

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния организации

Студент

М.Л. Егорова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук., доцент С.А. Гудкова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: М.Л.Егорова

Тема работы: Анализ финансового состояния организации

Научный руководитель: канд.экон.наук, доцент, доцент; Анисимова Ю.А.

Целью бакалаврской работы является рассмотрение теоретических аспектов финансового состояния, проанализировать финансовое состояние предприятия и изучить пути его улучшения.

Объект исследования – АО «Нива»

Предмет исследования бакалаврской работы – мероприятия по улучшению финансового состояния.

Краткие выводы по бакалаврской работе: рассмотрены теоретические аспекты анализа финансовой отчетности, дана технико – экономическая характеристика АО «Нива», проведен анализ финансовых показателей АО «Нива». Практической значимостью является разработка мероприятий по совершенствованию финансового состояния организации.

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из содержания, введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы из 58 источников. Общий объем работы без приложений – 63 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 10, рисунков – 3. Объект исследования – АО «Нива»

Abstract

Bachelor's thesis was completed by: M.L. Egorova

R&D: Analysis of the organization's financial stability

Supervisor: Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor; Anisimova Yu.A.

The purpose of the bachelor's work is to consider the theoretical aspects of the financial condition, analyze the financial condition of the enterprise and explore ways to improve it.

Object of study - JSC "Niva"

The subject of research of bachelor's work is measures to improve the financial condition.

Brief conclusions on the bachelor's work: the theoretical aspects of the analysis of financial statements are considered, the technical and economic characteristics of Niva JSC are given, and the financial indicators of Niva JSC are analyzed. The practical significance is the development of measures to improve the financial condition of the organization.

Structure and scope of work. Bachelor's thesis consists of content, introduction, three chapters, conclusion, list of references from 58 sources. The total amount of work without attachments is 63 pages of typewritten text, including 10 tables, 3 figures. The object of the study is Niva JSC

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.1. Понятие, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.2 Методы и этапы анализа финансового состояния.....	9
1.3. Информационная основа анализа финансового состояния предприятия	11
2 Анализ финансового состояния предприятия АО «Нива»	19
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия АО «Нива»	22
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности	25
2.3 Анализ финансовой устойчивости	30
2.3 Анализ показателей деловой активности предприятия	33
3 Пути улучшения финансового состояния АО «Нива».....	43
3.1 Оценка потенциального банкротства АО «Нива»	43
3.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния.....	46
Заключение	52
Список используемой литературы и используемых источников.....	55
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2019г.....	62
Приложение Б Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2021г	64
Приложение В Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2021г.....	66
Приложение Г Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2019г	68
Приложение Д Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2020г.....	69
Приложение Е Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2021г	70
Приложение Г Анализ динамики прибыли и рентабельности продаж АО «Нива» за 2019 – 2021 гг. (тыс. руб.)	71

Введение

Анализ финансового состояния предприятия позволяет изучить состояние капитала в процессе его кругооборота, выявить способность предприятия к устойчивому функционированию и развитию в изменяющихся условиях внешней и внутренней среды.

Данная тема является очень интересной для изучения и актуальной. Чтобы не допустить банкротства предприятия, необходимо при помощи финансового анализа своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных средств.

Цель бакалаврской работы – рассмотреть теоретические аспекты финансового состояния, проанализировать финансовое состояние предприятия и изучить пути его улучшения.

Для реализации поставленных целей необходимо решить ряд задач:

- изучить теоретические основы проведения анализа финансового состояния;
- провести анализ финансового состояния АО «Нива»;
- дать рекомендации по совершенствованию финансового состояния АО «Нива»

Объектом исследования в бакалаврской работе является акционерное общество «Нива», сокращенно АО «Нива», производящее молочную продукцию.

В первой части рассмотрены теоретические аспекты проведения оценки финансового состояния предприятия, рассмотрены различные методики и модели финансового анализа.

Во второй части бакалаврской работы дана краткая характеристика предприятия АО «Нива». Проанализировано финансовое состояние

предприятия, рассмотрены важные, с точки зрения финансиста, аспекты, такие как: прибыль и рентабельность, система финансовых коэффициентов, ликвидность и платежеспособность предприятия, финансовая устойчивость, деловая активность и дали оценку потенциального банкротства.

В третьей части, определены пути улучшения финансового состояния предприятия АО «Нива».

Результативность финансового анализа во многом зависит от организации и совершенства его информативной базы. Основным источником информации для осуществления финансового анализа является отчетный бухгалтерский баланс и приложения к нему: «Отчет о финансовых результатах», а также соответствующие таблицы бизнес-плана предприятия АО «Нива» за 2019 – 2021 гг.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1. Понятие, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия

В современных условиях, характеризующихся высоким уровнем неопределенности и риска, экономические субъекты должны уделять существенное внимание анализу финансового состояния. Это имеет высокое значение для принятия эффективных управленческих решений руководством любой организации.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние может быть устойчивыми, неустойчивыми и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособность [5, с. 96].

Поэтому, финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и

расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

Следует знать и такие понятия рыночной экономики, как «рентабельность», «ликвидность», «платежеспособность», «финансовая устойчивость», а также методику их анализ.

Основными задачами анализа финансового состояния предприятия является:

- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния экономического субъекта при разнообразных вариантах использования ресурсов;
- разработка бизнес-плана и контроль за его реализацией.

Анализ финансового состояния предприятия основывается, главным образом, на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид. Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать со следующими данными:

- с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможностей банкротства;
- с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения и ухудшения финансового состояния предприятия.

Основной целью анализа финансового состояния предприятия является получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

1.2 Методы и этапы анализа финансового состояния

Можно выделить следующие виды финансового анализа:

– Горизонтальный анализ. Включает в себя параллельное сравнение финансовых результатов организации за несколько последовательных отчетных периодов. Цель состоит в том, чтобы выявить любые всплески или падения данных, которые можно было бы использовать в качестве основы для более детального изучения финансовых результатов.

– Вертикальный анализ. Пропорциональный анализ различных расходов в отчете о прибылях и убытках, измеренных как процент от чистых продаж. Тот же анализ можно использовать для баланса. Эти пропорции должны оставаться неизменными с течением времени; в противном случае можно глубже изучить причины процентного изменения.

– Краткосрочный анализ. Это подробный анализ оборотного капитала, включающий расчет скорости оборачиваемости дебиторской, товарно-материальных ценностей и кредиторской задолженности. Любые отличия от долгосрочной средней скорости оборачиваемости заслуживают дальнейшего изучения, поскольку оборотный капитал является ключевым пользователем наличных денег.

– Сравнение нескольких компаний. Включает в себя расчет и сравнение ключевых финансовых коэффициентов двух организаций, обычно принадлежащих к одной отрасли. Цель состоит в том, чтобы определить сравнительные финансовые сильные и слабые стороны двух фирм на основе их финансовых отчетов.

– Сравнение отраслей. Это похоже на сравнение нескольких компаний, за исключением того, что сравнение проводится между результатами конкретного бизнеса и средними результатами по всей отрасли. Цель состоит в том, чтобы увидеть, есть ли какие-либо необычные результаты по сравнению со средним методом ведения бизнеса.

– Оценочный анализ. Предполагает использование нескольких методов для получения диапазона возможных оценок бизнеса. Примерами этих методов являются оценка дисконтированных денежных потоков, сравнение с ценами, по которым продали сопоставимые компании, компиляция оценок дочерних компаний бизнеса и компиляция стоимости отдельных активов [1, с. 273]

Методика финансового анализа состоит из следующих блоков:

- оценка имущественного положения и структуры капитала предприятия;
- анализ источников формирования капитала;
- анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ деловой активности предприятия;
- анализ рентабельности предприятия.

Цель детального анализа - более подробная характеристика имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор финансовой отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности [12, с.102].

Цель первого этапа - принять решение о целесообразности анализа финансовой отчетности и убедиться в ее готовности к чтению. Здесь

проводится визуальная и простейшая счетная проверка отчетности по формальным признакам и по существу - определяется наличие всех необходимых форм и приложений, реквизитов и подписей, проверяется правильность и ясность всех отчетных форм; проверяются валюта баланса и все промежуточные итоги.

Цель второго этапа – ознакомление с годовым отчетом. Это необходимо для того, чтобы оценить условия работы в отчетном периоде, определить тенденции основных показателей деятельности, а также качественные изменения в имущественном и финансовом положении хозяйствующего субъекта.

Третий этап - основной в экспресс-анализе. Его цель - обобщенная оценка результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния объекта. Такой анализ проводится с той или иной степенью детализации в интересах различных пользователей.

1.3. Информационная основа анализа финансового состояния предприятия

Современное турбулентное состояние внешнеполитических условий, напрямую влияющих на проблемы, возникающие в экономическом пространстве, и, как следствие, у хозяйствующих субъектов, свидетельствуют, в том числе, о важности проведения экономического анализа предприятия, с тем, чтобы правильно, а, главное, своевременно, принять максимально эффективное управленческое решение в сложившейся ситуации на рынке.

Для того, чтобы аналитика финансового состояния предприятия была действенной, информация, на базе которой её следует проводить, должна быть максимально полной, комплексной и достоверной. [1] По мнению исследователя М.В. Мельника, вышеназванную информацию можно градировать на внешнюю и внутреннюю. [2, с.51] Солидаризируясь с данной точкой зрения, Т.А. Журавлёва отмечает, что внешняя информация носит

характер общедоступной, поскольку, её составляющими элементами является, во-первых, информация общеэкономического содержания, во-вторых, действующее законодательство. [1]

Внутренняя информация – характеризует непосредственно деятельность предприятия и подразделяется на внеучетную и учетную. Итак, рассмотрим информационную базу, необходимую для проведения анализа финансового состояния предприятия более подробно. Нормативно-правовое регулирование бухгалтерской отчетности можно представить, как систему, которая вбирает в себя 4 уровня:

- первый уровень – это законы и подзаконные акты, причём к ним относятся как те, которые осуществляют непосредственно регулирование бухгалтерского учёта, так и косвенно касаются данной проблемы.

- второй уровень вбирает в себя положения и стандарты по бухгалтерской отчетности;

- третий уровень – это инструкции и методические рекомендации Министерства финансов и иных организаций;

- четвертый уровень – внутренние акты самого предприятия.

Согласно Приказу Минфина РФ от 02.07.2010 г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», в состав годовой отчетности включаются:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств;
- пояснительная записка. [3]

Сведения, которые находятся в данных формах, снабжают разнообразные категории пользователей информацией, которая нужна для объяснения решений об анализе итогов работы компании за прошедший

период. Годовая бухгалтерская отчетность предоставляет обширный перечень возможностей для многостороннего исследования работы компании, и более информативной ее составляющей считается бухгалтерский баланс. Он отображает имущественное состояние, состояние собственного капитала и обязательств компании на конкретную дату. [4]

Бухгалтерский баланс, в котором отображается экономическое положение компании на конкретную дату, включает данные об имуществе, обязательствах и капитале компании. Сведения о собственном капитале рассматриваются с точки зрения возможности компании сберечь свою экономическую стабильность. Сведения, содержащиеся в отчете о финансовых результатах в ходе финансового анализа, дают возможность сформировать понимание о возможности компании управлять собственными ресурсами и гарантировать доходную деятельность в долгосрочной перспективе. Итог (валюта) баланса на определенную дату показывает общую сумму средств, задействованных в деятельность компании.

При этом активы определяют расположение и применение этих средств, а пассивы – список источников, за счет которых они формируются. Изучение активов дает возможность дать оценку материальному состоянию компании, целесообразность размещения средств в определенных видах и группах активов. [5]

При изучении активов следует исследовать методы оценки конкретных их видов, а также дать оценку случившимся за несколько отчетных периодов изменениям состава и структуры активов компании.

Все источники финансирования активов компании можно разделить на 5 групп:

- собственные – это ресурсы компании, которые являются ее собственностью и применяются ей для образования конкретной доли активов компании;
- заемные – это средства, привлекаемые на возвратной основе;

- привлеченные – это средства других физических и юридических лиц, которые временно находятся в обороте предприятия;
- мобилизованные на финансовом рынке – это ресурсы, полученные компанией от реализации своих ценных бумаг;
- нетрадиционные источники финансирования – лизинг и факторинг. [7]

Применение бухгалтерского баланса как главного источника данных для оценки финансового состояния имеет ряд ограничений. Отчет о финансовых результатах характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период и содержит данные о доходах, расходах и финансовых результатах в совокупности с начала года до отчетной даты. Отчет об изменении капитала дает возможность наиболее подробно исследовать перемещение собственного капитала, так как в нем отображено перемещение абсолютно всех компонентов капитала, состояние расчетных резервов, предоставляется расшифровка статей формирования добавочного капитала. Отчет о движении денежных средств отражает способность компании зарабатывать (генерировать) деньги и их эквивалент, а также позволяющий дать оценку потребности организации в применении финансовых потоков. [8]

Таблица 1 - Группировка статей активов по степени их ликвидности и пассива баланса по степени срочности погашения обязательств предприятия

Название группы	Наименование статьи баланса	Номер строки
Наиболее ликвидные активы (A1)	Денежные средства	1250
	Краткосрочные финансовые вложения	1240
Быстрореализуемые активы (A2)	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1230
Медленно реализуемые активы (A3)	Запасы	1210
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220
	Прочие активы	1260
	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1230

Продолжение таблицы 1

Название группы	Наименование статьи баланса	Номер строки
Труднореализуемые активы (А4)	Раздел баланса «Внеоборотные активы»	1100
Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность	1520
Краткосрочные пассивы (П2)	Краткосрочные кредиты и займы	1510
	Прочие краткосрочные обязательства	1550
Долгосрочные пассивы (П3)	Долгосрочные обязательства	1510
	Доходы будущих периодов	1530
Устойчивые пассивы (П4)	Раздел баланса «Капитал и резервы»	1300

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы и пассивы предприятия разделяются на следующие группы (таблица 1). Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов.

Таблица 2-Коэффициенты, характеризующие платежеспособность

Наименование показателя	Способ расчёта	Норма	Пояснения
Общий показатель ликвидности	$ОПЛ = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$	≥ 1	Производится оценка изменения финансовой ситуации в организации
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ} = \frac{A1}{П1 + П2}$	$\geq 0,1$	Показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие может реально погасить
Коэффициент «критической оценки»	$K_{КО} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	Допустимое 0,7÷0,8, желательное $\geq 1,5$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в ценных бумагах, а также поступлений по расчетам

Продолжение таблицы 2

Наименование показателя	Способ расчёта	Норма	Пояснения
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	$\geq 2,0$	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$K_{МФК} = \frac{A3}{(A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)}$	Должен стремиться к минимуму	Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K_{ОСС} = \frac{П4 - A4}{A1 + A2 + A3}$	$\geq 0,1$	Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости
Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{ВП} = \frac{K_{ТЛ\ 1} + 6/12 * (K_{ТЛ\ 1} - K_{ТЛ\ 0})}{2}$	≥ 1	Характеризует возможность предприятия восстановить свою платежеспособность через 6 месяцев.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$.

Баланс считается абсолютно ликвидным если выполняются первые три неравенства, а четвертое является балансирующим и говорит о том какое наличие собственных средств имеется у предприятия

Для детального анализа платежеспособности организации рассчитываются финансовые коэффициенты платежеспособности (таблица 2).

Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения, выражающаяся в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности

активов, наличии необходимых резервов. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов [11, с. 106].

Устойчивость финансового состояния предприятия может быть восстановлена путем ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль товарооборота; обоснованное уменьшение запасов и затрат; пополнение собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств (таблица 3). Анализ деловой активности и рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия [12, с. 1110].

Таблица 3-Показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
Коэффициент капитализации	$U_1 = \frac{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}{\text{стр. 1300}}$	$U_1 \leq 1$	Указывает, сколько заемных средств организации привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$U_2 = \frac{\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}}{\text{стр. 1200}}$	$U_2 \geq 0,6 \div 0,8$	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников

Продолжение таблицы 3

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
Коэффициент финансовой независимости	$U_3 = \frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1700}}$	$U_3 \geq 0,5$	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
Коэффициент финансирования	$U_4 = \frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}$	$U_4 \geq 1$	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
Коэффициент финансовой устойчивости	$U_5 = \frac{\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}}{\text{стр. 1700}}$	opt. 0.8 ÷ 0.9 тревожное ниже 0,75	Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество, может оцениваться двумя показателями:

- скоростью оборота, то есть количеством оборотов, который совершает за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие (общие показатели оборачиваемости);

- периодом оборота, то есть средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность предприятия денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции (показатели управления активами).

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств.

В первом разделе были рассмотрены информационные источники, которые лежат в основе проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта, а также основные показатели характеризующие финансовое положение организации.

2 Анализ финансового состояния предприятия АО «Нива»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия АО «Нива»

Объектом исследования бакалаврской работы является АО «Нива». Предприятие создано в соответствии с Законом РФ «О предприятиях и предпринимательской деятельности».

Учредительным документом унитарного предприятия является устав. Предприятие действует в соответствии с законодательством России, уставом и учредительным договором.

Размер уставного фонда АО «Нива» составляет 2 778 180 (Два миллиона семьсот семьдесят восемь тысяч сто восемьдесят) рублей, в том числе сформирован за счет прежнего уставного фонда в размере 2778 тысяч рублей. Юридический адрес: 445134, Самарская область, Ставропольский район, с. Нижнее Санчелеево, ул.Солнечная дом 1. Фактический адрес тот же.

Организация начала свою деятельность с 1927 года и занимался переработкой молока коровьего и выработкой цельномолочной и нежирной продукции. Главная гордость АО «Нива» - молочное стадо, которое является одним из самых высокопродуктивных в ПФО и лидером по показателю надоев в Самарской области. Общее поголовье молочного стада на 01.01.2019 - 1 359 голов. Валовый надой на одну фуражную корову по итогам 2018 года составил 9028 килограммов.

В настоящее время основным видом деятельности АО «Нива» является переработка молока, выработка молочной продукции. Завод вырабатывает:

- цельномолочную продукцию (молоко, кефир, сметану, творог, ряженку, био-кефир, кефир йодированный);
- нежирную продукцию (творог нежирный, кефир обезжиренный);
- масло коровье.

Суточный объем переработки – 25 тонн молока. Закупка молока-сырья производится исключительно у производителей Краснодарского края.

Численность работающего на заводе персонала на 01 января 2021 года составляет 117 человек, из них административный аппарат – 31 человек, прочий персонал – 86 рабочих. В состав АО «Нива» входят 3 магазина розничной торговли.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность АО «Нива» будет являться основным источником информации для проведения анализа и оценки финансовой деятельности рассматриваемого предприятия.

Молочная продукция, выпущенная АО «Нива», реализуется по всей Самарской области.

АО «Нива» регулярно участвует в выставках и конкурсах Российского значения. Имеет награды за качество выпускаемой продукции – золотые, серебряные и бронзовые медали.

Для более полного представления об организации проведем оценку имущества АО «Нива» на основе данных бухгалтерской отчетности за 2019 – 2021 гг. (Приложения А.Б.В) (рисунок 1).

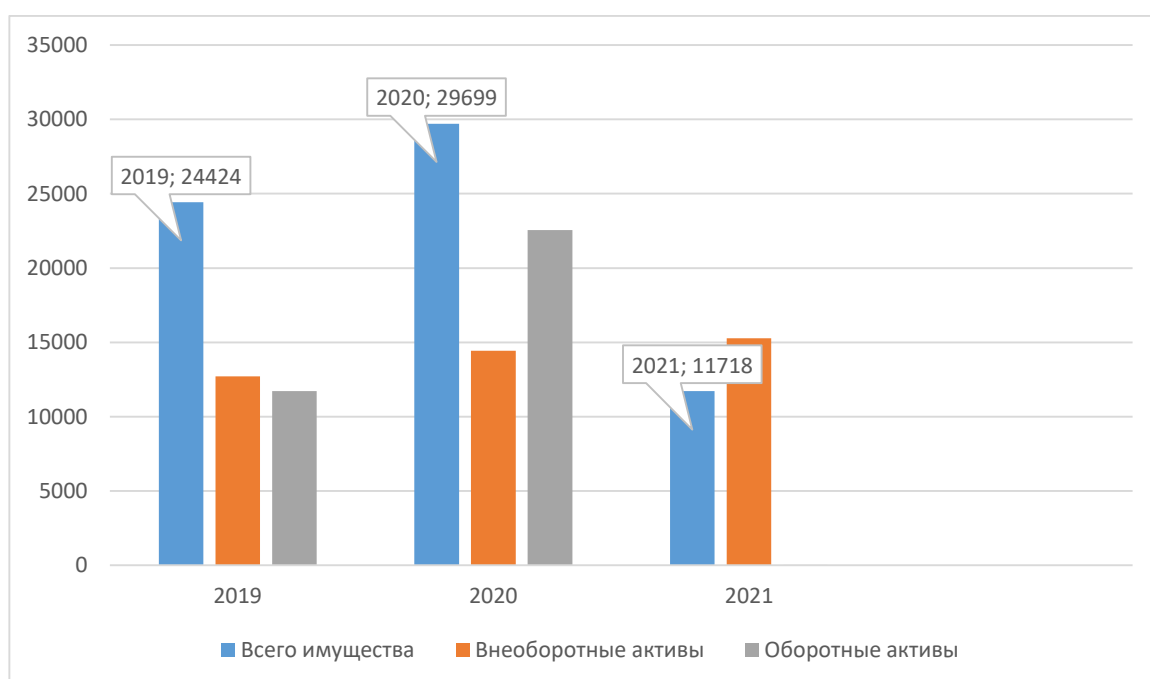


Рисунок 1- Аналитическая характеристика имущества АО «Нива»

Актив баланса позволяет дать общую оценку имущества, находящегося в распоряжении предприятия. А также выделить в составе имущества оборотные (мобильные) и внеоборотные (иммобилизованные) средства. Имущество — это основные фонды, оборотные средства и другие ценности, стоимость которых отражена в балансе.

В структуре имущества наибольший удельный вес приходится на оборотные активы, их доля в структуре имущества предприятия за три анализируемых года увеличилась на 7,8% и к концу 2021 года оборотные активы составили 55,78% от общего количества имущества предприятия. Внеоборотные средства в структуре имущества к концу анализируемого периода составляют 44,22%, их удельный вес снизился за 2019 – 2021 гг. на 7,8%.

Дальнейший анализ показал, что уменьшение внеоборотных активов произошел, в основном, за счет уменьшения незавершенного строительства, которые за период 2019 – 2021 гг. уменьшились на 412 тыс. руб. или на 56,77%. Основные средства занимают в составе внеоборотных активов на конец анализируемого периода 97,60%.

Анализ изменения оборотных средств показал, что рост оборотных средств произошел за счет увеличения в большей мере денежных оборотных средств, которые за анализируемый период выросли на 10254 тыс. руб. или более чем в 2,4 раза. Оборотные запасы и затраты за 2019 – 2021 гг. также увеличились на 6107 тыс. руб. или более чем в 2,5 раза.

Рост денежных оборотных средств вызван, в основном, за счет увеличения дебиторской задолженности. За период 2019 – 2021 гг. рост дебиторской задолженности составил 12144 тыс. руб. или более чем в 3 раза. Такой большой рост дебиторской задолженности связан со спецификой продукции, так как предприятие реализует молочную продукцию для нужд бюджетных организаций, а контракты заключены с рассрочкой платежа на 2 месяца. Доля денежных средств в активе баланса – невысокая и к концу 2021г. уменьшается на 150 тыс. руб. или на 94%.

Анализ структуры оборотных средств показал, что более 65,54% их суммы составляют денежные оборотные средства. Доля оборотных запасов и затрат в структуре оборотных средств занимает 35,12%. Причем оборотные средства представлены, в основном, дебиторской задолженностью, которые составляют 63,80%.

Для анализа имущества предприятия в полном объеме необходимо исследовать состав и структуру оборотных средств, то есть второго раздела актива баланса (рисунок 2).

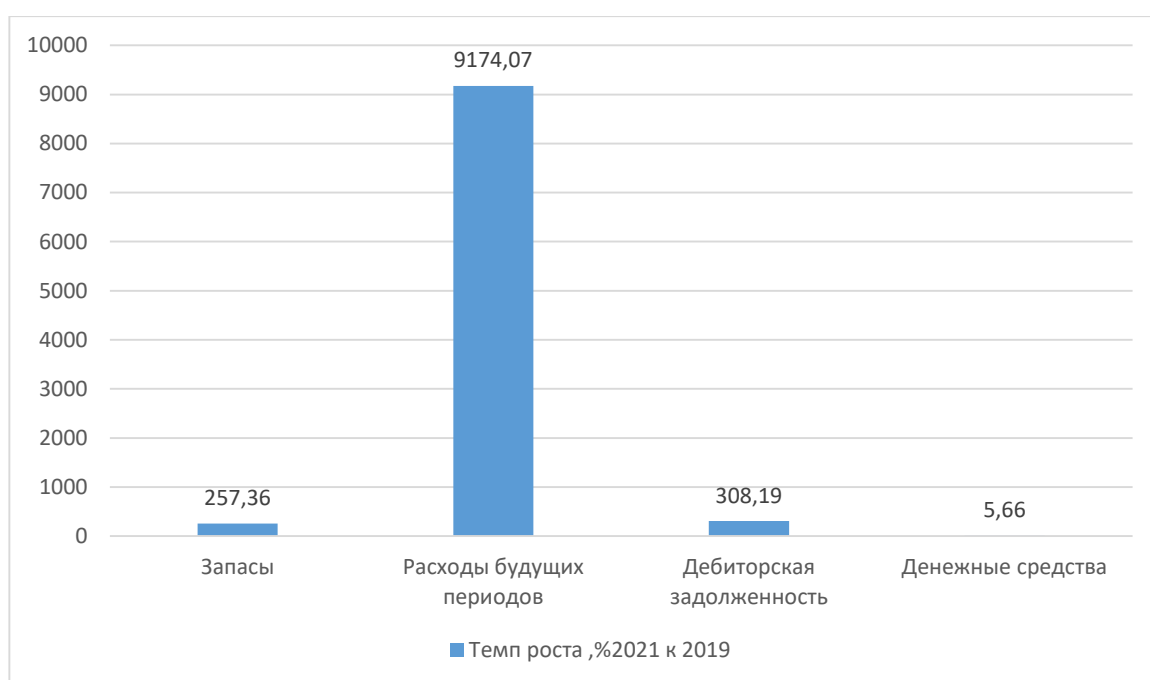


Рисунок 2-Структура оборотных активов 2019г.-2021г

Анализ оборотных активов проводят, оценивая структуру оборотных активов по таким группам, как запасы и затраты; средства в расчетах; денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Анализ ведется по данным финансового плана, данным складского и аналитического учета.

Денежные средства в структуре оборотных средств занимают 0,03% на конец 2021 года. Такое положение дел, говорит о большой нехватке свободных денежных активов, необходимых для решения краткосрочных задач.

Проведем анализ состава и структуры оборотных средств АО «Нива», на основе данных бухгалтерской отчетности за 2019 – 2021 гг. (Приложения А, Б, В).

Расходы будущих периодов за анализируемый период увеличились на 2450 тыс. руб. или более чем в 90 раз. НДС по приобретенным ценностям отсутствует, так как розничной торговли предприятие не ведет.

Краткосрочная дебиторская задолженность за три анализируемых года увеличилась более чем в 3 раза. Рост дебиторской задолженности произошел за счет роста задолженности покупателей и заказчиков, так как молочная продукция в основном реализуется бюджетной сфере, а растет по долгам от бюджетов реализуется с отсрочкой платежа на 1–2 месяца. В структуре оборотных средств краткосрочная дебиторская задолженность имеет тенденцию к увеличению.

Проведем оценку источников финансирования предприятия АО «Нива» за 2019 – 2021 гг. (Приложения А, Б, В) (рисунок 3).

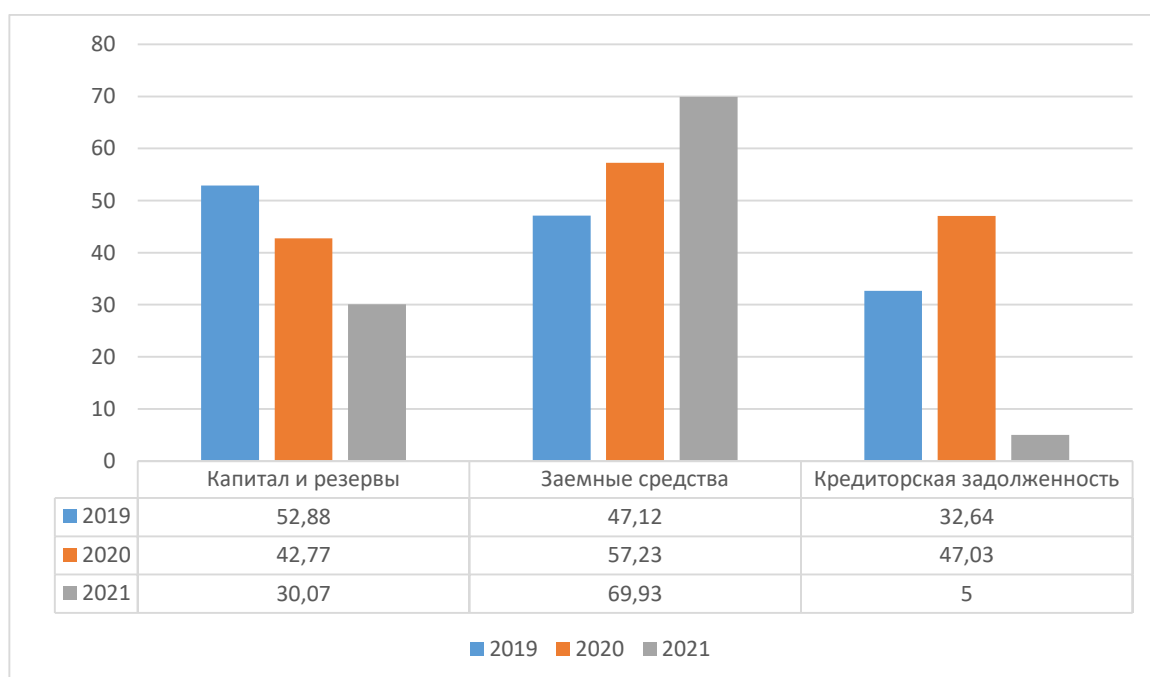


Рисунок 3- Анализ источников финансирования АО «Нива»

Анализ источников финансирования АО «Нива» показал, что общая сумма источников финансирования за анализируемый период выросла и на 26567 тыс. руб. или более чем в 2,3 раза, и к концу 2021 года составил 50991 тыс. руб. Рост источников финансирования произошел за счет увеличения нераспределенной прибыли прошлых лет.

В структуре источников собственный капитал занимает на конец 2021 года 30,07 %, темп роста составил 18,72%, или 2418 тыс. руб., но в динамике произошло снижение на 22,81%.

Наличие собственных оборотных средств на предприятии нет, это говорит о том, что предприятию не располагает собственными средствами для проведения своей политики. Зато заемные средства в структуре источников финансирования занимают на конец 2021 года – 69,93%. Такое положение дел на предприятии можно объяснить тем, что предприятию очень много должны, но для проведения необходимых расчетов нужны денежные средства, поэтому АО «Нива» приходится брать кредиты у банка на погашение своей задолженности.

В структуре заемных средств наибольшую большую долю занимают займы и кредиты, которые к концу 2021 году составляют в структуре 61,33% от общего количества заемных средств. Кредиты и займы к концу 2021 составляют 21870 тыс. руб. Кредиторская задолженность за анализируемый период выросла более чем в 3,7 раза или на 10031 тыс. руб. и к концу 2021 года составила 13787 тыс. руб.

Из анализа видно, что деятельность предприятия за счет заемных средств. Это говорит о том, что предприятие полностью зависит от внешних кредиторов. Это отрицательно на финансовом состоянии предприятия и может привести к банкротству.

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Такая группировка статей актива и пассива баланса представлена в теоретической части в таблице 3.

Рассмотрим показатели, характеризующие ликвидность баланса предприятия, что отражено в таблице 4 на основании данных бухгалтерского баланса за 2021 год (Приложение В).

Таблица 4-Показатели, характеризующие ликвидность баланса предприятия АО «Нива» за 2021 год (тыс. руб.)

Активы	На начало года	На конец года	Пассивы	На начало года	На конец года	Платежный излишек (недостаток)	
						На начало года	На конец года
А1. Наиболее ликвидные	55	9	П1. Наиболее срочные	7993	13787	-7938	-13778
А2. Быстро реализуемые	9373	17977	П2. Кратко срочные	9003	21870	370	-3893
А3. Медленно реализуемые	5843	10457	П3. Долго срочные	0	0	5843	10457
А4. Трудно реализуемые	14428	22548	П4. Постоянные пассивы	12703	15334	1725	7214
БАЛАНС	29699	50991	БАЛАНС	29699	50991	-	-

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$

По показателям таблицы видно, что баланс АО «Нива» не является абсолютно ликвидным, поскольку не выполняются условия, исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную.

Анализ актива и пассива баланса за исследуемый период показывает, что на предприятии АО «Нива» наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов, на конец 2021 года недостаток данных активов составляет 13778 тыс. руб., а также недостаток быстрореализуемых активов, на конец 2021 года недостаток данных активов составляет 3893 тыс. руб., и на конец недостаток постоянных пассивов, на конец 2021 года недостаток данных пассивов составляет 7214 тыс. руб. Таким образом, наблюдается тенденция к снижению ликвидности баланса, а, следовательно, и к снижению финансового положения предприятия. АО «Нива» не обладает достаточным количеством ликвидных активов, чтобы погасить свои обязательства.

Для более детального анализа платежеспособности предприятия рассчитываются финансовые коэффициенты платежеспособности по формулам, предоставленные в теоретической части в таблице 4. Они рассчитываются парами (на начало и на конец анализируемого периода).

$$\text{ОПЛ} = (A1 + 0,5 * A2 + 0,3 * A3) / (П1 + 0,5 * П2 + 0,3 * П3), \quad (1)$$

где ОПЛ – общий показатель ликвидности.

$$\text{ОПЛ}_{2021\text{н.г}} = (55 + 0,5 * 9373 + 0,3 * 5843) / (7993 + 0,5 * 9003 + 0) = 0,52$$

$$\text{ОПЛ}_{2021\text{к.г}} = (9 + 0,5 * 17977 + 0,3 * 10457) / (13787 + 0,5 * 21870 + 0) = 0,49$$

Как видно из расчета, общий коэффициент ликвидности в 2021г. составил 0,49. Предприятие АО «Нива» может погасить лишь 49% своих обязательств.

$$\text{Кал} = \frac{A1}{П1 + П2} \quad (2)$$

где $K_{\text{ал}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности.

$$K_{AJL} = 55/(7993+9003) = 55/16996 = 0,003$$

$$K_{AJL} = 9/(13787+21870) = 9/35657 = 0,0002$$

$$KKO = (A1 + A2)/(П1 + П2), \quad (3)$$

где K_{KO} – коэффициент критической оценки.

$$K_{KO} = (55+9373)/(7993+9003) = 9428/16996 = 0,55$$

$$K_{KO} = (9+17977)/(13787+21870) = 17986/35657 = 0,50$$

$$КТЛ = (A1 + A2 + A3)/(П1 + П2), \quad (4)$$

где $K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности.

$$K_{ТЛ} = (55+9373+5843)/(7993+9003) = 15271/16996 = 0,90$$

$$K_{ТЛ} = (9+17977+10457)/(13787+21870) = 28443/35657 = 0,80$$

$$KMФK = A3/((A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)), \quad (5)$$

где $K_{MФK}$ – коэффициент маневренности функционирующего капитала.

$$K_{MФK} = 5843/((55+9373+5843)-(7993+9003)) = 5843/-1725 = -3,39$$

$$K_{MФK} = 10457/((9+17977+10457)-(13787+21870)) = 10457/-7214 = -1,45$$

$$KOCC = П4 - A4/(A1 + A2 + A3), \quad (6)$$

где K_{OCC} – коэффициент обеспеченности собственными средствами.

$$K_{OCC} = 12703-14428/(55+9373+5843) = -1725/15271 = -0,11$$

$$K_{OCC} = 15334-22548/(9+17977+10457) = -7214/28443 = -0,25$$

Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному ограничению, то оценить его можно по динамике.

Сравним полученные данные с нормативными значениями и на основании этих показателей проанализируем платежеспособность АО «Нива» по таблице 5.

Таблица 5 - Коэффициенты, характеризующие ликвидность и платежеспособность АО «Нива» за 2021 год

Коэффициенты платежеспособности	На начало года	На конец года	Отклонение	Норматив
Общий показатель ликвидности	0,52	0,49	-0,03	≥ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,003	0,0002	-0,0028	$\geq 0,1$
Коэффициент критической оценки	0,55	0,50	-0,05	$\geq 0,7$
Коэффициент текущей ликвидности	0,90	0,80	-0,1	≥ 2
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-3,39	-1,45	1,94	Должен стремиться к минимальным значениям
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,11	-0,25	0,14	$\geq 0,1$

В результате анализа были сделаны следующие выводы о сложившейся финансовой ситуации на АО «Нива»:

– рассчитанные значения общего показателя платежеспособности свидетельствует о неплатежеспособности предприятия, так как не соответствует нормативу. На начало 2021 года он составил 0,52, и наблюдается тенденция к его дальнейшему снижению до 0,49 на конец 2021 года. Это говорит о том, что только 49% обязательств предприятия в 2021 году может быть покрыто за счет реализации оборотных активов;

– коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть обязательств предприятия может быть погашена немедленно при обращении кредитора или заемщика. У анализируемого предприятия значения этого показателя очень низкие и не соответствуют нормативу. Например, на конец 2021 года доля погашения долгов составила всего 0,3%, а на конец 2021 года – всего лишь 0,02% текущих обязательств предприятия;

– коэффициент критической оценки показывает, какая часть краткосрочных обязательств покрывается за счет денежных средств и ожидаемых поступлений. Доля покрытия составляет 55% на начало 2021 года. Это также не соответствует нормативному значению (70%) и говорит о большой сумме текущих обязательств. А на конец 2021 года АО «Нива» за счет денежных средств и ожидаемых поступлений сможет выполнить свои обязательства на 50%;

– коэффициент текущей ликвидности отражает, в какой мере текущие обязательства обеспечиваются оборотными средствами, то есть какой объем финансовых ресурсов, вложенных в материальные активы, приходится на рубль текущих обязательств. Этот показатель должен быть, как минимум, равен 2. У АО «Нива» это условие платежеспособности не выполняется, так как значение на начало 2021 года составило 0,90. И наблюдается тенденция к снижению, и уже на конец 2021 года на 1 рубль текущих обязательств приходилось всего 0,80 рубля материальных активов;

– коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в запасах. Значение данного коэффициента должно стремиться к минимальному значению, однако у анализируемого предприятия этот показатель наоборот увеличивается на начало 2021 года его значение составляло -3,39, а на конец года уже -1,45. Это свидетельствует о том, что стоимость неработающего капитала выросла в 2 раза за год, следовательно, предприятие не получает необходимых денежных средств для погашения своих текущих обязательств;

– коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для ее текущей ликвидности. Полученные значения данного коэффициента меньше нормативного на протяжении всего анализируемого периода. Например, на начало 2021 года он составил -0,11. Однако наблюдается негативная тенденция уменьшения значений коэффициента с -

0,11 на начало 2021 года до -0,25 на конец года. Это вызвало ростом оборотных и внеоборотных активов и уменьшением стоимости собственного капитала.

Различные показатели ликвидности не только характеризуют устойчивость финансового состояния предприятия при различных методах учета ликвидности средств, но и отвечает интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Например, для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности. Банк, дающий кредит данному предприятию, больше внимания уделяет коэффициенту критической точки. Покупатели и держатели акций предприятия в большей мере оценивают финансовую устойчивость предприятия по коэффициенту текущей ликвидности.

2.3 Анализ финансовой устойчивости

Оценка финансового состояния предприятия будет неполной без анализа ее финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения, выражающаяся в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности активов, наличии необходимых резервов. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчиво анализируемое предприятие в финансовом отношении.

С помощью этих показателей можно определить тип финансовой ситуации, сложившейся на предприятии, которые описаны в таблице 5.

На основании рассчитанных показателей можно сказать, что в 2019 и 2020 году в АО «Нива» сложилась кризисная финансовая ситуация.

Сравнительный анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости показал, что на предприятии к концу 2021 года наблюдается неустойчивое финансовое состояние, то есть предприятию не хватает

источников формирования запасов и затрат. Это объясняется тем, что текущая деятельность предприятия финансируется за счет заемных средств. Ситуация на данном предприятии очень сложная, период кризиса и нехватка свободных денежных средств оказала свое влияние на финансовую картину происходящего, но на конец отчетного периода есть небольшой прогресс роста одного из показателей. Следовательно, руководство постепенно налаживает процесс наличия собственных средств на предприятии.

Сравним полученные значения коэффициентов с нормативными в таблице 6. На основании данных таблицы проведем анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Нива».

Таблица 6-Данные для анализа финансовой устойчивости АО «Нива» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год	Норматив
Коэффициент капитализации (U_1)	0,89	1,34	2,32	$\leq 1,5$
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования(U_2)	0,02	-0,11	-0,25	$\geq 0,1$
Коэффициент финансовой независимости(U_3)	0,53	0,43	0,30	$\geq 0,5$
Коэффициент финансирования(U_4)	1,12	0,75	0,43	≥ 1
Коэффициент финансовой устойчивости(U_5)	0,53	0,43	0,30	$\geq 0,75$

В результате анализа финансовой устойчивости АО «Нива» можно сделать следующие выводы:

– коэффициент капитализации, который показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль, вложенный в активы собственных средств, соответствует нормативному значению. Так, в 2020 году этот показатель составил 1,34. Однако увеличивающиеся значения данного показателя – с 0,89 в 2019 году до 2,32 в 2021 году – свидетельствует о все возрастающей зависимости АО «Нива» от внешних заемных источников;

– коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. У анализируемого предприятия рассчитанные значения в 2019 году составляли 2%, а к 2021 году снизилось до 25%. Это свидетельствует о том, что часть рабочих активов финансируется за счет заемных средств. Ее определяют с помощью коэффициента финансирования;

– коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования и отражает степень независимости предприятия от заемных источников. Рассчитанные значения коэффициента в 2019 году соответствует нормативному, однако наблюдается их снижение. В 2021 году этот показатель равен – 0,30. Это свидетельствует о том, что собственникам предприятия принадлежит только 30% имущества;

– коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет заемных. В 2019 году у АО «Нива» полученные значения этого коэффициента выше норматива, однако наблюдается негативная тенденция к их снижению. Так, в 2019 году на каждый рубль заемных средств приходилось 1 рубль 12 копеек собственных, а в 2021 году – уже 0 рубль 43 копеек, это свидетельствует о том, что большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств, об опасности неплатежеспособности и нередко затрудняет возможность получения кредита;

– коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников – собственного капитала и долгосрочных обязательств. У АО «Нива» долгосрочные обязательства отсутствуют, а собственного капитала не хватает для финансирования рабочих активов. Об этом свидетельствуют рассчитанные значения данного коэффициента – 0,53 в 2019 году (при нормативном более

0,7). Стоит отметить дальнейшее снижение финансовой устойчивости предприятия.

По результатам проведенной оценки финансового состояния можно сделать вывод, что перед предприятием АО «Нива» стоит проблема заемных средств, так как их большое количество затрудняет деятельность данного предприятия, в получение прибыли. Финансовая политика предприятия решает в основном кратковременные задачи, которые могут дать положительный эффект в настоящем периоде. Однако следует искать более оптимальную финансовую стратегию.

На основании вышеизложенного следует, что АО «Нива» не располагает в настоящее время достаточным запасом прочности. Руководству предприятия необходимо выработать единую стратегию для укрепления своих позиций на рынке. Необходимо проводить мероприятия по повышению рентабельности хозяйственной деятельности.

2.3 Анализ показателей деловой активности предприятия

Деловая активность предприятий зависит от следующих факторов:

- широта рынка сбыта продукции, выполнение плановых показателей;
- репутация предприятия, которая выражается в известности клиентов;
- уровень эффективности использования ресурсов предприятия;
- качество, известность, выпускаемой продукции и другие.

Анализ деловой активности и рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество, может оцениваться двумя показателями:

– скоростью оборота, то есть количеством оборотов, который совершает за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие (общие показатели оборачиваемости);

– периодом оборота, то есть средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность предприятия денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Рассчитываем показатели оборачиваемости капитала и его составных частей для АО «Нива» по формулам, представленных в теоретической части.

Расчет коэффициента общей оборачиваемости активов, обороты.

$$\text{В 2019 году } K_{\text{ООА}} = 93742 / (12706 + 11718) = 3,84$$

$$\text{В 2020 году } K_{\text{ООА}} = 119356 / (14428 + 15271) = 4,02$$

$$\text{В 2021 году } K_{\text{ООА}} = 131791 / (22548 + 28443) = 2,58$$

Расчет коэффициента оборачиваемости основных средств, обороты.

$$\text{В 2019 году } K_{\text{ООС}} = 93742 / 11753 = 7,98$$

$$\text{В 2020 году } K_{\text{ООС}} = 119356 / 14394 = 8,29$$

$$\text{В 2021 году } K_{\text{ООС}} = 131791 / 22019 = 5,99$$

Расчет коэффициента оборачиваемости материальных средств (запасов), обороты.

$$\text{В 2019 году } K_{\text{ОМС}} = 93742 / 3881 = 24,15$$

$$\text{В 2020 году } K_{\text{ОМС}} = 119356 / 4616 = 25,86$$

$$\text{В 2021 году } K_{\text{ОМС}} = 131791 / 9988 = 13,19$$

Расчет коэффициента оборачиваемости оборотных средств, обороты.

$$\text{В 2019 году } K_{\text{ООБС}} = 93742 / 11718 = 7,99$$

$$\text{В 2020 году } K_{\text{ООБС}} = 119356 / 15271 = 7,82$$

$$\text{В 2021 году } K_{\text{ООБС}} = 131791 / 28443 = 4,63$$

Расчет коэффициента оборачиваемости собственного капитала, обороты.

$$\text{В 2019 году } K_{\text{ОСК}} = 93742 / 12916 = 7,26$$

$$\text{В 2020 году } K_{\text{ОСК}} = 119356 / 12703 = 9,39$$

$$\text{В 2021 году } K_{\text{ОСК}} = 131791 / 15334 = 8,59$$

Расчет оборачиваемости материальных средств, дни.

В 2019 году ОМС = $3881 * 360 / 93742 = 14,90$

В 2020 году ОМС = $4616 * 360 / 119356 = 13,92$

В 2021 году ОМС = $9988 * 360 / 131791 = 27,28$

Расчет оборачиваемости кредиторской задолженности, дни.

В 2019 году ОКЗ = $93742 / 3756 = 24,96$

В 2020 году ОКЗ = $119356 / 7993 = 14,93$

В 2021 году ОКЗ = $131791 / 13787 = 9,56$

Расчет оборачиваемости дебиторской задолженности, дни.

В 2019 году ОДЗ = $93742 / 5833 = 16,07$

В 2020 году ОДЗ = $119356 / 9373 = 12,73$

В 2021 году ОДЗ = $131791 / 17977 = 7,33$

Деловая активность АО «Нива» за 2019-2021 год ($t=360$) характеризуется следующими значениями коэффициентов (таблица 7). Источником информации для расчета являются «Бухгалтерский баланс» за 2019-2021г. (Приложение А, Б, В) и «Отчет о финансовых результатах» за 2019-2021г. (Приложение Г, Д, Е).

Таблица 7-Динамика деловой активности АО «Нива»

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	7,26	9,39	8,59
Оборачиваемость материальных средств, дни	14,90	13,92	27,28
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дни	24,96	14,93	9,56
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни	16,07	12,73	7,33

В результате анализа динамики деловой активности АО «Нива» были сделаны следующие выводы:

– коэффициент общей оборачиваемости активов показывает, сколько раз за период совершается полный цикл производства и обращения,

приносящий соответствующий доход. Значения данного коэффициента у анализируемого предприятия свидетельствуют о том, что период оборота капитала составляет более 1 года. Соответственно доход, получаемый с 1 рубля, вложенного в капитал предприятия, уменьшился с 3 рублей 84 копеек в 2019 году до 2 рублей 58 копеек в 2021 году;

– Так, например, в 2019 году значение данного показателя составило 7,98. Это говорит о том, что на каждый рубль стоимости основных средств предприятие получило 7,98 рубля дохода, а период их оборачиваемости составил приблизительно полгода. Однако к 2021 году фондоотдача снизилась до 5,99.

– У АО «Нива» значение данного коэффициента в 2019 году составило 24,15, то есть предприятие реализовывало свои запасы за полгода. Однако наблюдается негативная тенденция к уменьшению этого показателя – в 2021 году период оборачиваемости запасов был равен 27 дней;

– коэффициент оборачиваемости оборотных средств отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за анализируемый период, или сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль данного вида активов. Из таблицы видно, что в АО «Нива» снижается оборачиваемость всех оборотных средств. В 2019 году он составил 7,99, то есть на каждый рубль, вложенный в рабочие активы, АО «Нива» получило 7 рублей и 99 копеек дохода. Однако в 2021 году анализируемое предприятие имела всего лишь 4 рубля и 63 копеек дохода.

Если коэффициент слишком высок, что означает значительное превышение уровня продаж над вложенным капиталом, то это влечет за собой увеличение кредитных ресурсов и возможность достижения того предела, когда кредиторы больше участвуют в деле, чем собственники. В этом случае отношение обязательств к собственному капиталу увеличивается, снижается безопасность кредиторов, и предприятие может иметь серьезные затруднения, связанные с уменьшением доходов. Напротив, низкий коэффициент означает бездействие части собственных средств. В этом случае коэффициент

указывает на необходимость вложения собственных средств в другой, более соответствующий данным условиям, источник дохода. У АО «Нива» данный коэффициент в 2019 году составил 7,26, то есть уровень продаж превышает вложенный капитал в 7,26 раз;

– коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях, показывает расширение (увеличение коэффициента) или снижение (уменьшение коэффициента) коммерческого кредита, предоставляемого предприятию. Снижение показателя - благоприятная тенденция. Оборачиваемость дебиторской задолженности АО «Нива» снижается, следовательно – это положительное явление.

В целом, по результатам анализа можно сделать вывод о снижении деловой активности организации, так как значения всех основных показателей деловой активности имеют отрицательную тенденцию.

В процессе анализа состава и динамики финансовых результатов необходимо изучить состав прибыли до налогообложения, ее структуру и динамику. Рассчитаем рентабельность продаж, продукции и производства по формулам, представленных в таблице 8. Проанализируем структуру и динамику финансовых результатов деятельности АО «Нива» за 2019 – 2021 гг. (таблица 8).

Анализ финансово-экономических показателей АО «Нива» показал, что за анализируемый период 2019 – 2021 гг. выручка от реализации товаров имеет тенденцию к увеличению, в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 27,32% или 25614 тыс. руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 10,42% или 12435 тыс. руб. Рост выручки произошел за счет активизации деятельности предприятия АО «Нива», а также с увеличением объема продаж продукции, и ростом цен на предлагаемую продукцию.

Одним из важнейших показателей, характеризующим работу предприятия, является себестоимость продукции. От ее уровня зависят финансовые результаты деятельности предприятия. Себестоимость

продукции за анализируемый период увеличилась 2020 году по сравнению с 2019 годом на 16,56% или 15170 тыс. руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 9,20% или 9830 тыс. руб. Увеличение себестоимости, главным образом, произошло за счет увеличения стоимости закупки молока-сырья у производителей в I квартале 2021 году. Но темп роста выручки выше темпа роста себестоимости и к концу 2021 года выручка, полученная от реализации молочной продукции населению, превышает себестоимость произведенных товаров, таким образом, анализируемое предприятие получает прибыль.

Из Приложения Е видно, что получаемая прибыль от обычной деятельности за три анализируемых года увеличилась 2020 году по сравнению с 2019 годом более чем в 2 раза или 1523 тыс. руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 93,68% или 2667 тыс. руб. Это объясняется тем, что данное предприятие довольно успешно проводит свою политику в области финансов и что на рынке молочной продукции занимает не последнее место. В соответствии с этим, и налог на прибыль тоже вырос в 2021 году по сравнению с 2020 годом более чем в 9 раз или на 1308 тыс. руб. В 2020 году налог на прибыль равнялся 157 тыс. руб. и чистой прибыли было получено только 22 тыс. руб., так как в 2020 году на предприятии имело место большой размер прочих расходов (2177 тыс. руб.) оплаченных за счет прибыли полученной предприятием.

Таким образом, чистая прибыль предприятия на конец 2021 года составляет 2660 тыс. руб. или в динамике рост составил более чем в 12 раз.

Рентабельность продаж за анализируемый период 2019 – 2021 гг. увеличилась 2020 году по сравнению с 2019 годом на 0,97 и составила в 2020 году 2,39%, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 1,80%, что составило 4,18%, это обусловлено тем, что за три анализируемых периода предприятие стабильно получало прибыль от своей деятельности. Затраты на 1 руб. продукции составили к концу 2021 года составляли 0,88 рублей или на 1,10% ниже чем в 2020 году.

В связи с тем, что предприятие достаточно прибыльное, руководство

постоянно повышает заработную плату своим работникам. Как видно из таблицы, фонд заработной платы с каждым годом увеличивается, и к концу 2021 года составляет 16165 тыс. руб. Это позволяет сказать о том, что заработная плата в структуре выросла на: в 2020 году по сравнению с 2019 годом – 1509 тыс. руб. или 17,13%, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом – 3494 тыс. руб. или 33,85%.

За 2019 – 2021 гг. численность работников на предприятии незначительно снизилась, и к концу 2021г. составила 117 человек, это на 1,68% меньше чем в 2020 году. Но производительность труда увеличилась в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 28,39% или 222 тыс. руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 12,31% или 123 тыс. руб. на одного работника.

Объем производства в натуральном выражении на предприятии за анализируемый период вырос в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 21,37% или 821тонн, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 6,41% или 299 тонн. Объем товарной продукции также имел тенденцию к увеличению и к концу 2021 году составил 133973 тыс. руб. или на 55,48% больше чем в 2020 году.

Из приведенных в Приложении Е данных видно, что стоимость основных средств на предприятии увеличилась, и составила к концу 2021 года 22548 тыс. руб. или на 56,28% по сравнению с 2020 годом. Это объясняется тем, что предприятие на приобретение нового оборудования для вакуумной упаковки продукции, а также имеет незавершенное строительство нового перерабатывающего цеха. Стоимость оборотных активов также увеличилась в 2021 году по отношению к 2020 годом на 78,95% или на 12411 тыс. руб., а 2020г. по отношению к 2019 году на 34,16% или на 4003 тыс. руб. Увеличение произошло, главным образом, за счет дебиторской задолженности, готовой продукцией на складе предприятия, сырья и материалов, расходов будущих периодов. Необходимо отметить, что предприятие постоянно осуществляет мероприятия по укреплению

материально-технического состояния и улучшению качества продукции, вырабатываемой на заводе.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности, окупаемости затрат и т.д.

Коэффициенты группы рентабельности капитала показывают, насколько эффективно предприятие использует свой капитал в целях получения прибыли. Рассчитаем коэффициенты рентабельности по формулам.

$$P_K = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость всего капитала}} * 100\% \quad (6)$$

где P_K – рентабельность капитала.

$$\text{В 2019 году } P_K = 731/23778 * 100 = 3,07$$

$$\text{В 2020 году } P_K = 179/27062 * 100 = 0,66$$

$$\text{В 2021 году } P_K = 3664/40436 * 100 = 9,06$$

$$P_{СК} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} * 100\% \quad (7)$$

где R_5 – рентабельность собственного капитала.

$$\text{В 2019 году } P_{СК} = 731/12766 * 100 = 5,73$$

$$\text{В 2020 году } P_{СК} = 179/12495 * 100 = 1,43$$

$$\text{В 2021 году } P_{СК} = 3664/14033 * 100 = 26,11$$

$$P_K = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость производственного капитала}} * 100\% \quad (8)$$

где R_6 – рентабельность производственного капитала.

В 2019 году $R_{ПК} = 731/15999*100 = 4,57$

В 2020 году $R_{ПК} = 179/17816*100 = 1,00$

В 2021 году $R_{ПК} = 3664/26021*100 = 14,08$

$$R_{ок} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость оборотного капитала}} * 100\% \quad (9)$$

где R_7 – рентабельность оборотного капитала.

В 2019 году $R_{ок} = 731/11738*100 = 6,23$

В 2020 году $R_{ок} = 179/13495*100 = 1,33$

В 2021 году $R_{ок} = 3664/21942*100 = 16,70$

Для более широкого представления о финансовой деятельности предприятия проведем анализ показателей рентабельности капитала предприятия АО «Нива» за 2019 – 2021 гг. Для оценки рентабельности капитала был использован показатель – среднегодовая стоимость капитала. Как видно из расчетов рентабельность всего капитала за три анализируемых года увеличилась и к концу 2021года составила 9,10%. Рост рентабельности всего капитала увеличился более чем в 13 раз. Это свидетельствует о повышении эффективности использования имущества предприятия, а также сокращением статьи баланса как прочие расходы.

Показатель рентабельности собственного капитала определяет эффективность использования средств собственников, вложенных в предприятие, позволяет сравнить с возможным доходом от вложения этих средств в другие предприятия (ценные бумаги), а также служит важным критерием при оценке уровня котировки акций на бирже. У АО «Нива» показатель также уверенно вырос на отметку 26,11% в 2021 году. Это можно объяснить тем, что на конец 2021 года на предприятии имелась нераспределенная прибыль.

Показатель рентабельности производственного капитала также увеличился и к концу 2020 года составил 14,08%. Что свидетельствует об эффективности проводимой политики в области использования внеоборотных активов, сырья, готовой продукции.

С помощью коэффициента рентабельности оборотного капитала рассчитывается сумма чистой прибыли, заработанная каждым рублем оборотного капитала. Так, в 2019 году АО «Нива» получил 6 копеек чистой прибыли с каждого рубля, вложенного в оборотные средства. Однако этот показатель значительно увеличился в 2021 году и составил 16 копеек. Коэффициент рентабельности оборотного капитала также, как и все остальные показатели имеет тенденцию к росту, на конец анализируемого периода он составлял 16,70%, это обусловлено, прежде всего, ростом дебиторской задолженности перед предприятием, но сокращением мобильных денежных средств.

На основе проведенного анализа финансовой деятельности АО «Нива» были сделаны следующие выводы. Не смотря на увеличение стоимости имущества предприятие в 2021 году, его финансовая устойчивость ухудшилась по ряду показателей.

Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод, что на предприятии к концу 2021 года наблюдается неустойчивое финансовое состояние, то есть предприятию не хватает источников формирования запасов и затрат.

3 Пути улучшения финансового состояния АО «Нива»

3.1 Оценка потенциального банкротства АО «Нива»

Основным признаком банкротства является неспособность предприятия обеспечить выполнение требования кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежа.

В условиях рыночной экономики любое предприятие рискует при определенных обстоятельствах оказаться банкротом или подойти очень близко к черте, отделяющей благополучное в финансовом отношении предприятия от несостоятельности.

В соответствии с федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» № 127-ФЗ в редакции от 26 октября 2019 года банкротство – это признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и/или исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Федеральным управлением по делам несостоятельности (банкротстве) на основании федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» и постановления Правительства Российской Федерации «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» была разработана система критериев, позволяющих объявить предприятие неплатежеспособным, а структуру ее баланса неудовлетворительной. К этим критериям отнесены коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, расчет которых осуществляется по формулам (2.4) и (2.6) соответственно. Для АО «Нива» значения этих показателей в 2019-2021 гг. приведены в таблице 8.

Таблица 8 - Динамика критериев неудовлетворенной структуры баланса АО «Нива»

Показатель	2019 год	2020 год	2021 год	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности	1,02	0,90	0,80	≥ 2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	-0,11	-0,25	$\geq 0,1$

Если хотя бы один из коэффициентов принимает значение меньше нормативного, то структура баланса признается неудовлетворительной, а анализируемое предприятие – банкротом. В соответствии с рассматриваемой системой критериев несостоятельности предприятия АО «Нива» можно признать банкротом в 2019-2021 гг., поскольку значения коэффициента текущей ликвидности за анализируемый период составляет менее 2. Также при решении вопроса о признании предприятия неплатежеспособной необходимо установить, обладает ли она реальной возможностью восстановить платежеспособность в установленные сроки.

Для этого рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности по формуле в таблице 4:

$$K_{ВП} = \frac{K_{ТЛ\ 1} + 6/12 * (K_{ТЛ\ 1} - K_{ТЛ\ 0})}{2} \quad (10)$$

где $K_{ВП}$ – коэффициент восстановления платежеспособности;

$K_{ТЛ\ 1}$ – коэффициент текущей ликвидности на конец анализируемого периода;

$K_{ТЛ\ 0}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало анализируемого периода

В 2019 году $K_{ВП} = (1,02 + 6/12 * (1,02 - 1,12)) = 0,97$;

В 2020 году $K_{ВП} = (0,90 + 6/12 * (0,90 - 1,12)) = 0,79$;

В 2021 году $K_{ВП} = (0,80 + 6/12 * (0,80 - 0,90)) = 0,75$.

Если коэффициент восстановления платежеспособности, принимает значение больше 1, это свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить платежеспособность в течение указанного срока. Следовательно, АО «Нива» в 2019-2021 гг. стало неплатежеспособным предприятием, и восстановить ее в течение полугода ему не удастся.

Данная система критериев оценки несостоятельности (банкротства) имеет ряд недостатков:

- нормативное значение коэффициентов текущей ликвидности взято из мировой учетной практики и не учитывается российской действительности, когда большинство предприятий работает со значительным дефицитом собственных оборотных средств;

- нет дифференциации значений вышеуказанного коэффициента по отраслям народного хозяйства;

- коэффициент восстановления платежеспособности показывает лишь тенденцию, которая сложилась в предыдущих периодах, и не учитывает изменений в области управления оборотными средствами предприятия.

Так как в соответствии с этой методикой большинство российских предприятий можно признать банкротом, приказом № 16 от 23 января 2001 года Федеральная служба по финансовому оздоровлению утвердила «Методические указания по проведению анализа финансового состояния предприятий». Были разработаны 25 основных показателей для оценки платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности, а также эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Основными источниками информации для осуществления такого анализа являются бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств. Но и данная методика имеет недостатки, которые приведены ниже:

- ключевой характеристикой выбрана выручка «по оплате». Однако это противоречит идее гармонизации российского бухгалтерского учета с

международными стандартами финансовой отчетности, где основным является метод начисления;

- методические указания не разъясняют порядок расчета валовой выручки «по оплате», если предприятие применяет метод начисления;

- показатели деловой активности выбраны на основе коэффициентов закрепления средств, а не их оборачиваемости.

Также для оценки вероятности банкротства используются многофакторные модели, разработчиками которых являются Альтман, Бригхем и другие авторы. К ним относятся двухфакторная, четырехфакторная модели, модель Таффлера, показатель платежеспособности Конана и Гольдера, пятифакторная модель Альтмана и другие. Но как уже было сказано выше, применение данных моделей для оценки угрозы банкротства российских предприятий нецелесообразно, поскольку они не учитывают сложившейся экономической ситуации в стране (темпы инфляции, отсутствие доступных среднеотраслевых данных, несоответствие российского бухгалтерского учета международным стандартам финансовой отчетности и т.п.).

3.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Нива» за 2019-2021 гг. показал снижение эффективности финансовой деятельности предприятия, вызванное опережающим ростом имущества предприятия и ростом себестоимости продаж. Имущество предприятия увеличилось, к концу 2021 года увеличение произошло на 26567 тыс. руб. или более чем в 2 раза. Рост имущества предприятия произошел, в основном, за счет увеличения оборотных активов.

Анализ источников финансирования АО «Нива» показал, что общая сумма источников финансирования за анализируемый период выросла. Рост источников финансирования произошел за счет увеличения нераспределенной

прибыли прошлых лет.

По показателям ликвидности и платежеспособности видно, что баланс АО «Нива» не является абсолютно ликвидным, поскольку не выполняются условия.

При анализе ликвидности баланса за исследуемый период показывает, что на предприятии АО «Нива» наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов, на конец 2021 года составляет 13778 тыс. руб., а также недостаток быстрореализуемых активов, на конец 2021 года составляет 3893 тыс. руб., и на конец, недостаток постоянных пассивов на конец 2021 года составляет 7214 тыс. руб. Таким образом, наблюдается тенденция к снижению ликвидности баланса, а, следовательно, и к снижению финансового положения предприятия. АО «Нива» не обладает достаточным количеством ликвидных активов, чтобы погасить свои обязательства.

Однако, следует отметить, что коэффициент текущей ликвидности, являющийся одним из показателей, характеризующих удовлетворительность (неудовлетворительность) бухгалтерского баланса меньше необходимого значения (0,80 вместо 2), но он не превышает нормативного значения и наблюдается тенденция к снижению, следовательно, можно сделать вывод, что АО «Нива» не располагает собственными средствами для проведения своей политики.

На основании рассчитанных показателей можно сказать, что в 2019 и 2020 году в АО «Нива» сложилась кризисная финансовая ситуация. А к концу 2021 года наблюдается неустойчивое финансовое состояние, то есть предприятию не хватает источников формирования запасов и затрат.

В результате анализ финансовой устойчивости показал, что АО «Нива» находится в сильной финансовой зависимости от заемных источников средств. Заемные средства в структуре источников финансирования занимают на конец 2021 года – 69,93%. Такое положение дел на предприятии можно объяснить тем, то предприятию очень много должны, но для проведения необходимых расчетов нужны денежные средства, поэтому АО «Нива» приходится брать

кредиты у банка на погашение своей задолженности.

Краткосрочная дебиторская задолженность за три анализируемых года увеличилась более чем в 3 раза. Рост дебиторской задолженности произошел за счет роста задолженности покупателей и заказчиков, так как молочная продукция в основном реализуется бюджетной сфере, а растет по долгам от бюджетов реализуется с отсрочкой платежа на 1–2 месяца. В структуре оборотных средств краткосрочная дебиторская задолженность имеет тенденцию к увеличению.

А вот рентабельность собственного капитала у АО «Нива» также уверенно вырос на отметку 26,11% в 2021 году, так как на конец 2021 года на предприятии имелась нераспределенная прибыль. Показатель рентабельности производственного капитала также увеличился и к концу 2021 года составил 14,08%. Что свидетельствует об эффективности проводимой политики в области использования внеоборотных активов, сырья.

Анализ финансово–экономических показателей АО «Нива» показал, что за анализируемый период 2019 – 2021 гг. выручка от реализации товаров имеет тенденцию к увеличению, в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 10,42% или 12435 тыс. руб. Рост выручки произошел за счет активизации деятельности предприятия АО «Нива», а также с увеличением объема продаж продукции, и ростом цен.

Себестоимость продукции за анализируемый период увеличилась в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 9,20%. Увеличение себестоимости, главным образом, произошло за счет увеличения стоимости закупки молока-сырья.

Для снижения себестоимости предлагаю:

- снизить закупочную цену на сырье до минимально возможной;
- проводить работу по контролю технологии производства молочной продукции с целью увеличения выхода готовой продукции и снижению норм расхода сырья;

– проводить работу по увеличению объемов продаж продукции в натуральном выражении.

Оборачиваемость и эффективность средств так же положительно влияют на размер выручки, повышение качества продукции и уровня цен реализации.

Для улучшения финансового состояния АО «Нива» необходимо, чтобы предприятие покрывало затраты своими, а не заемными или привлеченными, средствами. Так же для нормального состояния и развития необходимо иметь денежные средства (таблица 9).

Таблица 9-Анализ финансовой устойчивости АО «Нива» за 2021 г

Показатель	2021 год Без изменений	2021 год Изменения	Норматив
Коэффициент капитализации (U_1)	2,32	3,00	$\leq 1,5$
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования(U_2)	-0,25	-0,25	$\geq 0,1$
Коэффициент финансовой независимости(U_3)	0,30	0,30	$\geq 0,5$
Коэффициент финансирования(U_4)	0,43	0,34	≥ 1
Коэффициент финансовой устойчивости(U_5)	0,30	0,50	$\geq 0,75$

Оборотные активы, непокрытые собственными средствами и денежными средствами, надо финансировать в долг – кредиторской задолженностью. Не хватает кредиторской задолженности – приходится брать краткосрочный или долгосрочный кредит.

Обратим внимание на изменение других показателей. Например, коэффициент капитализации так же возрастает с 2,32 до 3,00, но он еще больше отклонился от нормы (менее 1,5), а также уменьшился коэффициент финансирования с 0,43 до 0,34. Остальные же коэффициенты остались не изменены. Таким образом, согласно проведенному анализу финансовой

устойчивости можно сделать вывод, что привлечение долгосрочных кредитов снизит финансовую устойчивость предприятия.

В части улучшения эффективности использования оборотных средств рекомендуется провести мероприятия по повышению скорости оборачиваемости дебиторской задолженности, так как финансовое положение предприятия, ее ликвидность и платежеспособность непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Такая зависимость объясняется тем, что скорость оборота средств влияет на:

- минимально необходимую величину авансированного капитала;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- сумму затрат, связанных с владением товарно-материальными ценностями и их хранением;
- величину уплачиваемых налогов и др.

В связи с вышеизложенным представляется целесообразным:

– Ликвидировать или уменьшить кредиторскую задолженность. Этого можно достичь путем правильного управления ею.

– Повысить коэффициенты ликвидности: основным фактором повышения уровня абсолютной ликвидности является равномерное и своевременное погашение дебиторской задолженности. Для повышения уровня текущей ликвидности следует увеличивать собственные оборотные средства и обоснованно снижать уровень запасов.

– Рекомендуется периодически проводить анализ цен, устанавливаемых на аналогичную продукцию другими фирмами, в целях установления конкурентоспособных цен на товары розничной продажи. Одной из причин являются высокие цены на товары розничной продажи.

– Ввести систему финансового планирования. Включить эту систему одним из главных разделов бизнес-плана предприятия.

Так же рост доходов от реализации зависит от цен на продукцию, ее ассортимента и качества, от маркетинговых действий по увеличению спроса, кредитной политики предприятия и т.п.

Кроме того, на увеличение спроса влияет не только потребность в приобретении молочной продукции, но и соотношение цены и качества товара, и конечно же, рекомендуется регулярное проведение рекламной кампании для привлечения внимания потребителей в целях повышения объема реализации продукции, наиболее действенной будет реклама по телевидению.

На основании вышеизложенного следует, что АО «Нива» не располагает в настоящее время достаточным запасом прочности. Руководству предприятия необходимо выработать единую стратегию для укрепления своих позиций на рынке. Необходимо проводить мероприятия по повышению рентабельности хозяйственной деятельности.

Необходимо отметить, что предприятие постоянно осуществляет мероприятия по укреплению материально-технического состояния и улучшению качества продукции, вырабатываемой на заводе.

Заключение

В бакалаврской работе был проведен анализ и оценка финансового состояния и финансовых результатов деятельности АО «Нива» по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности. В частности, была проведена оценка ликвидности баланса, рассчитаны коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости организации, выявлены факторы, влияющие на финансовый результат.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества «Нива» показал, объем производства в натуральном выражении на предприятии за анализируемый период увеличился. Это объясняется тем, что расширился рынок сбыта молочной продукции, а как следствие получение стабильной прибыли на предприятии.

На основе проведенного анализа финансовой деятельности АО «Нива» были сделаны следующие выводы. Не смотря на увеличение стоимости имущества предприятие в 2021 году, его финансовая устойчивость ухудшилась по ряду показателей.

Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод, что на предприятии к концу 2021 года наблюдается неустойчивое финансовое состояние, то есть предприятию не хватает источников формирования запасов и затрат.

При анализе ликвидности баланса за исследуемый период показывает, что на предприятии АО «Нива» наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов, на конец 2021 года составляет 13778 тыс. руб., а также недостаток быстрореализуемых активов, на конец 2021 года составляет 3893 тыс. руб., и на конец, недостаток постоянных пассивов на конец 2021 года составляет 7214 тыс. руб. Таким образом, наблюдается тенденция к снижению ликвидности баланса, а, следовательно, и к снижению финансового положения предприятия. АО «Нива» не обладает достаточным количеством ликвидных активов, чтобы погасить свои обязательства.

Все показатели, характеризующие платежеспособность, находятся на уровне ниже нормы, что объясняется, в основном, наличием у предприятия значительной суммы кредиторской задолженности.

Таким образом, АО «Нива» становится менее надежным партнером, риск хозяйственных и кредитных взаимоотношений с организацией увеличивается.

За три анализируемых года имущество предприятия увеличилось. Рост имущества предприятия произошел, в основном, за счет увеличения оборотных активов. Но большая часть имущества предприятия все же сформирована за счет заемных средств, это свидетельствует об опасности неплатежеспособности и нередко затрудняет возможность получения кредита.

По результатам проведенной оценки финансового состояния можно сделать вывод, что перед предприятием АО «Нива» стоит проблема заемных средств, так как их большое количество затрудняет деятельность данного предприятия. Финансовая политика предприятия решает в основном кратковременные задачи, которые могут дать положительный эффект в настоящем периоде. Однако следует искать более оптимальную финансовую стратегию.

АО «Нива» не располагает в настоящее время достаточным запасом прочности. Руководству предприятия необходимо выработать единую стратегию для укрепления своих позиций на рынке. Необходимо проводить мероприятия по повышению рентабельности хозяйственной деятельности.

Таким образом, одним из путей наращивания рентабельности продаж для анализируемой организации является некоторое повышение отпускных цен и снижение затрат. Однако, эти способы временны и недостаточно надежны в нынешних условиях.

В целом, приняв во внимание полученные в ходе анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности АО «Нива» результаты, можно дать некоторые рекомендации по улучшению финансового состояния и повышению эффективности деятельности предприятия:

– необходимо увеличивать долю собственного оборотного капитала в стоимости имущества за счет нераспределенной прибыли и сохранять тенденцию, при которой темпы роста собственного капитала выше темпов роста заемного капитала;

– необходимо повышать оборачиваемость оборотных средств организации, особенно обратить внимание на повышение оборачиваемости запасов и снижение темпов роста дебиторской задолженности;

– усовершенствовать систему управления дебиторской задолженностью;

– проводить корректировку ценовой политики с учетом динамики закупочных цен;

– разработать оптимальную структуру ассортимента с учетом рынка.

В заключение стоит отметить, что проведенный в бакалаврской работе анализ финансовой деятельности АО «Нива» основан на данных публичной финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Список используемой литературы

1. Агронский, Е. Е. Информационная база и методы анализа деятельности предприятия / Е. Е. Агронский // Актуальные проблемы современной науки: Материалы V Международной научно-практической конференции молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов, Краснодар, 12 апреля 2017 года. – Краснодар: ИП Дедкова С.А., 2019. – С. 32-35.
2. Аникина О.Б. Экономический анализ: учебник // Качество в производственных и социально-экономических системах: Сборник научных трудов 6-й Международной научно-технической конференции. В 2-х томах. – М.: Инфра-М., 2018 – 511 с.
3. Асташкин А.А. Финансы: учебник // Актуальные проблемы современной науки: Материалы V Международной научно-практической конференции молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов. – М.: Финансы и кредит, 2019 – 427 с.
4. Бердина, В. В. Методические аспекты анализа организации / В. В. Бердина // Развитие бухгалтерского учёта, анализа и аудита в современных концепциях управления: материалы VIII межрегиональной научно-практической конференции молодых учёных и студентов, Симферополь, 17–18 мая 2019 года / Министерство науки и высшего образования РФ, Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского. – Симферополь: Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского, 2019. – С. 250-252.
5. Блохнина, Н. А. Анализ предприятия в системе управления / Н. А. Блохнина, М. Е. Гребнева // Промышленное развитие России: проблемы, перспективы: Сборник статей по материалам XVI Международной научно-практической конференции преподавателей, ученых, специалистов, аспирантов, студентов: в 2 т., Нижний Новгород, 15 ноября 2018 года / Мининский университет. – Нижний Новгород: федеральное государственное

бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина", 2018. – С. 119-122.

6. Власова, В. А. Экономика / В. А. Власова // Молодежь XXI века: образование, наука, инновации: Материалы VI Всероссийской студенческой научно-практической конференции с международным участием, Новосибирск, 22–24 ноября 2017 года / Под редакцией А.В. Харламова, Т.С. Федосова. – Новосибирск: Новосибирский государственный педагогический университет, 2020. – С. 63-65.

7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.03.2021 г.).

8. Губанова, Е. В. Методика анализа организации / Е. В. Губанова // Научно-технический прогресс: актуальные и перспективные направления будущего: Сборник материалов VI Международной научно-практической конференции, Кемерово, 18 августа 2017 года. – Кемерово: Общество с ограниченной ответственностью "Западно-Сибирский научный центр", 2019. – С. 175-178.

9. Дмитриева Н.Н. Экономика предприятия: учебник для вузов // материалы VIII межрегиональной научно-практической конференции молодых учёных и студентов. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 273 с.

10. Жбанчикова, М. А. Анализ организации и направления ее оптимизации деятельности / М. А. Жбанчикова, О. А. Тагирова // Инновационные идеи молодых исследователей для агропромышленного комплекса России: Сборник материалов Международной научно-практической конференции молодых ученых, Пенза, 28–29 марта 2019 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2019. – С. 242-245.

11. Жилин П.С. Структура и состав капитала организации: учебник // Научный поиск молодежи XXI века. Сборник научных статей по материалам XII Международной научной конференции студентов и магистрантов Часть 3. – М.: Экономика, 2018 – 309 с.

12. Журавлёва Т.А. Информационная база для анализа финансового состояния коммерческих организаций с учетом требований современного законодательства // Гуманитарные, социальноэкономические и общественные науки. 2014. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/informatsionnayabaza-dlya-analiza-finansovogo-sostoyaniya-kommercheskih-organizatsiy-s-uchetom-trebovaniysovremennogo> (дата обращения: 03.03.2022).

13. Зимонина, М. В. Экономика организации / М. В. Зимонина // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики: Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции, Москва, 07–08 апреля 2020 года. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2020. – С. 99-102.

14. Карпов М.С. Экономика: учебник // Промышленное развитие России: проблемы, перспективы: Сборник статей по материалам XVI Международной научно-практической конференции преподавателей, ученых, специалистов, аспирантов, студентов. – М.: Инфра-М, 2018 – 334 с.

15. Компанец, И. А. Экономика/ И. А. Компанец, А. Г. Щербинина // Социально-экономические и правовые аспекты развития общества : Материалы всероссийской научно-практической конференции, Краснодар, 17 ноября 2018 года. – Майкоп: ООО "Электронные издательские технологии", 2020. – С. 189-193.

16. Лавров Е.В. Оценка эффективности использования капитала предприятия: учебник // Новое слово в науке: стратегии развития : Сборник

материалов II Международной научно-практической конференции. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 166 с.

17. Лопастейская, Л. Г. Экономика / Л. Г. Лопастейская, Д. В. Турбина // Социально-экономические аспекты устойчивого развития бизнеса в будущем: сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Казань, 17 мая 2018 года. – Казань: Общество с ограниченной ответственностью "Агентство международных исследований", 2018. – С. 28-30.

18. Лукьянова О.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов. – М: Экономика, 2018 – 284 с.

19. Малышкина А.А. Экономическая оценка эффективности работы предприятия: учебник // Интеллектуальный потенциал Сибири: материалы 28-ой Региональной научной студенческой конференции: в 3 частях. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 228 с.

20. Нестерова О.Д. Предприятие и его структура: учебник // Молодежь XXI века: образование, наука, инновации: Материалы VI Всероссийской студенческой научно-практической конференции с международным участием. – М.: Экономика, 2017 – 118 с.

21. Орлова В.Б. Экономика и результаты деятельности предприятия: учебник. – М.: ПРИОР. 2017 – 276 с.

22. Петрова Е.В. Теория экономического анализа: учебник // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики: Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции. – М.: Инфра – М, 2017 – 229 с.

23. Поздняков, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / В.Я. Поздняков. – Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2018. С. 617.

24. Пушкарева А.П. Оценка капитала предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 314 с.
25. Свиридов С.Л. Анализ финансовой деятельности предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.
26. Трушкина Т.О. Теория экономического анализа: учебник // Актуальные проблемы бухгалтерского учета и аудита в условиях стратегического развития экономики: Сборник научных трудов по материалам Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых. – СПб.: Питер, 2017 – 251 с.
27. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 г. № 63-ФЗ (редакция от 30.12.2020 г.)
28. Усатов М.М. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 311 с.
29. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 31.07.2020) «Об обществах с ограниченной ответственностью»
30. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) "О бухгалтерском учете" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 15.03.2021 г.)
31. Федин А.В. Экономика предприятий / А.В. Федин, И.В. Павлова // В сборнике: Актуальные проблемы экономики, учета, аудита и анализа в современных условиях. Сборник научных работ студентов, аспирантов и профессорско-преподавательского состава по итогам Национальной научно-практической конференции. Под редакцией М.В. Петровской, В.З. Чаплюка, Л.Н. Сорокиной. 2018. С. 425-432.
32. Филин С.А. Финансовый риск и его составляющие // Финансы и кредит // Научные труды Калужского государственного университета имени К.Э. Циолковского: материалы докладов гуманитарных секций региональной университетской научно-практической конференции. 2019. №4(94). С. 9-23.

33. Финансовый менеджмент. В 2 ч.: учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп.– Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 377с.

34. Фриауф, А.И. Экономика // В книге: МНСК-2018: Экономика Материалы 56-й Международной научной студенческой конференции. 2018. С. 187-188.

35. Хабибулаев Р.Р. Финансовый анализ: учебник // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики: Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 408 с.

36. Хозяинова К.О. Угрозы финансовой безопасности предприятия и классификация рисков. / Хозяинова К.О., Домрачева Л.П.// Вестник КемРИПК. 2019. № 1. С. 147-154. гуманитарных и естественных наук. 2019. № 5-4. С.129-131.

37. Хоминич И.П. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум / И.П. Хоминич, И.В. Пещанская— М.: Изд-тво Юрайт, 2019. — С.345.

38. Цветаева О.Л. Финансы: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 251 с.

39. Червякова А.А. Экономический анализ: учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2018 – 384 с.

40. Чернова С.А., Анализ финансовых рисков коммерческих организаций. / Чернова С.А., Гасанова А.Г. // Наука среди нас. - 2019. - № 6 (22). - С. 88-93.

41. Шалаев И. А., Соболева И. А., Николаенко Н. М. Современные методические подходы в управлении рисками промышленных предприятий //

Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2016. №7 (17). С. 346-351.

42. Шарафутдинова Д. Р. Управление финансовыми рисками на предприятии В сборнике: Глобализация науки и техники в условиях кризиса. Материалы XXIX Всероссийской научно-практической конференции. В 2-х частях. Ростов-на-Дону, 2021. С.114-117.

43. Шаров Д. А., Юдина О. В. Управление финансовыми рисками. Вестник Тульского филиала Финуниверситета. 2020. № 1. С. 263-264.

44. Шейранова К.С. Анализ методов оценки основных финансовых рисков коммерческой организации. / К.С. Шейранова // Развитие финансовой науки. - 2018. - С. 336-339

45. Шепелин, Г.И. Страхование и хеджирование финансовых рисков / Г.И. Шепелин // Бенефициар. - 2017. - С. 110-112.

46. Шукшина Е.К. Об особенностях оценки рисков в условиях рыночной неопределенности / Е.К. Шукшина // Научный альманах. - 2017. - № 4-1 (30). - С. 368-371.

47. Adelino M. The Role of Housing and Mortgage Markets in the Financial Crisis / M.Adelino, A. Schoar, F. Severino. 2018. Vol. 10. Pp. 25–41.

48. Guren A. M. Mortgage Design in an Equilibrium Model of the Housing Market / A. M. Guren, A. Krishnamurthy, T. J. Mcquade. – DOI 10.1111/jofi.12963 // Journal of Finance. 2020. Vol. 76, issue 1. Pp. 113–168.

49. Mocetti, S. Looking Behind Mortgage Delinquencies / S. Mocetti, E. Viviano. // Journal of Banking & Finance. 2018. Vol. 75. Pp. 53–63.

50. Morgan, P. J. Mortgage Lending, Banking Crises, and Financial Stability in Asia and Europe / P. J. Morgan, Y. Zhang. – DOI 10.1007/s10308-017-0489-y // Asia Europe Journal. 2018. Pp. 463–482.

51. Varian H.R. Intermediate Microeconomics: A Modern Approach. W. W. Norton & Company. 2014. 739 p.

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2019г

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2019г

Актив	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3
I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	11362	11753
Незавершенное строительство	-	953
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	-
Отложенные налоговые активы	11	-
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО по разделу I	11373	12706
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	4037	3881
в том числе сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3271	2883
животные на выращивании и откорме	-	-
затраты в незавершенном производстве	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	631	971
товары отгруженные	-	-
расходы будущих периодов	135	27
прочие запасы и затраты	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	314	161
Долгосрочная задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	6450	5833
в том числе покупатели и заказчики	4269	5156
Денежные средства	957	159
Прочие оборотные активы	-	1684
ИТОГО по разделу II	11758	11718
БАЛАНС	23131	24424

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

ПАССИВ	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	-	-
Уставной капитал (паевой фонд)	2778	2778
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Добавочный капитал	4172	4172
Резервный капитал	-	-
в том числе	-	-
резервы, образованные в соответствии с законодательством	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5666	5966
ИТОГО по разделу III	12616	12916
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
Займы и кредиты	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу IV (стр.510+515+520)	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7700	7752
Займы и кредиты	-	-
Кредиторская задолженность	2815	3756
в том числе	2058	2349
поставщики и подрядчики	475	546
задолженность перед персоналом организации	134	245
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	114	592
задолженность по налогам и сборам	34	24
прочие кредиторы	-	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу V	10515	11508
БАЛАНС	23131	24424

Приложение Б
Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2021г

Таблица Б.1 - Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2021г

Актив	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3
I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	-	-
Нематериальные активы		
Основные средства	11753	14394
Незавершенное строительство	953	34
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО по разделу I	12706	14428
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	3881	4616
Запасы		
в том числе сырье, материалы и другие аналогичные ценности	2883	4412
животные на выращивании и откорме	-	-
затраты в незавершенном производстве	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	971	126
товары отгруженные	-	-
расходы будущих периодов	27	78
прочие запасы и затраты	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	161	-
Долгосрочная задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-
в том числе покупатели и заказчики	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	5833	9373
в том числе покупатели и заказчики	5156	9373
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Денежные средства	159	55
Прочие оборотные активы	1684	1227
ИТОГО по разделу II	11718	15271
БАЛАНС	24424	29699

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

ПАССИВ	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	-	-
Уставной капитал (паевой фонд)	2778	2778
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Добавочный капитал	4172	3532
Резервный капитал	-	-
в том числе	-	-
резервы, образованные в соответствии с законодательством	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5966	6393
ИТОГО по разделу III	12916	12703
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
Займы и кредиты	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу IV	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7752	9003
Займы и кредиты	7752	9003
Кредиторская задолженность	3756	7993
в том числе	2349	6329
поставщики и подрядчики	546	698
задолженность перед персоналом организации	245	187
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	592	722
задолженность по налогам и сборам	24	57
прочие кредиторы	-	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу V	11508	16996
БАЛАНС	24424	29699

Приложение В

Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2021г

Таблица В.1 - Бухгалтерский баланс АО «Нива» за 2021г

Актив	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3
I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	-	-
Нематериальные активы		
Основные средства	14394	22019
Незавершенное строительство	34	541
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО по разделу I	14428	22548
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	4616	9988
Запасы		
в том числе сырье, материалы и другие аналогичные ценности	4412	5107
животные на выращивании и откорме	-	-
затраты в незавершенном производстве	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	126	2404
товары отгруженные		
расходы будущих периодов	78	2477
прочие запасы и затраты	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Долгосрочная задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-
в том числе покупатели и заказчики	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	9373	17977
в том числе покупатели и заказчики	9373	10685
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Денежные средства	55	9
Прочие оборотные активы	1227	469
ИТОГО по разделу II	15721	28443
БАЛАНС	29699	50991

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

ПАССИВ	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	-	-
Уставной капитал (паевой фонд)	2778	2778
Собственные акции, выкупленные у акционеров		
Добавочный капитал	3532	3532
Резервный капитал	-	-
в том числе	-	-
резервы, образованные в соответствии с законодательством	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6393	9024
ИТОГО по разделу III	12703	15334
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
Займы и кредиты		
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу IV	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9003	21870
Займы и кредиты		
Кредиторская задолженность	7993	13787
в том числе		
поставщики и подрядчики	6329	10971
задолженность перед персоналом организации	698	947
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	187	291
задолженность по налогам и сборам	722	1545
прочие кредиторы	57	33
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу V	16996	35657
БАЛАНС	29699	50991
Нематериальные активы, полученные в пользование		

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2019г

Таблица Г.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2019г

Наименование показателя	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего
1	2	3
Доходы и расходы по обычным видам деятельности Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	93742	97454
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(91620)	(91556)
Валовая прибыль	2122	5898
Коммерческие расходы	(798)	(744)
Управленческие расходы	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	1324	5154
Проценты к уплате	(1068)	(957)
Доходы от участия в других организациях	-	-
Прочие доходы	733	340
Прочие расходы	(258)	(777)
Прибыль (убыток) до налогообложения)	731	3760
Отложенные налоговые активы	(11)	9
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Текущий налог на прибыль	(419)	(1131)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	301	2628
СПРАВОЧНО		
Постоянные налоговые обязательства (активы)	255	220
Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Приложение Д

Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2020г

Таблица Д.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2020г

Наименование показателя	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего
1	2	3
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	119356	93742
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(106790)	(91619)
Валовая прибыль	12566	2123
Коммерческие расходы	(5807)	(798)
Управленческие расходы	(3912)	-
Прибыль (убыток) от продаж	2847	1325
Проценты к уплате	(1229)	(1068)
Прочие доходы	738	733
Прочие расходы	(2177)	(258)
Прибыль (убыток) до налогообложения	179	732
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Текущий налог на прибыль	(157)	(419)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	22	301
СПРАВОЧНО		
Постоянные налоговые обязательства (активы)	111	189
Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2021г

Таблица Е.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Нива» за 2021г

Наименование показателя	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	131791	119356
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(116620)	(106790)
Валовая прибыль	15171	12566
Коммерческие расходы	-	(5807)
Управленческие расходы	(9657)	(3912)
Прибыль (убыток) от продаж	5514	2847
Проценты к уплате	(2353)	(1229)
Доходы от участия в других организациях	-	-
Прочие доходы	1922	738
Прочие расходы	(1419)	(2177)
Прибыль (убыток) до налогообложения	3664	179
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Текущий налог на прибыль	(1465)	(157)
Иные платежи из прибыли	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода)	2660	22
СПРАВОЧНО		
Постоянные налоговые обязательства (активы)	154	114
Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Приложение Г

Анализ динамики прибыли и рентабельности продаж АО «Нива» за 2019 – 2021 гг. (тыс. руб.)

Таблица Г.1 - Анализ динамики прибыли и рентабельности продаж АО «Нива» за 2019 – 2021 гг. (тыс. руб.)

№	Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
					2020г к 2019г	2021г к 2020 г	2020г к 2019г	2021г к 2020 г
		1	2	3	4=2-1	5=3-2	6=2/1*100	7=3/2*100
1	Выручка, тыс. руб.	93742	119356	131791	25614	12435	127,32	110,42
2	Себестоимость продаж, тыс. руб	91620	106790	116620	15170	9830	116,56	109,20
3	Прибыль от обычной деятельности, тыс. руб.	1324	2847	5514	1523	2667	215,03	193,68
4	Налог на прибыль, тыс. руб.	419	157	1465	-262	1308	37,47	933,12
5	Чистая прибыль, тыс. руб.	301	22	2660	-279	2638	7,31	12091
6	Рентабельность продаж, % (6=3/1*100) (R1)	1,41	2,39	4,18	0,97	1,80	-	-