \cdot 1{,}60 + 0{,}0579 \cdot 7{,}13 = -1{,}6977$$

$$2021\,г\ \ Z = -0{,}3877 - 1{,}073 \cdot 1{,}50 + 0{,}0579 \cdot 16{,}90 = -1{,}0177$$

Таблица 2.9

Результаты расчетов по двухфакторной модели Э. Альтмана

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год
Z	-2,0477	-1,6977	-1,0177

Из таблицы 2.9 видно, что Z<0, следовательно, риск банкротства АО «Васильевский рудник» низкий , но при этом с каждым годом риск становится выше.

При пятифакторной модели Э. Альтмана в основе лежат пять показателей, от которых в наибольшей степени зависит вероятность банкротства (см. табл. 2.10).

$$2019\ г\ Z = 1{,}2 \cdot 0{,}10 + 1{,}4 \cdot 0{,}75 + 3{,}3 \cdot 0{,}08 + 6 \cdot 0{,}27 + 1 \cdot 0{,}76 = 3{,}81$$

$$2020\ г\ Z = 1{,}2 \cdot 0{,}09 + 1{,}4 \cdot 0{,}56 + 3{,}3 \cdot 0{,}27 + 6 \cdot 0{,}14 + 1 \cdot 1{,}36 = 3{,}98$$

$$2021\ г\ Z = 1{,}2 \cdot 0{,}10 + 1{,}4 \cdot 0{,}29 + 3{,}3 \cdot 0{,}25 + 6 \cdot 0{,}06 + 1 \cdot 1{,}10 = 6{,}06$$

Таблица 2.10

Результаты расчетов по пятифакторной модели Э. Альтмана

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год
Z	3,81	3,98	6,06

Оценивая риск банкротства по пятифакторной модели Альтмана можно сделать вывод о том, что вероятность банкротства данной организации низкая.

В структуре капитала предприятия преобладает заемный, который представлен в виде заемных средств. Поэтому предприятию необходимо сократить привлечение заемного капитала в виде долгосрочных обязательств.

Коэффициенты финансовой устойчивости позволяют не только оценить один из аспектов финансового состояния предприятия. При правильном пользовании ими можно активно воздействовать на уровень финансовой устойчивости, повышать его до минимально необходимого, а если он фактически превышает минимально необходимый уровень, – использовать эту ситуацию для улучшения структуры активов и пассивов.

Проанализировав состояние организации по разным методикам, можно сказать, что предприятие на данный момент удовлетворительно, но есть вероятность снижения финансовой устойчивости организации из-за высоких заемных средств.

Предприятие находится в зоне риска, существует не большая вероятность банкротства. В тоже время, необходимо отметить очень условный характер данного показателя, по результатам которого не следует делать однозначный вывод. Поэтому необходима разработка антикризисных мер по предупреждению банкротства, повышению уровня платежеспособности, рентабельности и развитию финансовой деятельности.

3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ВАСИЛЬЕВСКИЙ РУДНИК» И ДАЛЬНЕЙШЕМУ РАЗВИТИЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния АО «Васильевский рудник»

По проведенному анализу видно, что исследуемое предприятие не является ликвидным, финансово устойчивым. Рассчитанные коэффициенты ликвидности не имеют значений, которые соответствовали бы нормативным значениям. Фирма не обладает достаточно высоким собственным капиталом.

Основные направления повышения эффективности работы АО «Васильевский рудник» представлены на рисунке 3.1



Рис.3.1. Пути совершенствования финансового положения АО «Васильевский рудник»

Необходимо отметить, что для того, чтобы улучшить состояние дебиторской, а также кредиторской задолженности необходимо сделать следующее:

- Осуществлять постоянный контроль за тем, как соотносятся дебиторская и кредиторская задолженность. В том случае, наблюдается ситуация, при которой дебиторская задолженность выше, возникает опасность финансовой устойчивости, что подразумевает под собой привлечение дополнительных источников финансирования;
- Следует стараться повышать количество заказчиков, для того, чтобы уменьшить возможный риск неуплаты единым заказчиком;
- Следует также осуществлять контроль за тем, какое имеется состояние расчетов по задолженностям, которые является просроченными. Важно отметить, что в условиях инфляции любая задержка в оплате обеспечивает то, что у предприятия имеется только часть стоимости работ, По этой причине следует увеличить систему авансовых платежей.
- Следует вовремя осуществлять выявление неприемлемые виды задолженностей, среди которых можно отметить: просроченную задолженность в бюджет, поставщикам, задолженность по пассивам, товары отгруженные, но не оплаченные, задолженность по возмещению материального ущерба, прочее.

В качестве еще одного направления можно отметить уменьшение просроченной дебиторской задолженности. Следует осуществлять непрерывный контроль за тем, какое имеется состояние дебиторской задолженности.

Крайне негативным моментом выступает наличие просроченной дебиторской задолженности, потому как оно обеспечивает замедление оборота капитала, кроме этого хуже становится структура баланса, возникает надобность в использовании кредита. Вследствие этого, необходимо отметить, что действия кредитора, которые в первую очередь направлены на то, чтобы предупредить просроченную дебиторскую задолженность являются оправданными.

Стоит сказать, что при вовремя осуществляемом погашении дебиторской задолженности, возможно, не было бы и кредиторской, которая в исследуемом предприятии на конец 2021 года составляла 263976 тыс.рублей.

Для этого предотвращения в дальнейшем, в том случае, если покупатель не осуществляет обязательств относительно исследуемого предприятия по своевременной оплате задолженности, то следует предпринять определенные меры, которые направлены на уменьшение и устранение дебиторской задолженности:

1.Следует договориться с покупателем о том, что образованный долг оформить в качестве коммерческого кредита, в том случае если:

- у покупателя имеются возможности, а также он согласен с тем, чтобы перевести некоторую часть стоимости поставленных товаров, с обязательством того, что за срок кредитования вернет оставшуюся стоимость;
- есть все основания относительно того, что покупатель справится с возникшими у него трудностями, которые являются лишь временными, и в дальнейшем сможет все выплатить.

2.При необходимости наличных средств в исследуемом предприятии, можно продать долг с дисконтом.

У покупателя возникнет интерес в приобретении долга, если будут основания того, что долг не потерянный, либо он будет невостребованным.

3. При невозможности второго мероприятия, следует попробовать погасить долг, к примеру, предложить клиенту оплатить высоко ликвидными ценностями, продукцией.

4. При наличии значительного долга, исследуемое предприятия может клиента объявить банкротом.

Следует рассчитать эффективность предлагаемых мероприятий.

3.2 Прогнозный баланс АО «Васильевский рудник» и оценка эффективности предложенных мероприятий

Рассмотрим и экономически обоснуем возможные мероприятия по улучшению финансового состояния АО «Васильевский рудник».

Для того, чтобы уменьшить дебиторскую задолженность необходимо осуществить переоценку просроченной дебиторской задолженности.

В структуре активов предприятия наблюдается дебиторская задолженность и в 2021 г. составила 263976 тыс. руб. Это значит, что клиенты не погашают свою задолженность перед АО «Васильевский рудник» и пользуются деньгами в своих целях. Для управления за дебиторской задолженностью следует осуществлять контроль состояния расчетов с покупателями и просроченных платежей.

В 2021 году просроченная дебиторская задолженность исследуемого предприятия была равна 564018 тыс. рублей.

В качестве основных потребителей данной задолженности можно отметить:

- ООО «Стимул» - 163928 тыс. руб. или 29,06%
- ООО «БЕЛАГРО ПЛЮС» - 221453 тыс. руб. или 39,40%
- АО «Артемовский рудник» - 178637 тыс. руб. или 32,26%

Покупателям можно предложить оформить долг в качестве коммерческого кредита. В том случае, если покупатели исследуемого предприятия оформят долг в качестве коммерческого кредита, с условиями рассрочка платежа 6 мес., уплата 0.1% от стоимости долга за день просрочки. При согласии дебиторов будут:

ООО «Стимул»:

163928 тыс. руб. х 0,1% х 180 дней = 29507,04 тыс. руб.

Сумма от дебитора – 193435,04 тыс. руб.

ООО «БЕЛАГРО ПЛЮС»:

221453 тыс. руб. х 0,1% х 180 дней = 39861,54 тыс. руб.

Сумма от дебитора – 261314,54 тыс. руб.

АО «Артемовский рудник»:

178637 тыс. руб. х 0,1% х 180 дней = 32154,66 тыс. руб.

Сумма от дебитора – 210791,66 тыс. руб.

В целом от дебиторов будет переведена сумма 665541,24 тыс. руб.

Она покроет кроме просроченной дебиторской задолженности на сумму 564018 тыс. руб., также еще и обеспечит дополнительную прибыль в размере 101523,24 тыс. руб.

Также АО «Васильевский рудник» обеспечит себе прирост прибыли на 168000тыс. руб., если будет сдавать в аренду помещение площадью 50 $м^2$.

Стоимость 1 $м^2$ площадей составляет 250-700 рублей. Допустим, предприятие сможет сдать в аренду свободные площади по цене 350 рублей за 1 $м^2$. Тогда оно сможет выручить ((50 $м^2$х 350 руб.) х 12 мес.) = 210000 тыс. руб.

После уплаты налогов прибыль чистая прибыль от аренды помещений составит (210000 тыс. руб. х 0,2 = 42000 тыс. руб.) 168000 тыс. руб. в год. Данные средства фирмы можно использовать для погашения кредиторской задолженности.

На основании проведенных мероприятий составим прогнозный бухгалтерский баланс (таблица 3.1).

Проведем оценку структуры прогнозного бухгалтерского баланса и представим в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Прогнозный баланс АО «Васильевский рудник» на 2022 г., тыс. руб.

Наименование	2021 г.	Прогноз на 2022 г	Отклонение, +-	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1.Внеоборотные активы, в том числе	4390273	4390273	-	100
Нематериальные активы	463511	463511	-	100
Результаты исследований и разработок	18486	18486	-	100
Нематериальные поисковые активы	2255	2255	-	100
Основные средства	2390889	2390889	-	100
Отложенные налоговые	812092	812092	-	100

активы				

Продолжение таблицы 3.1

1	2	3	4	5
Прочие внеоборотные активы	703040	703040	-	100
2.Оборотные активы, в том числе	2103928	2205451	101523	104,83
Запасы	1218427	1218427	-	100
Налог на добавленную стоимость	3	3	-	100
Дебиторская задолженность	564018	-	-564018	-
Денежные средства	224680	890221	665541	396,22
Прочие оборотные активы	96800	96800	-	100
3.Капитал и резервы, в том числе	362843	632366	269523	173,28
Уставный капитал	20267	20267	-	100
Добавочный капитал	2244070	2244070	-	100
Резервный капитал	1097	1097	-	100
Нераспределенная прибыль	(1902591)	(1633068)	269523	85,83
4.Долгосрочные обязательства, в том числе	4657394	4657394	-	100
Заемные средства	4270561	4270561	-	100
Отложенные налоговые обязательства	263525	263525	-	100
Оценочные обязательства	28687	28687	-	100
Прочие обязательства	94621	94621	-	100
5.Краткосрочные обязательства, в том числе	1473964	1305964	-168000	88.60
Заемные средства	1138000	1138000	-	100
Кредиторская задолженность	263976	95976	-168000	36,36
Оценочные обязательства	71988	71988	-	100
БАЛАНС	6494201	6595724	101523	101,56

Как видно, в результате предложенных мероприятий в активе баланса уменьшится дебиторская задолженность на 564018 тыс. руб. По статье Денежные средства произойдет увеличение на 665541 тыс. руб. В пассиве баланса произойдут

изменения по статье Кредиторская задолженность на 168000 тыс. руб. Она уменьшится.

Внеоборотные активы предприятия за анализируемый период останутся без изменений.

Нераспределенная прибыль в 2022 году по сравнению 2021 годом увеличится на 269523 тыс. руб. или на 14,17 %.

На рисунке 3.2 отражено наглядно как изменится дебиторская и кредиторская задолженности до и после проводимых мероприятий.

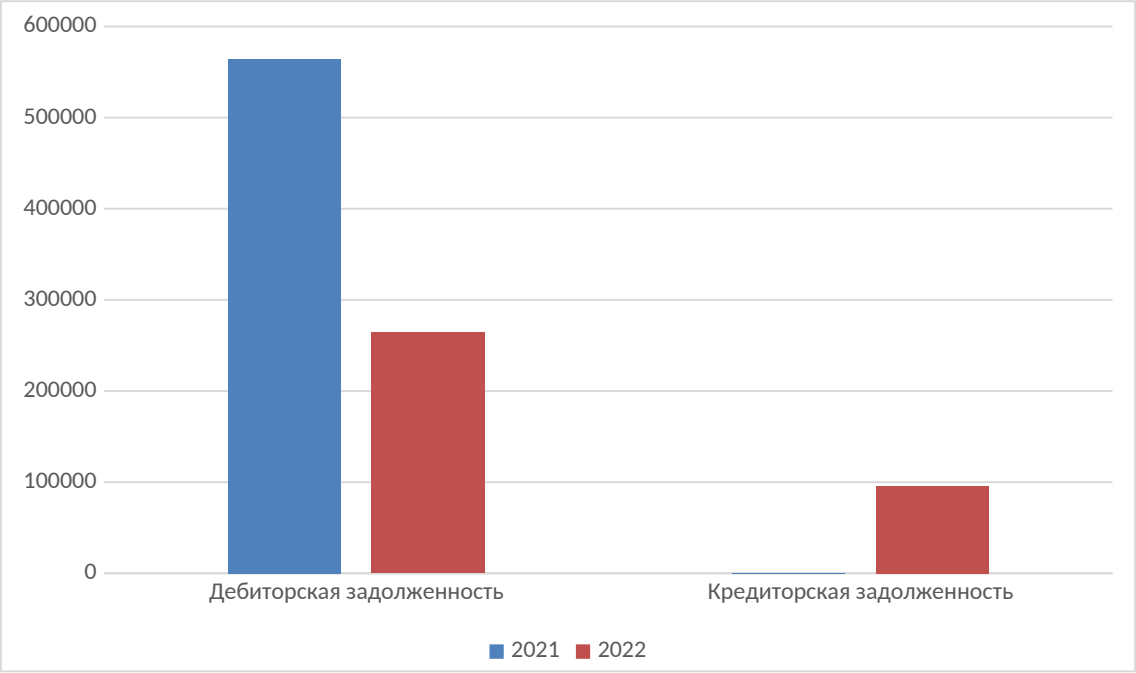

Рис. 3.2. Изменение дебиторской и кредиторской задолженности до и после и проводимых мероприятий, тыс. руб.

Рассмотрим, как изменится ликвидность предприятия в результате реализации предложенных мероприятий.

На базе бухгалтерской отчетности следует провести анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.

Динамика изменения активов по степени ликвидности за анализируемый период приведена в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Динамика групп ликвидных активов предприятия, тыс. руб.

Показатель	2021 г. тыс. руб.	2022 г. тыс. руб.	Абс. откл., тыс. руб.	Темп прироста, %
А1	224680	890221	665541	296,22
А2	564018	-	564018	-
А3	1315230	1315230	-	0
А4	4390273	4390273	-	0
Итого	6494201	6595724	101523	1,56

Активы предприятия в 2022 г. по сравнению с 2021 г. увеличились на 1,56 %, при этом более быстрыми темпами, увеличатся абсолютно и наиболее ликвидные активы, что будет положительным фактором.

Для оценки динамики изменения обязательств отметим результаты расчетов в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Динамика обязательств организации по срокам погашения, тыс. руб.

Показатель	2021 г. тыс. руб.	2022 г. тыс. руб.	Абс. откл., тыс. руб.	Темп прироста, %
П1	263976	95976	-168000	63,64
П2	1138000	1138000	-	0
П3	4657394	4657394	-	0
П4	362843	632366	269523	73,28
Итого	6494201	6595724	101523	1,56

На 2022 год относительно 2021 года обязательства организации увеличатся на 1,56% или на 101523 тыс. руб. При этом наиболее срочные обязательства в 2022 голу по сравнению с 2021 годом уменьшаться на 63,64% или на 168000 тыс. руб., а краткосрочные останутся без изменений. Также произойдет увеличение постоянных пассивов на 73,28% или на 269523 тыс. руб. В целом, увеличение обязательств положительно влияет на уровень текущей платежеспособности

организации. Следовательно, предприятие может повысить ликвидность и платежеспособность, укрепить финансовое состояние.

Проведем анализ показателей ликвидности предприятия и представим его результаты в таблице 3.4.

Жестким критерием платежеспособности вступает коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий часть краткосрочной задолженности, погашенной в самое короткое время. На следующий год на предприятии коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 0,62 после проведенных мероприятий и составил 0,71

Таблица 3.4

Анализ показателей ликвидности АО «Васильевский рудник» на 2021-2022 гг., тыс. руб.

Статьи баланса (тыс. руб.), коэффициенты	2021 г.	2022 г.	Отклонение +-	Темп роста %
1.Денежные средства	224680	890221	665541	396,22
2.Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-
3.Итого (1+2)	224680	890221	665541	396,22
4.Дебиторская задолженность минус задолженность в уставный капитал	564018	-	-564018	-
5.Итого (3+4)	788698	890221	101523	112,87
6.Запасы за минусом расходов будущих периодов	1218427	1218427	-	100
7.Итоги ликвидных средств (5+6)	2007125	2108648	101523	105,06
8.Краткосрочные кредиты и займы	1138000	1138000	-	100
9.Кредиторская задолженность	263976	95976	-168000	36,36
10.Итого краткосрочные обязательства (8+9)	1401976	1233976	-168000	88,02
Коэффициенты:				
Абсолютной ликвидности (3:10)	0,09	0,72	0,63	-
Быстрой ликвидности (5:10)	0,56	0,72	0,16	-
Текущей ликвидности (7:10)	1,50	1,71	0,21	-
Ликвидности при мобилизации средств (6:10)	0,87	0,99	-	-

Наглядно на рисунке 3.3, показано как изменится динамика коэффициентов ликвидности после проведенных мероприятий.

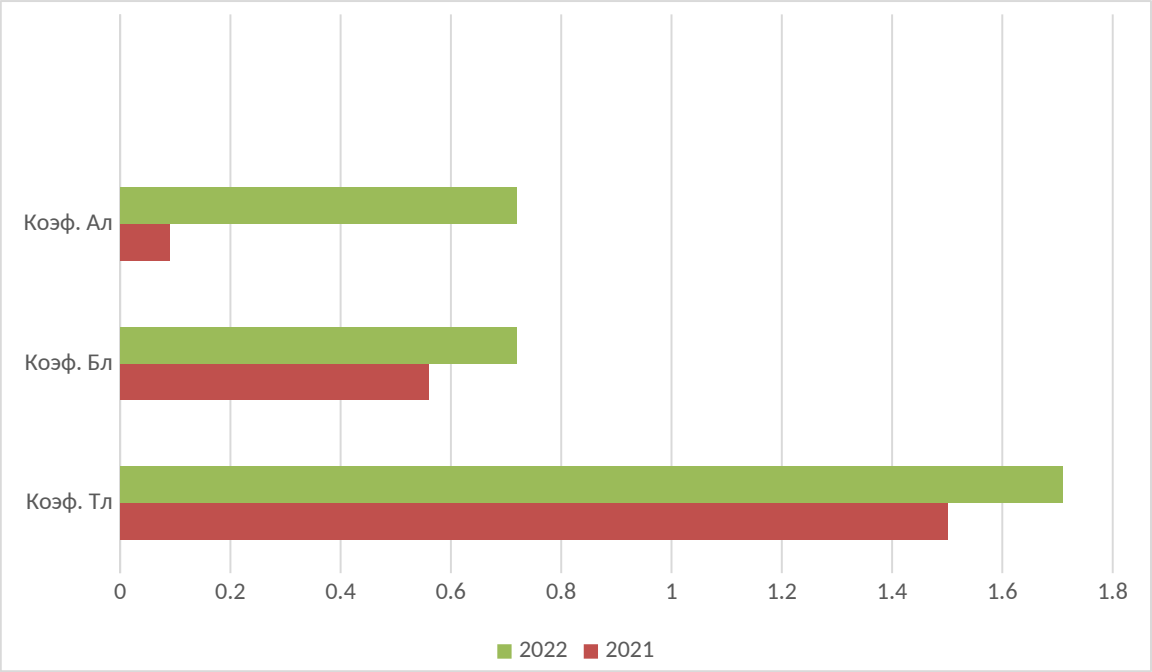

Рис 3.3. Динамика изменений коэффициентов ликвидности после проведенных мероприятий

АО «Васильевский рудник» сможет покрыть часть краткосрочных долговых обязательств ликвидными активами.

Данные расчеты полностью соответствуют методике обеспечения финансовой устойчивости предприятия, включают в себя такие стадии как:

- выявление наилучшей структуры оборотных активов;
- прогноз тенденций изменений статей;
- расчет наилучшей структуры баланса;
- сопоставления наилучшей и имеющейся структуры баланса;
- применение благоприятных прогнозов и формировании планового баланса, включение прочих статей по наилучшей структуре.

Таким образом, реализация предложенных мероприятий по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости АО «Васильевский рудник» позволит:

- увеличить чистые активы сверх уставного капитала (2022 г.);

- повысить значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами до хорошего уровня;
- привести в полное соответствие нормативному значению коэффициента текущей ликвидности и коэффициента абсолютной ликвидности.
- коэффициент быстрой ликвидности вывести на нормативное значение;
- достичь идеального соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- чистая прибыль за весь анализируемый период составит 215619 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Расчет чистой прибыли, которую можно получить после реализации предложенных мероприятий в 2022:

269523 х 20% = 53904 тыс. руб. – налог на прибыль;

269523 – 53904 = 215619 тыс. руб. – чистая прибыль.

В целях укрепления платежеспособности и повышения ликвидности АО «Васильевский рудник» в работе предложен ряд мероприятий, которые реально позволят решить эту проблему. К ним относятся взыскание просроченной дебиторской задолженности от поставщиков и покупателей и сдача в аренду производственных помещений.

Чтобы определить важность проведения предлагаемых мероприятий произвели расчет просроченной дебиторской задолженности, сформировали прогнозный бухгалтерский баланс.

Эффективность мероприятий составила:

1.В том случае если, покупатели исследуемого предприятия оформят долг в качестве коммерческого кредита, с условиями – рассрочка платежа 6 мес., они оплатят 0,1% стоимости долга за день просрочки.

В целом от дебиторов, будет переведена сумма 665541тыс. руб. она покроет кроме просроченной дебиторской задолженности на сумму 564018 тыс. руб., также еще обеспечит дополнительную прибыль в размере 101523 тыс. руб.

2. Предприятие также может предоставить производственные помещения в аренду, вследствие чего получит прирост прибыли на 168000 тыс. руб.

3. Прирост прибыли от проведенных мероприятий составит 215619 тыс. руб.

Следует отметить, что при осуществлении выше отмеченных мер, АО «Васильевский рудник» становится устойчиво-ликвидным, способным отвечать по своим обязательствам.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Бухгалтерский баланс предприятия представляет собой периодическое обобщение информации об объектах бухгалтерского учета в виде итоговых сведений за отдельный период. Информация отражается в бухгалтерском балансе предприятия на основании данных синтетического и аналитического учета. Бухгалтерский баланс состоит из двух частей: актива и пассива. Итоги актива и пассива бухгалтерского баланса предприятия должны всегда совпадать.

Основная роль бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия заключается в том, что бухгалтерская отчетность является завершающей стадией учетного процесса и выполняет достаточно важную информативную функцию: в ней раскрывается информация о величине вовлеченных в предпринимательскую деятельность ресурсов, размере капитала собственников и кредиторов. Бухгалтерский баланс в составе отчетности служит отправным моментом для анализа, оценки и дальнейшего планирования хозяйственной деятельности предприятия.

В настоящее время в мировой учетно-аналитической практике известны десятки показателей, используемых для диагностики финансового состояния предприятия на основе данных бухгалтерской отчетности. Наиболее значимыми с точки зрения оценки финансовых аспектов деятельности организации являются показатели: ликвидности; финансовой устойчивости; деловой активности; рентабельности.

Информационной базой исследования послужили бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах за 2019-2021 гг. предприятия.

В результате проведенного анализа имущества и источников его формирования АО «Васильевский рудник» за 2019-2021 гг. были получены данные, что внеоборотных активов меньше, чем оборотных. Темп роста внеоборотных активов равен 106,11%, а оборотных 129,63%. Величина внеоборотных активов увеличилась в 2021 году на 6,11%, а оборотных активов на 29,63%. Анализ структуры пассива баланса показал, что самый большой темп

роста у краткосрочных обязательств, он составляет 136,78%, в основном это произошло за счет увеличения заемных средств.

Проведенный анализ финансового состояния предприятия позволил сделать следующие выводы о финансовом состоянии АО «Васильевский рудник» за анализируемый период:

Баланс предприятия по всем соотношениям актива и пассива не отвечает требованиям, поэтому он является абсолютно не ликвидным. Это говорит о том, что предприятие не имеет собственных средств для своевременного погашения своих обязательств и, следовательно является неплатежеспособным на данный момент.

По рассчитанным показателям относительной ликвидности видно, что предприятие является недостаточно платежеспособным по всем параметрам.

Финансовое состояние анализируемого предприятия с 2019-2021 гг. является не устойчивым, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращение дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов.

На предприятии велика доля заемного капитала, что может плохо сказаться в будущем на финансовую устойчивость предприятия. Предприятию необходимо вводить в оборот собственные основные средства и уменьшать долю заемных средств.

Деятельность организации можно оценить, как достаточно активную: выручка организации сначала росла, но в 2021г произошло снижение. Несмотря на это сохранилась тенденция к росту прибыли, что может являться следствием снижения себестоимости, либо связано с влиянием прочих внереализационных доходов и расходов.

Отрицательным моментом можно назвать замедление оборачиваемости дебиторской задолженности. Это может говорить о снижении платежеспособности клиентов, о недостаточной проверке контрагентов и как следствие, проблемы с

возвратом долгов, а также об изменении договорной политики и увеличением срока отсрочки.

Как положительный момент следует отметить ускорение оборачиваемости собственного капитала, что говорит о росте деловой активности предприятия.

Увеличение показателя выручки свидетельствует о том, что организация получает все больший доход от основной деятельности. Уменьшение расходов на производство и сбыт продукции и расходов от финансово-хозяйственной деятельности на отчетный год – положительная тенденция, которая показывает повышение качества оказания услуг. Рост прибыли от продаж благоприятен и свидетельствует об увеличении рентабельности услуг.

Вследствие повышения прибыли, практически все показатели рентабельности увеличиваются. В связи с этим период окупаемости собственного капитала уменьшился на 0,7 года.

Проанализировав состояние организации по разным методикам, можно сказать, что предприятие на данный момент удовлетворительно, но есть вероятность снижения финансовой устойчивости организации из-за высоких заемных средств.

Предприятие находится в зоне риска, существует не большая вероятность банкротства. В тоже время, необходимо отметить очень условный характер данного показателя, по результатам которого не следует делать однозначный вывод. Поэтому необходима разработка антикризисных мер по предупреждению банкротства, повышению уровня платежеспособности, рентабельности и развитию финансовой деятельности.

В целях укрепления платежеспособности и повышения ликвидности АО «Васильевский рудник» в работе предложен ряд мероприятий, которые реально позволят решить эту проблему. К ним относятся взыскание просроченной дебиторской задолженности от поставщиков и покупателей и сдача в аренду производственных помещений.

Для обоснования необходимости осуществления данных мероприятий был проведен расчет просроченной дебиторской задолженности и составлен прогнозный бухгалтерский баланс.

Эффективность мероприятий составила:

1.В том случае если, покупатели исследуемого предприятия оформят долг в качестве коммерческого кредита, с условиями – рассрочка платежа 6 мес., они оплатят 0,1% стоимости долга за день просрочки.

В целом от дебиторов, будет переведена сумма 665541тыс. руб. она покроет кроме просроченной дебиторской задолженности на сумму 564018 тыс. руб., также еще обеспечит дополнительную прибыль в размере 101523 тыс. руб.

2. Предприятие также может предоставить производственные помещения в аренду, вследствие чего получит прирост прибыли на 168000 тыс. руб.

3. Прирост прибыли от проведенных мероприятий составит 215619 тыс. руб.

Реализация данных мероприятий обеспечит устойчивую ликвидность предприятия, будет способствовать финансовому укреплению АО «Васильевский рудник» и, следовательно, любые дестабилизирующие внешние факторы не будут чувствительны для платежеспособности данного предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ

1. Налоговый Кодекс Российской Федерации часть первая от 31.07. 1998 № 146-ФЗ [Электронный ресурс]: (с изм. и доп.) // Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

2. Налоговый Кодекс Российской Федерации часть вторая от 05.08.2000 №117-ФЗ [Электронный ресурс]: (с изм. и доп.) // Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

3. О бухгалтерском учете: федер. закон: [от 06.12.2011 №402-ФЗ: с изменениями и дополнениями от 23.05.2016]: [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

4. О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс]: Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (с изм. и доп.) // Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

5. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: [Электронный ресурс]: Приказ Минфина России от 29.07.1998 №34н (с изм. и доп.) // Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

6. ПБУ 10/99 «Расходы организации» от 06.04.2015 [Электронный ресурс]: КонсультантПлюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

7. ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» от 16.05.2016 [Электронный ресурс]: Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

8. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» от 08.11.2010 [Электронный ресурс]: Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

9. ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» от 16.05. 2016 [Электронный ресурс]: Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

10. ПБУ 6/01 «Учет основных средств» от 16.05.2016 [Электронный ресурс]: Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

11. ПБУ 9/99 «Доходы организации» от 06.04. 2015 [Электронный ресурс]: Консультант Плюс: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2017] – Режим доступа: http://www.consuitant.ru/.

12. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» [Электронный ресурс]: // Гарант: [сайт информ-правовой компании]. [М., 2018] – Режим доступа: http://www.garant.ru/.

13. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» [Электронный ресурс]: // Гарант: [сайт информправовой компании]. [М., 2018] – Режим доступа: http://www.garant.ru/.

14. Алексеева Н.А. Анализ денежных потоков организации: учебное пособие / Н.А. Алексеева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 159 с.

15. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет. В 2ч. Ч.2: учебник для академического бакалавриата / В.П. Астахов. – 12-е издание, перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 386 с.

16. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет: учебник для бакалавров / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Л.А. Мельникова. – М.: Проспект, 2019. – 312 с.

17. Басовский Л.Е. Экономический анализ (комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 221 с.

18. Бобошко Н.М. Финансово-экономический анализ: учебное пособие / Н.М. Бобошко. – М.: ЮНИТИ, 2019. – 500 с.

19. Бычкова С.М., Янданова Ц.Н., Бухгалтерская отчётность: Учебное пособие. - М.: "Эксмо", 2018. – 537 с.;

20. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КНОРУС, 2019. – 544 с.

21. Донцова Л.В., Никифорова Н.А., Анализ финансовой отчетности: Учебник. - М.: "Дело и Сервис", 2019. – 744с.;

22. Жулина Е.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Е.Г. Жулина, Н.А. Иванова. – М.: Дашков и К, 2018. – 268 с.

23. Игнатьева Е.В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. – 2019. – №5. – с.272, с.275.

24. Погорелова М.Я. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / М.Я. Погорелова. – М.: РИОР ИНФРА-М, 2018. – 241 с.

25. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. – М.: Дашков и К, 2018. – 230 с.

26. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 378 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ