

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 предприятия по данным бухгалтерской
(финансовой) отчетности

Обучающийся

В.А. Филиппов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

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

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

Тольятти 2023

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Филиппов В.А., гр. ЭКбп-1802а.

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Анисимова Ю.А.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что скорость и масштаб финансовых потоков определяют эффективность функционирования любой финансовой системы, в том числе и на предприятии. От рационального размещения, использования и поиска источников финансирования зависят основные задачи организации финансовой деятельности экономического субъекта.

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия обусловлена грамотным и оптимальным распределением финансовых ресурсов. Важно иметь представление о финансовом состоянии, как собственной фирмы, так и о конкурентах, чтоб обладать конкурентными преимуществами для максимизации прибыли предприятия.

Объектом исследования является предприятие ПАО «ЗиТ». Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

В практической части исследования для финансового анализа предприятия использовались такие методы анализа как: горизонтальный и вертикальный, анализ финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемых источников и приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Бухгалтерская (финансовая) отчетность, как главный источник для проведения анализа финансовых результатов предприятия	6
1.1 Основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	6
1.2 Методика проведения анализа финансовых результатов предприятия	12
2. Анализ финансовых результатов ПАО «Завод имени А.М. Тарасова»	22
2.1.Технико-экономическая характеристика ПАО «Завод имени А.М. Тарасова».....	22
2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия	26
3. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия	30
3.1. Оценка вероятности банкротства	30
3.2. Мероприятия, направленные на совершенствование деятельности ПАО «ЗиТ»	33
Заключение	37
Список используемой литературы	43
Приложение А Бухгалтерский баланс 2019-2021гг.....	47
Приложение Б Отчет о финансовых результатах 2020-2021гг.	49

Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что скорость и масштаб финансовых потоков определяют эффективность функционирования любой финансовой системы, в том числе и на предприятии. От рационального размещения, использования и поиска источников финансирования зависят основные задачи организации финансовой деятельности экономического субъекта.

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия обусловлена грамотным и оптимальным распределением финансовых ресурсов. Важно иметь представление о финансовом состоянии, как собственной фирмы, так и о конкурентах, чтоб обладать конкурентными преимуществами для максимизации прибыли предприятия.

Проведение анализа в динамике позволит экономическому субъекту оценить состояние и идентифицировать проблемы, возникающие в процессе управления производственно-хозяйственной деятельностью, чтобы в дальнейшем определить пути их решения.

Целью исследования является разработка мероприятий по повышению финансовой деятельности коммерческого предприятия.

Для достижения поставленной цели в работе решались следующие задачи:

- раскрыть роль бухгалтерской финансовой отчетности в проведении анализа финансовых результатов предприятия;
- обобщить методику анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия;
- представить общую организационно-экономическую характеристику предприятия – объекта исследования;
- проанализировать финансовые результаты предприятия – объекта исследования;

– проанализировать платежеспособность предприятия – объекта исследования;

– разработать мероприятия по повышению финансовой деятельности предприятия – объекта исследования;

– провести оценку вероятности банкротства предприятия.

Объектом исследования выступает промышленное предприятие Публичное акционерное общество «Завод имени А.М. Тарасова» (ПАО «ЗиТ»).

Предмет исследования – финансовые показатели ПАО «ЗиТ».

Методы исследования: библиографический метод, горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный метод, документальный метод.

В практической части исследования для финансового анализа предприятия использовались такие методы анализа как: горизонтальный и вертикальный, анализ финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

При написании данной работы были использованы труды и научные публикации отечественных ученых в области экономического анализа и финансового менеджмента. К числу наиболее известных относятся: И.Б. Акуленко, В.И. Бариленко, Т.Ю. Кудрявцева, Н.П. Любушин, Н.С. Пласкова, Г.В. Савицкая, А.М. Фридман, А.Д. Шеремет и труды других ученых-экономистов.

В работе также использовались статьи из периодической печати и статистические данные сети Интернет.

1 Бухгалтерская (финансовая) отчетность, как главный источник для проведения анализа финансовых результатов предприятия

1.1 Основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности

В соответствии с частью 1 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений.

Исходя из этого, а также принимая во внимание часть 2 статьи 1 и часть 1 статьи 10 Федерального закона N 402-ФЗ, бухгалтерская (финансовая) отчетность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета.

При составлении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта необходимо иметь в виду, что:

- а) в соответствии с частью 1 статьи 14 Федерального закона N 402-ФЗ годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Исходя из этого в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г. отчет о прибылях и убытках должен именоваться отчетом о финансовых результатах;
- б) в соответствии с частью 2 статьи 14 Федерального закона N 402-ФЗ годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность некоммерческой организации состоит из бухгалтерского баланса, отчета о целевом использовании средств и приложений к ним. Исходя из этого в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г. отчет о целевом использовании полученных средств должен именоваться отчетом о целевом использовании средств.

Исходя из взаимосвязанных положений части 1 статьи 13 Федерального закона № 402-ФЗ, второго абзаца пункта 6 и второго абзаца пункта 11 Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н, некоммерческая организация приводит в бухгалтерской (финансовой) отчетности показатели об отдельных доходах и расходах (финансовых результатах) обособленно применительно к форме и порядку составления отчета о финансовых результатах в случае, когда:

- в отчетном году эта некоммерческая организация получила доход от предпринимательской и (или) иной приносящей доход деятельности;
- показатель полученного некоммерческой организацией дохода существенен;
- раскрытие данных о прибыли от предпринимательской и (или) иной приносящей доход деятельности в отчете о целевом использовании средств недостаточно для формирования полного представления о финансовом положении некоммерческой организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении;
- без знания о показателе полученного дохода заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения некоммерческой организации и финансовых результатов ее деятельности;
- в соответствии с частью 2 статьи 18 Федерального закона № 402-ФЗ обязательный экземпляр составленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г. представляется в орган государственной статистики по месту регистрации экономического субъекта не позднее трех месяцев после окончания отчетного периода;
- в связи с утратой силы с 1 января 2013 г. Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" часть 4 статьи 13 этого Федерального закона не подлежит применению. Однако в силу части 1

- статьи 30 Федерального закона N 402-ФЗ продолжают применяться пункты 6 и 37 Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. N 43н;
- в связи с утратой силы с 1 января 2013 г. Федерального закона от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" пункт "г" части 2 статьи 13 этого Федерального закона не подлежит применению. Исходя из этого с 1 января 2013 г. аудиторское заключение о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и заключение ревизионного союза сельскохозяйственных кооперативов, подтверждающее достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, не входят в состав этой отчетности;
 - в связи с утратой силы с 1 января 2013 г. Федерального закона от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" пункт "д" части 2 статьи 13 этого Федерального закона не подлежит применению. Исходя из этого с 1 января 2013 г. пояснительная записка не входит в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности. Однако в силу части 1 статьи 30 Федерального закона N 402-ФЗ продолжает применяться раздел VIII Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. N 43н. При этом предусмотренная этим разделом информация не является приложением к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
 - исходя из законодательства Российской Федерации об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности (в частности, части 5 статьи 22 Федерального закона "Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности") предусмотренные этим законодательством сведения должны быть

включены в информацию, сопутствующую годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Федеральный закон N 402-ФЗ не устанавливает порядок подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта (включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2012 г.). Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна быть подписана лицами, уполномоченными на это законодательством Российской Федерации, или учредительными документами экономического субъекта, или решениями соответствующих органов управления экономическим субъектом.

При этом согласно части 8 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ бухгалтерская (финансовая) отчетность считается составленной после подписания ее экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта. Исходя из этого, в делах экономического субъекта должен храниться экземпляр бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанный руководителем экономического субъекта; причем подпись руководителя экономического субъекта должна содержать дату подписания этого экземпляра.

В случаях представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в несколько адресов такая отчетность должна быть подписана одними и теми же уполномоченными лицами.

Федеральный закон N 402-ФЗ не устанавливает адреса обязательного представления бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая представление годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 г.), за исключением представления в соответствии со статьей 18 этого Федерального закона обязательного экземпляра годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в орган государственной статистики по месту регистрации экономического субъекта (в порядке, утвержденном Росстатом).

Адреса обязательного представления бухгалтерской (финансовой) отчетности (помимо органов государственной статистики), а также сроки и порядок такого представления устанавливаются другими федеральными

законами, учредительными документами экономического субъекта, решениями соответствующих органов управления экономическим субъектом.

Например:

- в соответствии со статьей 26 Федерального закона "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях" унитарное предприятие по окончании отчетного периода представляет уполномоченным органам государственной власти Российской Федерации, органам государственной власти субъектов Российской Федерации или органам местного самоуправления бухгалтерскую отчетность;
- в соответствии со статьей 23 Налогового кодекса Российской Федерации налогоплательщики обязаны представлять в налоговый орган по месту нахождения организации годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность не позднее трех месяцев после окончания отчетного года.

В соответствии с частью 9 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ утверждение бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2012 г.) осуществляется в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами. Например:

- в соответствии со статьей 48 Федерального закона "Об акционерных обществах" к компетенции общего собрания акционеров относится утверждение годовой бухгалтерской отчетности общества;
- в соответствии со статьей 33 Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" к компетенции общего собрания участников общества относится утверждение годовых бухгалтерских балансов общества;
- в соответствии со статьей 20 Федерального закона "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях" собственник имущества унитарного предприятия в отношении

указанного предприятия утверждает бухгалтерскую отчетность унитарного предприятия.

В соответствии с частью 9 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ опубликование бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2012 г.) осуществляется в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами. Например:

- в соответствии со статьей 92 Федерального закона "Об акционерных обществах" открытое акционерное общество обязано раскрывать годовую бухгалтерскую отчетность. Обязательное раскрытие осуществляется обществом в объеме и порядке, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- в соответствии со статьей 49 Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" в случае публичного размещения облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг общество обязано ежегодно публиковать годовые бухгалтерские балансы.

При этом согласно части 10 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ в случае опубликования бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая подлежит обязательному аудиту, такая бухгалтерская (финансовая) отчетность должна опубликовываться вместе с аудиторским заключением. Случаи, когда бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежит обязательному аудиту, установлены статьей 5 Федерального закона "Об аудиторской деятельности".

Исходя из части 4 статьи 13 Федерального закона N 402-ФЗ с 1 января 2013 г. промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета (Минфин России, Банк России). Например, необходимость составления промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности обуславливается тем, что:

- в случаях, установленных Федеральным законом "Об организации страхового дела в Российской Федерации", квартальная бухгалтерская отчетность представляется субъектом страхового дела в орган страхового надзора;
- в случаях, установленных Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", квартальная бухгалтерская отчетность эмитента ценных бумаг подлежит раскрытию.

Исходя из статьи 23 Налогового кодекса Российской Федерации с 1 января 2013 г. квартальная бухгалтерская отчетность в налоговые органы не представляется.

1.2 Методика проведения анализа финансовых результатов предприятия

«Финансовый анализ - это система специальных знаний, направленных на исследование экономических процессов и явлений, с целью выявления различных факторов, тенденций, а также являющаяся рычагом для принятия важных управленческих решений на основе финансово-экономических показателей. Именно с использованием анализа происходит оценка начальной информации, измерение достигнутых результатов и сравнение их с запланированными показателями, выявляются варианты альтернативных решений и в конечном итоге выбирается наиболее эффективное решение.

Финансовый анализ предшествует принятию решений и действиям, обосновывает их и является основой управления производством, обеспечивает его эффективность и объективность.

Финансовый анализ изучает текущую, финансовую и инвестиционную деятельность организации, взаимодействие экономических процессов, которые складываются из-за определенных факторов и обстоятельств» [35].

Под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью

финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и кредитоспособностью, а также финансовой устойчивостью.

Для проведения финансового анализа необходимо выполнить следующие шаги:

Собрать финансовые данные: собрать данные о доходах, расходах, активах, обязательствах, наличных средствах и инвестициях.

Разобраться в финансовых показателях: определить, какие финансовые показатели можно использовать для оценки финансового состояния компании. Это могут быть различные показатели, такие как рентабельность, ликвидность, платежеспособность, финансовый леверидж и т. д.

Анализировать данные: использовать финансовые показатели для оценки текущего состояния компании и предсказания ее будущего развития. Это может включать сравнение со своей прошлой деятельностью, анализ конкурентов и отрасли в целом.

Сформировать отчет: подготовить отчет, который будет содержать анализ финансовых данных, описание основных финансовых показателей и рекомендации по улучшению финансового положения.

Для того, чтобы организация стабильно функционировала и находила лучшее управленческое решение на любом этапе существования, необходимо проводить финансовый анализ предприятия, ведь главной целью анализа финансового состояния является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, нахождение резервов для улучшения финансового состояния организации.

«Практика финансового анализа уже выработала методику анализа финансовых отчетов. Можно выделить семь основных направлений анализа:

- горизонтальный (временной) анализ- сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

- вертикальный (структурный) анализ- определение структуры финансовых показателей;
- трендовый анализ- сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики изменения показателя;
- анализ относительных показателей (финансовых коэффициентов)- расчет числовых отношений в различных формах отчетности, определение взаимосвязей показателей;
- сравнительный анализ предполагает всесторонне поэтапное сопоставление показателей хозяйственной деятельности предприятия по разным критериям - в зависимости от конечных целей;
- факторный анализ- анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель;
- анализ на основе стохастических моделей

Конечные финансовые результаты деятельности предприятия являются составным элементом их финансово-хозяйственной деятельности, следовательно, финансовый анализ - неотъемлемая часть экономического анализа деятельности коммерческих организаций со стороны внешних и внутренних пользователей финансовой информации.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния служат различные формы бухгалтерской финансовой отчетности. Анализ финансового состояния организации на этапе анализа финансовых отчетов начинается с изучения бухгалтерского баланса» [37].

Одним из важных элементов характеристики финансово-экономической деятельности организации является ликвидность и платежеспособность.

А.Н. Жилкина указывает, что для осуществления анализа ликвидности баланса экономического субъекта, необходимо сопоставить итоги сгруппированных активов и пассивов, при этом, данный автор и другие

специалисты экономисты отмечают, что бухгалтерский баланс признается абсолютно ликвидным при выполнении определенных неравенств [14, с. 122]:

$$\text{Абсолютная ликвидность} \begin{cases} \text{НЛА} \geq \text{НСО}, \\ \text{БРА} \geq \text{КСП}, \\ \text{МРА} \geq \text{ДСП}, \\ \text{ТРА} \leq \text{ПСП}. \end{cases} \quad (1)$$

$$\text{Абсолютная ликвидность} \begin{cases} \text{А1} > \text{П1}, \\ \text{А2} > \text{П2}, \\ \text{А3} > \text{П3}, \\ \text{А4} \leq \text{П4}. \end{cases} \quad (2)$$

Вне зависимости от состава и методики группировки активов и пассивов баланса, исходя из данных подходов различных авторов, в итоге сопоставление осуществляется единственным методом, который представлен выше. При этом различные авторы корректируют сопоставление данных на знак « \leq » или « $<$ », а также « \geq » или « $>$ ».

Для комплексной оценки ликвидности баланса экономического субъекта, рассчитывается коэффициент общего показателя ликвидности по формуле 3, а по формуле 4 рассчитывается показатель долгосрочной платежеспособности [32]:

$$K_{\text{опл}} = \frac{\text{НЛА} + 0,5 \times \text{БРА} + 0,3 \times \text{МРА}}{\text{НСО} + 0,5 \times \text{КСП} + 0,3 \times \text{ДСП}} \text{ или } \frac{\text{А1} + 0,5 \times \text{А2} + 0,3 \times \text{А3}}{\text{П1} + 0,5 \times \text{П2} + 0,3 \times \text{П3}}, \quad (3)$$

$$K_{\text{пл}} = \frac{\text{СК}}{\text{ДО} - \text{КО}}, \quad (4)$$

П.И. Ермолаев обращает внимание, что для всестороннего анализа показателей ликвидности и платежеспособности экономического субъекта важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования посредством детерминированного факторного анализа [13].

По результатам проведенного анализа ликвидности и платежеспособности экономического субъекта, финансовым менеджментом организации, проводится разработка финансовой стратегии по укреплению платежеспособности предприятия и управлению его ликвидности

«Коэффициент текущей ликвидности - это основополагающий показатель для оценки финансовой состоятельности организации, достаточности имеющихся у нее оборотных средств, которые при необходимости могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств и рассчитывается по формуле 5:

$$K_{\text{тек.ликв.}} = \frac{OA}{KO}, \quad (5)$$

где OA - оборотные активы;

KO - краткосрочные обязательства.

Значение коэффициента текущей ликвидности должно находиться в пределах от 1 до 2. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами создает условия для устойчивого развития производственно-финансовой деятельности, в результате чего формируется рабочий капитал или «чистые оборотные активы».

Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в двое не является желательным для организации, ибо такое положение скорее свидетельствует о нерациональном вложении средств в пополнение оборотных активов и неэффективном их использовании» [49].

Коэффициент абсолютной ликвидности является таким же немаловажным показателем в финансовом анализе, поскольку показывает, какая часть заемных краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, то есть соотношение наиболее ликвидной части активов и краткосрочных обязательств.

Нормативное значение варьируется от 0,1, до 0,2. Если параметр ниже данного значения, то это свидетельствует о том, что организация не в силах погасить долги в случае, если срок платежей наступит в ближайшем времени. Однако число выше нормативного значения, тоже не всегда говорит о хороших достижениях, ведь это может быть отражением неэффективной стратегии финансовыми ресурсами.

Для решения проблемы низкого показателя можно привлечь заемные средства или занять реализацией части лишних активов, чтобы увеличить сумму наиболее ликвидных активов. Если же значение параметра выше нормы, то организация может заняться вложением части денежных средств в финансовые инвестиции или производственную деятельность.

Формулой расчета абсолютной ликвидности является (формула 6):

$$K_{\text{аб.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}}, \quad (6)$$

где ДС - любые денежные средства организации;

ФВ - краткосрочные финансовые вложения, позволяющие в кратчайшие сроки выручить деньги;

КО - краткосрочные обязательства.

Финансовая устойчивость (ФУ) - это очень обширный термин, который включает в себя способность предприятия поддерживать свои ресурсы и производить бесперебойную работу всех отделов, благодаря имеющимся свободным средствам и сбалансированности финансовых потоков.

«Как любая финансово-экономическая категория, финансовая устойчивость выражается системой количественных и качественных показателей и тесно связана с показателями ликвидности и обеспеченности оборотных активов, в частности, таких, как, материально-производственные запасы, дебиторская задолженность и др. Если ликвидность количественно выражается определенным уровнем превышения оборотных активов над

обязательствами и обеспечивает, таким образом, конкретное состояние платежеспособности, то платежеспособность дает представление о финансовых возможностях (обеспеченности) организации оплатить в срок и в полном объеме краткосрочные обязательства на момент их возникновения.

Соотношение стоимости либо всех активов организации, либо только оборотных активов или их главной составляющей - материально-производственных затрат и запасов с величиной собственного или заемного капитала как главных источников их формирования определяют степень финансовой устойчивости. Обеспеченность хотя бы только запасов и предстоящих затрат источниками их формирования выражает существенность финансовой устойчивости, в то время как платежеспособность выступает ее внешним проявлением. Источниками покрытия и увеличения (прироста) запасов и затрат являются:

- собственный капитал;
- краткосрочные кредиты и займы;
- кредиторская задолженность;
- задолженность участникам по выплате доходов;
- прочие краткосрочные обязательства;

Средства долгосрочных кредитов и займов, расходуются, как правило, на пополнение внеоборотных активов, хотя частично организация может их использовать, в отдельных случаях, для покрытия недостатка оборотных средств» [40].

Коэффициент финансовой устойчивости находится по формуле 7:

$$K_{\text{фин.устойч.}} = \frac{СК+ДО}{СП}, \quad (7)$$

где СК - собственный капитал;

ДО - долгосрочные обязательства;

СП- сумма пассивов.

Если значение показателя высокое, то это говорит о неплохих перспективах развития организации, а вот если показатель слишком низок, то это грозит риском банкротства. Низкое значение отображает то, что могут произойти некая опасность потери платежеспособности.

Стоит отметить, что как правило, нормативное значение находится в пределах 0,7-0,9. Более высокое значение не является типичным для активных компаний, ведь краткосрочные обязательства формируются на постоянной основе.

Для более детального рассмотрения финансового анализа организации, можно затронуть коэффициент автономии, который показывает отношение собственного капитала к общей сумме активов организации. Данный коэффициент указывает в какой степени предприятие независимо от кредиторов,

Нормативное значение для данного параметра варьируется от 0,5-0,7. Если у предприятия большая доля внеоборотных активов, значит требуется больше долгосрочных источников для их финансирования, а значит доля собственного капитала тоже больше (коэффициент автономии). Если с каждым годом наблюдается рост коэффициента автономии, то значит предприятие все больше полагается на собственные источники финансирования.

Коэффициент автономии рассчитывается по формуле 8:

$$K_{\text{авт.}} = \frac{СК}{А}, \quad (8)$$

где СК- собственный капитал;

А- активы предприятия.

Немаловажным показателем является коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача), ведь это показатель деловой активности, который показывает, насколько эффективно используются активы предприятия.

Коэффициент оборачиваемости активов способствует оценить результативность, рациональность и эффективность использования всех активов организации, несмотря на источник их образования.

Коэффициент оборачиваемости активов находится по формуле 9:

$$KO_{ак.} = \frac{B}{A}, \quad (9)$$

Где В- выручка (чистый доход);

А -среднегодовой объем активов.

Четкого нормативного значения у ресурсоотдачи не существует, так как это зависит от сферы деятельности организации. Однако, стоит заметить, что низкая оборачиваемость может указывать на недостаточную эффективность использования активов, а значит, необходимо усовершенствовать направление оптимизации активов. Одним из хороших вариантов решения оптимизации активов, будет создание мероприятий по увеличению выручки (благоприятно влияет на оборачиваемость активов).

Следующим объектом исследования, является коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Согласно определению, «оборачиваемость оборотных средств - это показатель деловой активности, который измеряет эффективность использования оборотных активов организации (денежных средств, запасов товаров, производственных запасов, дебиторской задолженности)» [11].

Значение данного параметра указывает на количество оборотов, которые совершили оборотные активы. По сути, увеличение значения данного параметра свидетельствует о том, что организации необходимо меньше

ресурсов для того, чтобы сохранять настоящий уровень активности. Снижение оборачиваемости влечет за собой рост потребностей в финансовых ресурсах.

Оборачиваемость оборотных средств рассчитывается по формуле 10:

$$KO_{об.} = \frac{В}{A_{об.}}, \quad (10)$$

где В- выручка;

А об. – среднегодовой объем оборотных активов.

Значение показателя меняется в зависимости от сферы деятельности организации, поэтому конкретного нормативного значения не существует. Однако стоит отметить, что увеличение параметра в течении периода исследования служит отличным знаком, так как меняющийся в лучшую сторону показатель говорит о постоянной работе организации по развитию политики управления денежными средствами, запасами, дебиторской задолженностью и другими оборотными активами.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что существует множество различных показателей для рассмотрения конкретных аспектов предприятия, помогающих определить некие пробелы в функционировании и эффективности работы организации.

2. Анализ финансовых результатов ПАО «Завод имени А.М. Тарасова»

2.1. Техничко-экономическая характеристика ПАО «Завод имени А.М. Тарасова»

Публичное акционерное общество «Завод имени А.М. Тарасова» (ПАО «ЗиТ») является наследником славных традиций Куйбышевского завода автотракторного электрооборудования и карбюраторов (КАТЭК, ныне – торговая марка КЗАТЭ), входит в Группу компаний «Тадем». Официальный дилер – ООО «АвтоФорм».

Предприятие имеет развитую транспортную и энергетическую инфраструктуру, собственные ремонтные службы, проектный и исследовательский центры.

Общество имеет оплаченный уставный капитал в размере 25748 тысяч рублей, состоящий из номинальной стоимости, размещенных обществом акций.

Целью общества является извлечение прибыли. Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, незапрещенных законодательством Российской Федерации.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Организация осуществляет свою экономическую деятельность в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 года, действующими Положениями по бухгалтерскому учету, утвержденными Приказами Минфина, Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкцией по его применению, утвержденными приказом Минфина РФ № 94н от 31.10.2000 года.

Бухгалтерский баланс за 2021 год представлен в приложении А. Отчет о финансовых результатах ПАО «ЗиТ» представлен в приложении Б и В.

Проведем краткий анализ основных технико-экономических показателей исследуемого предприятия. Данные представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ технико-экономических показателей ПАО «ЗиТ» за 2019-2021 год.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2021 г. – 2020 г. (+ -)	2021 г. / 2020 г. %
Выручка	2193640	2590827	397187	118,1
Себестоимость продаж	(1831214)	(2270715)	439501	124
Прибыль (убыток) от продаж	101831	77636	- 24195	76,24
Валовая прибыль	363426	320112	- 43314	88,08
Чистая прибыль	26638	13812	- 12826	51,85
Прочие доходы	72627	45927	- 26700	63,23
Прочие расходы	(83555)	(58618)	- 24937	70,15
Собственный капитал	393428	401633	8205	102,08
Численность персонала	4658	5030	372	107,98

Динамика выручки и чистой прибыли ПАО «ЗиТ» за 2020-2021 гг. изображена на рисунке 1.

Результаты проведенного анализа технико-экономических показателей, позволяют сделать вывод о том, что выручка с 2020 года по отношению к 2021 году значительно выросла, темп роста составил 118,1%, а в стоимостном выражении выручка составила 397187 тыс. руб.

Чистая прибыль к 2021 году снизилась на 12826 тыс. руб., темп роста 2020 года по отношению к 2021 году составляет всего 51,85%.

Себестоимость продаж в 2021 году по сравнению с 2020 демонстрирует темп роста 124 %, тем временем абсолютное изменение составляет 439501 тыс. руб.

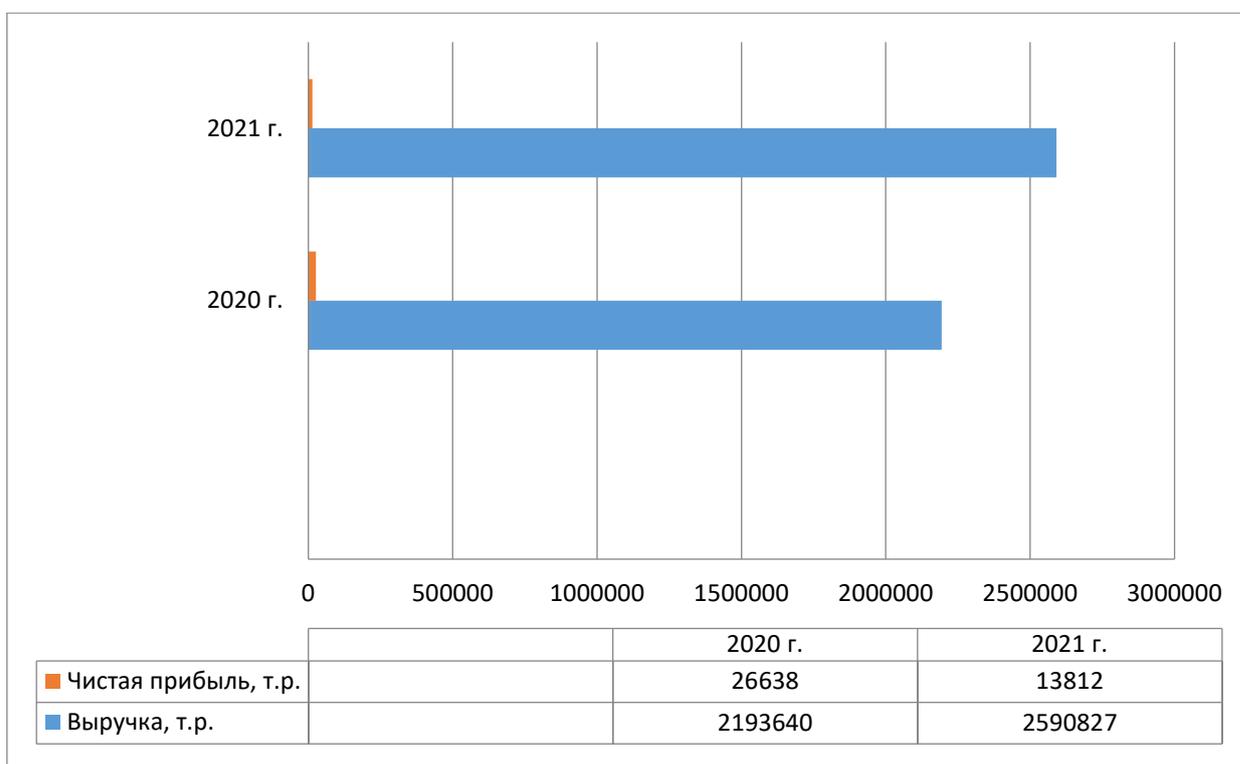


Рисунок 1- Динамика выручки и чистой прибыли ПАО «ЗиТ» за 2020-2021 гг.

Вместе с тем, следует подчеркнуть, что прибыль от продаж в 2021 году по сравнению с 2020 годом имеет абсолютное изменение в 24195 тыс. руб. и темп роста 76,24%.

Параметр валовой прибыли, равным образом, имеет малый показатель в 2021 году 320112 тыс. руб. Темп роста 2020 года по отношению к 2021 составил 88,08%, что является не стабильным результатом.

На рисунке 2 представим динамику показателей прочих доходов и расходов ПАО «ЗиТ» за 2020-2021 года.

Целесообразно будет сравнить прочие доходы и прочие расходы между собой, ибо они являются неотъемлемой частью друг друга. Если подробнее рассмотреть диаграмму, то можно заметить, что прочие доходы не превышают прочие расходы, что указывает на то, что предприятие иной раз растрчивает свои ресурсы впустую. Наиболее высокий параметр прочего дохода прослеживается в 2020 году и составляет 72627 тыс. руб., одновременно с этим

находится и самый высокий показатель прочих расходов, который достигает отметки в 83555 тыс. руб.

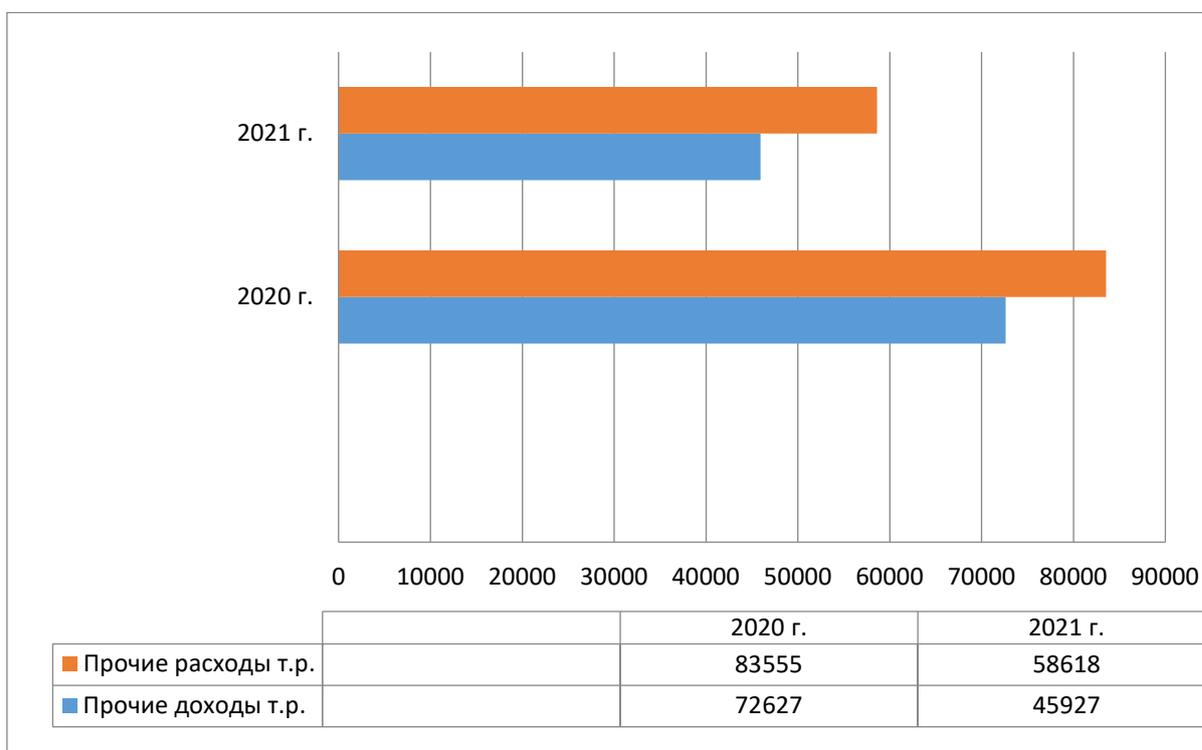


Рисунок 2 - Динамика показателей прочих доходов и прочих расходов ПАО «ЗиТ» за 2020-2021 гг.

Темп роста прочих доходов с 2020 года по отношению к 2021 составляет 63,23%, указывая на то, что абсолютное значение в эти годы принимает отрицательное значение и демонстрирует параметр абсолютного изменения в -26700 тыс. руб.

Далее коснемся не менее важного показателя такого, как численность персонала, ведь именно от количества работающих людей зависит продуктивность производственных мощностей. На рисунке 3 представлена динамика численности персонала за 2020-2021 года.

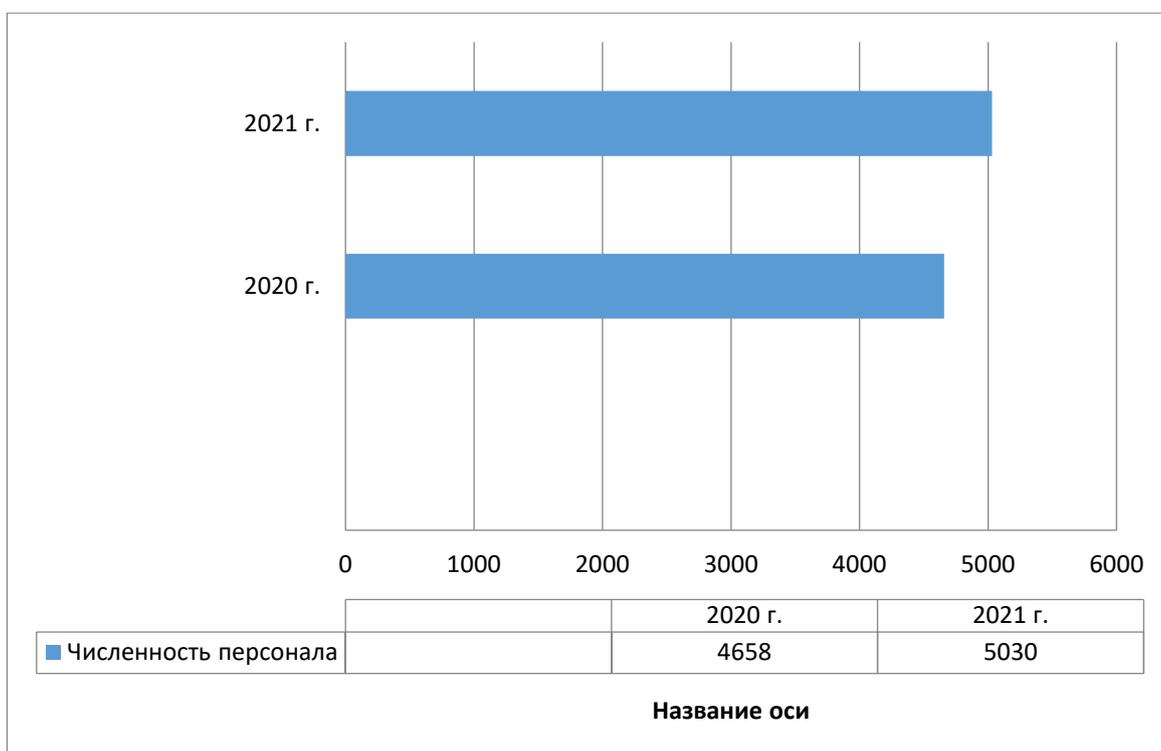


Рисунок 3 - Численность персонала ПАО «ЗиТ» за 2020-2021 гг.

Рассматривая показатели данной диаграммы, можно сделать вывод о том, что наиболее высокое количество персонала наблюдается в 2021 году и составляет 5030 человек. Это связано с новыми проектами ПАО «ЗиТ», благодаря которым были задействованы временные работники различных специальностей и направленностей. Темп роста с 2020 года по отношению к 2021 году составляет 107,98%.

2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Ликвидность – способность предприятия обратить свои имеющиеся активы в наличность и погасить свои обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности – дает представление о том, какая величина краткосрочных долговых обязательств может покрываться за

счет денежных средств и их аналогов в виде ценных бумаг (акции, облигации и др.), банковских депозитов, то есть полностью ликвидных активов.

Представим в таблице 2 расчет показателей ликвидности ПАО «ЗиТ».

Таблица 2 – Расчет показателей ликвидности ПАО «ЗиТ»

Показатель	Расчет	2020	2021	Изменение (+ -)	Темп роста %
Коэффициент текущей ликвидности	Стр.1200 / (стр. 1500-стр.1400-стр.1300)	1,43	3,37	1,94	235,6
Коэффициент быстрой ликвидности	(С.1240+С.1250 +С.1260) / (С.1500-С.1530-С.1540)	0,008	0,01	0,002	125
Коэффициент абсолютной ликвидности	(С.1240+С.1250) / (С.1500-С.1530-С.1540)	0,008	0,0009	- 0,0071	11,25
Коэффициент обеспеченности собствен. оборот. средствами	(С.1300+С.1400 – С.1100) / (С.1200)	- 0,2	0,04	0,16	20
Чистый оборотный капитал	Стр.1200 - (стр. 1500-стр.1400-стр.1300)	231602	656131	424529	281,2

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода вырос на 1,94 и составил 3,37. Это говорит о возрастании текущей платежеспособности предприятия.

Данный показатель больше говорит об ускорении темпов роста ликвидности.

Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. У ПАО «ЗиТ» данный показатель 3,37, что подтверждает то, что финансового риска нет, предприятие хорошо развивается, и даже более активно, чем в предыдущем году.

Однако, коэффициент быстрой ликвидности на конец отчетного периода показывает недостаточно высокую платежеспособность организации, так как значительно ниже нормального диапазона 0,7-1.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

Темп роста коэффициента абсолютной ликвидности за отчетный период составил 11,25, что есть значительно ниже нормативного значения коэффициента 0,25-0,5, принятого в российской практике. Это отрицательная тенденция. Здесь можно сделать вывод о не рациональном использовании денежных средств, а также об их недостаточности.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать уменьшение прибыли, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства.

Чистый оборотный капитал вырос на 424529 тыс. руб., что составило 281,2%.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

Для того, чтобы провести финансовый анализ нужно выделить риски, которые могут коснуться предприятия. Для этого нужно рассмотреть коэффициент финансовой устойчивости, который в широком спектре раскрывает платежеспособность предприятия и коэффициент автономии, который показывает независимость предприятия от кредиторов.

Рассчитаем и рассмотрим показатели коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент автономии.

Таблица 3 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Расчет	2020	2021	Изменение (+ -)	Темп роста %
Коэффициент финансовой устойчивости	$(\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$	0,29	0,40	0,11	137,9
Коэффициент автономии	$(1310 + 1340 + 1350 + 1360 + 1370) / 1600$	0,29	0,26	- 0,03	89,6

Исходя из получившихся параметров, можно сделать вывод о том, что значение коэффициента финансовой устойчивости предприятия всегда ниже нормы, что является не стабильным показателем, говорящем о том, что организация подвержена риску неплатежеспособности.

Коэффициент автономии также ниже нормы. В результате рассмотрения данных показателей можно прийти к умозаключению о том, что с каждым годом предприятие становится менее устойчивым и независимым от кредиторов. Значит у организации есть риск неустойчивости в среднесрочной перспективе на это указывает падающий коэффициент автономии.

3. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия

3.1. Оценка вероятности банкротства

Ученые в области бухгалтерского учета и финансов активно изучали прогнозирование банкротства со времен работ Бивера (1966, 1968) и Альтмана (1968). Во многих из этих исследований использовались составные показатели, которые статистически объединяют несколько различных учетных переменных, например, Альтман (1968) – и модели Олсона (1980 г.), которая является наиболее популярной.

Есть несколько причин сомневаться в эффективности мер оценки вероятности банкротства, основанных на данных бухгалтерского учета. Оценки вероятности банкротства представляют собой заявления о будущих событиях, в то время как, финансовые отчеты по которым проводится оценка, предназначены для измерения прошлой деятельности и, таким образом, могут быть не очень информативными в отношении будущего статуса фирмы. Финансовая отчетность составляется в соответствии с принципом непрерывности деятельности, предполагающий, что фирмы не обанкротятся. Таким образом, их способность точно и надежно оценить вероятность банкротства будет ограничена.

Кроме того, принцип консерватизма часто приводит к тому, что стоимость активов занижается относительно к их рыночной стоимости, особенно основных средств и нематериальных активов. Актив с уклоном вниз при оценке приведут к завышению показателей леввериджа, основанных на бухгалтерском учете.

Нет никаких гарантий того, что организация будет успешной всегда. Первостепенное значение для предотвращения неожиданностей в будущем, имеет ранняя диагностика предприятия на предмет его возможного банкротства.

Не существует идеальной компании, у которой ни в настоящем, ни в будущем не возникло бы непредвиденных обстоятельств, влияющих на состояние организации. Ведь на деятельность предприятия воздействует огромное количество внешних факторов, начиная с экономической ситуации в стране и заканчивая различными переменами в действующем законодательстве.

Существуют различные математические модели, которые помогают провести оценку вероятности банкротства. Одной из самых известных моделей является двухфакторная модель Э. Альтмана. Ее организации используют чаще всего, так как она самая простая и понятная в использовании.

Формула данной модели выглядит так:

$$Z = -0,3877 - 1,0736K_{тл} + 0,579K_{зс}, \quad (11)$$

Где Z - показатель вероятности банкротства;

$-0,3877$; $1,0736$; $0,579$ - величины, которые были найдены опытным путем;

$K_{тл}$ - коэффициент текущей ликвидности;

$K_{зс}$ - коэффициент капитализации, который является отношением заемного капитала к собственному.

Произведем расчеты по нашему предприятию за 2021:

$$K_{тл2021г} = 3,37$$

$$K_{зс2021г} = 2,72, \text{ следовательно, } Z = -2,4$$

Если $Z < 0$, то вероятность банкротства меньше 50% и риск уменьшается, чем ниже параметр Z . Значит наше предприятие подвержено риску банкротства в очень малой степени.

Для того, чтобы глубже изучить вопрос риска банкротства, воспользуемся еще одной формулой этого же автора. Так как ПАО «ЗиТ» является акционерным обществом и имеет акции, котирующиеся на рынке, то

впору будет использовать пятифакторную модель. Формула данной модели выглядит следующим образом:

$$Z = 1,2X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,06X4 + X5, \quad (11)$$

- Где X1- Соотношение оборотного капитала к активам;
X2- Соотношение нераспределенной прибыли к активам;
X3- Соотношение операционной прибыли к активам;
X4- Соотношение рыночной стоимости акций к обязательствам;
X5- Соотношение выручки к активам.

Таким образом, X1=0,64

$$X2 = 0,16$$

$$X3 = 0,05$$

$$X4 = 0,24$$

$$X5 = 1,73, \text{ следовательно, } Z = 2,8$$

Если $1,8 < Z < 2,9$ - зона неопределенности («Серая зона»).

Наше значение как раз попадает в «серую зону», то есть вероятность банкротства не очень высока, но все же не исключается.

Заключительным этапом нашего исследования по анализу банкротства организации будет модель Беликова-Давыдовой. Стоит отметить, что данная модель прогнозирования является одной из первых в России и считается простой в использовании. Формула выглядит следующим образом:

$$Z = 8,38K1 + 1K2 + 0,054K3 + 0,63K4, \quad (12)$$

- Где K1 = Соотношение оборотного капитала к активам организации;
K2 = Соотношение чистой прибыли к собственному капиталу;
K3 = Соотношение выручки к активам организации;
K4 = Соотношение чистой прибыли к себестоимости продаж.

Следовательно, $K1 = 0,62$

$K2 = 0,03$

$K3 = 1,73$

$K4 = 0,006$

А значит, $Z = 5,2$

По результатам расчета стоит отметить, что риск банкротства по модели Беликова-Давыдовой составляет меньше 10%, так как $Z > 0,42$.

3.2. Мероприятия, направленные на совершенствование деятельности ПАО «ЗиТ»

Подводя итоги бакалаврской работы, следует сделать выводы о том, что организация ПАО «ЗиТ» является, достаточно, прогрессирующим по многим показателям. С каждым годом увеличивается выручка, но при этом показатель чистой прибыли уменьшился. Численность персонала возросла.

Доходы всегда превышают расходы, но коэффициенты финансовой устойчивости и автономии находятся в пределах ниже нормы, что является отрицательным аспектом в стабильности функционирования предприятия. Целесообразно сравнить прочие доходы и прочие расходы между собой, ибо они являются неотъемлемой частью друг друга. Можно заметить, что прочие доходы не превышают прочие расходы, что указывает на то, что предприятие иной раз растрчивает свои ресурсы впустую. Наиболее высокий параметр прочего дохода прослеживается в 2020 году, одновременно с этим находится и самый высокий показатель прочих расходов.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

Оборачиваемость оборотных средств и оборачиваемость активов, показывают хорошие результаты, благодаря чему у организации хорошая деловая активность.

Практическая значимость исследования по анализу банкротства заключается в том, что результаты разделились на две группы. Согласно пятифакторной модели Э.Альтмана, предприятие подвержено риску банкротства. Но, если рассматривать значения, которые получились, исходя из расчетов двухфакторной модели Э.Альтмана и модели Беликова-Давыдовой, организация практически не находится в риске банкротства. Вместе с тем следует подчеркнуть, что пятифакторная модель Э.Альтмана является наиболее обширной в плане рассмотрения параметров, а значит обладает более точными и стабильными выводами.

Существует несколько мероприятий, которые могут помочь снизить вероятность банкротства организации производителя автотракторного электрооборудования и запчастей:

Разработка эффективной бизнес-стратегии: компания должна разработать стратегию, которая определяет, как она будет конкурировать на рынке и какими методами она будет управлять своими ресурсами. Эта стратегия должна включать в себя планы по увеличению объемов продаж, улучшению качества продукции и снижению издержек.

Диверсификация продуктов: компания должна разнообразить свою продукцию, чтобы она могла быть более конкурентоспособной на рынке. Например, она может расширить свой ассортимент и начать производить запчасти для других типов транспорта, таких как самолеты, суда или поезда.

Управление финансами: компания должна убедиться, что она эффективно управляет своими финансами и имеет достаточный капитал для покрытия своих операционных расходов и инвестирования в развитие бизнеса.

Она также должна следить за своей кредитной историей и платить счета вовремя, чтобы не получить негативный рейтинг у банков и кредиторов.

Развитие новых рынков: компания должна искать новые рынки для своей продукции, как внутри страны, так и за ее пределами. Это может включать в себя поиск новых партнеров для сотрудничества или открытие новых производственных предприятий за рубежом.

Сотрудничество с другими компаниями: компания должна рассмотреть возможность сотрудничества с другими производителями, чтобы разделять затраты на исследование и разработку, производство и маркетинг. Это может помочь компании снизить свои издержки и увеличить объемы продаж.

Обучение персонала: компания должна убедиться, что ее персонал имеет необходимые навыки и знания для эффективной работы. Она также должна обучать своих сотрудников новым технологиям и методам производства, чтобы

С точки зрения бухгалтерского учета, следующие мероприятия могут помочь организации производителя автотракторного электрооборудования и запчастей для автомобильных, моторостроительных и тракторных заводов снизить вероятность банкротства:

Планирование бюджета: компания должна разработать бюджет, который определяет ожидаемые доходы и расходы на год. Это поможет компании контролировать свои расходы и избежать неожиданных финансовых проблем.

Ведение точной бухгалтерской отчетности: компания должна поддерживать точную бухгалтерскую отчетность и следить за своей финансовой деятельностью. Это поможет компании контролировать свои расходы и избежать неожиданных финансовых проблем.

Анализ финансовых показателей: компания должна проводить регулярный анализ своих финансовых показателей, таких как рентабельность, оборачиваемость активов и долгосрочная устойчивость. Это поможет

компании понять ее финансовое состояние и принимать соответствующие меры для снижения вероятности банкротства.

Управление кредиторской задолженностью: компания должна следить за своей кредиторской задолженностью и платить счета вовремя. Она также должна убедиться, что она не зависит от одного кредитора и имеет достаточную ликвидность, чтобы удовлетворить свои обязательства.

Сокращение издержек: компания должна регулярно анализировать свои издержки и искать способы сокращения расходов. Например, она может пересмотреть свои производственные процессы и оптимизировать использование ресурсов, чтобы уменьшить свои затраты на производство.

Разработка системы контроля за запасами: компания должна разработать систему контроля за запасами, чтобы убедиться, что она не держит на складе слишком много запасов. Это поможет компании уменьшить свои издержки на хранение и управление запасами.

Заключение

«Финансовый анализ - это система специальных знаний, направленных на исследование экономических процессов и явлений, с целью выявления различных факторов, тенденций, а также являющаяся рычагом для принятия важных управленческих решений на основе финансово-экономических показателей. Именно с использованием анализа происходит оценка начальной информации, измерение достигнутых результатов и сравнение их с запланированными показателями, выявляются варианты альтернативных решений и в конечном итоге выбирается наиболее эффективное решение.

Финансовый анализ предшествует принятию решений и действиям, обосновывает их и является основой управления производством, обеспечивает его эффективность и объективность.

Финансовый анализ изучает текущую, финансовую и инвестиционную деятельность организации, взаимодействие экономических процессов, которые складываются из-за определенных факторов и обстоятельств» [35].

Под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и кредитоспособностью, а также финансовой устойчивостью.

Для проведения финансового анализа необходимо выполнить следующие шаги:

Собрать финансовые данные: собрать данные о доходах, расходах, активах, обязательствах, наличных средствах и инвестициях.

Разобраться в финансовых показателях: определить, какие финансовые показатели можно использовать для оценки финансового состояния компании.

Это могут быть различные показатели, такие как рентабельность, ликвидность, платежеспособность, финансовый леверидж и т. д.

Анализировать данные: использовать финансовые показатели для оценки текущего состояния компании и предсказания ее будущего развития. Это может включать сравнение со своей прошлой деятельностью, анализ конкурентов и отрасли в целом.

Сформировать отчет: подготовить отчет, который будет содержать анализ финансовых данных, описание основных финансовых показателей и рекомендации по улучшению финансового положения. Результаты проведенного анализа технико-экономических показателей, позволяют сделать вывод о том, что выручка с 2020 года по отношению к 2021 году значительно выросла, темп роста составил 118,1%, а в стоимостном выражении выручка составила 397187 тыс. руб.

Чистая прибыль к 2021 году снизилась на 12826 тыс. руб., темп роста 2020 года по отношению к 2021 году составляет всего 51,85%.

Себестоимость продаж в 2021 году по сравнению с 2020 демонстрирует темп роста 124 %, тем временем абсолютное изменение составляет 439501 тыс. руб.

Вместе с тем, следует подчеркнуть, что прибыль от продаж в 2021 году по сравнению с 2020 годом имеет абсолютное изменение в 24195 тыс. руб. и темп роста 76,24%.

Параметр валовой прибыли, равным образом, имеет малый показатель в 2021 году 320112 тыс. руб. Темп роста 2020 года по отношению к 2021 составил 88,08%, что является не стабильным результатом.

Целесообразно будет сравнить прочие доходы и прочие расходы между собой, ибо они являются неотъемлемой частью друг друга. Если подробнее рассмотреть диаграмму, то можно заметить, что прочие доходы не превышают прочие расходы, что указывает на то, что предприятие иной раз растрчивает свои ресурсы впустую. Наиболее высокий параметр прочего дохода прослеживается в 2020 году и составляет 72627 тыс. руб., одновременно с этим

находится и самый высокий показатель прочих расходов, который достигает отметки в 83555 тыс. руб. Темп роста прочих доходов с 2020 года по отношению к 2021 составляет 63,23%, указывая на то, что абсолютное значение в эти годы принимает отрицательное значение и демонстрирует параметр абсолютного изменения в -26700 тыс. руб.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

Оборачиваемость оборотных средств и оборачиваемость активов, показывают хорошие результаты, благодаря чему у организации хорошая деловая активность.

Ученые в области бухгалтерского учета и финансов активно изучали прогнозирование банкротства со времен работ Бивера (1966, 1968) и Альтмана (1968). Во многих из этих исследований использовались составные показатели, которые статистически объединяют несколько различных учетных переменных, например, Альтман (1968) – и модели Олсона (1980 г.), которая является наиболее популярной.

Есть несколько причин сомневаться в эффективности мер оценки вероятности банкротства, основанных на данных бухгалтерского учета. Оценки вероятности банкротства представляют собой заявления о будущих событиях, в то время как, финансовые отчеты по которым проводится оценка, предназначены для измерения прошлой деятельности и, таким образом, могут быть не очень информативными в отношении будущего статуса фирмы.

Финансовая отчетность составляется в соответствии с принципом непрерывности деятельности, предполагающий, что фирмы не обанкротятся. Таким образом, их способность точно и надежно оценить вероятность банкротства будет ограничена.

Кроме того, принцип консерватизма часто приводит к тому, что стоимость активов занижается относительно к их рыночной стоимости, особенно основных средств и нематериальных активов. Актив с уклоном вниз при оценке приведут к завышению показателей леввериджа, основанных на бухгалтерском учете.

Практическая значимость исследования по анализу банкротства заключается в том, что результаты разделились на две группы. Согласно пятифакторной модели Э.Альтмана, предприятие подвержено риску банкротства. Но, если рассматривать значения, которые получились, исходя из расчетов двухфакторной модели Э.Альтмана и модели Беликова-Давыдовой, организация практически не находится в риске банкротства. Вместе с тем следует подчеркнуть, что пятифакторная модель Э.Альтмана является наиболее обширной в плане рассмотрения параметров, а значит обладает более точными и стабильными выводами.

Существует несколько мероприятий, которые могут помочь снизить вероятность банкротства организации производителя автотракторного электрооборудования и запчастей:

Разработка эффективной бизнес-стратегии: компания должна разработать стратегию, которая определяет, как она будет конкурировать на рынке и какими методами она будет управлять своими ресурсами. Эта стратегия должна включать в себя планы по увеличению объемов продаж, улучшению качества продукции и снижению издержек.

Диверсификация продуктов: компания должна разнообразить свою продукцию, чтобы она могла быть более конкурентоспособной на рынке. Например, она может расширить свой ассортимент и начать производить запчасти для других типов транспорта, таких как самолеты, суда или поезда.

Управление финансами: компания должна убедиться, что она эффективно управляет своими финансами и имеет достаточный капитал для покрытия своих операционных расходов и инвестирования в развитие бизнеса. Она также должна следить за своей кредитной историей и платить счета вовремя, чтобы не получить негативный рейтинг у банков и кредиторов.

Развитие новых рынков: компания должна искать новые рынки для своей продукции, как внутри страны, так и за ее пределами. Это может включать в себя поиск новых партнеров для сотрудничества или открытие новых производственных предприятий за рубежом.

Сотрудничество с другими компаниями: компания должна рассмотреть возможность сотрудничества с другими производителями, чтобы разделять затраты на исследование и разработку, производство и маркетинг. Это может помочь компании снизить свои издержки и увеличить объемы продаж.

Обучение персонала: компания должна убедиться, что ее персонал имеет необходимые навыки и знания для эффективной работы. Она также должна обучать своих сотрудников новым технологиям и методам производства, чтобы

С точки зрения бухгалтерского учета, следующие мероприятия могут помочь организации производителя автотракторного электрооборудования и запчастей для автомобильных, моторостроительных и тракторных заводов снизить вероятность банкротства:

Планирование бюджета: компания должна разработать бюджет, который определяет ожидаемые доходы и расходы на год. Это поможет компании контролировать свои расходы и избежать неожиданных финансовых проблем.

Ведение точной бухгалтерской отчетности: компания должна поддерживать точную бухгалтерскую отчетность и следить за своей финансовой деятельностью. Это поможет компании контролировать свои расходы и избежать неожиданных финансовых проблем.

Анализ финансовых показателей: компания должна проводить регулярный анализ своих финансовых показателей, таких как рентабельность, оборачиваемость активов и долгосрочная устойчивость. Это поможет компании понять ее финансовое состояние и принимать соответствующие меры для снижения вероятности банкротства.

Управление кредиторской задолженностью: компания должна следить за своей кредиторской задолженностью и платить счета вовремя. Она также должна убедиться, что она не зависит от одного кредитора и имеет достаточную ликвидность, чтобы удовлетворить свои обязательства.

Сокращение издержек: компания должна регулярно анализировать свои издержки и искать способы сокращения расходов. Например, она может пересмотреть свои производственные процессы и оптимизировать использование ресурсов, чтобы уменьшить свои затраты на производство.

Разработка системы контроля за запасами: компания должна разработать систему контроля за запасами, чтобы убедиться, что она не держит на складе слишком много запасов. Это поможет компании уменьшить свои издержки на хранение и управление запасами.

Список используемой литературы

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020).

2. Бонченкова, В.А. Банкротство предприятий: причины и последствия / В.А. Бонченкова, А.А. Детков, С.Ю. Гусева, П.С. Жихалов // Аллея науки. – 2018. – № 3 (19). – С. 466–469.

3. Каляева, О.А. Совершенствование методов оценки вероятности банкротства. / О.А. Каляева // Синергия Наук. – 2018. – № 19. – С. 207–212.

4. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечкина И.П., – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. – 288 с. – (Профессиональное образование).

5. Кльештик, Т. Холистический взгляд на причины банкротства предприятий: систематизация причин и требований к построению моделей прогнозирования банкротства / Т. Кльештик // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2019. № 4. С. 120–129.

6. Кокоева, В.В. Методики оценки угрозы банкротства на предприятии / В.В. Кокоева, Е.В. Иода // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – № 2. – С. 68–73.

7. Королёв, Г.В. Обзор статистических методов прогнозирования банкротства предприятия / Г.В. Королёв // В сборнике: ЕВРАЗИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ сборник статей II Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Гуляев Герман Юрьевич. 2018. С. 271–277.

8. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.:

ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 575 с.

9. Несостоятельность (банкротство): учебный курс [в 2 томах] / [Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева и др.]; под редакцией доктора юридических наук, профессора С. А. Карелиной; Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова, Юридический факультет. – Москва: Статут, 2019. – Т. 1. – 2019. – 923 с.

10. Никитина, Н.В. Финансы организаций: учеб. пособие / Н.В. Никитина, С.С. Старикова. – 5-е изд., стер. – Москва: ФЛИНТА, 2019. – 366 с.

11. Панков, В. В. Экономический анализ : учебное пособие / В. В. Панков, Н. А. Казакова. – Москва: Магистр: ИНФРА–М, 2020. – 624 с.

12. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА–М, 2019. – 368 с.

13. Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017 – 512 с.

14. Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография / Г.В. Савицкая. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2020. – 291 с. – (Научная мысль)

15. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 15-е изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2019. – 587 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)

16. Сильченко, Е.С. Правовые аспекты банкротства юридических лиц // Наука. Общество. Государство. 2017. Т. 5. №4 (20). С. 140–145., С. 140–145.

17. Справочно–правовая система Консультант Плюс.

18. Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / А. М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА–М, 2020. – 264 с.

19. Хабилов, Г.А., Повышение финансовой устойчивости. / Хабилов Г.А., Гильмутдинов А.А., Хабилов А.Г.// Вестник Башкирского

государственного аграрного университета. – 2018. – № 1 (45). – С. 140–144.

20.Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Чеглакова С.Г. – Москва: Русайнс, 2020. – 243 с.

21.Шальнева, В.В. Оценка вероятности потенциального банкротства предприятия. / В.В. Шальнева, В.И. Зубкова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – № 3 (40). – С. 37–42.

22.Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2–е изд., доп. – Москва: ИНФРА–М, 2020. – 374 с. – (Среднее профессиональное образование).

23.Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2–е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017

24.Юсупова, В.И. Банкротство юридических лиц в России. / Юсупова В.И. // Международный академический вестник. – 2018. – № 1–2 (21). – С. 90–92.

25.Юшаков, А.С. Проблемы повышения финансовой устойчивости организаций в современных условиях. / А.С. Юшаков // В сборнике: Прорывные научные исследования: проблемы, закономерности, перспективы: сборник статей VIII Международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 99–102.

26.Яковлева, О.Э. Роль управленческого анализа в оценке вероятности банкротства предприятия. / О.Э. Яковлева, О.В. Михалева // Политика, экономика и инновации. – 2017. – № 2 (12). – С. 15.

27.Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 №127 – ФЗ (последняя редакция).

28.Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63–ФЗ (ред. от 05.04.2021, с изм. от 08.04.2021).

29.Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 №855 «Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства».

30.Приказ Минфина РФ от 31.10.2020 №94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению».

31.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402 – ФЗ (последняя редакция).

32.Приказ Минфина России от 29.07.1998 №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 №1598).

33.Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 №18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности 2020 год).

34.Bard Misund. Financial ratios and prediction on corporate bankruptcy in the Atlantic salmon industry. *Aquaculture Economics & Management*, 21:2 (2017), 241–260.

35.Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», *Journal of Accounting Research*, 19, no. 2 (Autumn 2017), pp. 374–383.

36.Milltr M.F., Bailey D.B. *Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards)*. – New–York, 2017.

37.Philippe du Jardin. Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction. *Expert Systems With Applications*, 75 (2017): 25–43.

38.Stewart Jones, David Johnstone and Roy Wilson. Predicting Corporate Bankruptcy: An Evaluation of Alternative Statistical Frameworks. *Journal of Business Finance & Accounting*, 44 (2017), 3–34.

Приложение А

Бухгалтерский баланс 2019-2021гг.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
Организация	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЗАВОД ИМЕНИ А.М. ТАРАСОВА"	по ОКЛО	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	05808959		
Вид экономической деятельности	Производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств	по ОКВЭД 2	6319017480		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичные акционерные общества / Частная собственность	по ОКФС / ОКФС	12247	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	443011, Самарская обл, Самара г, Ново-Садовая ул, д. № 311				
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 "Аудит-Альянс"				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	6318175500		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1086318008182		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
P.15	Нематериальные активы	1110	48	48	48
P.15	Результаты исследований и разработок	1120	464	447	362
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
P.15	Основные средства	1150	327 292	290 239	302 151
P.15	Доходные вложения в материальные ценности	1160	506	558	610
P.15	Финансовые вложения	1170	231 346	259 325	259 333
P.15	Отложенные налоговые активы	1180	4 967	4 637	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	564 623	555 254	562 504
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
P.15	Запасы	1210	719 652	533 023	626 940
P.15	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	13 295	91	164
P.15	Дебиторская задолженность	1230	189 438	221 569	120 978
P.15	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	345	-	500
P.15	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	450	7 560	3 730
P.15	Прочие оборотные активы	1260	9 201	63	152
	Итого по разделу II	1200	932 381	762 308	752 484
	БАЛАНС	1600	1 497 004	1 317 560	1 314 988

Рисунок А.1. – Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения А

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
P.15	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	25 748	25 748	25 748
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
P.15	Переоценка внеоборотных активов	1340	126 888	129 323	129 370
P.15	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	324	324	324
P.15	Резервный капитал	1360	3 862	3 862	3 862
P.15	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	244 811	234 171	203 225
	Итого по разделу III	1300	401 633	393 428	362 529
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
P.15	Заемные средства	1410	170 000	-	553 500
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
P.15	Прочие обязательства	1450	38 744	-	-
	Итого по разделу IV	1400	208 744	-	553 500
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
P.15	Заемные средства	1510	362 754	486 578	2 757
P.15	Кредиторская задолженность	1520	500 482	416 134	376 211
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
P.15	Оценочные обязательства	1540	23 391	21 420	19 971
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	886 627	924 132	398 939
	БАЛАНС	1700	1 497 004	1 317 560	1 314 968

Руководитель

(подпись)

Шутов Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

16 марта 2022 г.

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах 2020-2021гг.

Отчет о финансовых результатах		за Январь - Декабрь 2021 г.		Коды		
		Дата (число, месяц, год)		0710002		
		Форма по ОКУД		31	12	2021
Организация	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЗАВОД ИМЕНИ А.М. ТАРАСОВА"	по ОКПО		05808959		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		6319017480		
Вид экономической деятельности	Производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств	по ОКВЭД 2		29.31		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКОПФ / ОКФС		12247	16	
Публичные акционерные общества / Частная собственность		по ОКЕИ		384		
Единица измерения: в тыс. рублей						

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
P.15	Выручка	2110	2 590 827	2 193 640
P.15	Себестоимость продаж	2120	(2 270 715)	(1 831 214)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	320 112	362 426
P.15	Коммерческие расходы	2210	(10 428)	(7 536)
P.15	Управленческие расходы	2220	(232 048)	(253 059)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	77 636	101 831
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	41	45
	Проценты к уплате	2330	(42 866)	(48 369)
P.15	Прочие доходы	2340	45 927	72 627
P.15	Прочие расходы	2350	(58 618)	(83 555)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	22 120	42 579
	Налог на прибыль	2410	(8 293)	(13 556)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(8 623)	(13 934)
	отложенный налог на прибыль	2412	330	376
	Прочее	2460	(15)	(2 383)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	13 812	26 636

Рисунок Б.1. – Отчет о финансовых результатах