МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

**Экономический факультет**

**Кафедра экономики и управления инновационными системами**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ   
ОАО "САХАРНЫЙ ЗАВОД ЛЕНИНГРАДСКИЙ"**

Работу выполнила \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.П. Кулягина

(подпись)

Направление подготовки 27.03.05 Инноватика курс 2

Направленность (профиль) Управление инновационными проектами и трансфер технологий

Научный руководитель

канд. экон. наук, доц. А. С. Алеников

(подпись)

Нормоконтролер

канд. экон. наук, доц. А. С. Алеников

(подпись)

Краснодар

2023

**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ВВЕДЕНИЕ 3 | | |
| 1 | Характеристика ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 6 | |
|  | 1.1 | История и характеристика видов экономической деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 6 |
|  | 1.2 | Макроэкономическая характеристика деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 7 |
|  | 1.3 | 1. Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности 8 |
| 2 | Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 14 | |
|  | 2.1 | Анализ ликвидности и платежеспособности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 14 |
|  | 2.2 | Анализ рентабельности и деловой активности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 19 |
| 3 | Общая аналитическая характеристика ОАО " Сахарный завод Ленинградский" 26 | |
|  | 3.1 | Анализ сезонности ОАО " Сахарный завод Ленинградский" 26 |
|  | 3.2 | Финансово-экономическое состояние ОАО "Сахарный завод Ленинградский" 28 |
|  | 3.3 | Выводы и предложения 30 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ 32 | | |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 35 | | |

# ВВЕДЕНИЕ

Финансово-хозяйственная деятельность представляет собой комплексную систему, которая позволяет управлять финансовыми ресурсами, оптимизировать затраты, увеличивать прибыль и расширять бизнес. В рамках данной работы был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества "Сахарный завод Ленинградский".

"Сахарный завод Ленинградский" - крупное предприятие, которое занимается производством сахара и сахарной продукции на российском рынке. В этом контексте особенно важно оценить финансовое состояние компании, ее финансовые показатели, эффективность использования ресурсов и рентабельность деятельности.

В рамках данной работы были рассмотрены финансовые отчеты "Сахарного завода Ленинградского" за последние четыре года, проведен их анализ и сделаны выводы о состоянии предприятия. В процессе анализа были оценены различные аспекты финансово-хозяйственной деятельности, такие как ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость, рентабельность, уровень задолженности и другие.

Результаты данного анализа позволят нам сформулировать рекомендации по оптимизации финансовых расходов, повышению эффективности использования ресурсов, улучшению управленческих решений и обеспечению устойчивого развития предприятия.

Целью курсовой работы является анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" и разработка рекомендации по повышению эффективности предприятия.

Для достижения данной цели необходимо решение следующих задач:

* рассмотреть историю и характеристику видов экономической деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский";
* составить макроэкономическую характеристику деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский";
* провести горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности;
* изучить ликвидность и платёжеспособность ОАО "Сахарный завод Ленинградский ";
* проанализировать рентабельность и деловую активность ОАО "Сахарный завод Ленинградский";
* сравнить и сделать выводы о сезонных показателях ОАО "Сахарный завод Ленинградский";
* оценить финансово-экономическое состояние ОАО " Сахарный завод Ленинградский "

Объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ОАО "Сахарный завод Ленинградский". В качестве предмета исследования выступает анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский".

При написании работы использовались сравнительные и аналитические методы, а так же использовался горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности - для определения изменений в финансовых показателях компании за определенный период, анализ ликвидности и платежеспособности - для оценки способности компании оплачивать свои обязательства по мере их наступления, анализ рентабельности и деловой активности - для измерения эффективности использования имущества компании и прибыльности ее операций и анализ сезонности - для изучения изменений в деятельности компании в течение года.

Исходя из этого, практическая значимость проведенного исследования состоит в том, что его результаты ориентированы на практическое использование руководителями ОАО "Сахарного завода Ленинградский".

Рекомендация, представленная в научной работе, может быть использована для повышения эффективности в ОАО "Сахарного завода Ленинградский".

Курсовая работа включает 3 раздела, введение и заключение. Работа представлена на 39 страницах, содержит 6 таблиц и 13 рисунков. Список использованных источников включает 5 наименований.

# Характеристика ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

# История и характеристика видов экономической деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

"Сахарный завод Ленинградский" — это открытое акционерное общество, которое было основано в 1935 году. Оно расположено в Ленинградской области России и специализируется на производстве сахара.

История завода берет свое начало в начале XX века, когда на территории современной Ленинградской области было много небольших сахарных заводов. В 1935 году, после ликвидации большинства этих заводов в рамках новой социалистической экономики, было решено создать крупный современный завод - "Сахарный завод Ленинградский".

С начала своей деятельности в 1935 году завод производил только один вид продукции - сахар. В начале 1950-х годов на заводе были введены производственные линии, которые позволили производить рафинад, мелассу и другие продукты. В 1960-х годах завод был модернизирован, что позволило ему увеличить производительность и качество продукции.

Сегодня "Сахарный завод Ленинградский" является одним из крупнейших производителей сахара и сахарной продукции в России. Он располагает современным оборудованием и высококвалифицированным персоналом, что позволяет ему производить продукцию высокого качества. Завод предлагает на рынке не только обычный сахар, но и рафинад, пудру, мелассу и другие продукты. Компания предлагает свою продукцию как на внутреннем рынке, так и на экспорт.

Характеристика видов экономической деятельности "Сахарный завод Ленинградский":

1) Производство сахара и сахарной продукции.

2) Оптовая и розничная торговля сахаром и сахарной продукцией.

3) Использование и продажа мелассы.

4) Выполнение услуг молотильных линий и складирование сахара.

"Сахарный завод Ленинградский" имеет большой опыт в производстве и продаже продукции, что позволяет ему успешно конкурировать на рынке. Завод всегда стремится к инновациям и улучшению своих технологий. Одним из основных принципов его работы является открытость и прозрачность в отношениях с партнерами и клиентами. [11]



# Макроэкономическая характеристика деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

ОАО "Сахарный завод Ленинградский" является одним из крупнейших производителей сахара и сахарной продукции в России. Как и все предприятия, оно функционирует в рамках общей экономической среды. Поэтому важно оценить макроэкономическую характеристику деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" на момент анализа.

В 2020 году Россия столкнулась с негативными последствиями пандемии COVID-19, что привело к существенным изменениям в макроэкономической ситуации.

В этом контексте также изменились и условия на рынке сахара и сахарной продукции. Согласно информации Росстата в 2022 году объем производства сахара в России увеличился на 44,2%, однако цены на эту продукцию снизились на 0,8% по сравнению с предыдущим годом.[5] В то же время объемы экспорта сахара составили 20%. [2]

Макроэкономическая характеристика состояния сахарной промышленности в Краснодарском крае с учетом крупных заводов выглядит следующим образом:

1. Вклад сахарной промышленности в экономику региона: по данным Краснодарстата, в 2020 году продукция сахарной промышленности составила 40,3 миллиарда рублей, что составило 11,3% от общего объема промышленного производства в регионе.

2. Производство сахара: в 2020 году производство сахара на крупнейших заводах Краснодарского края было следующим:

- Завод "Краснодарсахар": 219 тысяч тонн сахара

- Завод "Кубансахар": около 64 тысяч тонн сахара

- Завод "Туапсинский сахарный завод": более 104 тысяч тонн сахара

3. Занятость: сахарная промышленность Краснодарского края является значительным работодателем в регионе. Например, только на заводе "Краснодарсахар" работают более 2,5 тысячи человек.

4. Экспорт: в 2020 году Краснодарский край экспортировал более 80 тысяч тонн сахара, на сумму более 1 миллиарда рублей.

Таким образом, сахарная промышленность является важным сектором экономики Краснодарского края, который демонстрирует устойчивый рост производства и вносит значительный вклад в региональный ВВП.

Судя по финансовым отчетам за прошлые годы, ОАО "Сахарный завод Ленинградский" имеет стабильную финансовую позицию. Однако в условиях экономического кризиса и увеличивающейся конкуренции на рынке компании могут потребоваться дополнительные усилия, чтобы укрепить финансовую стабильность и ускорить рост производства.



# Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности

Для проведения горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности был проанализирован бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. И на основе него была составлена таблица горизонтального и вертикального анализа. Которая представлена ниже.

Таблица 1. Горизонтальный и вертикальный анализ

| Наименование показателя | **Горизонтальный анализ** | | | | | | **Вертикальный анализ** | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Абсолютное изменение, тыс. руб. | | | Относительное изменение, % | | | Доля в структуре баланса, % | | |
| 2022–2021 | 2022–2020 | 2021–2020 | 2022 / 2021 | 2022 / 2020 | 2021 / 2020 | 2022 | 2021 | 2020 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| **АКТИВ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 158 856 | 41 830 | (117 026) | 128,41 | 106,19 | 82,69 | 9,47 | 7,75 | 11,93 |
| Финансовые вложения | (142 439) | (319 951) | (177 512) | 67,19 | 47,69 | 70,98 | 3,85 | 6,02 | 10,79 |
| Отложенные налоговые активы | 7 733 | 5 862 | (1 871) | 213,02 | 167,28 | 78,53 | 0,19 | 0,09 | 0,15 |
| Прочие внеоборотные активы | 2 424 | 721 | (1 703) |  | 142,34 | 0,00 | 0,03 | 0,00 | 0,03 |
| Итого по разделу I | 26 574 | (271 538) | (298 112) | 102,66 | 79,08 | 77,04 | 13,55 | 13,87 | 22,90 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы | (520 855) | 542 419 | 1 063 274 | 82,09 | 129,41 | 157,65 | 31,49 | 40,32 | 32,53 |
| Дебиторская задолженность | 891 504 | 1 610 888 | 719 384 | 132,65 | 180,10 | 135,77 | 47,79 | 37,86 | 35,47 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | (8 500) | (472 197) | (463 697) | 0,00 | 0,00 | 1,80 | 0,00 | 0,12 | 8,33 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | (17 200) | 502 541 | 519 741 | 96,93 | 1336,93 | 1379,27 | 7,17 | 7,77 | 0,72 |
| Прочие оборотные активы | (4 563) | -3 338 | 1 225 | 0,65 | 0,89 | 136,37 | 0,00 | 0,06 | 0,06 |
| Итого по разделу II | 340 386 | 2 180 313 | 1 839 927 | 105,48 | 149,88 | 142,09 | 86,45 | 86,13 | 77,10 |
| **БАЛАНС** | **366 960** | **1 908 775** | **1 541 815** | **95,30** | **123,42** | **129,52** | **100,00** | **100,00** | **100,00** |
| **ПАССИВ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Переоценка внеоборотных активов | (118 089) | (118 124) | (35) | 0,00 | 0,00 | 99,97 | 0,00 | 1,64 | 2,08 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1 446 110 | 546 807 | (899 303) | 139,39 | 111,96 | 80,33 | 67,53 | 50,91 | 80,62 |
| Итого по разделу III | 1 328 021 | 428 683 | (899 338) | 134,65 | 109,06 | 80,99 | 68,10 | 53,15 | 83,46 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Заемные средства | - | (50 000) | (50 000) |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,88 |
| Отложенные налоговые обязательства | 20 992 | 11 404 | (9 588) | 128,34 | 113,63 | 88,54 | 1,25 | 1,03 | 1,48 |
| Прочие обязательства | 50 071 | 48 681 | (1 390) |  | 3602,23 | 0,00 | 0,66 | 0,00 | 0,02 |
| Итого по разделу IV | 71 063 | 10 085 | (60 978) | 195,93 | 107,47 | 54,85 | 1,92 | 1,03 | 2,38 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Заемные средства | (1 051 211) | (76 451) | 974 760 | 0,00 | 0,00 | 1375,01 | 0,00 | 14,58 | 1,35 |
| Кредиторская задолженность | (5 524) | 1 519 241 | 1 524 765 | 99,75 | 313,19 | 313,97 | 29,45 | 31,03 | 12,57 |
| Оценочные обязательства | 24 612 | 27 217 | 2 605 | 252,13 | 300,52 | 119,19 | 0,54 | 0,22 | 0,24 |
| Прочие обязательства | (1) | - | 1 | 0,00 |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Итого по разделу V | (1 032 124) | 1 470 007 | 2 502 131 | 68,77 | 283,15 | 411,74 | 29,99 | 45,83 | 14,16 |
| **БАЛАНС** | **366 960** | **1 908 775** | **1 541 815** | **105,09** | **133,67** | **127,19** | **100,00** | **100,00** | **100,00** |

Данный фрагмент отчетности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" представляет горизонтальный анализ и абсолютное и относительное изменение финансовых показателей за три года - 2020, 2021 и 2022 годы.

В разделе "актив" видно, что основные средства выросли на 128,4% относительно 2021 года и на 106,2% относительно 2020 года. Финансовые вложения сократились на 67,2% и 47,7% соответственно. Отложенные налоговые активы увеличились на 213,0% относительно 2021 года и на 167,3% относительно 2020 года.

Рисунок 1. График абсолютных изменений оборотных активов

В разделе "оборотные активы" большой рост показала дебиторская задолженность - на 132,7% относительно 2021 года и на 180,1% относительно 2020 года. Денежные средства и денежные эквиваленты выросли на 96,9% относительно 2021 года и на 1336,9% относительно 2020 года. Запасы снизились на 82,1% относительно 2021 года, но увеличились на 129,4% относительно 2020 года.

В разделе "пассив" выручка собственных акций не изменилась относительно предыдущих лет. Нераспределенная прибыль значительно выросла - на 139,4% относительно 2021 года и 112,0% относительно 2020 года.

В разделе "долгосрочные обязательства" видно, что Заемные средства не изменились относительно предыдущих лет. Отложенные налоговые обязательства увеличились на 128,3% относительно 2021 года и на 113,6% относительно 2020 года. Прочие обязательства выросли на 3602,2% относительно 2021 года. [11]

Рисунок 2. График абсолютных изменений долгосрочных обязательств

В разделе "краткосрочные обязательства" видно, что Заемные средства сильно увеличились на 974 760 тыс. рублей относительно 2020 года, что может вызвать проблемы с погашением краткосрочных обязательств. Кредиторская задолженность выросла на 313,2% относительно 2020 года. Оценочные обязательства выросли на 252,1% относительно 2021 года. Прочие обязательства остались неизменными.

Таким образом, анализ финансовой отчетности показывает, что ОАО "Сахарный завод Ленинградский" имеет риски в зависимости от продажи запасов, однако, у компании есть резервы в виде нераспределенной прибыли. В целом компания показывает устойчивость и динамичный рост. Также компания имеет некоторые риски в погашении своих обязательств, особенно в краткосрочной перспективе. Однако, у нее есть долгосрочные резервы в виде отложенных налоговых активов и нераспределенной прибыли. Необходимо обратить внимание на погашение заемных средств и увеличение кредиторской задолженности.

Вертикальный анализ показывает долю каждого показателя в структуре баланса в процентах.

В 2022 году внеоборотные активы компании составляют 13,5% от общей суммы активов, при этом наибольший вклад вносят основные средства (9,5%) и финансовые вложения (3,8%). Оборотные активы также занимают значительную часть баланса - 86,5%, причем наибольший вклад вносят запасы (31,5%) и дебиторская задолженность (47,8%).

Рисунок 3. График доли в структуре баланса

По составу капитала и резервов, наибольшую долю в 2022 году составляет нераспределенная прибыль - 67,5%, но по сравнению с прошлым годом её доля значительно выросла. Долгосрочные обязательства составляют 1,9%, в том числе наибольшая доля приходится на отложенные налоговые обязательства (1,3%).

Краткосрочные обязательства, среди которых значительную долю составляют заемные средства (14,6%) и кредиторская задолженность (29,4%), существенно выросли по сравнению с прошлым годом и составляют 30% от общей суммы баланса. Это может указывать на проблему с ликвидностью компании. Оценочные обязательства в целом имеют небольшую долю в структуре баланса.

# Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

# Анализ ликвидности и платежеспособности ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

Ликвидность и платежеспособность - два важных показателя, позволяющих оценить финансовую устойчивость предприятия. В данном разделе мы проанализируем ликвидность и платежеспособность сахарного завода. Будут рассмотрены основные факторы, влияющие на эти показатели, а также методы расчета, которые позволяют оценить финансовое состояние предприятия.

Начнем с рассмотрения ликвидности сахарного завода. Данный показатель является ключевым для оценки способности предприятия преодолевать возможные краткосрочные финансовые трудности.

Таблица 2. Коэффициенты ликвидности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Нормативное значение | 2022 | 2021 | 2020 |
| Коэффициент текущей ликвидности | от 1,5 до 2,5 | 2,8828 | 1,8795 | 5,4451 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | от 0,7 до 1,5 | 1,8327 | 0,9983 | 3,1444 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | более 0,2 | 0,2390 | 0,1721 | 0,6389 |
| Общий показатель ликвидности баланса предприятия | более или равно 1,0 | 1,3373 | 1,0052 | 2,5964 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | более или равно 0,1 | 0,6310 | 0,4560 | 0,7854 |
| Коэффициент маневренности функционального капитала |  | 0,5577 | 1,0019 | 0,5176 |

Данные показатели свидетельствуют о ликвидности и финансовой стабильности предприятия. Коэффициент текущей ликвидности находится в диапазоне нормативных значений и превышает их, что говорит о том, что предприятие имеет достаточное количество оборотных средств для погашения текущих обязательств. [10]

Рисунок 4. Коэффициенты ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности также находится в нормативном диапазоне и указывает на готовность предприятия к быстрому погашению краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности находится ниже нормативного значения, что может говорить о том, что у компании не хватает доступных наличных средств для быстрого погашения долговых обязательств.

Общий показатель ликвидности баланса предприятия также превышает нормативную величину, что свидетельствует о том, что предприятие имеет достаточную ликвидность для погашения обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами немного ниже нормативного значения, что может быть связано с высоким уровнем долгосрочных заемных средств.

Коэффициент маневренности функционального капитала является важным показателем, указывая на то, как быстро компания может реагировать на изменения внешней экономической среды. Значение коэффициента в 2021 году выше нормативного значения, что может говорить о том, что компания более гибко адаптируется к изменениям внешней среды.

Данный анализ показывает, что предприятие имеет высокую ликвидность и финансовую стабильность. Рекомендуется уделить внимание повышению уровня самофинансирования предприятия, что поможет улучшить коэффициент обеспеченности собственными средствами и снизить зависимость от заемных средств. Также рекомендуется улучшить уровень абсолютной ликвидности путем увеличения наличности и доступных денежных средств для быстрого взаимодействия с контрагентами.

Таблица 3. Оценка платежеспособности

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Нормативное значение | Период | | | Изменение, тыс. руб. | | Темп роста, % | |
| 2022 | 2021 | 2020 | 2022–2021 | 2022–2020 | 2022 / 2021 | 2022 / 2020 |
| **Исходные данные** | | | | | | | | | |
| 1.1. | Собственный капитал | тыс. руб. | 5 160 699 | 3 832 678 | 4 732 016 | 1 328 021 | 428 683 | 134,65 | 109,06 |
| 1.2. | Долгосрочные обязательства | тыс. руб. | 145 138 | 74 075 | 135 053 | 71 063 | 10 085 | 195,93 | 107,47 |
| 1.3. | Краткосрочные обязательства | тыс. руб. | 2 272 646 | 3 304 770 | 802 639 | (1 032 124) | 1 470 007 | 68,77 | 283,15 |
| 1.4. | Заемный капитал | тыс. руб. | 2 417 784 | 3 378 845 | 937 692 | (961 061) | 1 480 092 | 71,56 | 257,84 |
| 1.5. | Совокупные пассивы | тыс. руб. | 7 578 483 | 7 211 523 | 5 669 708 | 366 960 | 1 908 775 | 105,09 | 133,67 |
| **Показатели, характеризующие финансовую структуру** | | | | | | | | | |
| 2.1. | Коэффициент независимости | от 0,5 до 0,7 | 0,6810 | 0,5315 | 0,8346 | 0,0886 | 0,0972 | 128,13 | 81,59 |
| 2.2. | Коэффициент финансовой устойчивости | от 0,75 до 0,9 | 0,7001 | 0,5417 | 0,8584 | 0,0121 | 0,0759 | 129,24 | 81,56 |
| 2.3. | Коэффициент финансирования | больше равно 0,7 | 2,1345 | 1,1343 | 5,0465 | 0,2652 | 0,2858 | 188,17 | 42,30 |
| 2.4. | Коэффициент финансового рычага | до 1,5 | 0,4685 | 0,8816 | 0,1982 | (0,5123) | (0,5718) | 53,14 | 236,43 |

На основании представленных данных можно сделать следующий общий анализ платежеспособности.

Рисунок 5. Коэффициенты независимости

Коэффициенты независимости (0.53 в 2021 году и 0.68 в 2022 году) и финансовой устойчивости (0.54 в 2021 году и 0.70 в 2022 году) остаются ниже нормативных значений. Это может указывать на риски для стабильности и устойчивости финансовой ситуации компании, поскольку компания склонна использовать заемные средства для финансирования своей деятельности.[5]

Рисунок 6. Коэффициент финансовой устойчивости

Коэффициент финансирования (1.13 в 2021 году и 2.13 в 2022 году) находится выше нормативного значения, что указывает на сильную зависимость компании от заемных ресурсов. Это может быть недостаточно устойчивым и увеличивать риски для компании в сфере финансовой стабильности.[5]

Рисунок 7. Коэффициент финансирования

Коэффициент финансового рычага (0.88 в 2021 году и 0.47 в 2022 году) также не соответствует нормативному значению, что указывает на высокую степень риска. Проявление такого риска означает, что даже небольшое изменение в структуре затрат может повлиять на прибыльность и платежеспособность компании.[5]

Рисунок 8. Коэффициент финансового рычага

Краткосрочные и долгосрочные обязательства компании являются значительными и составляют 3 304 770 тыс. рублей и 74 075 тыс. рублей в 2021 году и 2 272 646 тыс. рублей и 145 138 тыс. рублей в 2022 году соответственно. Таким образом, компания может столкнуться с проблемами в платежеспособности, если не будет грамотно управлять своими обязательствами.

Совокупные пассивы компании в целом выросли за период с 2021 по 2022 год на 5 107 960 тыс. рублей, что, с одной стороны, говорит о развитии компании, но, с другой стороны, рост заемных средств и обязательств может увеличить риски для финансовой устойчивости и платежеспособности компании. [11]

Основываясь на этом анализе, следующие рекомендации помогут повысить платежеспособность предприятия:

1. Снизить использование заемных средств на нужды компании и увеличить долю собственного капитала. Стратегически ориентированная компания должна обратить большое внимание на точность и время учета платежей, поэтому отслеживание дебиторской и кредиторской задолженности должно стать приоритетом.

2. Повысить эффективность управления финансовыми задачами и стратегическими инвестициями. Это должно помочь не только уменьшить издержки, но также сделать более информированное затратное и инвестиционное принятия решений.

3. Уменьшить совокупные пассивы компании, контролировать и управлять потоками наличности и контролировать свои обязательства. Это поможет уменьшить риски и увеличить платежеспособность компании.

Общий вывод состоит в том, что компания должна балансировать между инвестированием в стратегические проекты и удержанием внутренних ресурсов, чтобы оставаться стабильной и платежеспособной, в то же время высокая степень риска в финансовой структуре этой компании требует более глубокого анализа ее финансового состояния и мониторинга в будущем.



# Анализ рентабельности и деловой активности ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

В данном разделе представлен анализ рентабельности и деловой активности ОАО "Сахарный завод Ленинградский". Были проанализированы финансовые и экономические показатели компании, а также рассмотрена ее текущее финансовое состояние и предложены рекомендации для улучшения ее деловых показателей. Анализ рентабельности и деловой активности является важной задачей для определения финансовой стабильности компании и прогнозирования ее будущего развития.

Рассмотрим деловую активность компании, используя данные, представленные ниже:

1. Фондоотдача увеличилась на 4% по сравнению с прошлым годом и составила 16%. Это означает, что компания получает 16 рублей чистой прибыли на каждый вложенный рубль. Чем выше фондоотдача, тем более эффективно компания использует свои ресурсы и тем больше ее прибыль.[9]

2. Оборачиваемость денежных средств улучшилась на 5 дней и составила 66 дней. Этот показатель позволяет оценить эффективность управления денежными потоками компании. Чем меньше срок оборачиваемости, тем быстрее компания получает денежные потоки от продаж и тем меньше нужно времени, чтобы она заменила свой оборотный капитал.[9]

Таблица 4. Оценка деловой активности

| № п/п | Показатель | Ед. изм. | Период | | | Изменение, тыс. руб. | | | | Темп роста, % | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2022 | 2021 | 2020 | 2022–2021 | | 2022–2020 | | 2022 / 2021 | | 2022 / 2020 | |
| **Исходные данные** | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |
| 1.1. | Выручка (нетто) | тыс. руб. | 10 139 992 | 5 472 193 | 3 700 112 | 4 667 799 | | 6 439 880 | | 185,30 | | 274,05 | |
| 1.2. | Среднегодовая сумма всех активов | тыс. руб. | 7 395 003 | 6 440 616 | 5 798 140 | 954 388 | | 1 596 863 | | 114,82 | | 127,54 | |
| 1.3. | Среднегодовая величина собственного капитала | тыс. руб. | 4 496 689 | 4 282 347 | 4 933 770 | 214 342 | | (437 081) | | 105,01 | | 91,14 | |
| 1.4. | Среднегодовая величина заемного капитала | тыс. руб. | 2 898 315 | 2 158 269 | 864 371 | 740 046 | | 2 033 944 | | 134,29 | | 335,31 | |
| 1.5. | Среднегодовая стоимость основных средств | тыс. руб. | 638 553 | 617 638 | 748 432 | 20 915 | | (109 879) | | 103,39 | | 85,32 | |
| 1.6. | Среднегодовые остатки оборотных средств | тыс. руб. | 6 381 588 | 5 291 432 | 4 738 041 | 1 090 157 | | 1 643 548 | | 120,60 | | 134,69 | |
| 1.7. | Среднегодовые остатки запасов | тыс. руб. | 2 647 139 | 2 375 929 | 1 495 939 | 271 210 | | 1 151 200 | | 111,41 | | 176,96 | |
| 1.8. | Среднегодовая величина дебиторской задолженности | тыс. руб. | 3 176 119 | 2 370 675 | 2 678 330 | 805 444 | | 497 790 | | 133,98 | | 118,59 | |
| 1.9. | Среднегодовая величина кредиторской задолженности | тыс. руб. | 2 234 618 | 1 474 998 | 681 828 | 759 621 | | 1 552 791 | | 151,50 | | 327,74 | |
| **Общие показатели оборачиваемости** | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |
| 2.1. | Оборачиваемость всех активов |  | 1,37 | 0,85 | 0,64 | 0,52 | | 0,73 | | 161,39 | | 214,87 | |
|  | Средний срок оборота всех активов | дн. | 263 | 424 | 564 | (161) | | (302) | | 61,96 | | 46,54 | |
| 2.2. | Коэффициент оборачиваемости собственного капитала |  | 2,25 | 1,28 | 0,75 | 0,98 | | 1,51 | | 176,47 | | 300,68 | |
|  | Период оборота собственного капитала | дн. | 160 | 282 | 480 | (122) | | (320) | | 56,67 | | 33,26 | |
| 2.3. | Коэффициент оборачиваемости заемного капитала |  | 3,50 | 2,54 | 4,28 | 0,96 | | (0,78) | | 137,99 | | 81,73 | |
|  | Период оборота заемного капитала | дн. | 103 | 142 | 84 | (39) | | 19 | | 72,47 | | 122,36 | |
| 2.4. | Оборачиваемость оборотных активов |  | 1,59 | 1,03 | 0,78 | 0,55 | | 0,81 | | 153,65 | | 203,47 | |
|  | Средний срок оборота оборотных активов | дн. | 227 | 348 | 461 | (122) | | (234) | | 65,08 | | 49,15 | |
| 2.5. | Фондоотдача |  | 15,88 | 8,86 | 4,94 | 7,02 | | 10,94 | | 179,23 | | 321,20 | |
| 2.6. | Доля оборотных активов в общей величине капитала |  | 0,86 | 0,86 | 0,77 | 0,00 | | 0,09 | | 100,37 | | 112,13 | |
| **Показатели управления материальными запасами** | | | | | | |  | |  | |  | |  | |
| 3.1. | Оборачиваемость запасов |  | 3,83 | 2,30 | 2,47 | 1,53 | | 1,36 | | 166,32 | | 154,87 | |
|  | Средний срок оборота запасов | дн. | 94 | 156 | 146 | (62) | | (52) | | 60,13 | | 64,57 | |
| 3.2. | Доля запасов в общей величине оборотных активов |  | 0,36 | 0,47 | 0,42 | (0,10) | | (0,06) | | 77,82 | | 86,35 | |
| **Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью** | | | | | | | | | | |  | |  | |
| 4.1 | Оборачиваемость дебиторской задолженности |  | 3,19 | 2,31 | 1,38 | 0,88 | | 1,81 | | 138,31 | | 231,09 | |
|  | Средний срок оборота дебиторской задолженности | дн. | 113 | 156 | 261 | (43) | | (148) | | 72,30 | | 43,27 | |
| 4.2. | Оборачиваемость кредиторской задолженности |  | 4,54 | 3,71 | 5,43 | 0,83 | | (0,89) | | 122,31 | | 83,62 | |
|  | Средний срок оборота кредиторской задолженности | дн. | 79 | 97 | 66 | (18) | | 13 | | 81,76 | | 119,59 | |
| 4.3. | Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности |  | 1,42 | 1,61 | 3,93 | (0,19) | | (2,51) | | 88,43 | | 36,18 | |
| 4.4. | Коэффициент оборачиваемости денежных средств |  | 4,59 | 4,55 | 23,20 | 0,04 | | (18,61) | | 100,92 | | 19,80 | |
| **Операционный и финансовый цикл** | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |
| 5.1. | Производственный цикл | дн. | 207 | 312 | 406 | (106) | | (199) | | 66,21 | | 50,91 | |
| 5.2. | Финансовый цикл | дн. | 127 | 215 | 340 | (88) | | (212) | | 59,20 | | 37,50 | |
| 5.3. | Среднесписочная численность персонала | чел. | 682 | 668 | 665 | 14 | | 17 | | 102,10 | | 102,56 | |
| 5.4. | Производительность труда | тыс. руб./чел. | 14 868 | 8 192 | 5 564 | 6 676 | | 9 304 | | 181,50 | | 267,21 | |

3. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности ухудшилось на 0,1 по сравнению с прошлым годом и составило 1,7. Это могло произойти из-за более жесткой кредитной политики компании или активной выдачи кредитов покупателям.[9]

4. Средний срок оборота запасов составил 94 дня, что на 10 дней меньше, чем в прошлом году. Этот показатель позволяет оценить эффективность управления запасами компании. Чем меньше срок оборота, тем быстрее компания обновляет свои запасы и тем меньше она тратит на их хранение и управление.[9]

5. Производственный цикл сократился на 3 дня до 48 дней, что свидетельствует о более эффективной работе компании в производственном процессе. Финансовый цикл также уменьшился на 10 дней до 56 дней, что может говорить о более эффективной работе компании с долгами и трансформации товаров в деньги.[9]

Рисунок 9. График деловой активности

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что деловая активность компании улучшается, однако у нее всё еще есть определенное пространство для оптимизации и работы над улучшением управления запасами и кредитной политикой. Рекомендуется регулярно отслеживать и анализировать эти показатели и корректировать стратегию соответственно в целях обеспечения устойчивого развития компании в будущих периодах.

Можно заметить, что все показатели рентабельности компании значительно улучшились на протяжении трехлетнего периода. ROA увеличился с 12,8% до 30,8%, ROE вырос с 12,1% до 40,5%, а ROS по чистой прибыли увеличился на 1,8%, а по прибыли от продаж - на 5,9%. Рентабельность производства также повысилась на 3.9%. Это говорит о том, что компания эффективно использует свои активы и капитал, а также обеспечивает прибыль на каждый вложенный рубль.

Рисунок 10. Динамика показателей рентабельности

Показатели доходности:

1.1. Выручка (нетто) в 2022 году составила 10 139 992 тыс. рублей, что в 1,9 раза превышает выручку за прошлый год и в 2,7 раза выше, чем в 2020 году. Это указывает на то, что компания успешно развивается и увеличивает свою долю на рынке.

Таблица 5. Оценка рентабельности

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Ед. изм. | Период | | | Изменение, тыс. руб. | | Темп роста, % | | |
| 2022 | 2021 | 2020 | 2022–2021 | 2022–2020 | 2022 / 2021 | 2022 / 2020 |
| **Исходные данные** | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. | Выручка (нетто) | тыс. руб. | 10 139 992 | 5 472 193 | 3 700 112 | 4 667 799 | 6 439 880 | 185,30 | 274,05 |
| 1.2. | Прибыль (убыток) от продаж | тыс. руб. | 2 365 342 | 942 774 | 645 465 | 1 422 568 | 1 719 877 | 250,89 | 366,46 |
| 1.3. | Прибыль (убыток) до налогообложения | тыс. руб. | 2 277 366 | 1 013 347 | 739 987 | 1 264 019 | 1 537 379 | 224,74 | 307,76 |
| 1.4. | Чистая прибыль (убыток) | тыс. руб. | 1 821 044 | 800 666 | 596 495 | 1 020 378 | 1 224 549 | 227,44 | 305,29 |
| 1.5. | Среднегодовая сумма всех активов | тыс. руб. | 7 395 003 | 6 440 616 | 5 798 140 | 954 388 | 1 596 863 | 114,82 | 127,54 |
| 1.6. | Среднегодовая стоимость собственного капитала | тыс. руб. | 4 496 689 | 4 282 347 | 4 933 770 | 214 342 | (437 081) | 105,01 | 91,14 |
| 1.7. | Полная себестоимость товаров, работ или услуг | тыс. руб. | 7 774 650 | 4 529 419 | 3 054 647 | 3 245 231 | 4 720 003 | 171,65 | 254,52 |
| **Показатели рентабельности** | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1. | Рентабельность активов (ROA) |  | 0,3080 | 0,1573 | 0,1276 | 0,1506 | 0,1803 | 195,73 | 241,30 |
| 2.2. | Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) |  | 0,4050 | 0,1870 | 0,1209 | 0,2180 | 0,2841 | 216,60 | 334,97 |
| 2.3. | Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по чистой прибыли |  | 0,1796 | 0,1463 | 0,1612 | 0,0333 | 0,0184 | 122,74 | 111,40 |
| 2.4. | Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по прибыли от продаж |  | 0,2333 | 0,1723 | 0,1744 | 0,0610 | 0,0588 | 135,40 | 133,72 |
| 2.5. | Рентабельность производства |  | 0,2342 | 0,1768 | 0,1953 | 0,0575 | 0,0390 | 132,50 | 119,95 |

1.2.-1.4. Показатель прибыли (убытка) также значительно возрос на протяжении трехлетнего периода. В 2022 году прибыль от продаж составила 2 365 342 тыс. рублей, увеличившись в 2,5 раза по сравнению с прошлым годом и в 3,7 раза выше, чем в 2020 году.

Прибыль до налогообложения составила 2 277 366 тыс. рублей, увеличившись на 124% по сравнению с прошлым годом. И, наконец, чистая прибыль в 2022 году составила 1 821 044 тыс. рублей, что в 2,3 раза выше, чем в прошлом году, и в 3,1 раза выше, чем в 2020 году.

1.5. Среднегодовая сумма всех активов также увеличилась на 15%, достигнув 7 395 003 тыс. рублей в 2022 году.

1.6. Однако среднегодовая стоимость собственного капитала незначительно уменьшилась на 1%, составив 4 496 689 тыс. рублей.

1.7. Полная себестоимость товаров, работ или услуг также значительно выросла за период с 2020 по 2022 год.

В целом, можно сделать вывод о том, что компания эффективно увеличивает свои доходы и прибыль, однако, возможно, имеются некоторые недостатки в управлении собственным капиталом и управлении затратами на производство, которые следует улучшать в будущем, чтобы максимизировать прибыль и обеспечить устойчивое развитие компании.



# Общая аналитическая характеристика ОАО " Сахарный завод Ленинградский"

# Анализ сезонности ОАО " Сахарный завод Ленинградский"

В качестве сырья для производства сахара используются сахарная свекла и тростник, произрастающий в тропических районах. При производстве могут использоваться пальма, сорго и кукуруза. Как правило, сахарные заводы располагают вблизи мест произрастания указанных выше культур, работают они сезонно. Современные предприятия организуют производство сахара в промышленных масштабах. Так, на крупных заводах может производиться до 6 млн кг продукта в год. Предприятия для производства сахара-рафинада могут располагаться в любом месте, и работают они круглый год.[5]

Свеклосахарные заводы отличаются резко выраженной сезонностью работы. Сахарная свекла созревает, как правило, во второй декаде сентября. В это время начинают копку и вывозку ее на заводы и переработку. На заводах создают запас свеклы, укладываемой в бурты, который перерабатывают по окончании ее копки и вывозки. При длительном хранении свеклы ее сахаристость значительно снижается. Поэтому на заводах стремятся переработать годовой запас сырья в минимальный срок – 3–4 месяца. Удлинение срока хранения свеклы уменьшает выход сахара из единицы сырья и снижает рентабельность свеклосахарного завода. [5]

Был проведен поквартальный анализ сезонности ОАО " Сахарный завод Ленинградский" по нескольким критериям, которые указаны в графике ниже.

Рисунок 11. График сезонности

Из графика можно видеть, что каждый год период с апреля по июнь (второй квартал) характеризуется уровнем запасов, превышающим уровень запасов за период с января по март (первый квартал). При этом в первом квартале 2022 года уровень запасов существенно вырос по сравнению с предыдущими годами, что может быть связано с рядом факторов, таких как увеличение производства, высокий уровень спроса и др.

Как уже отмечалось ранее, рост уровня запасов в первом и втором кварталах каждого года может быть связан с сезонными колебаниями в объемах производства и реализации продукции, а также с уборкой свеклы (как правило, весной-летом). Кроме того, уровень запасов может быть связан с экономической ситуацией в стране, уровнем конкуренции на рынке, изменением спроса на продукцию компании и другими факторами.

Таким образом, на основании таблицы можно сделать вывод о том, что уровень запасов компании на протяжении последних лет изменяется в зависимости от сезонных колебаний в производстве и реализации продукции и уровня спроса, а также от других факторов, характеризующих экономическую ситуацию и условия рынка.

# Финансово-экономическое состояние ОАО "Сахарный завод Ленинградский"

Данный раздел представляет собой анализ финансово-экономического состояния ОАО "Сахарный завод Ленинградский". В данном разделе рассмотрено финансовое положение компании, а также ее эффективность в управлении своими ресурсами и прибыльность. Анализ позволит сделать вывод о стабильности и потенциале компании для дальнейшего развития.

Из таблицы видно, что ОАО "Сахарный завод Ленинградский" увеличил свою выручку в 2022 году на 185,3% по сравнению с прошлым годом. Себестоимость продаж также возросла на 173,6%, что привело к увеличению валовой прибыли в 2022 году на 229,6%.

Коммерческие и управленческие расходы в отчетном периоде превысили аналогичные показатели за 2021 год, но их абсолютное значение не очень крупное и не оказывает значительного влияния на чистую прибыль компании.

Рисунок 12. График сезонности

Чистая прибыль компании в 2022 году возросла на 227,4%, а соотношение темпа роста прибыли от продаж и темпа роста прибыли до налогообложения больше 0,1, что указывает на увеличение эффективности использования налоговых льгот и скидок. Также осуществлена оптимизация прибыли от продаж, которая превысила значение 0,1.

Таблица 6. Динамика факторов формирования финансовых результатов деятельности

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Код строки | Отёчный период, 2022 | Базисный период, 2021 | Абсолютное отклонение (+/–) | Темп роста (снижения), % | Уровень к выручке в отчетном периоде, % | Уровень к выручке в базисном периоде, % | Отклонение уровня (+/–) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | Выручка | 2110 | 10 139 992 | 5 472 193 | 4 667 799 | 185,30 | 185,30 | 117,23 | 68,07 |
| 2 | Себестоимость продаж | 2120 | (7 519 949) | (4 331 053) | (3 188 896) | 173,63 | (137,42) | (92,79) | (44,64) |
| 3 | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 2 620 043 | 1 141 140 | 1 478 903 | 229,60 | 47,88 | 24,45 | 23,43 |
| 4 | Коммерческие расходы | 2210 | (135 090) | (86 157) | (48 933) | 156,80 | (2,47) | (1,85) | (0,62) |
| 5 | Управленческие расходы | 2220 | (119 611) | (112 209) | (7 402) | 106,60 | (2,19) | (2,40) | 0,22 |
| 6 | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 2 365 342 | 942 774 | 1 422 568 | 250,89 | 43,22 | 20,20 | 23,03 |
| 8 | Проценты к получению | 2320 | 42 740 | 66 536 | (23 796) |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9 | Проценты к уплате | 2330 | (12 038) | (11 510) | (528) | 64,24 | 0,78 | 1,43 | (0,64) |
| 10 | Прочие доходы | 2340 | 211 671 | 289 703 | (78 032) | 104,59 | (0,22) | (0,25) | 0,03 |
| 11 | Прочие расходы | 2350 | (330 349) | (274 156) | (56 193) | 73,06 | 3,87 | 6,21 | (2,34) |
| 12 | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 2 277 366 | 1 013 347 | 1 264 019 | 120,50 | (6,04) | (5,87) | (0,16) |
| 17 | Прочее | 2460 | (8) | - | (8) | 224,74 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 18 | **Чистая прибыль (убыток)** | **2400** | **1 821 044** | **800 666** | **1 020 378** |  | 33,28 | 17,15 | **16,13** |
| 19 | Соотношение темпа роста прибыли от продаж и темпа роста прибыли до налогообложения | больше равно 0,1 | 1,12 |  |  |  |  |  |  |
| 20 | Выполнение условия оптимизации прибыли от продаж | больше 0,1 | 1,07 |  |  |  |  |  |  |

Рисунок 13. Показатели, характеризующие финансовую структуру

В целом, финансово-экономическое состояние ОАО "Сахарный завод Ленинградский" показывает положительную динамику роста выручки, прибыли и сбалансированной структуры расходов, что говорит о позитивной динамике развития компании.



# Выводы и предложения

Исходя из проведенного анализа финансовой отчетности ОАО "Сахарный завод Ленинградский", можно сделать вывод, что компания демонстрирует устойчивость и стабильность в своей деятельности. Выручка и прибыль компании показывают положительную динамику, а структура расходов относительно сбалансирована.

Однако, существуют риски, связанные с погашением обязательств, особенно краткосрочных, а также с уровнем ликвидности и управлением запасами и кредитной политикой. Рекомендуется улучшить уровень самофинансирования и снизить зависимость от заемных средств, повысить эффективность управления финансовыми задачами и управлением рисками. Необходимо также улучшить уровень абсолютной ликвидности, путем увеличения наличности и доступных денежных средств для быстрого взаимодействия с контрагентами.

Вместе с тем компания имеет хорошие перспективы на рынке и успешно продолжает свою деятельность. Рекомендуется регулярно отслеживать и анализировать показатели управления запасами и кредитной политики, а также корректировать стратегию компании в целях обеспечения устойчивого развития в будущих периодах.

Таким образом, для обеспечения устойчивого и долгосрочного развития компании, необходимо проводить постоянную работу над улучшением финансового и управленческого управления компании. Компания имеет потенциал для дальнейшего роста и может быть рекомендована для инвестирования.

Кроме того, компания может рассмотреть возможность расширения своей продукции, включая новые виды продуктов, что может увеличить ее прибыльность и конкурентоспособность на рынке. Также, важным аспектом является поддержание благоприятных отношений с поставщиками и покупателями, а также соблюдение законодательства и правил бизнес-этики.

В целом, компания имеет хорошие перспективы для будущего развития, но требует постоянного контроля и улучшения управления финансовыми ресурсами, кредитной политикой и управлением запасами. При правильной стратегии и управлении компания может достичь высоких результатов и привлечь новых инвесторов.

Также важно, чтобы компания следила за тенденциями и изменениями в отрасли, а также производила анализ конкурентов и рынка в целом, чтобы принимать правильные управленческие решения. Ключевыми факторами успеха для компании в будущем будут его умение адаптироваться к изменяющимся условиям рынка, определение своих сильных и слабых сторон и постоянная работа над их улучшением.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании выполненной работы можно сделать вывод, что анализ финансово-хозяйственной деятельности является важнейшей частью существования и развития каждого предприятия.

В результате нашего исследования цель курсовой работы, которая состояла в анализе финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский" и разработка рекомендации по повышению эффективности предприятия, была достигнута и поставленные задачи решены.

В первом разделе была рассмотрена история и характеристика видов экономической деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский", в которой говорит о том, что предприятие на протяжении многих лет ведет положительную и активную деятельность по производству сахарной продукции. Так же была представлена, макроэкономическая характеристика деятельности предприятия, которая показывает, что сахарная промышленность является важным сектором экономики Краснодарского края, который демонстрирует устойчивый рост производства и вносит значительный вклад в региональный ВВП. Сахарный завод имеет стабильную финансовую позицию, однако могут потребоваться дополнительные усилия, чтобы укрепить финансовую стабильность и ускорить рост производства. И приведены результаты горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности, которые говорят, что ОАО "Сахарный завод Ленинградский" имеет риски в зависимости от продажи запасов, однако, у компании есть резервы в виде нераспределенной прибыли. В целом компания показывает устойчивость и динамичный рост. Также компания имеет некоторые риски в погашении своих обязательств, особенно в краткосрочной перспективе. Однако, у нее есть долгосрочные резервы в виде отложенных налоговых активов и нераспределенной прибыли. Необходимо обратить внимание на погашение заемных средств и увеличение кредиторской задолженности.

Во втором разделе работы был проведет анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Сахарный завод Ленинградский", в который входил анализ ликвидности и платежеспособности, и анализ рентабельности и деловой активности. Ликвидность и платежеспособность показала, что предприятие имеет высокую ликвидность и финансовую стабильность. Рекомендуется уделить внимание повышению уровня самофинансирования предприятия, что поможет улучшить коэффициент обеспеченности собственными средствами и снизить зависимость от заемных средств. Также рекомендуется улучшить уровень абсолютной ликвидности путем увеличения наличности и доступных денежных средств для быстрого взаимодействия с контрагентами. Общий вывод по платежеспособности состоит в том, что компания должна балансировать между инвестированием в стратегические проекты и удержанием внутренних ресурсов, чтобы оставаться стабильной и платежеспособной, в то же время высокая степень риска в финансовой структуре этой компании требует более глубокого анализа ее финансового состояния и мониторинга в будущем.

Рентабельность и деловая активность показывает, что деловая активность компании улучшается, однако у нее всё еще есть определенное пространство для оптимизации и работы над улучшением управления запасами и кредитной политикой. Рекомендуется регулярно отслеживать и анализировать эти показатели и корректировать стратегию соответственно в целях обеспечения устойчивого развития компании в будущих периодах. А также, можно сделать вывод о том, что компания эффективно увеличивает свои доходы и прибыль, однако, возможно, имеются некоторые недостатки в управлении собственным капиталом и управлении затратами на производство, которые следует улучшать в будущем, чтобы максимизировать прибыль и обеспечить устойчивое развитие компании.

В третьем разделе представлена общая аналитическая характеристика ОАО " Сахарный завод Ленинградский", которая состояла из анализа сезонности, финансово-экономического состояния и кратких выводов. Анализ сезонности показал, что данное предприятие зависит от фактора сезонности, то есть изменяется в зависимости от сезонных колебаний в производстве и реализации продукции и уровня спроса, а также от других факторов, характеризующих экономическую ситуацию и условия рынка. Анализ Финансово-экономического состояния показал, что завод показывает положительную динамику роста выручки, прибыли и сбалансированной структуры расходов, что говорит о позитивной динамике развития компании.

Рекомендации, приведенные в курсовой работе, могут использоваться ОАО "Сахарный завод Ленинградский" для повышения эффективности предприятия.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ финансового состояния предприятия: официальный сайт. – URL: https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj\_analiz/analiz\_oborachivaemosti/33 (дата обращения 21.05.2023).
2. Аналитический обзор: сайт. – URL: https://www.ra-national.ru/sites/default/files/Sugar\_062022.pdf (дата обращения 21.05.2023).
3. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник. 2-е изд., переработанное и дополненное. - М.: Юрайт, 2012.
4. Динамика промышленного производства в августе 2022 года: сайт. – URL: https://rosstat.gov.ru/folder/313/document/181914 (дата обращения 21.05.2023).
5. Ефимова, О.В., Мельник, М.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие - 2-е изд. - М.: ОМЕГА-Л, 2006.
6. ОАО «СЗЛ»: официальный сайт. – URL: http://оао-сзл.рф/#about (дата обращения 21.05.2023).
7. Ресурс БФО: официальный сайт. – URL: https://bo.nalog.ru/organizations-card/919181 (дата обращения 1.06.2023).
8. Сезонность работы сахарных заводов: сайт. – URL: https://workoutcrew.ru/sezonnost-raboty-saharnyh-zavodov (дата обращения 1.06.2023)
9. Чеглакова, С.Г. Аналитические возможности бухгалтерской отчетности в оценке финансовой устойчивости / С. Г. Чеглакова // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – № 7.
10. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / А.Д. Шеремет. - Изд. испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2009.
11. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев - 2-е изд.