

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 с целью предотвращения риска банкротства и повышения финансового контроля

Обучающийся

Н.А. Вайцель

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Тольятти 2025

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила Вайцель Николь Сергеевна.

Тема работы: Анализ финансового состояния предприятия с целью предотвращения риска банкротства и повышения финансового контроля.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина.

Актуальность темы обусловлена важностью изучаемой проблематики. В рыночной экономике производительность бизнеса, вне зависимости от типа собственности и сектора, преимущественно измеряется через его способность генерировать прибыль, которая является основным и самым главным показателем финансового состояния. С этой точки зрения, эффективное управление доходами и расходами в пределах коммерческой структуры представляет собой основополагающий аспект финансовой стратегии.

Кроме того, внимание к финансовым результатам способствует формированию финансового резерва. Наличие достаточных денежных средств позволяет организациям быть более гибкими в условиях неопределенности, инвестировать в новые технологии или оперативно реагировать на изменения в рыночной среде. Это также создает возможности для выхода на новые рынки и увеличения доли рынка.

Целью выпускной квалификационной работы является на основании анализа финансовых результатов выявить резервы повышения прибыли организации.

Объектом исследования выступало предприятие АЦ «ТольяттиАзот».

Практическая значимость – разработка вспомогательных мер для улучшения деятельности предприятия, повышения его конкурентоспособности и устойчивости.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех разделов, разделенных на параграфы, введения, заключения, списка используемых источников.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовых результатов предприятия и оценки вероятности банкротства.....	7
1.1 Понятие, сущность финансовых результатов предприятия и оценки вероятности банкротства.....	7
1.2 Методика проведения анализа финансового состояния предприятия ..	12
2 Анализ финансового состояния АО «ТольяттиАзот».....	18
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «ТольяттиАзот».....	18
2.2 Анализ финансового состояния АО «ТольяттиАзот».....	24
3. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности АО «ТольяттиАзот».....	35
3.1 Оценка вероятности банкротства АО «ТольяттиАзот»	35
3.2. Разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности АО «ТольяттиАзот»	38
Заключение	44
Список используемой литературы	47
Приложение А Бухгалтерская отчетность АО «ТольяттиАзот» 2021-2023 гг.	50
Приложение Б Оценка надежности финансового контроля АО «ТольяттиАзот»	53

Введение

Актуальность темы обусловлена важностью изучаемой проблематики. В рыночной экономике производительность бизнеса, вне зависимости от типа собственности и сектора, преимущественно измеряется через его способность генерировать прибыль, которая является основным и самым главным показателем финансового состояния. С этой точки зрения, эффективное управление доходами и расходами в пределах коммерческой структуры представляет собой основополагающий аспект финансовой стратегии [6].

«Прибыль играет ключевую роль в стимулировании улучшения производственных показателей и повышении мотивации работников, что, в свою очередь, ведет к достижению высоких результатов в рамках организации. Однако растущий интерес к использованию прибыли в качестве основного мотивационного инструмента подчеркивает необходимость более тщательной разработки процессов ее распределения. Отсутствие глубокого анализа и стратегического подхода к распределению прибыли может привести к недостаточной мотивации сотрудников и, соответственно, к снижению производственной эффективности.

Немаловажную роль при анализе финансовых результатов играют показатели рентабельности. Показатели рентабельности помогают более точно отражать результаты деятельности компании относительно затрат. Этот показатель позволяет оценить, насколько эффективно организации управляют своими ресурсами с учетом всех возможных издержек. Таким образом, анализ рентабельности является важным инструментом для руководства, позволяющим выявлять слабые места в производственном процессе и находить пути их улучшения [9].

Наконец, комплексный подход к оценке эффективности работы компании, создает более полное понимание финансового состояния организации. Это, в свою очередь, способствует более обоснованному

принятия решений и стратегическому планированию, что в конечном счете помогает достичь устойчивого роста и успеха на рынке.

Использование доходов как основного критерия для анализа активности и финансового положения предприятия играет ключевую роль в его развитии. Это не только отражает успехи в бизнесе, но и указывает на экономическую устойчивость организации. Когда компании сосредотачиваются на увеличении прибыльности, это ведет к расширению производства, совершенствованию качества товаров, а также более эффективному использованию ресурсов. Важным аспектом анализа финансовых результатов является их диверсификация. Компании, стремящиеся к устойчивому развитию, должны развивать несколько источников дохода. Это позволяет не только снизить риски, связанные с колебаниями рынка, но и способствует инновациям, поскольку различные линии бизнеса могут поддерживать друг друга. Например, успешные продажи одного продукта могут финансировать исследования и разработки новых, расширяя ассортимент и улучшая конкурентоспособность [28].

Кроме того, внимание к финансовым результатам способствует формированию финансового резерва. Наличие достаточных денежных средств позволяет организациям быть более гибкими в условиях неопределенности, инвестировать в новые технологии или оперативно реагировать на изменения в рыночной среде. Это также создает возможности для выхода на новые рынки и увеличения доли рынка» [30].

Не менее важно, чтобы компании активно работали над оптимизацией своих операционных расходов. Эффективное управление затратами в сочетании с увеличением доходов создает синергетический эффект, который напрямую влияет на финансовое здоровье бизнеса. Подобные действия требуют комплексного подхода и участия всех сотрудников, что в свою очередь повышает их мотивацию и вовлеченность в процессы компании.

Целью выпускной квалификационной работы является на основании анализа финансовых результатов выявить резервы повышения прибыли организации.

В соответствии с целью работы были определены следующие задачи исследования:

- раскрыть теоретические аспекты анализа финансовых результатов предприятия;
- проанализировать финансовые результаты деятельности предприятия;
- провести оценку вероятности риска банкротства предприятия;
- разработать пути повышения эффективности деятельности исследуемого предприятия.

Объектом исследования является АО «ТольяттиАзот».

Предметом исследования выступают финансовые результаты деятельности предприятия.

Теоретической и методологической основой данной работы послужили научные и методические труды российских авторов, опубликованные в периодических изданиях.

Кроме того, использовались материалы нормативно-правовых актов, публичная информация по теме исследования, интернет-ресурсы, финансовая (бухгалтерская) отчетность АО «ТольяттиАзот».

В работе использовались следующие методы исследования: методы системного и комплексного подхода; экономические методы исследования: метод прямого счета; сравнения, абсолютные, относительные и средние величины, группировки, графики, методы горизонтального и вертикального анализа, факторный анализ; метод наблюдения, опроса.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех глав, разделенных на параграфы, введения, заключения, списка использованных источников.

1 Теоретические аспекты анализа финансовых результатов предприятия и оценки вероятности банкротства

1.1 Понятие, сущность финансовых результатов предприятия и оценки вероятности банкротства

Самый важный показатель финансового состояния – прибыль – служит индикатором общей эффективности работы компании, отражая итоговую выгоду от ее деятельности через разницу между заработанными доходами и понесенными издержками. Она играет ключевую роль в экономической теории, демонстрируя успешность бизнес-операций. Увеличение прибыли способствует не только капиталовложениям в развитие активов и повышению их стоимости для владельцев, но и к росту выплат дивидендов и реинвестиции в бизнес, что, в свою очередь, создает дополнительные рабочие места и способствует общему благосостоянию общества. «Высокий уровень прибыли может привлечь новых инвесторов, желающих вложить средства в перспективные проекты, тем самым укрепляя финансовую устойчивость компании.

На уровне управления, анализ финансовых результатов позволяет руководству принимать обоснованные решения относительно стратегии компании. Разделение прибыли по сегментам дает возможность выявить наиболее прибыльные направления бизнеса и сосредоточить усилия на их развитии. Это также способствует оптимизации затрат и улучшению общего финансового состояния [29].

Однако важно помнить, что увеличение прибыли не всегда означает устойчивый рост. Временные меры, такие как сокращение затрат в ущерб качеству продукции или услуг, могут привести к негативным последствиям в будущем. Поэтому стратегический подход к управлению прибылью, основанный на долгосрочных целях и устойчивом развитии, является ключевым фактором для достижения успешных бизнес-результатов» [30].

Для анализа финансового состояния предприятия, необходимо изучить финансовые результаты по бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовые результаты компании – это показатели, отражающие ее финансовое состояние и эффективность деятельности за определенный период. К основным финансовым результатам относятся выручка, чистая прибыль, рентабельность, операционная прибыль и денежные потоки.

Выручка представляет собой общий доход от реализации товаров или услуг, в то время как чистая прибыль показывает, сколько денег осталось после вычитания всех расходов, налогов и издержек. Рентабельность выражает эффективность использования ресурсов для получения прибыли и может быть рассчитана как отношение прибыли к выручке или активам.

Финансовые результаты важны для анализа устойчивости бизнеса, принятия управленческих решений и привлечения инвестиций. Они позволяют понять, насколько успешно компания справляется с конкурентной средой, а также дают возможность оценить ее потенциал для роста. Регулярный мониторинг финансовых результатов помогает выявлять проблемы на ранней стадии и корректировать стратегию [7].

В рамках бухгалтерского учета на предприятии различают несколько видов доходности:

- основываясь на разности между совокупными доходами и издержками на создание продуктов или предоставление услуг, определяется грубая доходность. Этот критерий дает возможность оценить экономическую целесообразность трат на производство;
- доход от реализации формируется за счет вычитания из грубой доходности затрат на выполнение коммерческих и управленческих функций. В случае если результат оказывается отрицательным, это свидетельствует о финансовых потерях, понесенных в процессе продаж.

Для оценки эффективности работы компании используется серия критериев, которые помогают понять, насколько успешно достигаются ее цели и выполняются задачи. Первым важным критерием является финансовая

стабильность. Финансовый контроль финансовых показателей, таких как рентабельность, ликвидность и уровень задолженности, позволяет выявить слабые стороны и определить, насколько оптимально расходуются ресурсы.

Вторым критерием выступает производительность труда, которая измеряется количеством произведенных товаров или оказанных услуг за единицу времени. Эффективные процессы позволяют сократить затраты и увеличить объем выпуска, что напрямую влияет на конкурентоспособность. Регулярный мониторинг этих показателей позволяет вовремя вносить коррективы в деятельность компании.

Кроме того, важную роль играет удовлетворенность клиентов. Опросы и обратная связь от потребителей дают возможность понять, насколько продукция или услуги соответствуют их ожиданиям. Устойчивый рост клиентской базы и положительные отзывы свидетельствуют о высоком уровне качества обслуживания.

Наконец, кадры и их профессиональное развитие также являются ключевыми факторами. Инвестирование в обучение и развитие сотрудников способствует повышению их мотивации и, как следствие, общей эффективности работы компании.

Немаловажным моментом является своевременная оценка вероятности банкротства предприятия.

Оценка вероятности банкротства проводится для определения финансовой устойчивости компании и выявления потенциальных рисков, связанных с ее деятельностью. Этот процесс имеет несколько целей.

Принятие управленческих решений: Оценка позволяет руководству компании понять, насколько она уязвима перед внешними и внутренними угрозами, что способствует более обоснованному принятию решений.

Инвестиционные стратегии: Инвесторы используют анализ вероятности банкротства для оценки рисков вложения в акции или облигации компаний. Это помогает избежать потерь и выбрать более надежные активы.

Кредитование: Банки и финансовые учреждения проводят такую оценку для определения кредитоспособности заемщиков, что влияет на условия кредитования, включая процентные ставки и сумму кредита [21].

Контроль и мониторинг: Оценка вероятности банкротства служит инструментом для мониторинга финансового состояния компании на протяжении времени, позволяя выявлять проблемы на ранних стадиях.

Таким образом, оценка вероятности банкротства является важным инструментом в финансовом анализе и управлении рисками.

Для оценки эффективности работы компании используется серия критериев, основывающихся на ее доходности. Различные аспекты бизнеса, будь то предпринимательская, производственная или инвестиционная деятельность, анализируются через показатели их рентабельности.

Выбор определенного показателя производительности критически важен для успешного управления и оценки деятельности как отдельных сотрудников, так и целых команд. Правильный показатель производительности позволяет сосредоточиться на том, что имеет наибольшее значение для достижения стратегических целей организации. Например, если компания ориентирована на увеличение продаж, выбор показателей, связанных с объемами продаж и конверсией клиентов, может дать более четкое представление о текущем состоянии дел.

«Однако неправильный выбор показателя может привести к искажению результатов. Если фокус смещен на краткосрочные достижения, это может повредить долгосрочной устойчивости бизнеса. Сотрудники могут начать концентрироваться на выполнении установленных норм, игнорируя другие аспекты своей работы. Таким образом, важно учитывать не только количественные, но и качественные критерии эффективности.

Кроме того, выбранные показатели производительности должны быть адаптированы к специфике бизнеса и его окружению. В динамичных отраслях, таких как технологии или услуги, критически важно регулярно пересматривать используемые показатели. Это позволяет оставаться гибкими

и принимать обоснованные решения в быстро меняющихся условиях рынка. В конечном итоге, правильный выбор показателей производительности способствует созданию культуры, ориентированной на результат, где все сотрудники понимают, как их вклад влияет на общие цели компании» [30].

При проведении анализа финансового состояния обязательно проводится оценка рентабельности. Рентабельность, как показатель, иллюстрирует способность организации, будь то компания, фирма или предприятие, генерировать доходы из своих коммерческих операций. Этот критерий демонстрирует, насколько компетентно управление способно максимизировать прибыль, оптимизируя применение доступных на рынке ресурсов. Все метрики рентабельности, несмотря на их разнообразие, единообразно отражают эффективность использования ресурсов и средств, предоставляя интегральное понимание эффективности различных сегментов бизнес-деятельности предприятия [19].

«В то время как рентабельность часто рассматривается как ключевой индикатор успеха, она не всегда является окончательным показателем эффективности работы. Эффективность и рентабельность тесно связаны, но не идентичны: рентабельность указывает на успешность с точки зрения прибыльности, однако не всегда отражает насколько эффективно ресурсы используются в процессе. В определенных случаях, высокие прибыли могут скрывать неэффективные процедуры, тогда как высокая эффективность работы не всегда сопровождается значительной прибылью. Следует понимать, что чистая прибыль лишь демонстрирует баланс между затратами и доходами, не всегда отражая истинную картину эффективности. По этой причине изменения в операционной деятельности предприятия могут значительно повлиять на его рентабельность, но это лишь один из множества факторов, определяющих общую эффективность.

Финансовые результаты предприятий формируются под влиянием множества многообразных факторов. Для достижения устойчивости и успешности в финансово-хозяйственной деятельности предприятия должны

учитывать и адаптироваться к изменяющимся условиям как внешней среды, так и внутриотраслевым и внутренним аспектам.

Эта систематизация предоставляет инструменты для воздействия на элементы, оказывающие влияние на итоговую эффективность работы компаний. Эффективное руководство способствует стабильности выпуска товаров, их производственному усовершенствованию, уменьшению или поддержанию производственных расходов на уровне, способном конкурировать на рынке» [30].

1.2 Методика проведения анализа финансового состояния предприятия

«Для анализа финансового состояния компании необходимо учитывать несколько ключевых аспектов, включая ликвидность, платежеспособность, рентабельность и финансовую устойчивость. Ликвидность позволяет оценить, насколько быстро активы могут быть преобразованы в деньги для покрытия краткосрочных обязательств. Важно следовать показателям текущей и быстрой ликвидности, чтобы определить, способна ли организация выполнять свои обязательства в срок.

Платежеспособность – ещё один ключевой элемент, который отражает долговую нагрузку бизнеса. Анализ соотношения заемного и собственного капитала поможет выявить риски, связанные с возможными финансовыми трудностями. Чем выше уровень долговой нагрузки, тем выше вероятность того, что компания может столкнуться с проблемами в случае снижения доходов или увеличения расходов.

Рентабельность отображает эффективность деятельности компании и её способность генерировать прибыль. Основными показателями здесь являются рентабельность продаж и рентабельность активов. Эти коэффициенты дают представление о том, насколько эффективно используются ресурсы для достижения финансовых результатов» [30].

Финансовая устойчивость характеризует долгосрочную стабильность бизнеса и его способность адаптироваться к изменениям в рыночной среде. Анализ структуры капитала и динамика финансовых показателей позволяют выявить сильные и слабые стороны компании, что критически важно для будущего планирования и стратегии [4].

Чтобы провести оценку ликвидности баланса, необходимо в первую очередь проанализировать структуру активов и пассивов компании. Ликвидность активов определяется тем, как быстро они могут быть превращены в денежные средства. Краткосрочные активы, такие как денежные средства, дебиторская задолженность и запасы, обычно обладают высокой ликвидностью. Для оценки ликвидности важно рассмотреть коэффициенты, такие как текущий коэффициент и быстрый коэффициент, которые дают представление о способности компании покрывать свои краткосрочные обязательства.

Текущий коэффициент рассчитывается как отношение текущих активов к текущим обязательствам. Значение выше 1 указывает на то, что у компании достаточно активов для покрытия своих долгов. Быстрый коэффициент, в свою очередь, исключает запасы из текущих активов, так как они могут быть менее ликвидными. Этот коэффициент более строго отражает финансовую устойчивость компании в краткосрочной перспективе.

Кроме того, важно учитывать динамику ликвидности. Сравнение показателей ликвидности за несколько отчетных периодов позволит выявить тенденции и изменения в финансовом состоянии компании. Аномальные колебания могут свидетельствовать о финансовых трудностях или успешных изменениях в управлении активами и обязательствами.

Оценка ликвидности также требует понимания отрасли и специфики бизнеса, так как разные сектора имеют различные требования к ликвидности. Компании в торговле могут иметь более низкие требования к ликвидности по сравнению с производственными предприятиями, что делает анализ более комплексным и глубоким процессом.

«Оценка платежеспособности предприятия – ключевой аспект финансового анализа, который помогает понять, насколько компания способна выполнять свои финансовые обязательства. Основными показателями, на которые стоит обратить внимание, являются текущее соотношение, быстрая ликвидность и показатели задолженности. Текущее соотношение рассчитывается путем деления текущих активов на текущие обязательства, что позволяет индцировать, насколько легко компания сможет погасить краткосрочные долги [8].

Другим важным инструментом является анализ денежного потока. Позитивный денежный поток свидетельствует о том, что организация может финансировать свои расходы, а также инвестировать в развитие. Для полноценной оценки также важно учитывать уровень долговой нагрузки: высокий процент заемных средств может сигнализировать о рисках банкротства в случае непредвиденных обстоятельств.

Анализ финансовых отчетов, таких как отчет о финансовых результатах и баланс, позволяет более глубоко понять финансовое состояние компании. Регулярный мониторинг этих показателей поможет выявить тенденции и корректировать стратегию управления финансами. Важно также учитывать внешние факторы, такие как экономическая ситуация в отрасли и добросовестность клиентов.

Анализ показателей рентабельности предприятия является ключевым компонентом финансового мониторинга и управления. Рентабельность отражает эффективность использования ресурсов и финансовых вложений, что позволяет оценить, насколько успешно компания генерирует прибыль. Основными показателями рентабельности являются рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала. Каждый из этих показателей позволяет сделать выводы о различных аспектах деятельности компании.

Рентабельность продаж показывает, какую часть дохода компания сохраняет в виде прибыли после вычетов всех расходов. Это важный

индикатор, особенно в условиях высокой конкуренции, так как он демонстрирует способность предприятия управлять издержками. Рентабельность активов позволяет понять, насколько эффективно компания использует свои активы для создания прибыли. Этот показатель также значим для инвесторов, стремящихся оценить эффективность активов в долгосрочной перспективе.

Рентабельность собственного капитала свидетельствует о том, насколько успешно руководство использует средства акционеров. Высокий уровень этого показателя может говорить о привлекательности компании для потенциальных инвесторов и о ее финансовой стабильности. Таким образом, комплексный анализ этих показателей позволяет глубже понять финансовое состояние предприятия и его конкурентоспособность на рынке.

Чтобы провести оценку финансовой устойчивости предприятия, необходимо изучить его ключевые показатели. В первую очередь, следует проанализировать баланс, сосредоточив внимание на соотношении активов и пассивов. Это даст представление о том, насколько успешно компания справляется со своими финансовыми обязательствами и может ли она покрыть краткосрочные и долгосрочные долги.

Финансовая устойчивость также подразумевает анализ рентабельности. Основные коэффициенты, такие как валовая и чистая рентабельность, помогут понять, насколько эффективно компания использует свои ресурсы для генерации прибыли. Кроме того, стоит обратить внимание на оборачиваемость капитала и активов, что даст четкое представление о том, как быстро компания извлекает выгоду из своих вложений [24].

Наконец, оценка финансовой устойчивости должна учитывать и внешние факторы, такие как рыночные условия, конкуренцию и экономический климат. Это позволит сделать более полное заключение о финансовом положении предприятия и его перспективах в будущем.

Если говорить об оценке вероятности банкротства, то модели вероятности банкротства представляют собой математические и

статистические методы, предназначенные для оценки риска, который может привести компанию к финансовым трудностям. Одной из самых известных моделей является модель Альтмана, основанная на анализе финансовых коэффициентов, таких как ликвидность, рентабельность и финансовая устойчивость. Она использует мультидисперсионный анализ для определения вероятности банкротства в зависимости от данных бухгалтерской отчетности.

Другой подход к оценке вероятности банкротства – использование логистической регрессии, позволяющей выявить и количественно оценить влияние различных факторов на финансовое положение компании. Эти факторы могут варьироваться от изменений в экономической среде до внутренних управленческих решений. Такой анализ особенно полезен для инвесторов и кредиторов при принятии решений о вложении средств или предоставлении кредитов.

Современные технологии и методы машинного обучения также начинают использоваться в моделях вероятности банкротства. Они позволяют обрабатывать большие объемы данных и выявлять скрытые закономерности, которые традиционные методы могут не учитывать. Это открывает новые горизонты для прогнозирования финансовых рисков и улучшает качество финансового анализа.

В бакалаврской работе при проведении финансового анализа будут применяться горизонтальный и вертикальный методы. Горизонтальный и вертикальный методы финансового анализа являются ключевыми инструментами для оценки финансового состояния компании. Горизонтальный анализ заключается в сравнении финансовых показателей за несколько отчетных периодов. Этот метод позволяет выявить тенденции и динамику изменений, что облегчает анализ роста или сокращения различных статей отчета. Аналитики часто используют процентные изменения, чтобы лучше интерпретировать данные и оценить эффективность управления бизнесом» [30].

«С другой стороны, вертикальный анализ предполагает изучение финансовых отчетов в рамках одного периода, где каждая статья отчета представляется в виде процента от базового показателя, как правило, общей выручки или активов. Это позволяет оценить структуру отчетности и понять, какие элементы имеют наибольшее влияние на финансовые результаты. Вертикальный анализ облегчает сопоставление разных компаний, даже если они работают в различных секторах, за счет приведения всех данных к единой основе.

Оба метода, в сочетании, создают полное представление о финансовом состоянии компании и помогают принимать обоснованные решения. Комбинирование обоих методов позволяет справляться с множеством задач, в результате, организация способна быстро оценить свои результаты» [30].

2 Анализ финансового состояния АО «ТольяттиАзот»

2.1 Технико-экономическая характеристика АО «ТольяттиАзот»

Строительство Тольяттинского азотного завода (ТОАЗ) началось в 1974 году. Первая продукция предприятия «Тольяттиазот» была выпущена в 1979 году. Основываясь на законодательных актах РФ, было учреждено АО «ТольяттиАзот». Цель деятельности данной организации заключается в извлечении прибыли. Для достижения этой цели ТольяттиАзот» действует в рамках, установленных ему Уставом полномочий, имея статус юридического лица со всеми вытекающими отсюда преференциями: наличием собственной печати, возможностью разрабатывать бланки и печатать их со своим именем, а также использовать штампы.

Предприятие АО «ТольяттиАзот» занимается производством удобрений и азотных соединений. Сегодня завод включает в себя 7 агрегатов по производству аммиака и 3 агрегата карбамида, расположенных на более чем 600 га производственной площадки.

С момента основания «Тольяттиазот» играл значимую роль в развитии химической отрасли страны и обеспечении благополучия родного города Тольятти, всей Самарской области. ТОАЗ входит в пятерку крупнейших налогоплательщиков региона, а также обеспечивает работой более 6000 человек.

Благодаря хорошо развитой транспортной и энергетической системе, наличию собственных служб по ремонту, а также проектных и исследовательских подразделений, компания уверенно реализует свою миссию. АО «ТольяттиАзот» стремится к созданию передовых продуктов на основе богатого опыта и последних научных достижений в области химии, целью которых является улучшение качества жизни и расширение возможностей для людей.

Цель – расширение поставок удобрений на внутренний рынок, при этом

стремясь к гармоничному удовлетворению потребностей государства, акционеров и сотрудников компании.

Цели развития для АО «ТольяттиАзот» направлены на следующее:

- улучшение управленческих механизмов и эффективное использование финансовых ресурсов предприятия для увеличения его рыночной стоимости и прибыльности;
- удержание ведущих позиций среди производителей на территории России;
- расширение ассортимента продукции, предлагаемой на рынке, с акцентом на изделия с повышенной стоимостью;
- осуществление мер по улучшению оперативной работы компании, включая обновление оборудования, применение передовых технологий, внедрение мер по экономии ресурсов, сокращение издержек, а также повышение уровня безопасности и производственной культуры, что позволит усилить конкурентоспособность на рынке [2].

«Ответственность компании за качество своих товаров и услуг встречает высокие ожидания клиентов, в то же время соблюдая строгие экологические и безопасностные нормы. Залогом успеха является не только повышение квалификации и защита прав работников, но и внедрение эффективных экологически безопасных технологий. Принципы устойчивого развития включают в себя заботу о природе, аккуратное использование ресурсов, повышение уровня профессионализма среди сотрудников и создание благоприятной атмосферы в местах деятельности организации.

В 2024 году перед компанией стоят ключевые цели, включающие в себя следующие направления: обеспечение более высокого уровня безопасности на производстве и защиты окружающей среды, а также повышение производственных стандартов. Это также влечет за собой стремление к улучшению качества выпускаемой продукции и оптимизацию бизнес-процессов внутри организации. Одной из важных задач является минимизация издержек на производство и сбыт продукции» [30]. Планируется также

заниматься развитием производственной базы, включая строительство новых производственных мощностей и обновление существующих, а также улучшение технологических процедур для наращивания технико-экономической эффективности. Важное место занимает повышение эффективности работы персонала, укрепление дисциплины и внимание к обучению и повышению квалификации сотрудников [20].

Корпоративная система управления в АО «ТольяттиАзот» гарантирует, что все операции соответствуют высоким нормам и защищают интересы владельцев акций, одновременно обеспечивая прозрачность информации. Центральным элементом этой системы является разработка и поддержка надежного контроля за рисками и внутренних проверок, а также введение четкой системы распределения обязанностей и полномочий между различными управленческими структурами. Дополнительно в АО «ТольяттиАзот» функционирует процесс оценки эффективности руководящих органов, что подразумевает четкое понимание их ролей и обязательств.

В любой компании неизбежно складывается уникальная система управления, которая определяется ее внутренними процессами, способами принятия решений, а также целями и стратегическими задачами. Важным фактором, отличающим АО «ТольяттиАзот» от конкурентов, является его профессионально и тесно сплетенный коллектив. В целях поддержания высокого уровня профессионализма и социальной безопасности своих сотрудников, компания строго придерживается норм трудового законодательства, акцентируя внимание на непрерывном росте квалификации персонала.

Компания владеет автономным балансом и расчетным счетом. Помимо этого, она имеет право открывать как валютные, так и другие виды счетов, как в национальных, так и в международных банковских структурах. Данный шаг позволяет «ТольяттиАзот» эффективно управлять своими финансовыми потоками, расширяя возможности для осуществления трансграничных операций.

В контексте данного исследования рассматривалась бухгалтерская политика АО «ТольяттиАзот», выделяя особенности ее формирования и реализации на примере конкретной компании.

Активности компании охватывают как розничную, так и оптовую продажу удобрений, а также предоставление услуг по перевозке грузов автотранспортом. Стартовый капитал компании задан в размере 97116 т.р. Вся ответственность за правдивость финансовой отчетности 2023 года ложится на плечи исполнительной власти «ТольяттиАзот», представленной его директором. Именно директор предприятия несет ответственность за организацию бухгалтерского учета, для чего была создана отдельная бухгалтерская служба с главным бухгалтером во главе, представляющая собой одно из ключевых подразделений компании.

На предприятии, которое является объектом финансового анализа, финансовый и бухгалтерский учет обеспечивается отдельным подразделением под руководством главного бухгалтера, обладающего профессиональным аттестатом бухгалтера. Управление делами бухгалтерии происходит в рамках специального Положения об учете, которое устанавливает бухгалтерию как независимое подразделение, что исключает ее включение в другие структурные части организации. В структуре АО «ТольяттиАзот» бухгалтерия располагается по штатному расписанию, где главный бухгалтер отвечает за корректность учета хозяйственных операций, организует расчеты с поставщиками, занимается подготовкой отчетности и следит за выполнением финансовых обязательств перед бюджетом.

Основой для ведения бухгалтерского учета в компании является учетная политика, разработанная ведущим бухгалтером и получившая официальное закрепление в виде приказа от директора. Эта политика охватывает все аспекты деятельности предприятия, в том числе его филиалы, представительства и другие отдельные единицы. В рамках этой структуры, в компании «ТольяттиАзот» был создан специализированный документ, регламентирующий вопросы документооборота. Для выполнения

бухгалтерского учета используются как программное обеспечение 1С: Бухгалтерия версии 8.3, так и традиционные бумажные методы учета, включая журнально-ордерный метод, при этом активно применяется компьютерная техника. Оборудование филиалов включает в себя компьютеры и специализированное программное обеспечение для бухгалтерии.

Каждый год, включая момент запуска бизнеса, компания обязана сообщать о своей учетной политике на предстоящий период в соответствующие налоговые структуры, ответственные за ее регистрацию. В АО «ТольяттиАзот», это правило реализуется посредством оформления ежегодного приказа о учетной политике. За подготовку этого ключевого документа отвечает главный бухгалтер, тогда как его окончательное утверждение лежит на плечах руководителя, который также несет ответственность за его содержание. Так, подпись руководителя превращает этот приказ в действующий норматив.

Проведя анализ бухгалтерии в АО «ТольяттиАзот», становится ясно, что настройки ее учетной политики складываются из строгого соответствия нормативам, которые предъявляются к ведению учета. Эти критерии включают в себя акценты на актуальность, точность, полноту информации, а также на целесообразность, последовательность и предпочтение сути перед формой [27].

Динамика основных финансовых показателей по данным приложения А, таблицы А.1-А.4 АО «ТольяттиАзот» отражена в таблице 1 и на рисунке 1.

Данные таблицы 1 показывают, что за анализируемый период выручка предприятия значительно сокращается. Если в 2022 году темп роста выручки к 2021 году составлял 101,16%, то в отчетном уже 98,93%, то есть сокращение произошло на 2,23%. Себестоимость продаж имеет тенденцию к снижению в отчетном году и это является положительным моментом для предприятия.

Прочие доходы, как и прочие расходы имеют тенденцию к резкому снижению в отчетном году, но, что для предприятия важно, что прочие доходы преимущественно выше прочих расходов

Таблица 1 – Основные технико-экономические показатели деятельности АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Наименование показателя	Период			Абсолютное отклонение, т.р.		Темп роста, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Выручка, тыс.руб.	53537206	54158927	53579660	621721	-579267	101,16	98,93
Себестоимость продаж, тыс.руб.	22249109	24986263	24420951	2737154	-565312	112,30	97,73
Прочие доходы	1406025	82121087	4927013	80715062	-77194074	5840,65	6,00
Прочие расходы	5130432	79807682	8812834	74677250	-70994848	1555,57	11,04
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	13073377	8671263	6502179	-4402114	-2169084	66,32	74,98
Чистая прибыль, тыс.руб.	7122776	5510212	1252429	-1612564	-4257783	77,36	22,72
Основные средства, тыс.руб.	39441083	43605451	65416182	4164368	21810731	110,55	150,01
Оборотные активы, тыс.руб.	33449506	31833822	39480474	-1615684	7646652	95,17	124,02
Фондоотдача	1,35	1,24	0,82	-0,11	-0,42	-	-
Рентабельность продаж, %	24,41	16,01	12,13	-8,4	-3,88	-	-
Рентабельность производства, %	0,32	0,22	0,05	-0,1	-0,17	-	-

За анализируемый период общая стоимость основных средств компании «ТольяттиАзот» выросла на 150,01%, что в цифрах представляет собой прирост на 4164368 т.р. В этот же период, стоимость оборотных активов компании поднялась на 124,02%.

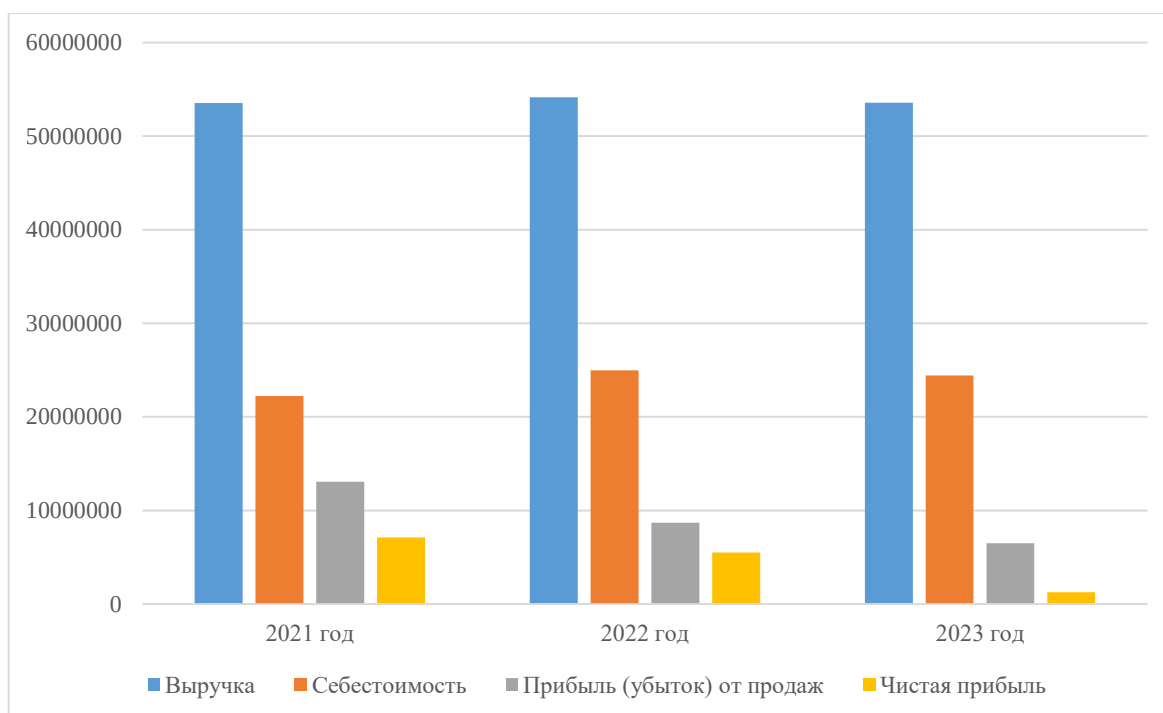


Рисунок 1 – Динамика основных финансовых показателей АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Такое увеличение может указывать на активное инвестирование в производственные мощности, что, как правило, воспринимается как положительный момент, указывающий на развитие и укрепление производственного потенциала компании и подчеркивает важность и роль оборотных средств в структуре активов предприятия.

Отрицательными моментами можно обозначить снижение показателя чистой прибыли, рентабельности продаж и рентабельности производства.

2.2 Анализ финансового состояния АО «ТольяттиАзот»

Анализ финансового состояния АО «ТольяттиАзот» начнем с анализа ликвидности. Произведем группировку активов и пассивов бухгалтерского баланса по степени ликвидности, чтобы оценить является ли баланс абсолютно ликвидным, исходя из формулы 1:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (1)$$

$$A1_{2022г.} = 10272578 + 3418100 = 13690678$$

$$A2_{2022г.} = 11464014$$

$$A3_{2022г.} = 7885991 + 265339 + 143484 = 8294814$$

$$A4_{2022г.} = 90413204$$

$$П1_{2022г.} = 6338036$$

$$П2_{2022г.} = 1658045 + 1860002 + 1643 = 3519690$$

$$П3_{2022г.} = 5247220$$

$$П4_{2022г.} = 75308242 + 16 = 75308258$$

Как видно из произведенных расчетов, баланс АО «ТольяттиАзот» не является абсолютно ликвидным, так как последнее неравенство не соблюдается.

Произведем группировку активов и пассивов за 2022 год.

$$A1_{2023г.} = 8909777 + 15671 = 8925448$$

$$A2_{2023г.} = 16115643$$

$$A3_{2023г.} = 6547071 + 130850 + 114810 = 6792731$$

$$A4_{2023г.} = 101906621$$

$$П1_{2023г.} = 9361322$$

$$П2_{2023г.} = 1648039 + 1075928 + 2444 = 2726411$$

$$П3_{2023г.} = 10355970$$

$$П4_{2023г.} = 79462489 + 429 = 79462918$$

В 2023 году баланс также не является абсолютно ликвидным, но уже не выполняются три условия ликвидности.

Произведем группировку активов и пассивов за 2024 год.

$$A1_{2024г.} = 10654381 + 0 = 10654381$$

$$A2_{2024г.} = 21290453$$

$$A3_{2024г.} = 7045358 + 67968 + 422314 = 7535640$$

$$A4_{2024г.} = 110628198$$

$$П1_{2024г.} = 9446945$$

$$П2_{2024г.} = 2751398 + 1490075 + 1769152 = 6010625$$

$$П3_{2024г.} = 14730810$$

$$П4_{2024г.} = 80439407 + 411 = 80439818$$

В 2024 году, баланс АО «ТольяттиАзот» также не является абсолютно ликвидным, так как не выполняются третье и четвертое условия.

«Для более полного анализа ликвидности, рассчитаем основные коэффициенты ликвидности, которые показывают, насколько быстро активы предприятия могут быть проданы для погашения долгов» [12]. Данные сведем в таблице 2 и отобразим на рисунке 2.

Таблица 2 – Показатели ликвидности АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,39	0,74	0,69	-0,65	-46,83	-0,05	-6,65
Коэффициент быстрой ликвидности	2,55	2,07	2,07	-0,48	-18,82	0,00	-0,24
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	3,39	2,63	2,55	-0,76	-22,39	-0,08	-3,02
Коэффициент общей ликвидности	2,27	1,38	1,40	-0,89	-39,29	0,02	1,54

«Проведенный расчет и анализ коэффициентов ликвидности показал, что коэффициент абсолютной ликвидности характеризуется снижением в базовом периоде. За прошедший год имеет тенденцию к росту, что способствовало достижению нормативного уровня.

Превышение коэффициента быстрой ликвидности своего нормативного значения свидетельствует о том, что предприятие имеет возможность погашать часть текущих обязательств за счет ликвидных активов» [26].

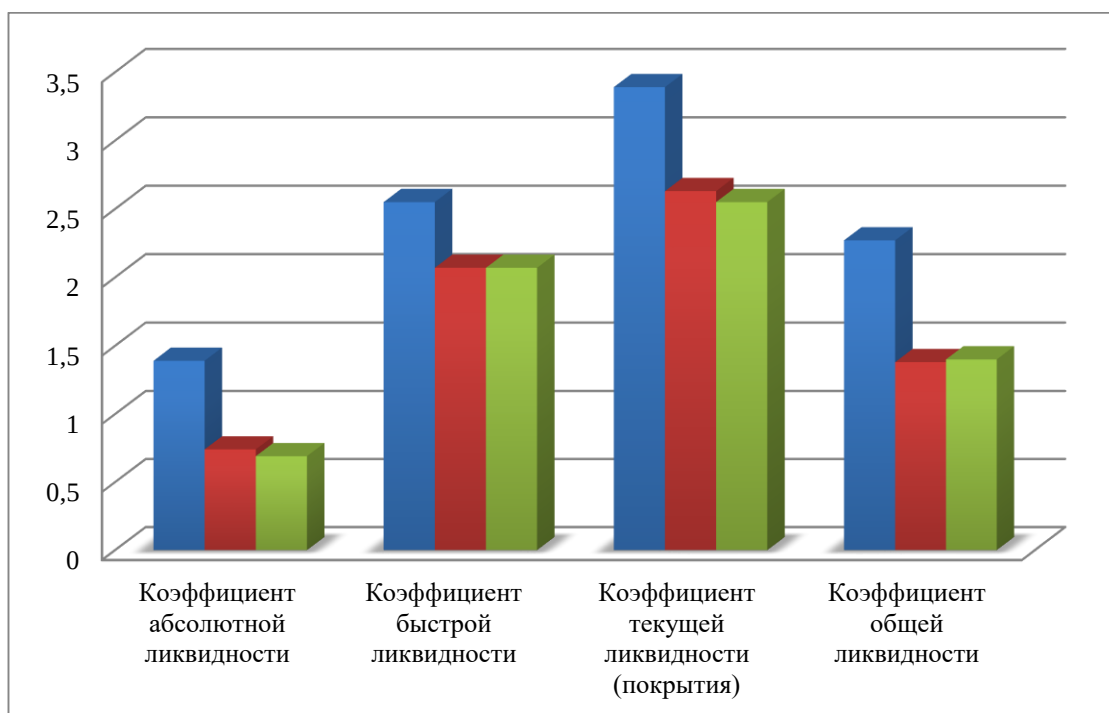


Рисунок 2 – Коэффициенты ликвидности АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

«Коэффициент текущей ликвидности снизился в базовом периоде на 1,56 (56,06 %), но за 2023-2024 гг. он увеличился на 5,79 (474,69 %). Превышение коэффициента текущей ликвидности своего нормативного значения свидетельствует о том, что «предприятие способно погашать свои текущие обязательства за счет текущих активов, а также указывает на то, что предприятие эффективно управляет своими оборотными активами и может считаться платежеспособным» [9].

«Коэффициент общей ликвидности находится в пределах нормы. Значит, предприятие способно своевременно и в полном объеме выполнять свои краткосрочные обязательства за счёт оборотных активов и указывает на платежеспособность» [13].

Далее проведем анализ прибыли и рентабельности АО «ТольяттиАзот». «Анализ формирования показателей прибыли начинают с проведения горизонтального анализа, который позволяет осуществить сравнение каждой

позиции с предыдущим периодом» [8]. Данные сведем в таблице 3.

Таблица 3 – Формирование показателей прибыли АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Выручка	53537206	54158927	53579660	621721	1,16	-579267	-1,07
Себестоимость	22249109	24986263	24420951	2737154	12,30	-565312	-2,26
Валовая прибыль	31288097	29172664	29158709	-2115433	-6,76	-13955	-0,05
Прибыль от продаж	13073377	8671263	6502179	-4402114	-33,67	-2169084	-25,01
Проценты к уплате	267334	109559	74022	-157775	-59,02	-35537	-32,44
Прочие доходы	1406025	82121087	4927013	35537	48,01	157775	144,01
Прочие расходы	5130432	79807682	8812834	80715062	5740,66	77194074	-94,00
Прибыль до ННО	9854479	112426272	2652073	74677250	1455,57	70994848	-88,96
Налог на прибыль	2629833	4561250	377686	1931417	73,44	4183564	-91,72
Чистая прибыль	7122776	5510212	1252429	-1612564	-22,64	4257783	-77,27

«Данные таблицы показывают, что происходит снижение валовой прибыли, что определяется опережением прироста себестоимости над приростом выручки.

Формирование валовой прибыли определяется выручкой и себестоимостью. Поэтому необходимо остановиться на расчете влияния данных факторов на валовую прибыль. Факторный анализ будет проведен методом цепных подстановок поочередно за 2022-2023 гг. и соответственно за 2023-2024 гг.» [18]. Данные сведем в таблицу 4.

«На валовую прибыль позитивно отразился рост выручки на 621721 т. р.

Негативно на валовую прибыль повлиял рост себестоимости, что сократило ее размер на 2737154 т. р. В результате показатель снизился за

данный период на 2115433 т. р.» [14].

Таблица 4 – Факторный анализ валовой прибыли АО «ТольяттиАзот» за 2022-2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	Фактор		В совокупности
			Выручка	Себестоимость	
Выручка	53537206	54158927	-579267	-	621721
Себестоимость	22249109	24986263	-	2737154	2737154
Валовая прибыль	31288097	29172664	-	-	-2115433

Аналогичный расчет необходимо провести за период 2023-2024 гг. (таблица 5).

Таблица 5 – Факторный анализ валовой прибыли АО «ТольяттиАзот» за 2023-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2023 г.	2024 г.	Фактор		В совокупности
			Выручка	Себестоимость	
Выручка	54158927	53579660	-17324	-	-17324
Себестоимость	24986263	24420951	-	-565312	-565312
Валовая прибыль	29172664	29158709			-13955

«Положительное влияние на валовую прибыль по сравнению с 2023 годом, оказало снижение себестоимости на 565312 т. р.

Негативно на валовую прибыль оказало влияние сокращение выручки на 17324 т. р. При снижении себестоимости, но в меньшем объеме относительно выручки, произошло снижение валовой прибыли на 13955 т. р.» [17].

Прибыль до налогообложения имеет отрицательную динамику в отчетном году. Чистая прибыль имеет отрицательную динамику за все анализируемые периоды (рисунок 3).

«Вертикальный анализ прибыли позволяет понять, какие статьи доходов и расходов составляют основную часть выручки, а также выявить тенденции в изменении этих показателей» [11]. Данные сведем в таблицу 6.

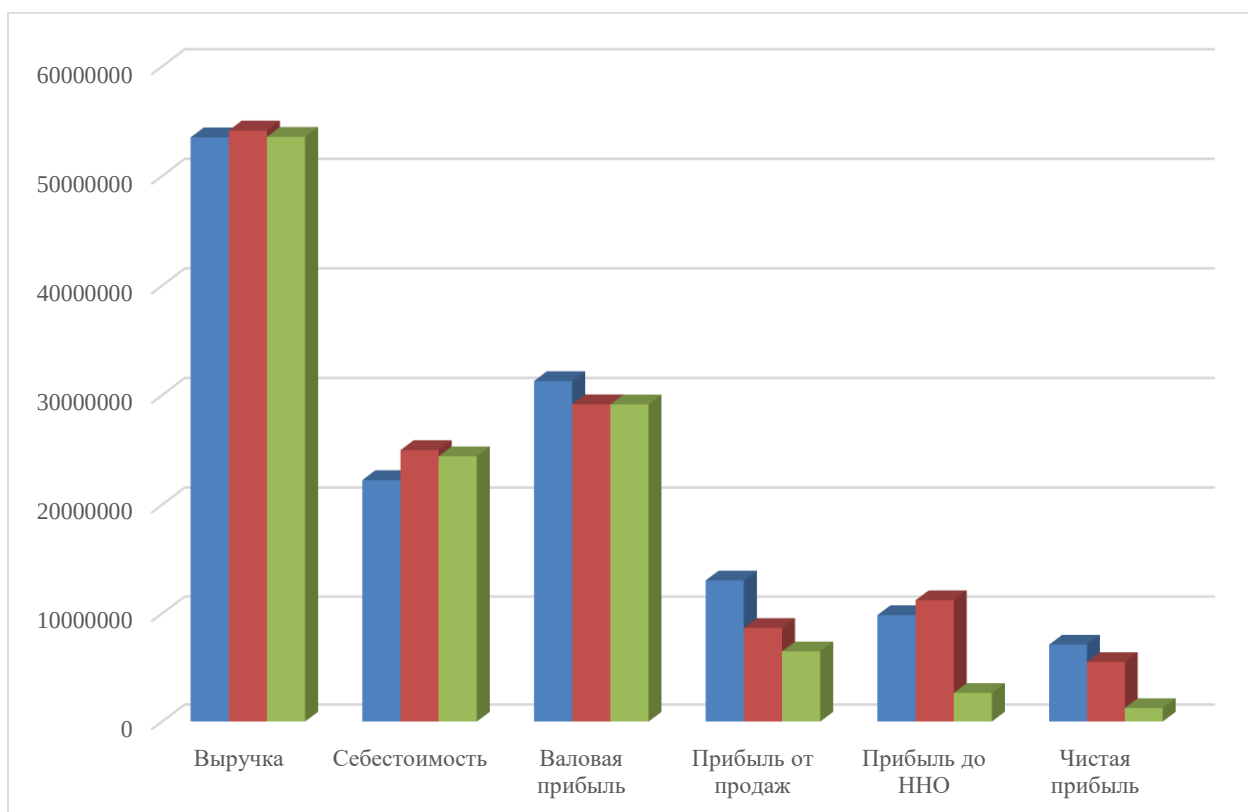


Рисунок 3 – Формирование прибыли АО «ТольяттиАзот»

Таблица 6 – Анализ структуры прибыли АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение (+ / -)	
				2022- 2023 гг.	2023- 2024 гг.
Выручка	-	-	-	-	-
Себестоимость	41,56	46,14	45,58	4,58	-0,56
Валовая прибыль	58,44	53,86	54,42	-4,58	0,56
Прибыль от продаж	24,42	16,01	12,14	-8,41	-3,88
Проценты к уплате	0,50	0,20	0,14	-0,30	-0,06
Прочие доходы	2,63	151,63	9,20	149,00	-142,43
Прочие расходы	9,58	147,36	16,45	137,78	-130,91
Прибыль до ННО	18,41	207,59	4,95	189,18	-202,64
Налог на прибыль	4,91	8,42	0,70	3,51	-7,72
Чистая прибыль	13,30	10,17	2,34	-3,13	-7,84

«Анализ структуры показателей прибыли показал, что доля себестоимости в базисном периоде выросла. В истекшем году для нее свойственно падение на 0,56 %. В результате, удельный вес прибыли от

продаж в выручке сократился.

Рост положительных потоков, а также снижение оттока денежных средств по осуществлению прочих видов хозяйственной деятельности, а также кредитованию не способствовало росту удельного веса прибыли до налогообложения. Если, удельный вес показателя в базисном периоде стремительно возрос, то в отчетном году он так же резко снизился.

Типичной динамикой характеризуется чистая прибыль, удельный вес которой в выручке за базисный период понизился на 3,13 %, а в отчетном году еще более снизился (-7,84%).

Следовательно, чтобы обеспечить рост удельного веса прибыли, АО «ТольяттиАзот» следует активизировать мероприятия, способствующие ресурсосбережению» [22].

«Эффективность использования активов и ресурсов определяется показателями рентабельности. Чем выше значение рентабельности, тем эффективнее используются активы и ресурсы для генерации прибыли [16].

Рассчитаем показатели рентабельности и сведем данные в таблице 7.

Таблица 7 – Расчет показателей рентабельности АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, +/-	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Рентабельность собственного капитала	73,34	56,73	12,89	-16,61	-43,84
Рентабельность активов	0,10	0,11	0,02	0,01	-0,09
Рентабельность продаж	24,41	16,01	12,13	-8,4	-3,88
Рентабельность оборотных активов	0,21	0,17	0,03	-0,04	-0,14
Рентабельность внеоборотных активов	0,12	0,07	0,01	-0,05	-0,06
Рентабельность затрат	0,32	0,19	0,13	-0,13	-0,06

«Проведенный расчет и анализ показателей рентабельности показал, что они значительно сократились в данном периоде.

Наибольшее значение среди коэффициентов рентабельности имеет рентабельность собственного капитала. Однако ее величина в базисном

периоде снизилась на 16,61, за отчетный год – на 43,84, что демонстрирует падение эффективности деятельности предприятия в управлении капиталом и резервами. Это снижает эффективность управления финансовыми ресурсами и может способствовать росту финансового риска.

Рентабельность продаж в базисном периоде сократилась на 8,4, за прошедший год наблюдается также снижение, но уже в два раза меньше, что свидетельствует о росте эффективности реализации услуг, однако показатель в данный период приобрел отрицательное значение. Данное обстоятельство определяется отрицательным приростом выручки.

Также неоднозначной динамикой характеризуется рентабельность активов. Ее значение снижается из года в год. Так как активы предприятия, в основном, представлены оборотными активами, то аналогичная динамика отмечается по их рентабельности.

Аналогичная динамика у рентабельности затрат, где наблюдается снижение на 0,13 за 2022-2024 гг., за отчетный год на 0,06» [15]. Наглядно динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 4.

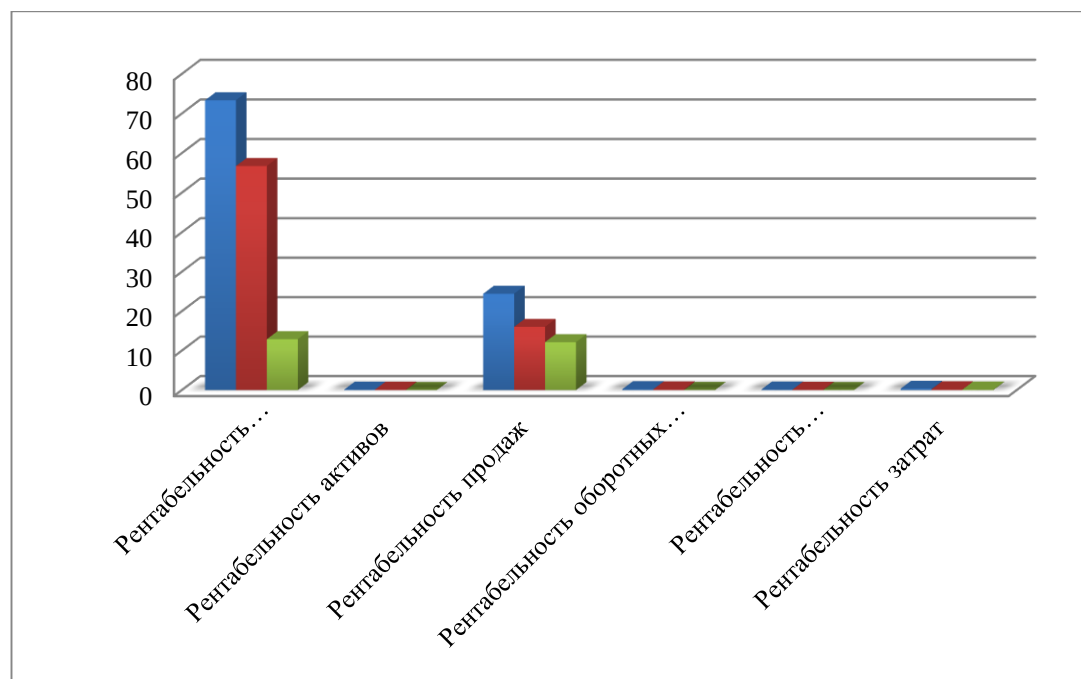


Рисунок 4 – Динамика показателей рентабельности АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

«Для анализа эффективности использования финансовых ресурсов следует провести коэффициентный анализ, позволяющий определить уровень платежеспособности и финансовой устойчивости.

Анализ финансовой устойчивости предприятия на основе расчета коэффициентов позволяет оценить степень способности предприятия выполнять свои обязательства» [11]. Данные сведем в таблицу 8.

Таблица 8 – Коэффициенты финансовой устойчивости АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент автономии	1,16	1,04	1,03	-0,12	-10,69	-0,01	-0,81
Коэффициент капитализации	0,20	0,17	0,38	-0,04	-17,66	0,21	127,23
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	2,33	1,43	1,32	-0,89	-38,35	-0,12	-8,04
Коэффициент финансирования	0,83	0,86	0,73	0,03	3,04	-0,13	-15,28
Коэффициент финансовой устойчивости	4,99	6,05	2,66	1,07	21,44	-3,39	-55,99

«Проведенный расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости показал, что не все показатели соответствует заявленным нормам, кроме показателя коэффициента финансирования. Это говорит о слишком осторожном подходе организации к привлечению заемного капитала и об упущенных возможностях повысить рентабельность собственного капитала за счет использования эффекта финансового рычага.

Коэффициент финансовой устойчивости имеет тенденцию к снижению, но показатель показывает, что предприятие позволяет без особых рисков осуществлять производственную деятельность (рисунок 5)» [7].

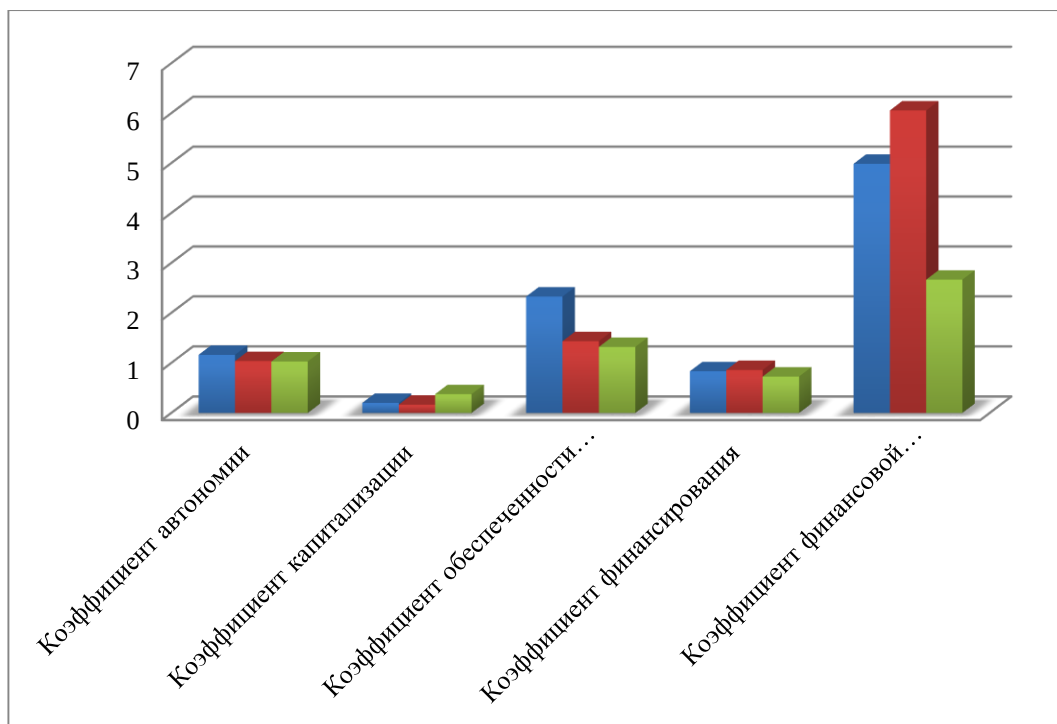


Рисунок 5 – Коэффициенты для оценки финансовой устойчивости АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Следовательно, потеря финансовой устойчивости предприятию не грозит, но для ее повышения следует снизить удельный вес заемных средств.

Далее в бакалаврской работе будет проведена оценка вероятности риска банкротства для разработки рекомендаций по совершенствованию деятельности предприятия и повышения финансового контроля.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности АО «ТольяттиАзот»

3.1 Оценка вероятности банкротства АО «ТольяттиАзот»

Оценка вероятности банкротства является неотъемлемой частью финансового анализа, который помогает инвесторам, кредиторам и руководителям компаний принимать обоснованные решения. В условиях нестабильной экономической среды и быстро меняющихся рыночных условий, ранняя идентификация потенциальных рисков банкротства позволяет предпринять превентивные меры для минимизации потерь. Использование различных моделей, таких как модель Альтмана или Z-оценка, стало стандартом для оценки финансовой устойчивости организаций [5].

Модели, основанные на финансовых коэффициентах, анализируют такие параметры, как рентабельность, ликвидность и уровень задолженности. «Например, низкое значение коэффициента ликвидности может сигнализировать о том, что компания испытывает трудности с выполнением своих краткосрочных обязательств. Кроме того, анализ динамики платежеспособности и долговой нагрузки помогает выявить тренды, которые предшествуют финансовым кризисам.

Немаловажным аспектом является также анализ макроэкономических факторов, таких как колебания валютных курсов и изменения в налоговой политике. Эти элементы могут существенно повлиять на финансовые результаты компании и ее способность к обслуживанию долга. Комплексный подход к оценке вероятности банкротства позволяет сформировать более точное представление о финансовом состоянии и перспективе бизнеса» [30].

«Оценку вероятности банкротства АО «ТольяттиАзот» будет проведена по математическим моделям Р. Лиса, разработанной в Великобритании в 1972 году модели У. Бивера, опубликованной американским экономистом Уильямом Бивером в 1966 году. Она включает в себя пятифакторную систему

показателей, основанную на финансовых коэффициентах из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Данные модели позволяют оценить финансовое состояние компании и определить вероятность ее банкротства» [23].

На основании расчетных механизмов, отображенных на рисунке 6, произведем необходимые расчеты.

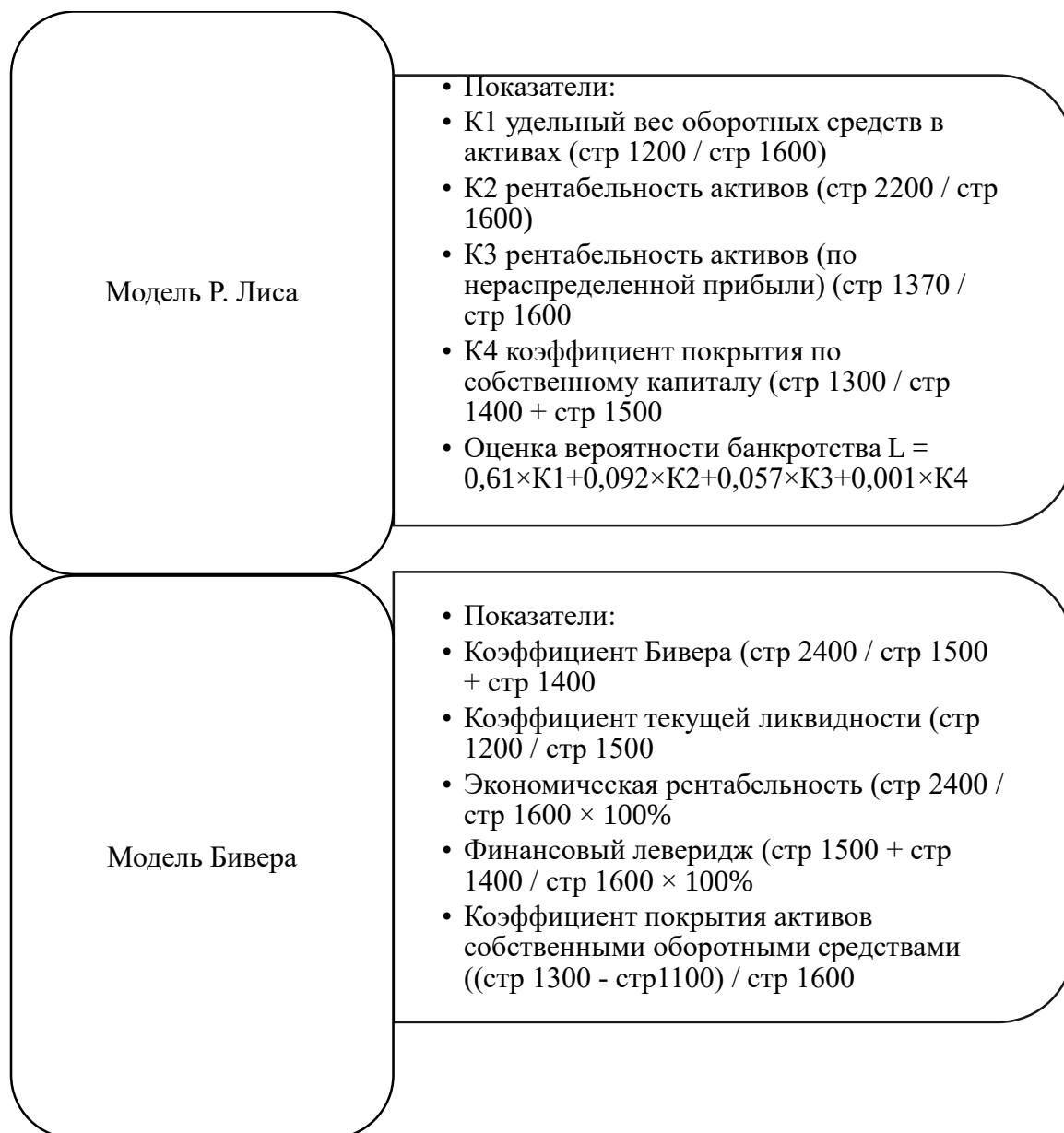


Рисунок 6 – Модели вероятности банкротства [3]

Произведем расчет по модели Лиса:

$$Z = 0,061 \times 0,35 + 0,092 \times 0,05 + 0,057 \times 0,71 + 0,001 \times 5,20 = 0,071$$

«Итак, показатель $Z > 0,037$, а это свидетельствует, что вероятность банкротства АО «ТольяттиАзот» относится к малой степени.

Далее произведем оценку вероятности банкротства по модели У. Бивера.

$$\text{Коэффициент Бивера} = 1252429 / 30188791 = 0,04$$

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = 39480474 / 15457981 = 2,55$$

$$\text{Экономическая рентабельность} = 1252429 / 110628198 \times 100 = 1,13\%$$

$$\text{Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами} = 9291683 / 110628198 = 0,08$$

$$\text{Коэффициент финансового левериджа} = 30188791 / 110628198 \times 100 = 27,28\%$$

Показатели модели Бивера можно расшифровать следующим образом:

Коэффициент Бивера отражает способность компании погашать свои долги за счет прибыли и амортизации. Нормальное значение от 0,4 до 0,45.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, насколько компания способна покрыть свои текущие обязательства своими текущими активами. Нормальное значение от 2 до 3,2.

Экономическая рентабельность характеризует эффективность использования активов компании. Нормальное значение от 0,6 до 0,8.

Финансовый леверидж показывает соотношение заемного и собственного капитала компании. Нормальное значение от 0,37 до 0,5.

Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами отражает долю собственных оборотных средств в общей сумме активов компании. Нормальное значение от 0,4 до 0,6.

По произведенным расчетам можно сказать, что коэффициент Бивера намного меньше установленного нормативного значения, что свидетельствует о риске вероятности банкротства АО «ТольяттиАзот».

Коэффициент текущей ликвидности по модели Бивера также находится в пределах нормативного значения, но на грани предельного значения.

Экономическая рентабельность находится в пределах нормативных благоприятных для компании значений.

Слишком низкое значение коэффициента финансового левериджа говорит об упущенной возможности использовать финансовый рычаг – повысить рентабельность собственного капитала за счет вовлечение в деятельность заемных средств.

Коэффициент покрытия активов СОС не попадает в нормативные значения и показывает показатель ниже нормативного, что свидетельствует о вероятности банкротства АО «ТольяттиАзот» в течение последующих пяти лет.

Усреднив полученные значения, можно заключить, что для исследуемого предприятия вероятность наступления банкротства в будущем является вероятной» [1].

3.2 Разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности АО «ТольяттиАзот»

«На заключительном этапе для установления уровня экономической безопасности, необходимо провести оценку надежности финансового контроля, которая является процессом определения степени эффективности системы внутреннего контроля в организации. Она проводится для выявления возможных рисков и недостатков в системе контроля, чтобы принять меры по их устранению и повышению общей надежности системы.

Для определения степени эффективности системы финансового контроля на АО «ТольяттиАзот» был разработан тест, в котором была произведена ранжировка по трем, наиболее важным направлениям – это контрольная среда внутреннего контроля (КСВК), учет объекта контроля (УОК) и контрольные процедуры внутреннего контроля (КПВК). Показатели и

критерии оценки трех блоков тестовых вопросов представлены в приложении Б, рисунки Б.1-Б.3.

По завершении тестирования, были произведены расчеты среднего взвешенного по каждому блоку вопросов. Далее следует рассчитать уровень надежности финансового контроля (УНБК) (формула 2).

$$\begin{aligned} &= \\ &\frac{КСВК+УОК+КПВКЗ}{3} \quad (2) \\ \text{УНБК} &= (0,35 + 0,85 + 0,85) / 3 = 0,68 = 68\% \end{aligned}$$

Следует отметить, что показатель, составляющий 68%, является достаточным, чтобы интерпретировать систему финансового контроля АО «ТольяттиАзот», как надежного» [25].

Итак, для оценки финансового контроля АО «ТольяттиАзот» был рассчитан ряд показателей и в целом можно сделать вывод, что прибыль от продаж снижается с каждым годом. Также наблюдается снижение показателя чистой прибыли. Дебиторская задолженность увеличивается с каждым годом. Рост дебиторской задолженности показывает, что компания сталкивается с определенными финансовыми и управленческими трудностями. Это может свидетельствовать о том, что клиенты не успевают или не желают оплачивать свои счета в установленные сроки. Такой тренд повышает риски невозврата долгов, что в свою очередь может негативно сказаться на ликвидности компании и ее способности выполнять обязательства.

Кроме того, увеличение дебиторской задолженности может возникать из-за отсутствия эффективной системы кредитования и контроля за платежами со стороны предприятия. Если менеджеры не проводят регулярный анализ платежеспособности клиентов и не устанавливают четкие условия кредитования, это может привести к увеличению количества просроченных платежей. В результате, компании стоит пересмотреть свои кредитные политики и методы управления задолженностями.

Важно отметить, что рост дебиторской задолженности может быть также связан с расширением клиентской базы, однако критически важно, чтобы это расширение не затмевало вопросы контроля за платежами. Эффективное управление дебиторской задолженностью подразумевает активное взаимодействие с клиентами, напоминания о сроках платежей и использование инструментов для взыскания долгов в случае необходимости.

Для того чтобы повысить прибыльность и экономическую эффективность компании, можно предпринять несколько шагов:

- расширение объема продаж является ключом к увеличению доходов. Это может быть достигнуто через реализацию разнообразных подходов в области маркетинга и продаж, включая активизацию рекламных кампаний, добавление новых товаров в ассортимент, проникновение на новые рынки и повышение уровня лояльности среди существующих клиентов;
- минимизация издержек также способствует увеличению прибыльности. Это может быть достигнуто путем исключения непродуктивных трат, улучшения логистических процессов, снижения производственных издержек и увеличения общей операционной эффективности;
- корректировка ценовой политики с целью повышения цен может быть другим способом увеличения доходов. Однако такой подход требует детального рассмотрения, поскольку может оказать отрицательное влияние на уровень довольства и преданность клиентов.

Эти методы представляют собой комплексные меры для стимулирования финансового роста и улучшения финансовой устойчивости предприятия» [30].

Чтобы улучшить эффективность работы, компании могут прибегнуть к различным методам, включая вложения в современные технологические разработки, обучение и повышение квалификации персонала, совершенствование рабочих процессов и применение передовых

управленческих практик. Кроме того, расширение ассортимента продукции или услуг, через добавление новых позиций к уже существующим, улучшение качества продуктов или вхождение в новые рынки, также является ключевым стратегическим шагом. Важно также сосредоточить усилия на создании и поддержании конкурентных преимуществ, что является основой для успешного присутствия на рынке.

Существенный минус, который оказывает прямое влияние на финансовый результат АО «ТольяттиАзот» - рост дебиторской задолженности. С целью снижения данного показателя, была разработана политика управления дебиторской задолженностью АО «ТольяттиАзот» (рисунок 7).



Рисунок 7 – Политика управления дебиторской задолженностью

«Чтобы улучшить, преимущественно, значения коэффициентов автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами следует сократить долю оборотного капитала в активах.

Утяжеление оборотного капитала определяется в отчетном периоде, прежде всего, высокой долей дебиторской задолженности и запасов.

Во-первых, снизить удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах, возможно, на основе использования современных подходов к ее управлению – использование автоматизации, что позволит:

- обрабатывать больше и быстрее, чем при ручной обработке информацию о дебиторской задолженности;
- снизить трудозатраты, связанные с отправкой напоминаний о платежах, подготовкой отчетов и сосредоточиться на более важных аспектах работы;
- минимизировать ошибки, связанные с человеческим фактором, обеспечивая точность и актуальность данных о дебиторской задолженности;
- отслеживать все этапы работы с дебиторской задолженностью, от момента возникновения долга до его полного погашения, что дает возможность оперативно реагировать на изменения и принимать соответствующие меры;
- анализировать данные о дебиторах, их кредитной истории и платежной дисциплине, что помогает принимать обоснованные решения о предоставлении кредитов и установлении кредитных лимитов;
- улучшить взаимоотношений с клиентами;
- повысить возвратность дебиторской задолженности на 30-40%» [10].

«В виду того, что бухгалтерский учет в АО «ТольяттиАзот» автоматизирован, то проблем с установкой и дальнейшей работой с программой по автоматизированному управлению дебиторской задолженностью не возникнет.

«Для автоматизации управления дебиторской задолженностью рекомендуется приобрести программный продукт «АКАМ: управление задолженностью» у ООО «АКАМ» г. Москва, используя электронную поставку.

Во-вторых, снизить размер дебиторской задолженности, возможно, используя факторинг. Это один из самых используемых методов управления дебиторской задолженностью.

В настоящее время весьма популярен к использованию портал факторинговой компании от ПАО «Сбербанк». Руководству АО «ТольяттиАзот» требуется использовать методический подход к анализу дебиторской задолженности как инструменту улучшения финансового состояния.

Указанные мероприятия окажут благотворное влияние на повышение итогового финансового результата АО «ТольяттиАзот» [26].

Заключение

В ходе глубокого научного исследования использовались разнообразные методы и подходы для тщательного анализа и изучения темы. Среди них - применение системного анализа для всестороннего рассмотрения исследуемых явлений, а также использование общепринятых научных методик, включая дедукцию, индукцию, объединение и разделение данных, применение логического обобщения и визуализацию результатов через графики. Основу исследования составили публикации в специализированных журналах, обсуждающие споры и вопросы по теме анализа финансового состояния, включая терминологию, отдельные счетные объекты и методы анализа данных объектов.

Выводы из проведенного исследования подчеркивают критическую важность своевременного анализа финансового состояния для организации и выполнения учетных операций внутри организаций.

Актуальность темы обусловлена важностью изучаемой проблематики. В рыночной экономике производительность бизнеса, вне зависимости от типа собственности и сектора, преимущественно измеряется через его способность генерировать прибыль, которая является основным и самым главным показателем финансового состояния. С этой точки зрения, эффективное управление доходами и расходами в пределах коммерческой структуры представляет собой основополагающий аспект финансовой стратегии.

Объектом исследования выступало предприятие АО «ТольяттиАзот». В ходе проведенного исследования были сделаны следующие выводы. Благодаря хорошо развитой транспортной и энергетической системе, наличию собственных служб по ремонту, а также проектных и исследовательских подразделений, компания уверенно реализует свою миссию. АО «ТольяттиАзот» стремится к созданию передовых продуктов на основе богатого опыта и последних научных достижений в области химии, целью которых является улучшение качества жизни и расширение возможностей для

людей.

Цель – расширение поставок удобрений на внутренний рынок, при этом стремясь к гармоничному удовлетворению потребностей государства, акционеров и сотрудников компании.

Ответственность компании за качество своих товаров и услуг встречает высокие ожидания клиентов, в то же время соблюдая строгие экологические и безопасностные нормы. Залогом успеха является не только повышение квалификации и защита прав работников, но и внедрение эффективных экологически безопасных технологий. Принципы устойчивого развития включают в себя заботу о природе, аккуратное использование ресурсов, повышение уровня профессионализма среди сотрудников и создание благоприятной атмосферы в местах деятельности организации.

За анализируемый период общая стоимость основных средств компании «ТольяттиАзот» выросла на 150,01%, что в цифрах представляет собой прирост на 4164368 т.р. В этот же период, стоимость оборотных активов компании поднялась на 124,02%.

Такое увеличение может указывать на активное инвестирование в производственные мощности, что, как правило, воспринимается как положительный момент, указывающий на развитие и укрепление производственного потенциала компании и подчеркивает важность и роль оборотных средств в структуре активов предприятия.

Отрицательными моментами можно обозначить снижение показателя чистой прибыли, рентабельности продаж и рентабельности производства.

По произведенным расчетам можно сказать, что коэффициент Бивера намного меньше установленного нормативного значения, что свидетельствует о риске вероятности банкротства АО «ТольяттиАзот».

Коэффициент текущей ликвидности по модели Бивера также находится в пределах нормативного значения, но на грани предельного значения.

Экономическая рентабельность находится в пределах нормативных благоприятных для компании значений.

Слишком низкое значение коэффициента финансового левириджа говорит об упущенной возможности использовать финансовый рычаг – повысить рентабельность собственного капитала за счет вовлечение в деятельность заемных средств.

Существенный минус, который оказывает прямое влияние на финансовый результат АО «ТольяттиАзот» - рост дебиторской задолженности. С целью снижения данного показателя, была разработана политика управления дебиторской задолженностью АО «ТольяттиАзот». Указанные мероприятия окажут благотворное влияние на повышение итогового финансового результата АО «ТольяттиАзот».

Следовательно, можно сделать вывод, что цель исследования достигнута, а задачи исследования выполнены.

Список используемой литературы

1. Адамайтис Л. А., Бабинцев А. И., Адамайтис И. М. Анализ рентабельности собственного капитала и эффект финансового рычага // Вектор экономики. 2020. 42 с.
2. Алёшкина А. М., Махаева Д. А. Формирование механизма управления прибылью и рентабельностью предприятия [Текст] / А.М. Алёшкина, Д.А. Махаева // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. 82-86 с.
3. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. Под ред. О.В. Ефимовой, М.В.Мельник.- М.: Омега-Л, 2020. 669 с.
4. Белобтецкий И. А. Прибыль предприятия // Финансы. 2021. 40 – 47с.
5. Бобошко В. И. Анализ рентабельности активов предприятия как инструмента обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта // Вестник Московского университета МВД России. 2021. 328-334 с.
6. Гаврюшова Е. А. Стратегии анализа доходов деятельности предприятия [Текст] / Е. А. Гаврюшова // Дневник науки. 2020. 19 с.
7. Галицкая Ю. Н., Умарова А. В. Практические аспекты анализа рентабельности собственного капитала компании // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. 46-49 с.
8. Гогина Г. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г. Н. Гогина, Е. В. Никифорова, С. Л. Шиянова и др. – СПб.: Гиорд. 2020. 64 с.
9. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая): от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 08.08.2024) (с изм. и доп., вступ. в силу с 31.10.2024) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online>
10. Грибов В. Д. Прибыль предприятия: учебник / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов. – 6-е изд. перераб. и доп. – М.: КУРС: ИНФАР-М. 2020. 448 с.
11. Ибрагимов А. З., Ганюта О. Н. Анализ рентабельности предприятия

в целях повышения эффективности хозяйственной деятельности // Наука через призму времени. 2019. 25-27 с.

12. Карпушов С. В., Шевченко С. А. Теоретические аспекты формирования прибыли и рентабельности [Текст] / С. В. Карпушов, С. А. Шевченко // Экономика и бизнес: теория и практика. 2021. 226-229 с.

13. Ковалева И. П., Жолба В. О. Актуальные методы оценки показателей рентабельности в российской практике // Вектор экономики. 2020. 58 с.

14. Крылов Э. И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: учеб. пособие / Э. И. Крылов, В. М. Власова. – М.: Финансы и статистика. 2020. 717 с.

15. Макс Текст [Электронный ресурс]. URL: <https://maxtext.ru/chat-s-neirosetiy> (дата обращения 05.03.2025г)

16. Мельников А. К. Анализ динамики показателей рентабельности активов организаций в Российской Федерации // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. 2021. 37-39 с.

17. Налоговый Кодекс Российской Федерации: Федер. закон от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (в ред. 30.09.2024) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online>

18. Наседкина Т. И., Черных А. И., Гончаренко О. В. Анализ рентабельности как инструмент управления организацией // Инновации в АПК: проблемы и перспективы. 2021. 173-192 с.

19. Опарина Т. А. Пути увеличения прибыли и повышения эффективности ее использования на предприятии [Текст] / Т. А. Опарина // Инновации и инвестиции. 2019. 366-371 с.

20. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М. 2020. 544 с.

21. Сафонов А. Б. Разработка мероприятий по увеличению прибыли и рентабельности организации [Текст] / А. Б. Сафонов // Вектор экономики.

2020. 104 с.

22. Секерин В. Д. Экономика предприятия в схемах и таблицах: уч. пос. / В. Д. Секерин, А. Е. Горохова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2020. 158 с.

23. Тахумова О. В., Касьянова Е. В., Тюхтюнова А. В. Формирование и анализ прибыли организации и пути повышения рентабельности на примере ООО «Агро-Галан» // Естественно-гуманитарные исследования. 2021. 199-205 с.

24. Титиевская О. В., Осадченко Д. В. Пути увеличения прибыли и рентабельности промышленных предприятий [Текст] / О. В. Титиевская, Д. В. Осадченко // Сборник научных работ серии "Финансы, учет, аудит". 2019. 38-47 с.

25. Титиевская О. В., Осадченко Д. В. Совершенствование механизма управления прибылью и рентабельностью [Текст] / О. В. Титиевская, Д. В. Осадченко // Сборник научных работ серии "Финансы, учет, аудит". 2021. 188-199 с.

26. Усачева Ю. А., Герасименко О. А. Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа рентабельности денежного потока организации // Modern Science. 2021. 119-123 с.

27. Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. 12.12.2023) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online>

28. Хатамова К. Ч. Исследование факторов и резервов повышения прибыли и рентабельности организации [Текст] / К. Ч. Хатамова // Актуальные научные исследования в современном мире. 2021. 159-165 с.

29. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. – М.: ИНФРА-М. 2020. 432 с.

30. Шершова Е. В. Факторный анализ показателей рентабельности // Дневник науки. 2021. 54 с.

Приложение А

Бухгалтерская отчетность АО «ТольяттиАзот» 2022-2024 гг.

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс АО «ТольяттиАзот» за 2022-2024 гг.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 <u>24</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>23</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>22</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	327	1	2
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	65416182	43605451	39441083
	Доходные вложения в материальные ценности	2358021		
	Финансовые вложения	1007729	1136424	1259793
	Отложенные налоговые активы	2142792	250793	201299
	Прочие внеоборотные активы	222673	25080130	16061521
	Итого по разделу I	71147724	70072799	56963698
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	7045358	6547071	7885991
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	67968	130850	265339
	Дебиторская задолженность	21290453	16115643	11464014
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		15671	3418100
	Денежные средства и денежные эквиваленты	10654381	8909777	10272578
	Прочие оборотные активы	422314	114810	143484
	Итого по разделу II	39480474	31833822	33449506
	БАЛАНС	110628198	101906621	90413204

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 <u>24</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>23</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>22</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	97116	97116	97116
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(_____) ⁷	(_____)	(_____)
	Переоценка внеоборотных активов	1233477	1233477	1233477
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	4856	4856	4856
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	79103958	78127040	73972793
	Итого по разделу III	80439407	79462489	75308242
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	14207282	9817302	4804729
	Отложенные налоговые обязательства	523528	538668	442491
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	14730810	10355970	5247220
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	2751398	1648039	1658045
	Кредиторская задолженность	9446945	9361322	6338036
	Доходы будущих периодов	411	429	16
	Оценочные обязательства	1490075	1075928	1860002
	Прочие обязательства	1769152	2444	1643
	Итого по разделу V	15457981	12088162	9857742
	БАЛАНС	110628198	101906621	90413204

Продолжение приложения А

Таблица А.2 – Отчет о финансовых результатах за 2023-2024 гг.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 24 г. ³	За _____ 20 23 г. ⁴
	Выручка ⁵	53579660	54158927
	Себестоимость продаж	(24420951)	(24986263)
	Валовая прибыль (убыток)	29158709	29172664
	Коммерческие расходы	(19783686)	(18162175)
	Управленческие расходы	(2872844)	(2339226)
	Прибыль (убыток) от продаж	6502179	8671263
	Доходы от участия в других организациях	8025	24329
	Проценты к получению	101712	343189
	Проценты к уплате	(74022)	(109559)
	Прочие доходы	4927013	82121087
	Прочие расходы	(8812834)	(79807682)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2652073	11242627
	Налог на прибыль ⁷	(377686)	(4608233)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(609955)	(4561250)
	отложенный налог на прибыль	232269	(46983)
	Прочее	(1021958)	(1124182)
	Чистая прибыль (убыток)	1252429	5510212

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах за 2023-2022 гг.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 23 г. ³	За _____ 20 22 г. ⁴
	Выручка ⁵	54158927	53537206
	Себестоимость продаж	(24986263)	(22249109)
	Валовая прибыль (убыток)	29172664	31288097
	Коммерческие расходы	(18162175)	(16044270)
	Управленческие расходы	(2339226)	(2170450)
	Прибыль (убыток) от продаж	8671263	13073377
	Доходы от участия в других организациях	24329	-
	Проценты к получению	343189	782842
	Проценты к уплате	(109559)	(267334)
	Прочие доходы	82121087	1406026
	Прочие расходы	(79807682)	(5130432)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	11242627	9864479
	Налог на прибыль ⁷	(4608233)	(2629833)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(4561250)	(704076)
	отложенный налог на прибыль	(46983)	(47139)
	Прочее	(1124182)	(64731)
	Чистая прибыль (убыток)	5510212	7122776

Приложение Б

Оценка надежности финансового контроля АО «ТольяттиАзот»

Показатель Баллы	• Профессиональное образование специалиста по управленческому контролю и его соответствие требованиям, которые содержатся в профессиональных стандартах деятельности • Значимость показателя: 0,2 • Набранные баллы: 0,2
Показатель Баллы	• Действия сотрудников, ответственных за осуществление внутреннего контроля и их соответствие установленным в локальных нормативных актах контрольным процедурам • Значимость показателя: 0,5 • Набранные баллы: 0
Показатель Баллы	• Исполнение предписанных правил в утвержденных в рамках экономического субъекта инструкциях, принятых приказов и иных внутренних и внешних нормативных актов об управленческом контроле • Значимость показателя: 0,3 • Набранные баллы: 0,15

Рисунок Б.1 – Оценка организации контрольной среды финансового контроля

Показатель Баллы	• Фактически применяемые для целей учета методы, способы, приемы учета соответствуют положениям, принятым в учетной политике • Значимость показателя: 0,5 • Набранные баллы: 0,5
Показатель Баллы	• В учете и отчетности имеются ошибки в отношении объекта контроля • Значимость показателя: 0,3 • Набранные баллы: 0,15
Показатель Баллы	• Ошибки выявляются самостоятельно специалистом по учету и оперативно исправляются • Значимость показателя: 0,2 • Набранные баллы: 0,2

Рисунок Б.2 – Оценка учета объекта финансового контроля

Продолжение приложения Б

Показатель Баллы	• Сроки осуществления контрольных процедур соответствуют установленному графику • Значимость показателя: 0,4 • Набранные баллы: 0,4
Показатель Баллы	• Контрольные процедуры оформляются документально • Значимость показателя: 0,3 • Набранные баллы: 0,3
Показатель Баллы	• Контрольные процедуры производятся в соответствии с выявленными предпринимательскими рисками • Значимость показателя: 0,3 • Набранные баллы: 0,15

Рисунок Б.3 - Оценка контрольных процедур