

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)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния предприятия

Обучающийся

Е.Д. Верхунова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд экон. наук, доцент О.А. Луговкина

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

## Аннотация

Студент: Е.Д. Верхунова.

Руководитель: канд. экон. наук, доцент О.А. Луговкина.

Тема: Анализ финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовый анализ, финансовый менеджмент, экономический анализ, финансовая устойчивость, платёжеспособность, ликвидность, рентабельность, деловая активность, оборачиваемость, банкротство.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических аспектов проведения анализа финансового состояния предприятия, проведение анализа финансового состояния АО «Тандер», а также разработка направлений по его укреплению на предприятии.

Объект исследования – АО «Тандер». Предмет исследования – показатели деятельности анализируемого предприятия.

Теоретическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что в ней систематизированы ключевые теоретические вопросы проведения анализа финансового состояния предприятия.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что предлагаемые в третьем разделе исследования направления по укреплению финансового состояния АО «Тандер» могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы и приложения.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы проведения анализа финансового состояния предприятия .....	6
1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия .....	6
1.2 Методические аспекты проведения анализа финансового состояния предприятия .....	9
2 Анализ финансового состояния АО «Тандер».....	19
2.1 Общая технико-экономическая характеристика АО «Тандер».....	19
2.2 Анализ динамики и структуры бухгалтерского баланса АО «Тандер»	23
2.3 Анализ рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и платёжеспособности АО «Тандер» .....	28
3 Направления улучшения финансового состояния АО «Тандер».....	34
3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния АО «Тандер» ..	34
3.2 Экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций по улучшению финансового состояния АО «Тандер» .....	37
Заключение .....	41
Список используемой литературы .....	45
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Тандер» на 31.12.2021 г.....	53
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 г.....	55
Приложение В Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2020 г.....	57

## Введение

Тема анализа финансового состояния актуальна в любое время, так как предприятия в процессе ведения своей деятельности непрерывно сталкиваются с воздействием различных факторов, которые так или иначе могут повлиять на финансовое состояние предприятия. И качественно проводимый анализ финансового состояния предприятия на регулярной основе позволяет предприятию оставаться на плаву и избежать финансовой несостоятельности, или банкротства.

Особую значимость анализ финансового состояния предприятия приобретает в текущей экономической ситуации, обусловленной усиленным влиянием различных факторов риска, что может ослабить финансовое положение предприятия.

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия – важнейшее направление деятельности предприятия, так как позволяет вовремя принять те или иные управленческие решения, направленные на его укрепление.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических аспектов проведения анализа финансового состояния предприятия, проведении анализа финансового состояния АО «Тандер», а также разработке направлений по его укреплению на предприятии.

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- изучить теоретические основы проведения анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния АО «Тандер»;
- разработать направления улучшения финансового состояния АО «Тандер».

Объектом исследования выступает предприятие АО «Тандер». Предметом исследования являются показатели деятельности анализируемого предприятия.

Методологической базой выступили различные учебники, учебные пособия, научные статьи в научных журналах и сборниках конференций, раскрывающие вопросы анализа финансового состояния предприятия, финансового менеджмента, экономического анализа и пр.

В качестве информационной базы для проведения данного исследования выступили данные о деятельности анализируемого предприятия, а именно Устав организации, данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности объекта исследования, данные управленческого учёта, учётная политика, данные официальных сайтов. Хронологические рамки исследования – с 2019 г. по 2021 г.

Методы исследования, используемые при написании настоящей бакалаврской работы, - горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ, сравнительный анализ и др.

Теоретическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что в ней систематизированы ключевые теоретические вопросы проведения анализа финансового состояния предприятия.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что предлагаемые в третьем разделе исследования направления по укреплению финансового состояния АО «Тандер» могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы и приложения.

# **1 Теоретические основы проведения анализа финансового состояния предприятия**

## **1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия**

«Финансовое состояние – это одна из самых важнейших характеристик деятельности хозяйствующих субъектов, которая отражает обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость» [27].

«Финансовое состояние предприятия – одна из основных экономических категорий. Данная качественная характеристика определяет следующие стороны функционирования фирмы: конкурентоспособность; перспективы к партнерству; степень уверенности в достижении поставленных целей. Финансовое состояние в целом представляет собой категорию неоднозначного характера. Система показателей, формирующих содержание понятия «финансовое состояние», сообщает о наличии у предприятия финансовых ресурсов, источников их поступления, способности своевременно погашать задолженности по кредитам и займам и прочее» [29].

В настоящее время финансовое состояние предприятий рассматривается исследователями с различных сторон, существуют различные подходы к определению данного понятия. В целом экономическая сущность понятия «финансовое состояние предприятия» раскрывается в трудах различных исследователей.

Необходимо раскрыть определения понятия «финансовое состояние предприятия», которые предлагают различные исследователи.

Данная информация систематизирована более подробно ниже на рисунке 1.

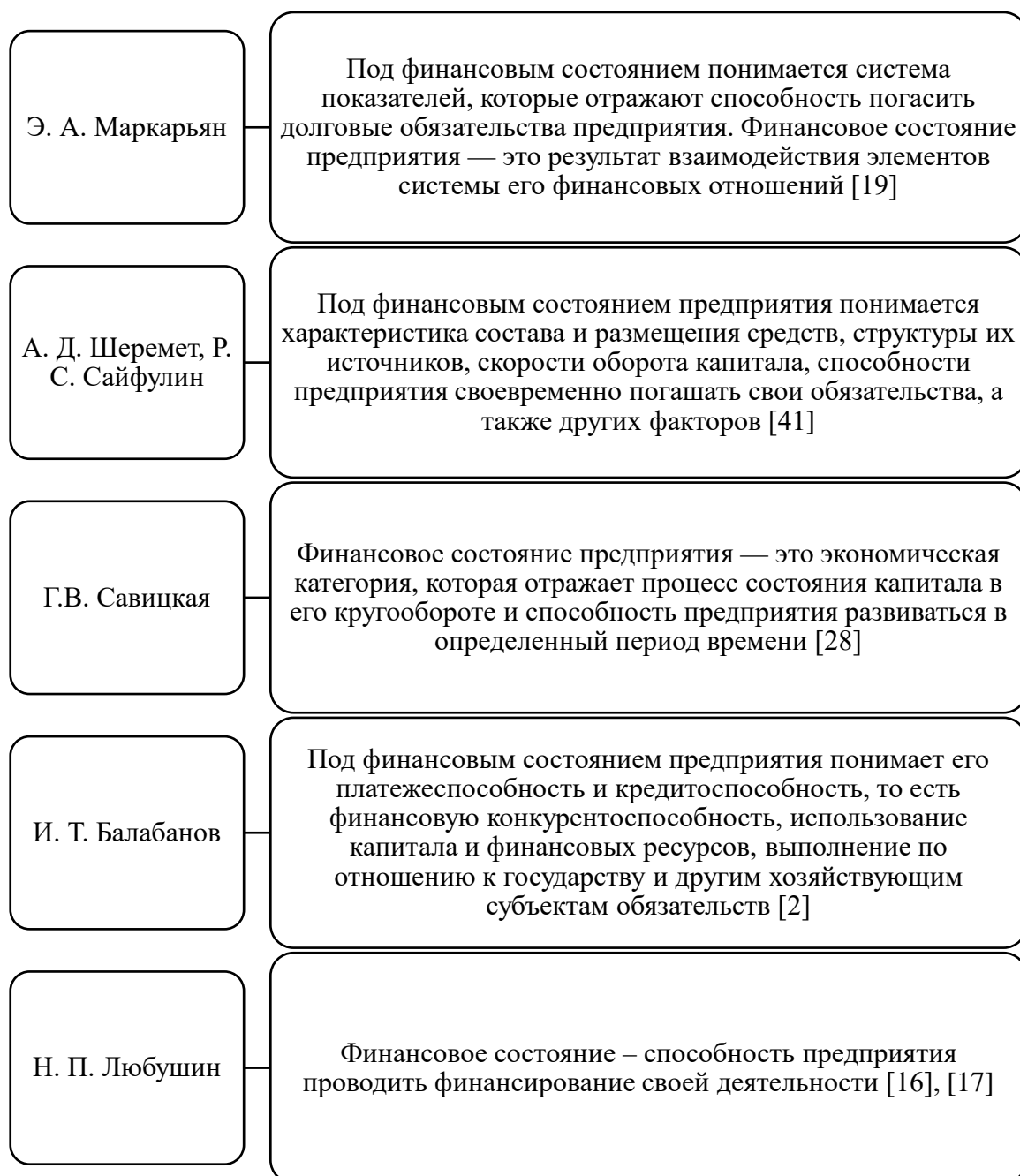


Рисунок 1 - Понятие «финансовое состояние предприятия» в трактовке различных исследователей

Исследователь Н. Н. Быкова выделяет четыре ключевые направления в понимании сущности финансового состояния, которые представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 - Экономическая сущность финансового состояния [6], [13], [40], [42], [44], [48], [49], [52], [54]

Таким образом, финансовое состояние выступает одним из ключевых составляющих в деятельности предприятия, которое требует качественного анализа с целью разработки различных решений для улучшения эффективности деятельности предприятия, для повышения инвестиционной привлекательности предприятия, снижения вероятности банкротства предприятия.



«Оценка финансового состояния предприятия является частью финансового анализа и может быть осуществлена с различной степенью детализации, в зависимости от имеющейся информации, целей анализа и т.д. Она характеризуется определенной группой показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату. Основная целевая установка и содержание финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности путей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния показывает, по каким направлениям нужно вести данную работу, что дает возможность выявлять наиболее важные аспекты и наиболее слабые стороны в финансовом состоянии коммерческой организации. Исходя из этого результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы наиболее важные способы улучшения финансового состояния организации в конкретный данный период его деятельности. Но главной целью анализа является своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, а также находить резервы улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности» [34].

В связи с этим далее будут рассмотрены методические аспекты проведения анализа финансового состояния предприятия.

## **1.2 Методические аспекты проведения анализа финансового состояния предприятия**

Для проведения анализа и оценки финансового состояния предприятия существует множество различных методик и подходов, которые описывают исследователи как российские, так и зарубежные.

В целом подходы к проведению анализа и оценки финансового состояния предприятия частично используются параллельно.

Так, например, исследователь А. Р. Кипчатов на основе анализа современной отечественной и зарубежной научной литературы выделил следующие «методики и подходы к проведению анализа финансового состояния предприятия:

- горизонтальный и вертикальный (структурный) анализ,
- трендовый анализ,
- анализ относительных показателей (коэффициентный анализ),
- сравнительный (пространственный) анализ,
- факторный анализ» [10].

Подробное описание данных методик и подходов представлено на рисунке 3.



Рисунок 3 - Методики и подходы к проведению анализа финансового состояния предприятия [46], [51], [53]

Рассматривая предлагаемые методики в разрезе отдельных исследователей, можно выделить таких исследователей, как А. Д. Шеремета, В. В. Ковалева, а также Г. А. Савицкую.

Следует отметить, что в методике, предлагаемой А. Д. Шереметом, анализ финансового состояния состоит в анализе ключевых показателей и коэффициентов, и в основе анализа финансового состояния лежит комплексный анализ и оценка с учётом внутренних и внешних факторов. В целом данная методика включает в себя все виды анализа, которые представлены выше [41].

Исследователь В. В. Ковалев разделяет анализ финансового состояния на такие составляющие, как проведение экспресс-оценки, а также проведение углубленной оценки. Методика В. В. Ковалева предусматривает использование вертикального, горизонтального, коэффициентного и факторного анализа [12].

Сущность методики Г. А. Савицкой – проведение ретроспективного анализа, на основе него – составление прогнозов, оценка вероятности банкротства. В данном случае исследователь предлагает использовать методы горизонтального, факторного и сравнительного анализа [28].

На основании существующих методик и подходов к проведению анализа финансового состояния предприятия можно выделить алгоритм.

А. С. Миронова отмечает, что «комплексная оценка финансового состояния осуществляется на основании следующего алгоритма:

- в первую очередь, анализируются состав и структура активов и обязательств, рассматриваются чистые активы организации, а также показатели финансовых результатов деятельности;
- производится расчет основных финансовых коэффициентов, и анализируются показатели платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности;

– на завершающем этапе оцениваются ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности, а также проводится итоговая оценка финансового состояния» [20].

Данный алгоритм, на наш взгляд, достаточно последовательно позволяет провести анализ финансового состояния предприятия. Однако в данном алгоритме не представлены показатели рентабельности, а также не проводится оценка вероятности банкротства предприятия.

Ниже на рисунке 4 представлен алгоритм, по которому будет проведен анализ финансового состояния в рамках настоящего исследования. В данном алгоритме систематизированы ключевые подходы к проведению анализа финансового состояния предприятия.

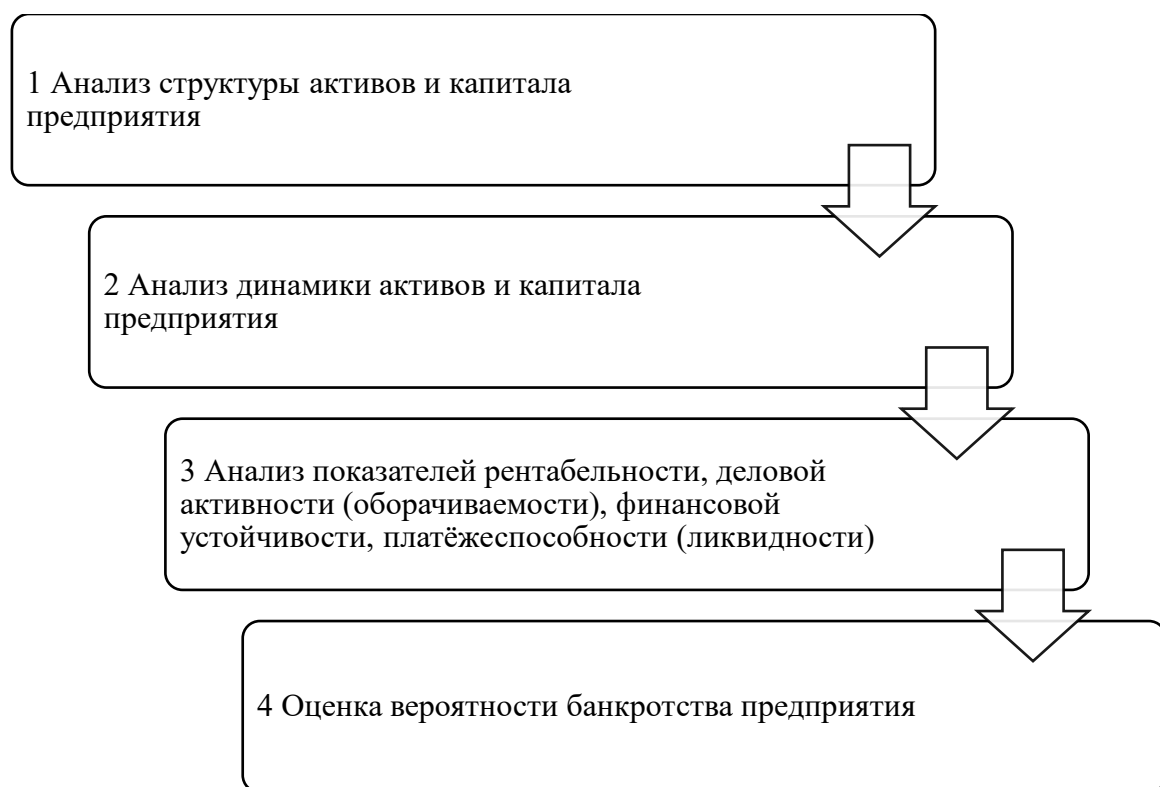


Рисунок 4 - Алгоритм проведения анализа финансового состояния предприятия [2], [5], [7], [39], [45], [47], [50], [55]

Первое – анализ структуры активов и капитала. Он состоит в определении доли отдельных статей активов или капитала в структуре

валюты баланса (отношение величины статьи к валюте баланса) либо в структуре раздела (отношение величины статьи к величине раздела), а также в определении доли разделов баланса в структуре валюты баланса (отношение величины раздела к валюте баланса). Доля обычно выражается в процентах.

Второе – анализ динамики активов и капитала. Он состоит в определении темпов роста или темпов прироста величины отдельных статей либо разделов в разрезе нескольких периодов (лет). Темпа роста или прироста может быть как цепным (когда определяется динамика по отношению к предыдущему значению), так и базисным (когда определяется динамика по отношению к базисному значению). Темп роста рассчитывается как отношение текущего значения к предыдущему (или к базисному), выражается в процентах. То есть если значение менее 100 %, значит произошло снижение, если значение более 100 %, значит произошёл рост. Темп прироста рассчитывается как отношение разницы между текущим значением и предыдущим (базисным) значением к предыдущему (базисному) значению, выражается в процентах. То есть если значение отрицательное, значит произошло снижение, если значение положительное, значит произошёл рост. Если вычесть из темпа роста 100 %, то получится темп прироста.

Третье - анализ показателей рентабельности, деловой активности (оборачиваемости), финансовой устойчивости, платёжеспособности (ликвидности). В данном случае рассчитываются абсолютные и относительные показатели на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности предприятия [3], [15], [21], [27].

Показатели рентабельности связаны с финансовыми результатами деятельности предприятия. Так, различают показатели рентабельности, характеризующие финансовые результаты и их структуру. Например, рентабельность продаж (отношение прибыли от продаж к выручке), рентабельность продаж по чистой прибыли (отношение чистой прибыли к

выручке) и пр. Также различают показатели рентабельности, характеризующие эффективность активов, собственного капитала и пр. Например, рентабельность активов (отношение чистой прибыли к среднегодовому значению величины активов), рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли к среднегодовому значению величины собственного капитала) и пр. [1], [18], [43].

Показатели деловой активности (оборачиваемости) могут быть выражены в коэффициентах (количество оборотов в год), могут быть выражены в днях (количество дней, за которое совершается оборот). Так, различают оборачиваемость активов (расчёт в днях происходит как отношение среднегодовой величины активов к среднедневной выручке), оборотных активов (расчёт в днях происходит как отношение среднегодовой величины оборотных активов к среднедневной выручке). Также можно выделить «оборачиваемость запасов (расчёт в днях происходит как отношение среднегодовой величины запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров), дебиторской задолженности (расчёт в днях происходит как отношение среднегодовой величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке), кредиторской задолженности (расчёт в днях происходит как отношение среднегодовой величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке), собственного капитала (расчёт в днях происходит как отношение среднегодовой величины собственного капитала к среднедневной выручке) и пр.» [4], [9].

Показатели финансовой устойчивости являются характеристикой степени зависимости предприятия от заёмных источников финансирования, достаточности собственного капитала. Финансовая устойчивость определяется посредством расчёта как абсолютных показателей, так и относительных. Расчёт абсолютных показателей позволяет определить тип финансовой устойчивости. Для этого используется трёхфакторная модель. «Для начала определяются такие показатели, как: собственные оборотные средства, долгосрочные источники формирования запасов и основные

источники формирования запасов. Собственные оборотные средства определяются как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами; долгосрочные источники формирования запасов рассчитываются как разница между перманентным капиталом (собственным капиталом в сумме с долгосрочными обязательствами) и внеоборотными активами); основные источники формирования запасов рассчитываются как сумма собственного капитала, долгосрочных обязательств и краткосрочных заёмных средств за вычетом внеоборотных активов» [32].

Далее считаются показатели обеспеченности источниками запасов, которые представлены на рисунке 5.

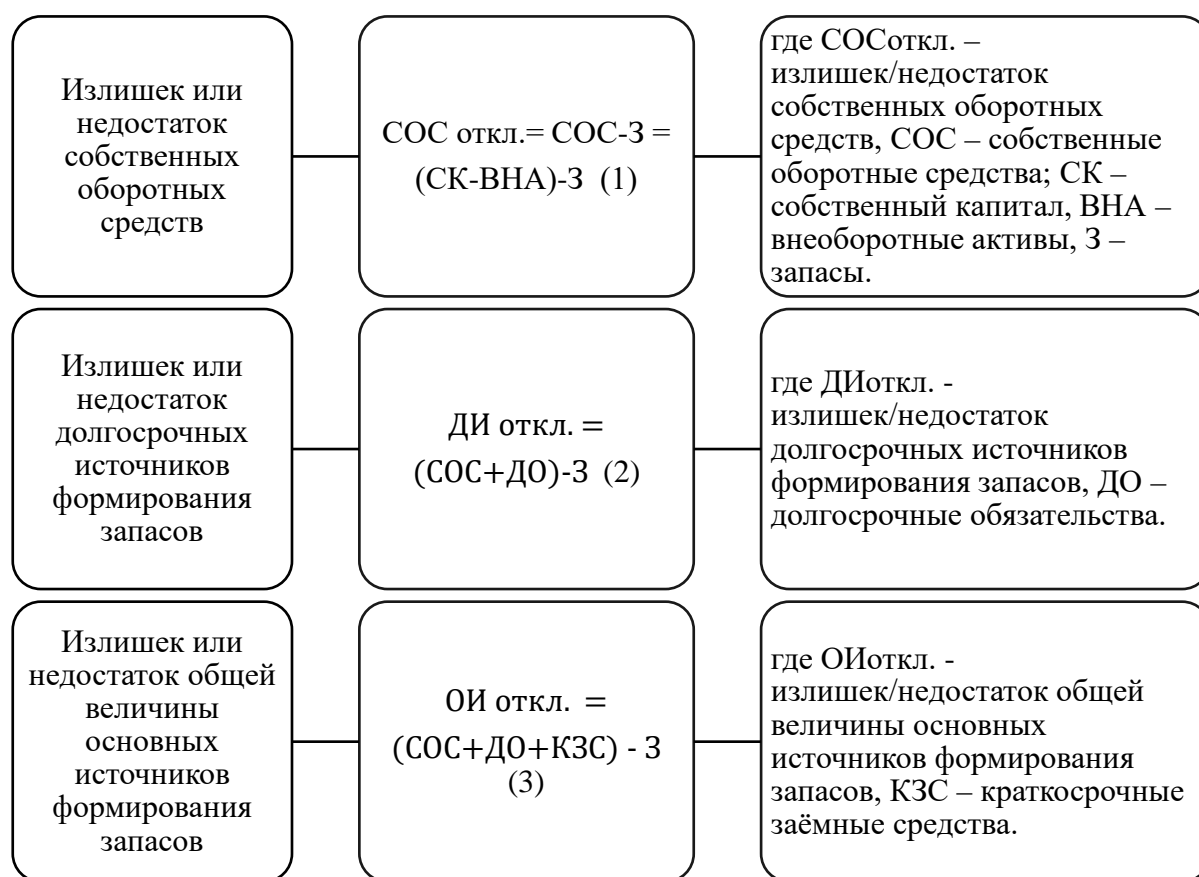


Рисунок 5 – Расчёт показателей обеспеченности источниками запасов [30]

По рассчитанным показателям обеспеченности источниками запасов можно определить тип финансовой устойчивости предприятия (рисунок 6).



Рисунок 6 – Расчёт показателей обеспеченности источниками запасов [34]

«Также показатели финансовой устойчивости могут быть выражены в коэффициентах. Так, различают коэффициент автономии (отношение собственного капитала к валюте баланса), коэффициент финансовой устойчивости (отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса), коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (отношение собственных оборотных средств к величине оборотных активов)» [23], [31].

Показатели ликвидности связаны с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности.

«Анализ ликвидности баланса проводят по данным агрегированного бухгалтерского баланса, в котором активы сгруппированы по убыванию степени ликвидности, а пассивы - по убыванию сроков исполнения обязательств. Баланс предприятия является абсолютно ликвидным при выполнении одновременно следующих условий:  $A1 \geq P1$  (свидетельствует об абсолютной ликвидности);  $A2 \geq P2$  (в совокупности с первым условием отражает текущую ликвидность);  $A3 \geq P3$  (характеризует перспективную



платежеспособность);  $A4 \leq P4$  (является минимальным признаком финансовой устойчивости)» [11], [14].

Относительные показатели ликвидности «представлены коэффициентом текущей ликвидности (отношение величины оборотных активов к краткосрочным обязательствам), коэффициентом быстрой ликвидности (отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам), коэффициентом абсолютной ликвидности (отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам)» [15].

И, наконец, четвёртое – при оценке финансового состояния предприятия проводится оценка вероятности его банкротства. Для этого существует множество моделей – Лиса, Зайцевой, Альтмана, Таффлера и пр. [29], [41]. Так, например, модель Таффлера представлена на рисунке 7.

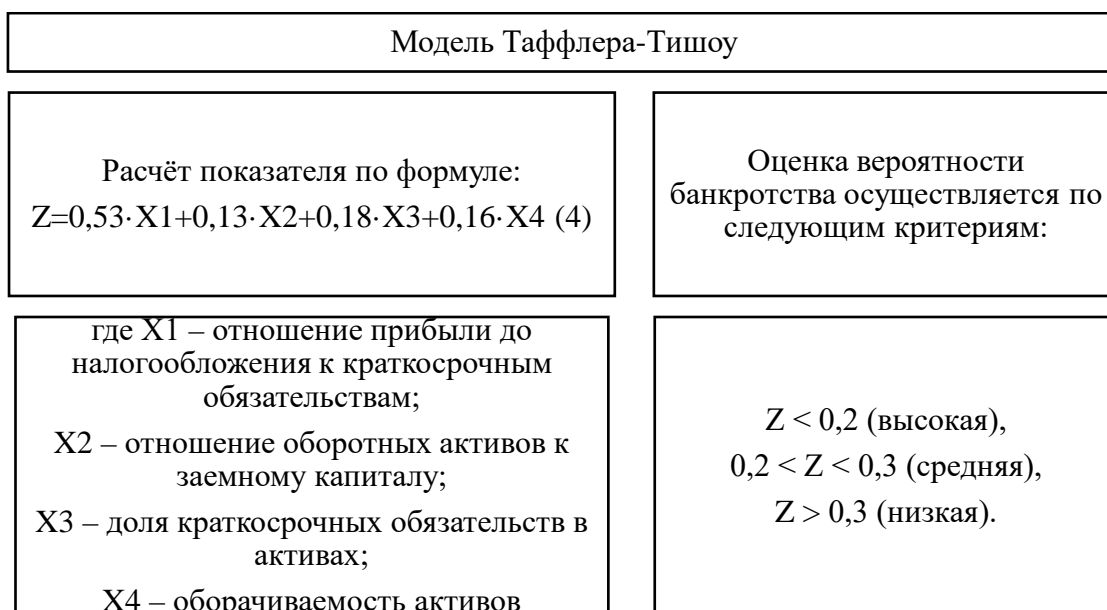


Рисунок 7 – Модель Таффлера для оценки вероятности банкротства предприятия [33], [38], [56]

Таким образом, оценка финансового состояния предприятия осуществляется на основании расчёта множества показателей, позволяющих определить те или иные стороны деятельности предприятия с целью

разработки управленческих решений, направленных на укрепление финансового состояния предприятия.

Итак, представим выводы по результатам первого раздела бакалаврской работы. Экономическая сущность понятия «финансовое состояние предприятия» раскрывается в трудах различных исследователей. Так, финансовое состояние предприятия может пониматься как способность предприятия к развитию, как часть экономического потенциала предприятия, как показатели финансовой отчётности, как инвестиционная привлекательность предприятия. Финансовое состояние выступает одним из ключевых составляющих в деятельности предприятия, которое требует качественного анализа с целью разработки различных решений для улучшения эффективности деятельности предприятия, для повышения инвестиционной привлекательности предприятия, снижения вероятности банкротства предприятия. Для проведения анализа и оценки финансового состояния предприятия существует множество различных методик и подходов, в том числе горизонтальный анализ (динамики), вертикальный (структурный) анализ, трендовый анализ, анализ относительных показателей (коэффициентный анализ), сравнительный (пространственный) анализ, факторный анализ. Алгоритм, по которому будет проведен анализ финансового состояния в рамках настоящего исследования: анализ структуры активов и капитала предприятия, анализ динамики активов и капитала предприятия, анализ показателей рентабельности, деловой активности (оборачиваемости), финансовой устойчивости, платёжеспособности (ликвидности), оценка вероятности банкротства предприятия.

## **2 Анализ финансового состояния АО «Тандер»**

### **2.1 Общая технико-экономическая характеристика АО «Тандер»**

Анализ финансового состояния будет осуществлён на примере АО «Тандер», которое является крупнейшим представителем торговых компаний и входит в группу ПАО «Магнит».

«Акционерное общество «Тандер» (АО «Тандер») – непубличное акционерное общество, основным видом деятельности которого выступает «Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах» (Основной ОКВЭД – 47.11).

ИНН АО «Тандер» - 2310031475.

Юридический адрес АО «Тандер»: 350002, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Леваневского, д. 185» [22].

Согласно Уставу предприятия, «целью функционирования АО «Тандер» выступает извлечение прибыли. Общество имеет права и несёт обязанности, которые необходимы для осуществления деятельности. Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Гражданским Кодексом Российской Федерации, Налоговым Кодексом Российской Федерации, Законом «Об акционерных обществах» и иными законами, регулирующими деятельность предприятий» [8], [24], [25], [26], [35], [36], [37].

Уставный капитал АО «Тандер» составляет 100 млн. р. и состоит из 10 млрд. обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,01 р.

Ведение бухгалтерского учета и формирование бухгалтерской отчетности в АО «Тандер» осуществляет бухгалтерская служба, возглавляемая главным бухгалтером акционерного общества. Главный бухгалтер АО «Тандер» обеспечивает формирование учетной политики,

ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности, контролирует движение активов, формирование информации о доходах и расходах, сохранность и прирост капитала и выполнение обязательств общества.

«Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и своевременному представлению в бухгалтерскую службу необходимых документов и сведений обязательны для всех работников предприятия.

Распределение учетных функций между бухгалтериями подразделений различного уровня подчинения, а также установление перечня объектов учета для каждой бухгалтерии производится в зависимости от структуры этого подразделения и производственных функций структурных подразделений филиалов, что фиксируется в распорядительных документах общества» [22].

Бухгалтерский баланс АО «Тандер» за 2021 г. представлен в Приложении А, отчет о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 г. представлен в Приложении Б, отчет о финансовых результатах АО «Тандер» за 2020 г. представлен в Приложении В.

Основные финансовые результаты деятельности АО «Тандер» в динамике представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Основные финансовые результаты деятельности АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

Показатель	Величина показателя			Абсолютное изменение, т.р.		Темп прироста (относительное изменение), %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. - 2020 г.	2021 г. - 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2021 г. / 2019 г.
Выручка, т. р.	1396525 335	1575986 785	17548257 33	1788389 48	35830 0398	11,4	25,7

Продолжение таблицы 1

Показатель	Величина показателя			Абсолютное изменение, т.р.		Темп прироста (относительное изменение), %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. - 2020 г.	2021 г. - 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2021 г. / 2019 г.
Себестоимость продаж, т. р.	1055633343	1180754939	1223810932	43055993	168177589	3,7	15,9
Валовая прибыль, т. р.	340891992	395231846	531014801	135782955	190122809	34,4	55,8
Прибыль от продаж, т. р.	-22049449	8854368	97877746	89023378	119927195	1005,4	-
Чистая прибыль, т. р.	12984895	54434919	52811290	-1623629	39826395	-3	306,7

Наблюдается рост выручки, себестоимости продаж, а также рост валовой прибыли и прибыли от продаж.

Выручка за последний отчётный год увеличилась на 11,4 % (на 178838948 т. р.) по сравнению с 2020 г. и на 25,7 % (на 358300398 т. р.) по сравнению с 2019 г. В результате выручка составила 1754825733 т. р.

При этом себестоимость продаж увеличилась в меньших темпах. Так, рост себестоимости за последний отчётный год составил на 3,7 % по сравнению с 2020 г. и на 15,9 % по сравнению с 2019 г.

В результате валовая прибыль за последний отчётный год увеличилась на 34,4 % (на 135782955 т. р.) по сравнению с 2020 г. и на 55,8 % (на 190122809 т. р.) по сравнению с 2019 г. Валовая прибыль составила 531014801 т. р.

Прибыль от продаж в 2019 г. показывала отрицательное значение. Однако в 2020 г. и 2021 г. прибыль от продаж положительная и показывает рост. Так, на конец анализируемого периода (то есть в 2021 г.) прибыль от продаж составила 97877746 т. р.

На рисунке 8 представлена динамика выручки, себестоимости продаж и валовой прибыли предприятия за анализируемый период.

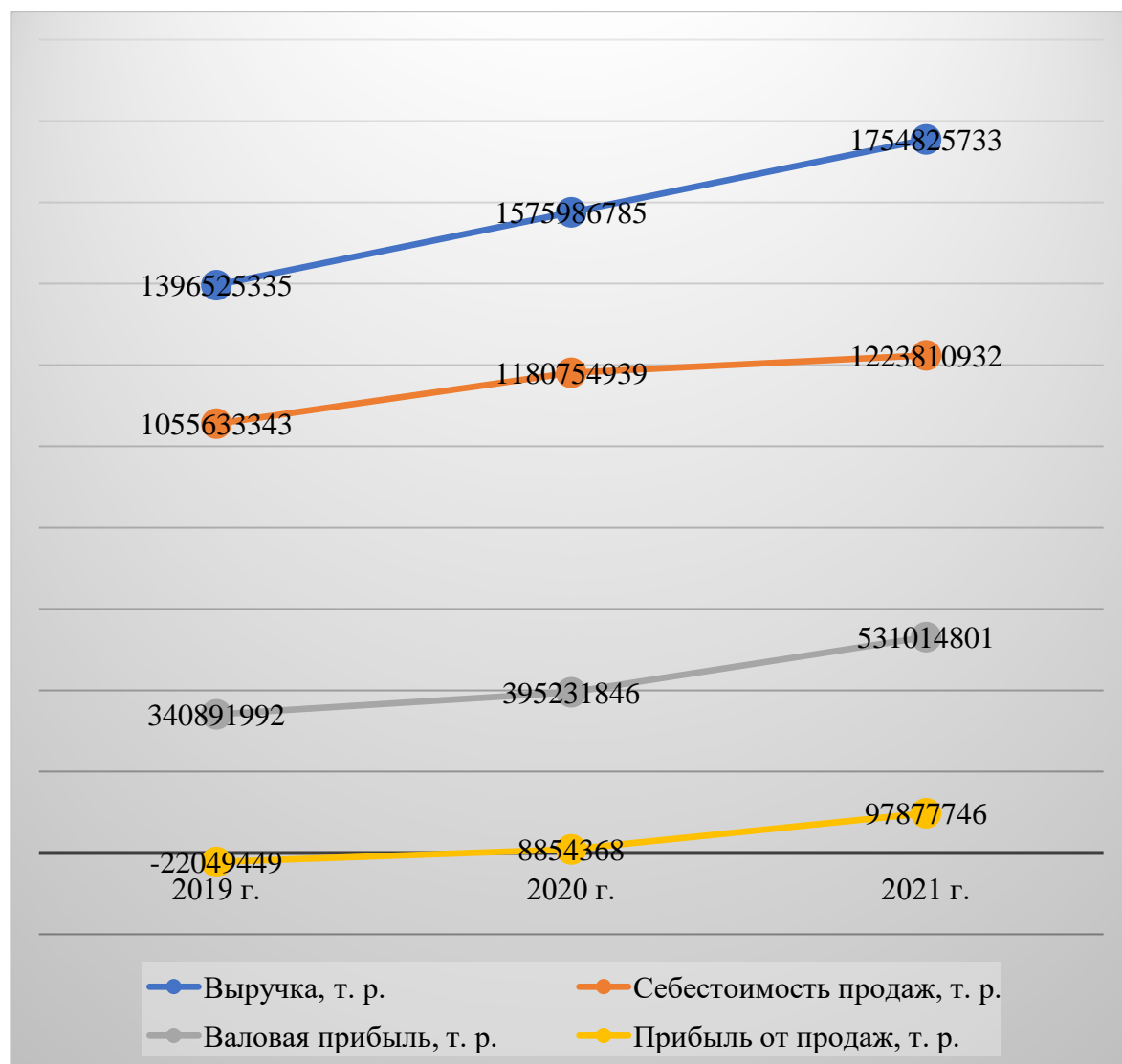


Рисунок 8 - Динамика выручки, себестоимости продаж и валовой прибыли АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

На рисунке 9 представлена динамика чистой прибыли предприятия за анализируемый период.

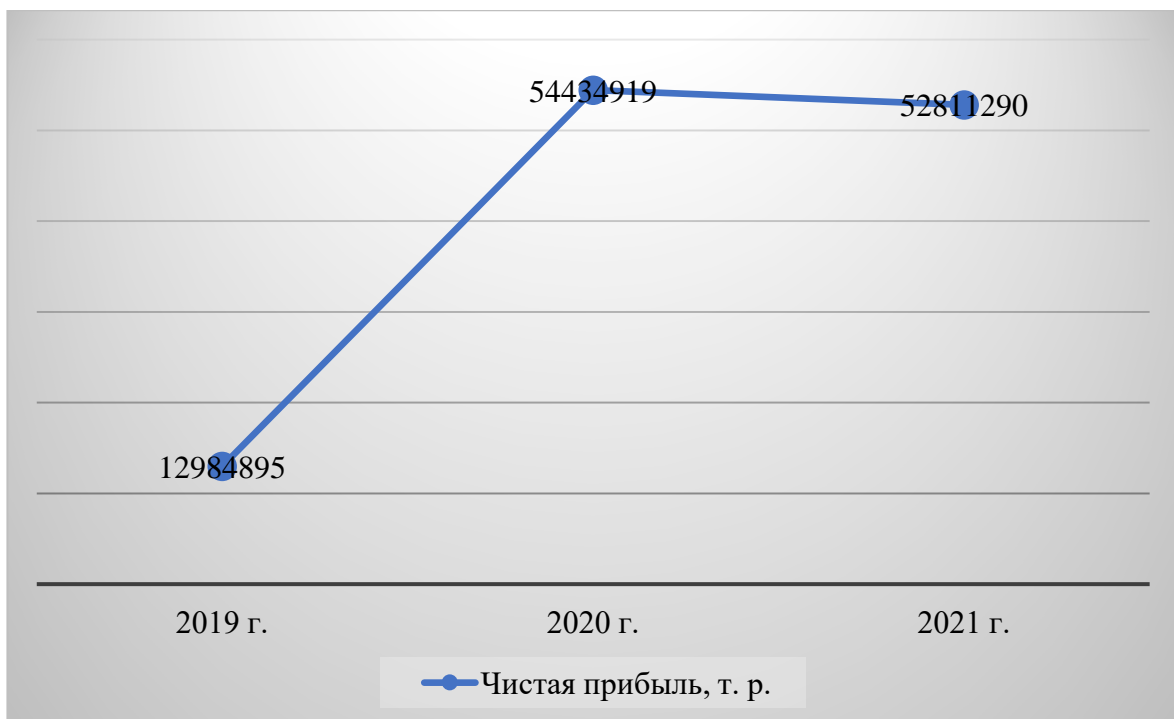


Рисунок 9 - Динамика чистой прибыли АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

Чистая прибыль за 2020 г. увеличилась по сравнению с 2019 г., однако в 2021 г. показала несущественное снижение. В результате чистая прибыль составила 52811290 т. р.

Таким образом, финансовые результаты предприятия позволяют судить об эффективности его деятельности.

Далее представим анализ бухгалтерского баланса АО «Тандер» с позиции динамики и структуры.

## 2.2 Анализ динамики и структуры бухгалтерского баланса АО «Тандер»

Данные бухгалтерской отчетности АО «Тандер» представлены в Приложениях А, Б, В.

Динамика разделов бухгалтерского баланса АО «Тандер» за анализируемый период представлена в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика разделов бухгалтерского баланса АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

Показатель	Величина показателя			Абсолютное изменение		Темп прироста (относительное изменение), %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. - 2020 г.	2021 г. - 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2021 г. / 2019 г.
Внеоборотные активы (величина), тыс. руб.	280447503	284025186	383969025	99943839	103521522	35,19	36,91
Внеоборотные активы (доля в валюте баланса), %	51,94	50,88	57,66	6,78	5,72		
Оборотные активы (величина), тыс. руб.	259495292	274252179	281970482	7718303	22475190	2,81	8,66
Оборотные активы (доля в валюте баланса), %	48,06	49,12	42,34	-6,78	-5,72		
Капитал и резервы (величина), тыс. руб.	139831696	169266615	167077905	-2188710	27246209	-1,29	19,49
Капитал и резервы (доля в валюте баланса), %	25,90	30,32	25,09	-5,23	-0,81		
Долгосрочные обязательства (величина), тыс. руб.	108891056	161077881	190265258	29187377	81374202	18,12	74,73
Долгосрочные обязательства (доля в валюте баланса), %	20,17	28,85	28,57	-0,28	8,40		
Краткосрочные обязательства (величина), тыс. руб.	291220043	227932869	308596344	80663475	17376301	35,39	5,97



Продолжение таблицы 2

Показатель	Величина показателя			Абсолютное изменение		Темп прироста (относительное изменение), %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. - 2020 г.	2021 г. - 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2021 г. / 2019 г.
Краткосрочные обязательства (доля в валюте баланса), %	53,94	40,83	46,34	5,51	-7,60		
Валюта баланса, тыс. руб.	539942795	558277365	665939507	107662142	125996712	19,28	23,34

Следует отметить, что активы компании из года в год увеличиваются. Так, валюта баланса за последний год увеличилась на 19,28 %, за последние два года рост произошёл на 23,34 %.

Произошёл рост как внеоборотных активов, так и оборотных активов. Так, внеоборотные активы за последний год увеличилась на 35,19 %, за два года – на 36,91 %.

Оборотные активы увеличились в меньшей степени – на 2,81 % за последний год и на 8,66 % за последние два года.

Внеоборотные активы увеличились в основном за счёт роста долгосрочных финансовых вложений, оборотные активы – за счёт роста дебиторской задолженности.

Структура активов в динамике в разрезе внеоборотных и оборотных активов показана на рисунке 10.

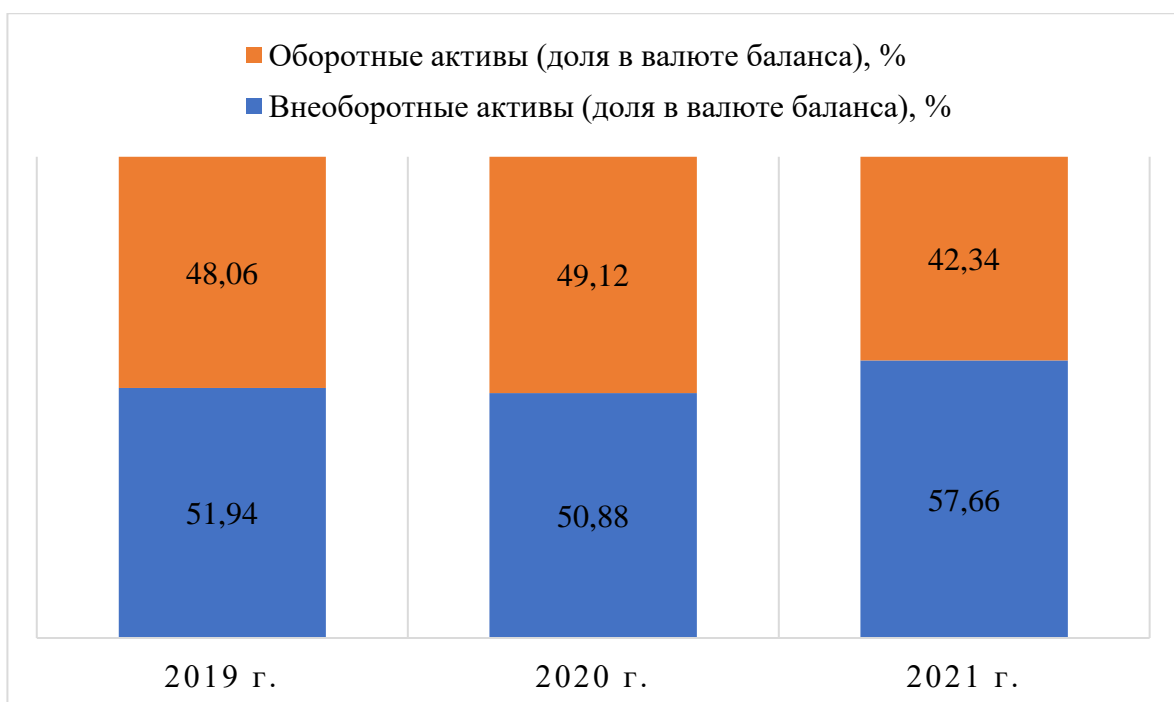


Рисунок 10 - Структура активов АО «Тандер» в динамике в разрезе внеоборотных и оборотных активов

Так, на конец 2021 г. доля внеоборотных активов 57,66 %, причём доля существенно возросла за последний год. Так, внеоборотные активы представлены в основном основными средствами (27,29 % от валюты баланса), а также долгосрочными финансовыми вложениями (19,25 % от валюты баланса).

Доля оборотных активов составила соответственно 42,34 %. Так, оборотные активы представлены в основном запасами (28,92 % от валюты баланса).

Относительно капитала следует отметить, что за последний год произошло снижение собственного капитала на 1,29 % за счёт снижения величины нераспределённой прибыли. При этом если рассматривать два последних года, то произошёл рост собственного капитала на 19,49 % за счёт увеличения нераспределённой прибыли предприятия.

Долгосрочные обязательства увеличились существенно. Так, за последний год рост составил 18,12 %, за последние два года – 74,73 %. Произошло увеличение долгосрочных заёмных средств.

Краткосрочные обязательства также показывают рост: на 35,39 % за последний год, 5,97 % за последние два года. Существенный рост показывает кредиторская задолженность на протяжении всего анализируемого периода.

Структура капитала в динамике в разрезе разделов показана на рисунке 11.

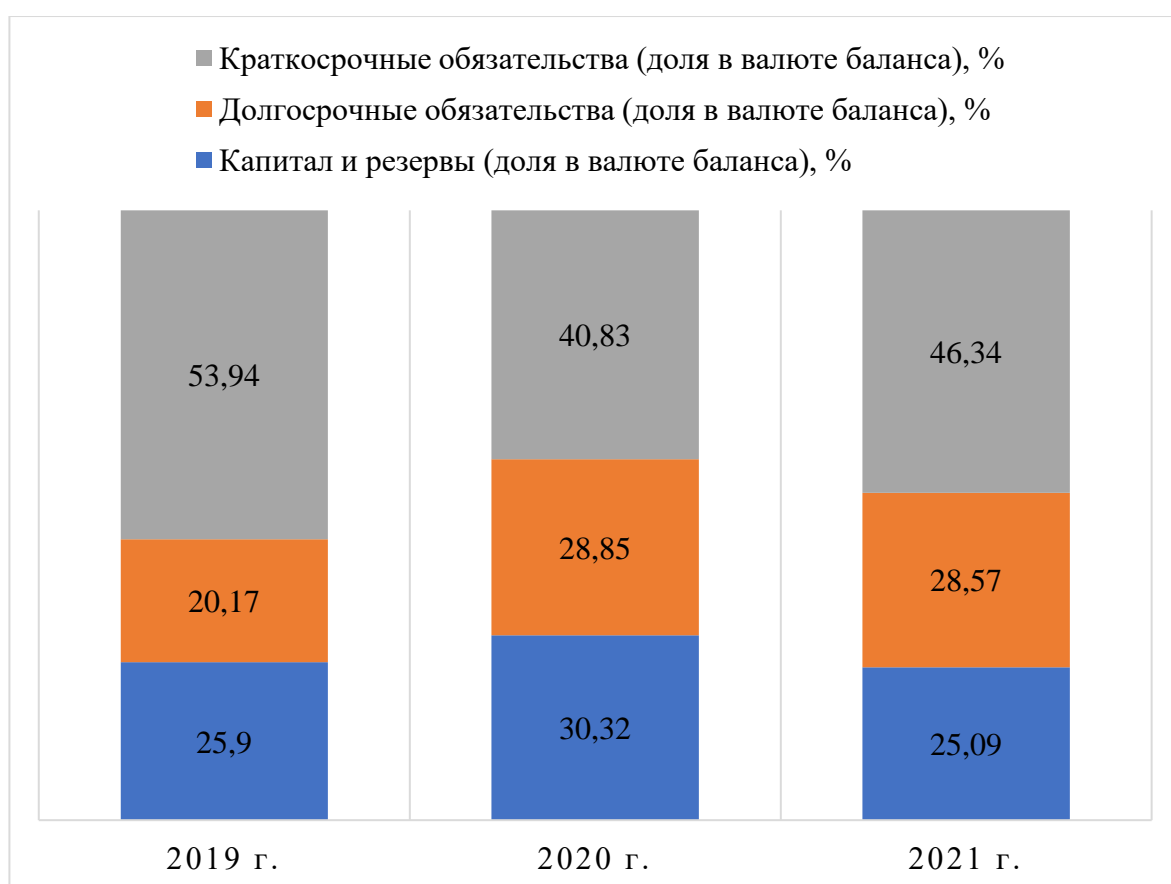


Рисунок 11 - Структура капитала АО «Тандер» в динамике в разрезе разделов

Так, на конец 2021 г. доля собственного капитала составила 25,09 %. В основном представлена добавочным капиталом (16,52 % в структуре капитала). Доля собственного капитала за последний год снизилась, что выступает неблагоприятным фактором.

Доля долгосрочных обязательств на конец 2021 г. составила 28,57 %, которые в основном представлены заёмными средствами (26,39 % в структуре капитала).

Доля краткосрочных обязательств на конец 2021 г. составила 46,34 %, которые в основном представлены кредиторской задолженностью (28,32 % в структуре капитала) и заёмными средствами (16,75 % в структуре капитала).

Таким образом, наблюдается рост активов при ухудшении структуры капитала.

### **2.3 Анализ рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и платёжеспособности АО «Тандер»**

Далее проведём анализ показателей финансового состояния – рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и платёжеспособности.

Показатели рентабельности представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели рентабельности АО «Тандер» за 2019-2021 гг., %

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.
Рентабельность продаж	-1,6	0,6	5,6	5	7,2
Рентабельность собственного капитала	10,2	35,1	31,4	-3,7	21,2
Рентабельность активов	2,5	9,9	8,6	-1,3	6,1
Рентабельность производственных фондов	-5,5	2,2	25,6	23,4	31,1

Показатели рентабельности на конец анализируемого периода положительные, так как выручка, а также все виды прибыли принимают положительные значения. Более того, показатели рентабельности в целом

находятся в норме, что свидетельствует об эффективности финансово-хозяйственной деятельности АО «Тандер».

Показатели оборачиваемости (в днях) АО «Тандер» представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели оборачиваемости АО «Тандер» за 2019-2021 гг., дн.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.
Оборачиваемость активов	137	128	127	-1	-10
Оборачиваемость оборотных средств	64	62	58	-4	-6
Оборачиваемость запасов	50	48	43	-5	-7
Оборачиваемость дебиторской задолженности	6	5	5	0	-1

Отметим, что оборачиваемость оборотных средств, запасов, дебиторской задолженности находятся в пределах нормы для данной отрасли. Так, оборачиваемость оборотных средств – 58 дней, оборачиваемость запасов – 43 дня, оборачиваемость дебиторской задолженности – 5 дней. При это оборачиваемость активов не соответствует норме и принимает значение 127 дней, что достаточно много для анализируемой отрасли.

Показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Показатели финансовой устойчивости АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.
СОС откл	-351066065	-312853410	-409228324	-96374914	-58162259
ДИ откл.	-242175009	-151775529	-218963066	-67187537	23211943
ОИ откл.	-121896713	-104666558	-107400439	-2733881	14496274
Трёхфакторная модель	0; 0; 0	0; 0; 0	0; 0; 0	-	-

Продолжение таблицы 5

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.
Коэффициент автономии	0,26	0,3	0,25	-0,05	-0,01
Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	0,46	0,59	0,54	-0,05	0,08
Коэффициент обеспеченности и собственными оборотными средствами	-0,54	-0,42	-0,77	-0,35	-0,23

На протяжении всего анализируемого периода у предприятия тип финансовой устойчивости – кризисное финансовое состояние (по трёхфакторной модели).

Коэффициенты финансовой устойчивости также не соответствуют норме. Например, коэффициент автономии принимает крайне низкое значение 0,25, что говорит о том, что доля собственного капитала в структуре источников финансирования деятельности предприятия недостаточно высокая. Более того, прослеживается отрицательная динамика данного показателя на протяжении анализируемого периода.

Коэффициент финансовой устойчивости также принимает низкое значение, что говорит о недостаточной величине долгосрочных источников формирования имущества предприятия. Так, показатель равен 0,54 при норме не менее 0,7. То есть величина краткосрочных обязательств достаточно высокая.

И, наконец, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами также не соответствует норме, так как у предприятия собственный оборотный капитал принимает отрицательное значение, предприятие финансово не устойчиво.

Показатели ликвидности представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели ликвидности АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.
A1-П1	-120288245	-120288245	-130780083	-10491838	-10491838
A2-П2	-32349799	-32349799	-89208897	-56859098	-56859098
A3-П3	38163509	38163509	3352018	-34811491	-34811491
A4-П4	114474535	114474535	216636962	10216242 7	102162427
Соблюдение условия абсолютной ликвидности баланса	нет	нет	нет	-	-
Коэффициент текущей ликвидности	0,89	1,2	0,91	-0,29	0,02
Коэффициент быстрой ликвидности	0,17	0,33	0,29	-0,04	0,12
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,23	0,19	-0,04	0,11

На протяжении всего анализируемого периода не соблюдается условие ликвидности баланса предприятия. У АО «Тандер» недостаточно наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, недостаточно ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициенты также не соответствуют норме. Так, оборотных активов достаточно мало по сравнению с краткосрочными обязательствами. Ликвидных активов также недостаточно. Приближен к норме коэффициент абсолютной ликвидности, который характеризует отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.

И, наконец, для полноценной оценки платёжеспособности предприятия проведём оценку банкротства по модели Таффлера.

Так, оценка вероятности банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. по модели Таффлера представлена в таблице 7.

Таблица 7 - Оценка вероятности банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. по модели Таффлера

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента, тыс. руб.	Множитель · Значение коэффициента	Сумма	Вывод
X1	0,53	0,22	0,11	0,68	Выше 0,3 - низкая вероятность банкротства
X2	0,13	0,57	0,07		
X3	0,18	0,46	0,08		
X4	0,16	2,64	0,42		

По модели Таффлера вероятность банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. можно оценить как низкую, так как значение составило 0,68, что выше порогового значения 0,3.

Итак, представим выводы по результатам второго раздела бакалаврской работы. Объект исследования – АО «Тандер». Наблюдается рост выручки, себестоимости продаж, а также рост валовой прибыли и прибыли от продаж. Чистая прибыль за 2021 г. составила 52811290 т. р. Активы компании из года в год увеличиваются. Внеоборотные активы увеличились в основном за счёт роста долгосрочных финансовых вложений, оборотные активы – за счёт роста дебиторской задолженности предприятия. На конец 2021 г. доля внеоборотных активов 57,66 %. Внеоборотные активы представлены в основном основными средствами, а также долгосрочными финансовыми вложениями. Доля оборотных активов составила соответственно 42,34 %. Так, оборотные активы представлены в основном запасами. За последний год произошло снижение собственного капитала на 1,29 % за счёт снижения величины нераспределённой прибыли. При этом если рассматривать два последних года, то произошёл рост собственного капитала на 19,49 % за счёт увеличения нераспределённой прибыли предприятия. Долгосрочные обязательства увеличились существенно. Так, за последний год рост составил 18,12 %, за последние два года – 74,73 %. Произошло увеличение долгосрочных заёмных средств. Краткосрочные



обязательства также показывают рост: на 35,39 % за последний год, 5,97 % за последние два года. Существенный рост показывает кредиторская задолженность на протяжении всего анализируемого периода. На конец 2021 г. доля собственного капитала составила 25,09 %. В основном представлена добавочным капиталом. Доля собственного капитала за последний год снизилась, что выступает неблагоприятным фактором. Доля долгосрочных обязательств на конец 2021 г. составила 28,57 %, которые в основном представлены заёмными средствами. Доля краткосрочных обязательств на конец 2021 г. составила 46,34 %, которые в основном представлены кредиторской задолженностью и заёмными средствами. Показатели рентабельности на конец анализируемого периода положительные. Более того, показатели рентабельности в целом находятся в норме, что свидетельствует об эффективности финансово-хозяйственной деятельности АО «Тандер». Оборачиваемость оборотных средств, запасов, дебиторской задолженности находятся в пределах нормы для данной отрасли. Так, оборачиваемость оборотных средств – 58 дней, оборачиваемость запасов – 43 дня, оборачиваемость дебиторской задолженности – 5 дней. При этом оборачиваемость активов не соответствует норме и принимает значение 127 дней, что достаточно много для анализируемой отрасли. На протяжении всего анализируемого периода у предприятия тип финансовой устойчивости – кризисное финансовое состояние (по трёхфакторной модели). Коэффициенты финансовой устойчивости также не соответствуют норме. На протяжении всего анализируемого периода не соблюдается условие ликвидности баланса предприятия. У АО «Тандер» недостаточно наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, недостаточно ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Коэффициенты ликвидности также не соответствуют норме. По модели Таффлера вероятность банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. можно оценить как низкую.

### 3 Направления улучшения финансового состояния АО «Тандер»

#### 3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния АО «Тандер»

В третьем разделе представим рекомендации по улучшению финансового состояния АО «Тандер». В связи с этим для начала систематизируем основные проблемы в финансовом состоянии предприятия, выявленные в предыдущем разделе.

Ключевые проблемы в деятельности АО «Тандер» представлены на рисунке 12.

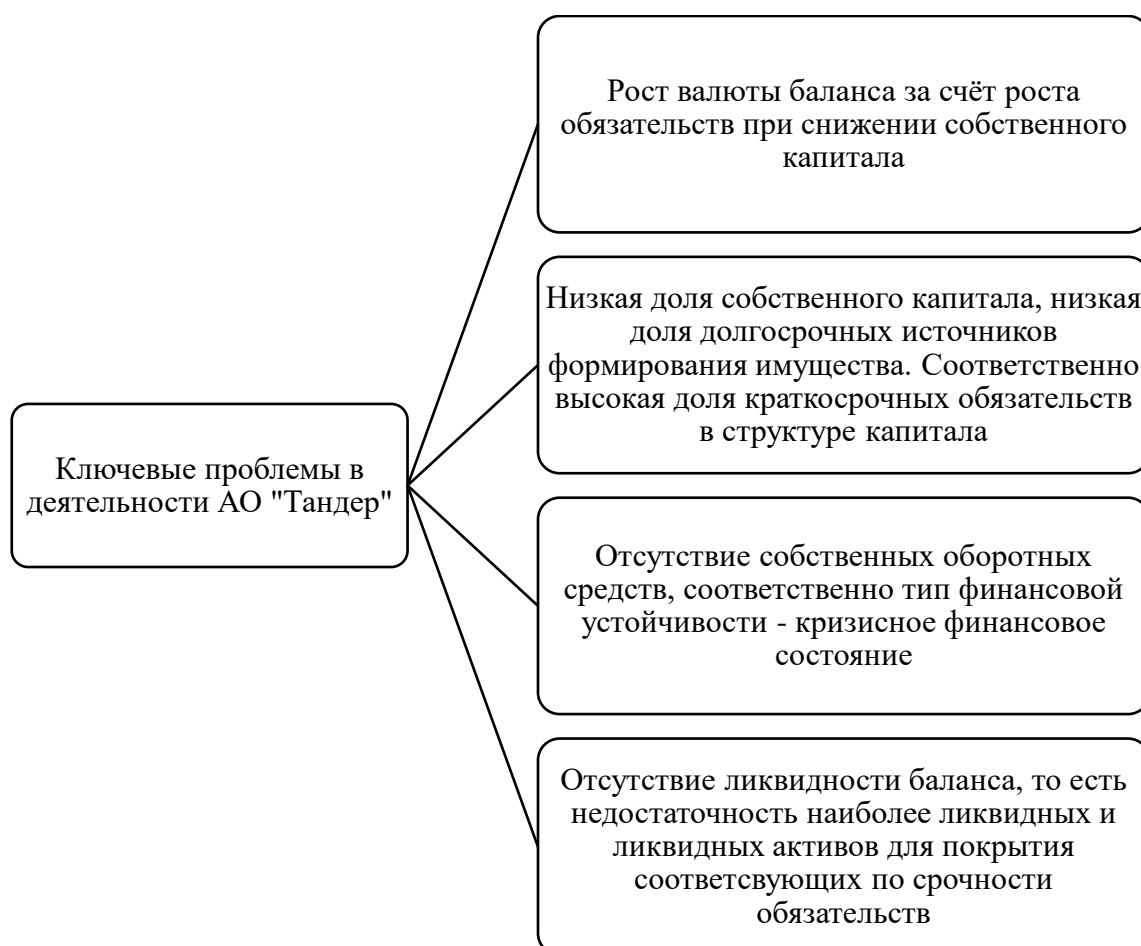


Рисунок 12 – Ключевые проблемы в деятельности АО «Тандер»

Выявленные проблемы предлагается решить за счёт изменения структуры активов и капитала.

Так, необходимо увеличить собственный капитал за счёт роста нераспределённой прибыли. Значит рекомендации должны быть направлены на рост чистой прибыли, которая будет направлена на развитие предприятия.

Также важно снизить краткосрочные обязательства, например, посредством долгосрочных обязательств.

Относительно активов следует отметить, что важно увеличить ликвидные активы. Возможно, за счёт снижения запасов и реализации неиспользуемых основных средств.

Таким образом, предлагаемые рекомендации для улучшения финансового состояния АО «Тандер» представлены на рисунке 13.



Рисунок 13 – Предлагаемые рекомендации для улучшения финансового состояния АО «Тандер»

Итак, предлагается внедрить новый формат магазинов «Магнит для детей» с целью диверсификации деятельности предприятия. Так, в настоящее время товары для детей пользуются высоким спросом, и розничных магазинов такого формата недостаточно. Предполагается, что внедрение данных форматов позволит увеличить выручку и соответственно чистую прибыль.

Вторая рекомендация – замена части краткосрочных обязательств долгосрочными, что позволит увеличить долгосрочные источники формирования имущества и повысить финансовую устойчивость и платёжеспособность предприятия.

Третья рекомендация – реализовать неиспользуемые основные средства в пользу наиболее ликвидных активов.

Последняя рекомендация направлена на улучшение системы финансового менеджмента на предприятии.

В настоящее время в АО «Тандер» и ПАО «Магнит» в целом «система управления рисками состоит из трех уровней – стратегического, операционного и контрольного, разработаны основные документы в области управления рисками, среди которых Политика в области внутреннего контроля и управления рисками, Положение по процессно-ориентированному управлению рисками, Каталог рисками» [22]. Предлагается внедрить типовые решения «1С:Управление холдингом» и разработанное командой 1КЛИК решение «1С:Управление рисками».

Усиление внутреннего контроля позволит качественно и своевременно принимать управленческие решения, направленные на улучшение финансового состояния предприятия.

Предлагаемые рекомендации направлены на улучшение финансового состояния предприятия, в связи с этим далее рассчитаем их экономическую эффективность.

### 3.2 Экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций по улучшению финансового состояния АО «Тандер»

Спрогнозируем изменения в бухгалтерском балансе и отчёте о финансовых результатах АО «Тандер» в результате внедрения предлагаемых рекомендаций.

Прогнозируемые изменения в отчёте о финансовых результатах представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Прогноз изменений в отчёте о финансовых результатах после внедрения рекомендаций, тыс. руб.

Показатель	Значение показателя		
	2021 г.	Прогноз	Абс. изменение
Выручка	1754825733	1930308306	+175482573
Себестоимость продаж	1223810932	1346192025	+122381093
Валовая прибыль	531014801	584116281	+53101480
Чистая прибыль	52811290	95292474	+42481184

Прогнозируемые изменения в бухгалтерском балансе представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Прогноз изменений в бухгалтерском балансе после внедрения рекомендаций, тыс. руб.

Показатель	Значение показателя		
	2021 г.	Прогноз	Абс. изменение
Основные средства	181 714 000	163542600	-18 171 400
Денежные средства и денежные эквиваленты	42 771 414	60 942 814	18 171 400
Нераспределённая прибыль	56 962 896	99 444 080	42 481 184
Заёмные средства	175 724 976	205 724 976	30 000 000
Кредиторская задолженность	188 621 473	116 140 289	-72 481 184

Далее проведём анализ показателей финансового состояния – рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и платёжеспособности – после внедрения рекомендации.

За основу возьмём спрогнозированные показатели из бухгалтерской отчётности.

Показатели рентабельности АО «Тандер» до и после внедрения рекомендаций представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Показатели рентабельности АО «Тандер» до и после внедрения рекомендаций, %

Показатель	Значение показателя		
	2021 г.	Прогноз	Абс. изменение
Рентабельность продаж	5,6	7,8	2
Рентабельность собственного капитала	31,4	50,2	19
Рентабельность активов	8,6	15,6	7
Рентабельность производственных фондов	25,6	40,4	15

Итак, наблюдается увеличение всех показателей рентабельности, то есть это свидетельствует, что предлагаемые рекомендации позволяют увеличить эффективность деятельности анализируемого предприятия.

Отдельные показатели оборачиваемости (в днях), ликвидности, финансовой устойчивости АО «Тандер» до и после внедрения рекомендаций представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Отдельные показатели оборачиваемости (в днях), ликвидности, финансовой устойчивости АО «Тандер» до и после внедрения рекомендаций

Показатель	Значение показателя		
	2021 г.	Прогноз	Абс. изменение
Оборачиваемость активов, дней	127	116	-11
Оборачиваемость оборотных средств, дней	58	54	-4
Оборачиваемость запасов, дней	43	40	-3
Коэффициент автономии	0,25	0,32	0,07

Продолжение таблицы 11

Показатель	Значение показателя		
	2021 г.	Прогноз	Абс. изменение
Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	0,54	0,65	0,11
Коэффициент текущей ликвидности	0,91	1,27	0,36
Коэффициент быстрой ликвидности	0,29	0,45	0,16
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,32	0,13

Отметим, наблюдается улучшение показателей оборачиваемости, что свидетельствует об увеличении деловой активности АО «Тандер». Также наблюдаем улучшение отдельных показателей финансовой устойчивости и ликвидности.

Оценка вероятности банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. и на конец прогнозного года по модели Таффлера представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Оценка вероятности банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. и на конец прогнозного года по модели Таффлера

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента, тыс. руб.	Множитель · Значение коэффициента	Сумма	Вывод
X1	0,53	0,51	0,27	0,88	Выше 0,3 - низкая вероятность банкротства
X2	0,13	0,66	0,09		
X3	0,18	0,35	0,06		
X4	0,16	2,9	0,46		

По модели Таффлера вероятность банкротства АО «Тандер» на конец прогнозного года также можно оценить как низкую, при этом значение выросло ещё больше по отношению к границе.

Таким образом, предлагаемые рекомендации экономически эффективны.

Итак, представим выводы по результатам третьего раздела бакалаврской работы. Ключевые проблемы в деятельности АО «Тандер»: рост валюты баланса за счёт роста обязательств при снижении собственного капитала; низкая доля собственного капитала, низкая доля долгосрочных источников формирования имущества, соответственно высокая доля краткосрочных обязательств в структуре капитала; отсутствие собственных оборотных средств, соответственно тип финансовой устойчивости - кризисное финансовое состояние; отсутствие ликвидности баланса, то есть недостаточность наиболее ликвидных и ликвидных активов для покрытия соответствующих по срочности обязательств. Предлагаемые рекомендации для улучшения финансового состояния АО «Тандер»: внедрение нового формата магазинов «Магнит для детей» (рост чистой прибыли (как следствие - рост нераспределённой прибыли)); погашение части краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных обязательств (рост долгосрочных источников формирования имущества); реализовать неиспользуемые основные средства (снижение менее ликвидных активов, рост более ликвидных активов); автоматизация процессов управления рисками (улучшение системы управления финансами). Спрогнозированы изменения в бухгалтерском балансе и отчёте о финансовых результатах АО «Тандер» в результате внедрения предлагаемых рекомендаций. Далее проведён анализ показателей финансового состояния – рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и платёжеспособности – после внедрения рекомендации. Наблюдается улучшение показателей оборачиваемости, что свидетельствует об увеличении деловой активности АО «Тандер». Также наблюдаем улучшение отдельных показателей финансовой устойчивости и ликвидности. По модели Таффлера вероятность банкротства АО «Тандер» на конец прогнозного года также можно оценить как низкую, при этом значение выросло ещё больше по отношению к границе. Таким образом, предлагаемые рекомендации экономически эффективны.



## Заключение

Экономическая сущность понятия «финансовое состояние предприятия» раскрывается в трудах различных исследователей. Так, финансовое состояние предприятие может пониматься как способность предприятия к развитию, как часть экономического потенциала предприятия, как показатели финансовой отчётности, как инвестиционная привлекательность предприятия.

Финансовое состояние выступает одним из ключевых составляющих в деятельности предприятия, которое требует качественного анализа с целью разработки различных решений для улучшения эффективности деятельности предприятия, для повышения инвестиционной привлекательности предприятия, снижения вероятности банкротства предприятия.

Для проведения анализа и оценки финансового состояния предприятия существует множество различных методик и подходов, в том числе горизонтальный анализ (динамики), вертикальный (структурный) анализ, трендовый анализ, анализ относительных показателей (коэффициентный анализ), сравнительный (пространственный) анализ, факторный анализ.

Алгоритм, по которому будет проведен анализ финансового состояния в рамках настоящего исследования: анализ структуры активов и капитала предприятия, анализ динамики активов и капитала предприятия, анализ показателей рентабельности, деловой активности (оборачиваемости), финансовой устойчивости, платёжеспособности (ликвидности), оценка вероятности банкротства предприятия.

Объект исследования – АО «Тандер». Наблюдается рост выручки, себестоимости продаж, а также рост валовой прибыли и прибыли от продаж. Чистая прибыль за 2021 г. составила 52811290 т. р.

Активы компании из года в год увеличиваются. Так, валюта баланса за последний год увеличилась на 19,28 %, за последние два года рост произошёл на 23,34 %. Произошёл рост как внеоборотных активов, так и

оборотных активов. Внеоборотные активы увеличились в основном за счёт роста долгосрочных финансовых вложений, оборотные активы – за счёт роста дебиторской задолженности предприятия. На конец 2021 г. доля внеоборотных активов 57,66 %. Внеоборотные активы представлены в основном основными средствами, а также долгосрочными финансовыми вложениями. Доля оборотных активов составила соответственно 42,34 %. Так, оборотные активы представлены в основном запасами.

За последний год произошло снижение собственного капитала на 1,29 % за счёт снижения величины нераспределённой прибыли. При этом если рассматривать два последних года, то произошёл рост собственного капитала на 19,49 % за счёт увеличения нераспределённой прибыли предприятия. Долгосрочные обязательства увеличились существенно. Так, за последний год рост составил 18,12 %, за последние два года – 74,73 %. Произошло увеличение долгосрочных заёмных средств. Краткосрочные обязательства также показывают рост: на 35,39 % за последний год, 5,97 % за последние два года. Существенный рост показывает кредиторская задолженность на протяжении всего анализируемого периода. На конец 2021 г. доля собственного капитала составила 25,09 %. В основном представлена добавочным капиталом. Доля собственного капитала за последний год снизилась, что выступает неблагоприятным фактором. Доля долгосрочных обязательств на конец 2021 г. составила 28,57 %, которые в основном представлены заёмными средствами. Доля краткосрочных обязательств на конец 2021 г. составила 46,34 %, которые в основном представлены кредиторской задолженностью и заёмными средствами.

Показатели рентабельности на конец анализируемого периода положительные. Более того, показатели рентабельности в целом находятся в норме, что свидетельствует об эффективности финансово-хозяйственной деятельности АО «Тандер».

Оборачиваемость оборотных средств, запасов, дебиторской задолженности находятся в пределах нормы для данной отрасли. Так,

оборачиваемость оборотных средств – 58 дней, оборачиваемость запасов – 43 дня, оборачиваемость дебиторской задолженности – 5 дней. При этом оборачиваемость активов не соответствует норме и принимает значение 127 дней, что достаточно много для анализируемой отрасли.

На протяжении всего анализируемого периода у предприятия тип финансовой устойчивости – кризисное финансовое состояние (по трёхфакторной модели). Коэффициенты финансовой устойчивости также не соответствуют норме.

На протяжении всего анализируемого периода не соблюдается условие ликвидности баланса предприятия. У АО «Тандер» недостаточно наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, недостаточно ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Коэффициенты ликвидности также не соответствуют норме.

По модели Таффлера вероятность банкротства АО «Тандер» на 31.12.2021 г. можно оценить как низкую.

Ключевые проблемы в деятельности АО «Тандер»: рост валюты баланса за счёт роста обязательств при снижении собственного капитала; низкая доля собственного капитала, низкая доля долгосрочных источников формирования имущества, соответственно высокая доля краткосрочных обязательств в структуре капитала; отсутствие собственных оборотных средств, соответственно тип финансовой устойчивости - кризисное финансовое состояние; отсутствие ликвидности баланса, то есть недостаточность наиболее ликвидных и ликвидных активов для покрытия соответствующих по срочности обязательств.

Предлагаемые рекомендации для улучшения финансового состояния АО «Тандер»: внедрение нового формата магазинов «Магнит для детей» (рост чистой прибыли (как следствие - рост нераспределённой прибыли)); погашение части краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных обязательств (рост долгосрочных источников формирования имущества); реализовать неиспользуемые основные средства (снижение менее ликвидных

активов, рост более ликвидных активов); автоматизация процессов управления рисками (улучшение системы управления финансами).

Спрогнозированы изменения в бухгалтерском балансе и отчёте о финансовых результатах АО «Тандер» в результате внедрения предлагаемых рекомендаций. Далее проведён анализ показателей финансового состояния – рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и платёжеспособности – после внедрения рекомендации. Наблюдается улучшение показателей оборачиваемости, что свидетельствует об увеличении деловой активности АО «Тандер». Также наблюдаем улучшение отдельных показателей финансовой устойчивости и ликвидности. По модели Таффлера вероятность банкротства АО «Тандер» на конец прогнозного года также можно оценить как низкую, при этом значение выросло ещё больше по отношению к границе. Таким образом, предлагаемые рекомендации экономически эффективны.

## Список используемой литературы

- 1 Адамайтис, Л. А. Финансовые результаты и финансовое состояние: логика взаимосвязи, модели и интерпретация / Л. А. Адамайтис, И. М. Адамайтис, И. О. Санович // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2022. – Т. 1. – № 5(125). – С. 59-66. – DOI 10.36871/ek.ur.p.r.2022.05.01.008.
- 2 Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом / И. Т. Балабанов. — М.: Финансы и статистика, 2009. — 512 с.
- 3 Балабин, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Балабин. - Новосибирск : Издательство НГТУ, 2019. - 163 с.
- 4 Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с.
- 5 Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2017. — 215 с.
- 6 Быкова, Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов / Н. Н. Быкова. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2016. — № 29 (133). — С. 369-372.
- 7 Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ: учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская. — 2-е изд., доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. — 616 с.
- 8 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) (дата обращения 15.05.2022 г.)
- 9 Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошева И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.

- 10 Кипчатов, А. Р. Методики и направления анализа финансового состояния и финансовых результатов организации: сравнение российского и зарубежного опыта / А. Р. Кипчатов // Вектор экономики. – 2021. – № 1(55). – С. 30.
- 11 Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 292 с.
- 12 Ковалев, В. В. Финансы предприятий: учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. — М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2012. — 352 с.
- 13 Ковалев, В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ТК Велби: Проспект, 2018. 424 с.
- 14 Коршунова, Л. Н. Анализ финансового состояния предприятия по данным его финансовой отчетности / Л. Н. Коршунова, Ю. А. Ягунова // Технологическое образование: Достижения, инновации, перспективы : Материалы XVIII Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Тула, 12–14 февраля 2019 года. – Тула: Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого, 2019. – С. 264-269.
- 15 Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 184 с.
- 16 Любушин, Н. П. Экономический анализ. 3-е изд. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.
- 17 Любушин, Н.П. Экономический анализ. Контрольно-тестирующий комплекс: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 159 с.

18 Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 528 с.

19 Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. — М.: КНОРУС, 2008. — 552 с.

20 Миронова, А. С. Оценка финансового состояния организаций на основе бухгалтерской финансовой отчетности / А. С. Миронова // Актуальные проблемы и перспективы развития аудита, бухгалтерского учета, экономического анализа и налогообложения : Материалы национальной (всероссийской) научно-практической и методической конференции , Воронеж, 07 ноября 2019 года. – Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет им. Императора Петра I, 2019. – С. 308-311.

21 Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Морозко Н.И., Диденко В.Ю. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 224 с.

22 Официальный сайт ПАО «Магнит» (АО «Тандер») [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.magnit.com/ru/> (дата обращения 15.08.2022 г.).

23 Пласкова, Н. С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова. — М. : ИНФРА-М, 2021. — 324 с.

24 Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103394/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/) (дата обращения 15.06.2022 г.).

25 Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа:

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20081/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/) (дата обращения 20.06.2022 г.).

26 Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/) (дата обращения 20.06.2022 г.).

27 Рожков, И. М. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков, О. О. Скрябин, А. В. Ковтун. - Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. - 78 с.

28 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. — 6-е изд., перераб. и доп. — Мн.: Новое знание, 2013. — 704 с.

29 Савчук, В. П. Управление финансами предприятия : учебное пособие / В. П. Савчук. — 4-е изд., электрон. — Москва : Лаборатория знаний, 2020. - 483 с.

30 Сидоренко, А. Н. Проблемы оценки финансового состояния и финансовой устойчивости организации / А. Н. Сидоренко, С. А. Тронин // Форум. Серия: Гуманитарные и экономические науки. – 2019. – № 2(17). – С. 171-175.

31 Соловьев, Д. П. Диагностика финансового состояния в системе обеспечения финансовой безопасности / Д. П. Соловьев, Е. В. Каранина // Учет и контроль. – 2021. – № 8. – С. 19-24.

32 Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 218 с.

33 Третнова, И. Г. Методологические аспекты оценки финансового состояния организации на основе системы финансовых показателей / И. Г. Третнова, Н. И. Ингман // Социально-гуманитарные проблемы образования и профессиональной самореализации (Социальный инженер-2019) : Сборник материалов Всероссийской конференции молодых исследователей с



международным участием, Москва, 10–13 декабря 2019 года. – Москва: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Российский государственный университет имени А.Н. Косыгина (Технологии. Дизайн. Искусство)", 2019. – С. 359-363.

34 Трошин, А. Н. Финансовый менеджмент : учебник / А.Н. Трошин. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 331 с.

35 Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 30.12.2021) «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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения 20.06.2022 г.).

36 Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. ред. от 14.07.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_8743/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/) (дата обращения 15.07.2022 г.).

37 Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 28.06.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения – 10.07.2022 г.).

38 Филатова, Т. В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 236 с.

39 Финансовый менеджмент. В 2 ч. : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукаевич. – 4-е изд., перераб. и доп.– Москва: Издательство Юрайт, 2017. – 377с.

40 Хосиева, О. Б. Оценка финансовой безопасности предприятия на основе прогнозирования банкротства / О. Б. Хосиева, Ю. Р. Дейч, А. А. Гурдзибеева // Научное обеспечение сельского хозяйства горных и предгорных территорий : Материалы II Всероссийской студенческой научно-практической конференции, Владикавказ, 25 ноября 2021 года. –

Владикавказ: Горский государственный аграрный университет, 2021. – С. 259-263. – EDN TCOHNP.

41 Шеремет, А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. — 3-е изд., перераб. и доп. / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. — М.: ИНФРА-М, 2012. — 208 с.

42 Шинделова, О. С. Оценка вероятности банкротства предприятий птицеводческой отрасли Новосибирской области (на примере ЗАО «Коченевская птицефабрика») / О. С. Шинделова, А. В. Карамышев // Интеллектуальный потенциал Сибири : Сборник научных трудов 29-ой Региональной научной студенческой конференции, посвященной Году науки и технологии в России. В 5-ти частях, Новосибирск, 17–21 мая 2021 года / Под редакцией Д.О. Соколовой. – Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2021. – С. 67-68. – EDN PMHJGQ.

43 Эркенова, Ф. Ш. Диагностика изменения финансового состояния предприятия и рекомендации по его улучшению / Ф. Ш. Эркенова // Статистические и эконометрические исследования социально-экономических систем аграрно-ориентированного региона : Сборник научных трудов по материалам VIII Международной научно-практической конференции, Ставрополь, 17 февраля 2021 года. – Ставрополь: Издательство "АГРУС", 2021. – С. 159-165. – EDN CSIZRV.

44 Якунина, Ю. С. Анализ и оценка платежеспособности предприятия / Ю. С. Якунина, Е. П. Лоскутова // Инновационные технологии в науке и образовании : сборник статей X Международной научно-практической конференции, Пенза, 20 января 2019 года. – Пенза: Общество с ограниченной ответственностью "Наука и Просвещение", 2019. – С. 146-148. – EDN YUGVJZ.

45 Якупова, Н. М. Контроллинг рисков : выявление, дифференциация, предупреждение / Н. М. Якупова, З. И. Магомедова ; Н. М.

Якупова, З. И. Магомедова. – Казань : Казанский гос. ун-т, 2010. – ISBN 978-5-98180-808-1.

46 Якшилов, И. Н. Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации / И. Н. Якшилов, Д. А. Смирнов // Сборник научных статей научно-педагогических работников и магистрантов. – Ярославль : ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2020. – С. 23-27. – EDN MYDDRP.

47 Afzal, F., Shehzad, A., Rehman, H. M., Afzal, F., & Mukit, M. M. H. M. H. (2022). Risk perception and cost of capital in emerging market projects using dynamic conditional correlation model. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, doi:10.1108/IMEFM-07-2021-0257

48 Andreeva, A. A. Analysis of sources of financing of the largest oil companies in Russia and the USA / A. A. Andreeva // *Мировая экономика: проблемы безопасности*. – 2018. – No 4. – P. 5-9.

49 Assessing the functionality of models for predicting bankruptcy of pharmaceutical companies / D. A. Zyukin, A. A. Golovin, O. V. Pshenichnikova, M. N. Nadzhafova // *Amazonia Investiga*. – 2020. – Vol. 9. – No 28. – P. 272-280. – DOI 10.34069/AI/2020.28.04.30.

50 Chishti Susanne, Barberis Janos. *The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries*. – Wiley, 2016. — 312 p.

51 Hayajneh O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A.Yassine // *International Research Journal of Finance and Economics*. – 2011. – Т. 66. – №. 2011. – P. 67-69.

52 Ibratova, F. Legal issues of signs of bankruptcy and the realization of the rights of workers in cases of bankruptcy of employers under the laws of the Republic of Uzbekistan / F. Ibratova, D. Khabibullaev // *Znanstvena Misel*. – 2019. – No 11-2(36). – P. 55-61.

53 Kaur H. V. Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies [Text] / H. V. Kaur, S. Singh // Asian Journal of Business Management. – 2013. – Т. 5. – №. 2. – P. 197-207.

54 Meliboeva, M. H. Analysis and estimation of enterprises bankruptcy risk / M. H. Meliboeva // Образование и наука в России и за рубежом. – 2021. – No 11(87). – P. 148-154.

55 Molchanova, D. A. Analysis of liquidity and solvency of agricultural enterprises using the "spark" platform / D. A. Molchanova // Развитие цифровой экономики: теоретическая и практическая значимость для АПК : Материалы Международной научно-практической конференции, Саратов, 18 ноября 2019 года / Под ред. И.В.Шариковой. – Саратов: ООО "ЦеСАин", 2019. – P. 211-215.

56 Uddin, Z., Harland, P. E., & Yörür, H. (2018). Risk management in product platform development projects. International Journal of Product Development, 22(6), 441-463. doi:10.1504/IJPD.2018.095921.

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс АО «Тандер» на 31.12.2021 г.

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н  
  
(в ред. Приказа Минфина России  
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,  
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Формы

бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 20 21 г.

	Форма по ОКУД	Коды
	Дата (число, месяц, год)	0710001
Организация: Акционерное Общество "Тандер"	по ОКПО	31   12   2021
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	41351125
Вид экономической деятельности: прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах	по ОКВЭД 2	2310031475
Организационно-правовая форма/форма собственности: акционерное общество/частная собственность	по ОКФС/ОКФС	47.11
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	12200   16
Местонахождение (адрес): 350002, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Леваневского, д.185		384
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора: ООО Аудиторская фирма "Фабер Лекс"		

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	2308052975
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1022301213197

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 21 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 20 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	18 875	25 305	29 859
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	181 714 000	192 278 955	207 063 861
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	128 194 050	33 545 735	24 039 614
	Отложенные налоговые активы	1180	2 822 234	42 937	16 403
	Прочие внеоборотные активы	1190	71 219 866	58 132 254	49 297 776
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>383 969 025</b>	<b>284 025 186</b>	<b>280 447 503</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Заласы	1210	192 591 362	198 378 875	210 764 435
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	651 825	121 090	463 832
	Дебиторская задолженность	1230	30 511 816	21 706 922	25 190 849
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	15 069 976	8 730 015	14 041 903
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	42 771 414	44 573 852	8 781 475
	Прочие оборотные активы	1280	374 089	741 425	252 798
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>281 970 482</b>	<b>274 252 179</b>	<b>259 495 292</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>665 939 507</b>	<b>558 277 365</b>	<b>539 942 795</b>

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс АО «Тандер» на 31.12.2021 г.

## Продолжение приложения А

Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 21 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 20 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100 000	100 000	100 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( - ) <sup>7</sup>	( - )	( - )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	110 000 009	110 000 009	110 000 009
	Резервный капитал	1360	15 000	15 000	15 000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	56 932 896	59 151 606	29 716 687
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>167 077 905</b>	<b>169 266 615</b>	<b>139 831 696</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	176 724 976	147 588 209	95 496 039
	Отложенные налоговые обязательства	1420	14 540 282	13 489 672	13 395 017
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>190 265 258</b>	<b>161 077 881</b>	<b>108 891 056</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	111 562 627	47 108 971	120 278 296
	Кредиторская задолженность	1520	188 621 473	173 592 112	164 152 321
	Доходы будущих периодов	1530	254 158	284 036	314 177
	Оценочные обязательства	1540	8 158 066	6 947 750	6 475 249
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>308 596 344</b>	<b>227 932 869</b>	<b>291 220 043</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>665 939 507</b>	<b>598 277 365</b>	<b>539 942 795</b>

Президент ПАО "Магнит" -  
Управляющей организации АО  
"Тандер"



Дюнинг Я.Г.  
(расшифровка подписи)

" 03 " марта 20 22 г.

**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего пояснения.  
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 8417-П/К от 6 августа 1999 г. указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация изменяет указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паяевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс АО «Тандер» на 31.12.2021 г.

## Приложение Б

### Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 г.

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н  
(в ред. Приказов Минфина России  
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,  
от 06.02.2018 № 4-нз, от 19.04.2019 № 61н)

#### Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 21 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710002	
Организация <u>Акционерное Общество "Тандер"</u>	по ОКПО	31	12   2021
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	41361125	
Вид экономической деятельности <u>прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах</u>	по ОКВЭД 2	2310031475	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>акционерное общество/частная собственность</u>	по ОКФС/ОКФС	47.11	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	12200	16
		384	

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За год 20 21 г. <sup>3</sup>	За год 20 20 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	1 754 825 733	1 575 986 785
	Себестоимость продаж	2120	( 1 223 810 932 )	( 1 180 754 939 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	531 014 801	395 231 846
	Коммерческие расходы	2210	( 433 137 055 )	( 386 377 478 )
	Управленческие расходы	2220	( - )	( - )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	97 877 746	( 8 854 368 )
	Доходы от участия в других организациях	2310	9 095 777	6 367 553
	Проценты к получению	2320	2 663 759	1 224 691
	Проценты к уплате	2330	( 14 534 708 )	( 13 522 614 )
	Прочие доходы	2340	47 199 788	120 230 074
	Прочие расходы	2350	( 75 450 862 )	( 57 643 449 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	66 851 500	65 510 623
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	2410	( 14 040 210 )	( 11 075 704 )
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	( 15 768 897 )	( 11 060 141 )
	отложенный налог на прибыль	2412	1 728 687	( 15 563 )
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	52 811 290	54 434 919

Рисунок Б.1 – Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 г.



## Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За год	
			20 21 г. <sup>3</sup>	20 20 г. <sup>4</sup>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>7</sup>	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода <sup>5</sup>	2500	52 811 290	54 434 919
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Президент ПАО "Магнит" -  
Управляющей организации АО  
"Тандер"**



**Дюнинг Я.Г.**  
(расшифровка подписи)

" 03 " марта 20 22 г.

**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 8417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

Рисунок Б.1 – Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 г.



## Приложение В

### Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2020 г.

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н  
(в ред. Приказов Минфина России  
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,  
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

#### Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 20 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Организация <u>Акционерное Общество "Тандер"</u>		по ОКПО	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	31	12	2020
Вид экономической деятельности <u>прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах</u>		по ОКВЭД 2	41351125		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>акционерное общество/частная собственность</u>		по ОКОПФ/ОКФС	2310031475		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	47.11		
			12200	16	
			384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За год 20 20 г. <sup>3</sup>	За год 20 19 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	1 575 986 785	1 398 525 335
	Себестоимость продаж	2120	( 1 180 754 939 )	( 1 055 633 343 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	395 231 846	340 891 992
	Коммерческие расходы	2210	( 386 377 478 )	( 382 941 441 )
	Управленческие расходы	2220	( - )	( - )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 854 368	( 22 049 449 )
	Доходы от участия в других организациях	2310	6 367 553	16 017 051
	Проценты к получению	2320	1 224 691	2 976 034
	Проценты к уплате	2330	( 13 522 614 )	( 16 799 458 )
	Прочие доходы	2340	120 230 074	109 374 458
	Прочие расходы	2350	( 57 643 449 )	( 71 519 873 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	65 510 623	17 998 763
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	2410	( 11 075 704 )	( 5 013 868 )
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	( 11 080 141 )	( 840 367 )
	отложенный налог на прибыль	2412	( 15 563 )	( 4 173 501 )
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	54 434 919	12 984 895

Рисунок В.1 – Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2020 г.

## Продолжение приложения В

Форма 0710002 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За <u>год</u> 20 <u>20</u> г. <sup>3</sup>	За <u>год</u> 20 <u>19</u> г. <sup>4</sup>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>7</sup>	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2500	54 434 919	12 984 895
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Президент ПАО "Магнит" -  
Управляющей организации АО  
"Тандер"**



**Дюннинг Я.Г.**

(расшифровка подписи)

" 12 " марта 20 21 г.

**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по требованию Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

Рисунок В.1 – Отчёт о финансовых результатах АО «Тандер» за 2020 г.