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**

**АО "КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6"**

Работу выполнил\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Е.А. Баклан

(подпись)

Направление подготовки 27.03.05 Инноватика курс\_2\_

(код, наименование)

Направленность (профиль) Интеллектуальная бизнес-аналитика и управление   
экономическими процессами

Научный руководитель

канд. экон. наук, доц. \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ А.С. Алеников

(подпись)

Нормоконтролер

канд. экон. наук, доц.\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.С. Алеников

(подпись)

Краснодар

2024

СОДЕРЖАНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 3](#_Toc168524730)

[1. Характеристика АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 5](#_Toc168524731)

[1.1 Общая информация об организации АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 5](#_Toc168524732)

[1.2 Макроэкономическая характеристика деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 8](#_Toc168524733)

[1.3 Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности 9](#_Toc168524734)

[2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 17](#_Toc168524735)

[2.1 Анализ ликвидности и платежеспособности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 17](#_Toc168524736)

[2.2 Анализ рентабельности и деловой активности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 20](#_Toc168524737)

[2.3 Анализ финансовой устойчивости и вероятности банкротства АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 24](#_Toc168524738)

[3. Общая аналитическая характеристика АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 28](#_Toc168524739)

[3.1 Факторный анализ АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 28](#_Toc168524740)

[3.2 Финансово-экономическое состояние АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» 30](#_Toc168524741)

[3.3 Выводы и предложения 31](#_Toc168524742)

[ЗАКЛЮЧЕНИЕ 33](#_Toc168524743)

[СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 35](#_Toc168524744)

[ПРИЛОЖЕНИЕ А 38](#_Toc168524745)

[ПРИЛОЖЕНИЕ Б 40](#_Toc168524746)

# ВВЕДЕНИЕ

Выбранная тема является актуальной, так как анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия представляет собой один из важных инструментов управления. Данный анализ позволяет оценить финансовое состояние и эффективность работы организации. Он необходим для выявления факторов, которые влияют на прибыльность предприятия, а также его устойчивость.

В рамках данной курсовой работы будет проведен анализ хозяйственно-финансовой деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6». Эта компания является одним из крупнейших производителей хлеба и хлебобулочных изделий в Краснодаре и Краснодарском крае. Анализ финансово-хозяйственной деятельности данного предприятия позволит выявить его финансовое состояние, эффективность использования ресурсов, уровень рентабельности.

Цель курсовой работы – проведение анализа финансово–хозяйственной деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6».

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность акционерного общества «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6».

Предмет исследования – оценка финансового состояния АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» за 2017–2023 годы.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить следующие задачи:

* изучить финансовое состояние предприятия;
* составить макроэкономическую характеристику предприятия;
* провести горизонтальный и вертикальный анализы финансовой отчетности;
* оценить ликвидность и платежеспособность предприятия;
* проанализировать рентабельность и деловую активность организации;
* выполнить анализ финансовой устойчивости и вероятности банкротства предприятия;
* сделать факторный анализа предприятия;
* сформулировать выводы и предложения.

Теоретическая база – научные работы отечественных исследователей, таких как: Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий, Г.В. Савицкая, Д. М. Дрягунова.

Информационная база исследования – бухгалтерская отчетность АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6».

Представленная курсовая работа состоит из введения, 3 разделов, заключения, списка использованных источников. Во введении описана актуальность выбранной темы, цель, объект, предмет и задачи данной курсовой работы. В первом разделе описаны основные характеристики предприятия, проведены вертикальный и горизонтальный анализы деятельности. Во втором разделе проанализированы ликвидность, платежеспособность, рентабельность, а также финансовая устойчивость предприятия. В третьем разделе представлены результаты исследования деятельности организации, проведенные с помощью факторного анализа и анализа банкротства, а также сформулированы выводы о финансовом состоянии предприятия. В заключении представлены основные выводы и рекомендации по улучшению финансово-хозяйственной деятельности организации.

# Характеристика АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

## Общая информация об организации АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

Полное наименование организации: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6"

ИНН: 2311113265

КПП: 231101001

ОГРН: 1082310018163

Место нахождения: 350901, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Российская, д. 92

Вид деятельности: Производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения (код по ОКВЭД 10.71)

Статус организации: коммерческая, действующая

Организационно-правовая форма: Публичные акционерные общества (код 12247 по ОКОПФ)

Учредитель:ООО ТД "КАРАВАЙ КУБАНИ"



Рисунок 1 Товарный знак

АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» является акционерным обществом, основным занятием которого является производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения. Но также дополнительно организация заявила следующие виды деятельности:

* Производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы;
* Производство соленого, вареного, запеченого, копченого, вяленого и прочего мяса;
* Производство мясных (мясосодержащих) полуфабрикатов;
* Производство кулинарных мясных (мясосодержащих) изделий;
* Производство прочей пищевой продукции из мяса или мясных пищевых субпродуктов;
* Переработка и консервирование рыбы, ракообразных и моллюсков;
* Переработка и консервирование рыбы;
* Переработка и консервирование картофеля;
* Производство соковой продукции из фруктов и овощей;
* Прочие виды переработки и консервирования фруктов и овощей;
* Переработка и консервирование овощей (кроме картофеля) и грибов;
* Производство хлеба и хлебобулочных изделий недлительного хранения;
* Производство охлажденных хлебобулочных полуфабрикатов;
* Производство сухарей, печенья и прочих сухарных хлебобулочных изделий, производство мучных кондитерских изделий, тортов, пирожных, пирогов и бисквитов, предназначенных для длительного хранения;
* Производство хрустящих хлебцев, сухарей и прочих сухарных хлебобулочных изделий;
* Производство печенья;
* Производство приправ и пряностей;
* Производство готовых пищевых продуктов и блюд;
* Производство детского питания и диетических пищевых продуктов;
* Производство хлебобулочных и кондитерских изделий для детского питания;
* Производство прочих пищевых продуктов, не включенных в другие группировки;
* Производство супов и бульонов;
* Производство скоропортящихся продуктов, таких как: сэндвичи и свежая пицца (полуфабрикат);
* Производство безалкогольных напитков; производство упакованных питьевых вод, включая минеральные воды;
* Производство безалкогольных напитков ароматизированных и/или с добавлением сахара, кроме минеральных вод;
* Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями;
* Торговля оптовая соками, минеральной водой и прочими безалкогольными напитками;
* Торговля розничная в нестационарных торговых объектах и на рынках пищевыми продуктами, напитками и табачной продукцией;
* Торговля розничная прочая вне магазинов, палаток, рынков;
* Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом;
* Аренда и лизинг легковых автомобилей и легких автотранспортных средств;
* Аренда и лизинг прочих машин и оборудования, не включенных в другие группировки.

Данное предприятие было зарегистрировано в едином государственном реестре юридических лиц 10 сентября 2008 года (15 лет назад). Согласно статистике, средний возраст юридических лиц, занимающихся деятельностью 10.71 «Производство хлеба и мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных недлительного хранения», составляет 13 лет. АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» существует уже дольше, что говорит об успешности данного предприятия.

* 1. **Макроэкономическая характеристика деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»**

АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» является не только крупным производителем хлеба, мучных кондитерских изделий, тортов и пирожных, но и важным игроком на рынке продовольственной промышленности в Краснодарском крае. Благодаря своей продукции, данное предприятие обеспечивает население региона качественными продуктами, а также дает возможность местным фермерам и производителям сырья продвигать свою продукцию.

Акционерное общество активно участвует в государственных программах, которые поддерживают малый и средний бизнесы, что является важным шагом в развитии экономики региона. Поддержка местных предприятий способствует улучшению жизни населения, снижению безработицы и стимулирует развитие других отраслей экономики.

Благодаря усилиям завода регион становится привлекательным для инвесторов и предпринимателей. Создание новых рабочих мест, а также развитие агропромышленного комплекса способствуют укреплению экономической стабильности региона и росту благосостояния его жителей. Таким образом, предприятие играет важную роль в развитии и процветании краснодарского края.

Согласно данным ФНС, среднесписочная численность работников за 2023 год составляет 568 человек.

Для большего понимания состояния компании приведем отраслевые показатели деятельности компании (Таблица 1):

Таблица 1 – Отраслевые показатели деятельности

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Уровень |
| Фондоотдача | 1,39 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,00 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,70 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,83 |
| Коэффициент автономии | 0,32 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,09 |
| Рентабельность продаж | 42,11 |
| Рентабельность активов | 0,05 |
| Рентабельность капитала | 0,30 |

Исходя из приведенных показателей, можно сделать вывод, что АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6» демонстрирует высокую рентабельность продаж, но имеет проблемы с ликвидностью и эффективностью использования активов.

Предприятие может быть уязвимо к таким макроэкономическим факторам, как инфляция и рост процентных ставок. Тем не менее, хлебопекарная отрасль является относительно устойчивой к спадам, поэтому данное предприятие сможет работать даже при экономическом спаде.

* 1. **Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности**

Вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности – это методы финансового анализа, которые помогают оценить финансовое состояние компании.

Вертикальный анализ — это проверка долей элементов хозяйственной жизни предприятия в общей структуре баланса. Поэтому иногда его называют «структурным». Задача вертикального анализа заключается в сравнении каждой составляющей отчета о финансовых результатах. Целью вертикального анализа является выявление изменений финансового состояния бизнеса.

Вертикальный анализ проводят в три этапа:

* Актив и пассив принимают за 100%;
* Рассчитывают долю каждой статьи в общей структуре;
* Исследуют изменения и делают выводы.

В основе горизонтального анализа отчетности лежит сравнение финансовых показателей, полученных за разные периоды. Этот метод известен также под названием «трендовый анализ». Горизонтальный анализ позволяет выявить динамику изменения финансовых показателей за определенный период и оценить тенденции развития компании.

**А**лгоритм проведения включает в себя три этапа:

* Берется баланс за интересующие периоды (например, за текущий и прошлый год);
* Находят разницу между показателями текущего и прошлого периодов;
* Исследуют изменения и делают выводы.

Исходя из проведенного вертикального и горизонтального анализов бухгалтерского баланса за 2017–2023 (Таблица 2,3). Можно увидеть, что основные средства компании на протяжении всего, рассматриваемого периода составляют основную часть внеоборотных активов предприятия, их доля равна ≈ 99%. За выбранный период доля внеоборотных активов уменьшилась, а доля оборотных активов увеличилась, из этого можно предположить, что компания стала более ликвидной. По анализу видно резкое снижение доли уставного капитала, вероятно, что в компании проводилась реорганизация, так как 31.12.2021 была смена учредителя. Можно заметить, что доля дебиторской задолженности резко снизилась, это также может говорить о повышении ликвидности предприятия, то есть будет больше оборотных средств, что позволит легче оплачивать свои текущие обязательства и инвестировать в развитие.

Также был проведен горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах (Таблица 4). Можно заметить, что с 2022 года по 2023 выручка увеличилась на 10,66%, что говорит об увеличении продаж продукции компании. Валовая прибыль увеличилась на 28,45%, это демонстрирует улучшение эффективности операционной деятельности предприятия. Стоить заметить, что коммерческие расходы также возросли с 2022 года на 19,27%, это может быть связано с ростом маркетинговых затрат. Снижение процентов к получению, может указывать на более быстрое погашение дебиторской задолженности или же более низкие расходы по процентам, является положительным фактором для улучшения оборачиваемости активов. Необходимо заметить значительный рост чистой прибыли (Рисунок 2) на 42,14%. Это является ключевым показателем рентабельности и демонстрирует способность компании создавать прибыль.

Рисунок 2 – Чистая прибыль (убыток)

Исходя из проведенных анализов, можно сделать вывод что в целом компания демонстрирует положительные результаты, однако необходимо обратить внимание на рост коммерческих расходов, а также на снижение доли уставного капитала.

Таблица 2 – Вертикальный анализ Бухгалтерского баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на 31.12.2017 | | на 31.12.2018 | | на 31.12.2019 | | на 31.12.2020 | | на 31.12.2021 | | на 31.12.2022 | | на 31.12.2023 | |
| **Актив** | | | | | | | | | | | | | | |
| **1. Внеоборотные активы** | | | | | | | | | | | | | | |
| Основные средства | 1 018 449 | 99,44 | 1 035 407 | 99,35 | 1 040 536 | 99,07 | 1 115 382 | 99,21 | 1 130 005 | 99,08 | 1 224 386 | 99,28 | 1 601 813 | 99,45 |
| Финансовые вложения | 164 | 0,02 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 |
| Отложенные налоговые активы | 5 028 | 0,49 | 6 390 | 0,61 | 7 554 | 0,72 | 6 631 | 0,59 | 7 805 | 0,68 | 8 884 | 0,72 | 8 863 | 0,55 |
| Прочие внеоборотные активы | 504 | 0,05 | 420 | 0,04 | 2 193 | 0,21 | 2 206 | 0,20 | 2 716 | 0,24 | 25 | 0,00 | 11 | 0,00 |
| **Итог по разделу 1** | 1 024 145 | 94,16 | 1 042 217 | 93,06 | 1 050 283 | 93,37 | 1 124 219 | 91,39 | 1 140 526 | 90,97 | 1 233 295 | 83,55 | 1 610 687 | 86,28 |
| **2. Оборотные активы** | | | | | | | | | | | | | | |
| Запасы | 38 415 | 60,43 | 49 424 | 63,56 | 53 410 | 71,63 | 65 585 | 61,92 | 83 634 | 73,86 | 95 506 | 39,34 | 110 681 | 43,22 |
| Дебиторская задолженность | 24 332 | 38,27 | 27 357 | 35,18 | 20 238 | 27,14 | 27 813 | 26,26 | 28 466 | 25,14 | 146 815 | 60,47 | 99 522 | 38,86 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 122 | 0,19 | 170 | 0,22 | 341 | 0,46 | 1 067 | 1,01 | 491 | 0,43 | 276 | 0,11 | 783 | 0,31 |
| **Итог по разделу 2** | 63 573 | 5,84 | 77 760 | 6,94 | 74 564 | 6,63 | 105 919 | 8,61 | 113 229 | 9,03 | 242 773 | 16,45 | 256 097 | 13,72 |
| **БАЛАНС** | 1 087 718 | 100,00 | 1 119 977 | 100,00 | 1 124 847 | 100,00 | 1 230 138 | 100,00 | 1 253 755 | 100,00 | 1 476 068 | 100,00 | 1 866 784 | 100,00 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Пассив** | | | | | | | | | | | | | | |
| **3. Капитал и резервы** | | | | | | | | | | | | | | |
| Уставный капитал | 182 875 | 418,80 | 182 875 | 204,93 | 182 875 | 78,62 | 182 875 | 65,61 | 182 875 | 52,77 | 182 875 | 34,95 | 932 875 | 64,91 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | (139 209) | -318,80 | (93 638) | -104,93 | 49 744 | 21,38 | 95 861 | 34,39 | 163 662 | 47,23 | 340 303 | 65,05 | 504 288 | 35,09 |
| **Итого по разделу 3** | 43 666 | 4,01 | 89 237 | 7,97 | 232 619 | 20,68 | 278 736 | 22,66 | 346 537 | 27,64 | 523 178 | 35,44 | 1 437 163 | 76,99 |
| **4. Долгосрочные обязательства** | | | | | | | | | | | | | | |
| Заемные средства | 531 267 | 65,40 | 460 329 | 65,85 | 521 201 | 72,53 | 571 722 | 74,33 | 587 246 | 83,39 | 654 164 | 89,31 | 219 868 | 96,30 |
| Отложенные налоговые обязательства | 4 510 | 0,56 | 4 215 | 0,60 | 4 854 | 0,68 | 4 986 | 0,65 | 4 954 | 0,70 | 8 306 | 1,13 | 8 438 | 3,70 |
| **Итого по разделу 4** | 812 277 | 74,68 | 699 044 | 62,42 | 718 555 | 63,88 | 769 208 | 62,53 | 704 200 | 56,17 | 732 470 | 49,62 | 228 306 | 12,23 |
| **5. Краткосрочные обязательства** | | | | | | | | | | | | | | |
| Заемные средства | 6 588 | 2,84 | 145 870 | 43,98 | 2 592 | 1,49 | 2 353 | 1,29 | - | 0,00 | - | 0,00 | - | 0,00 |
| Кредиторская задолженность | 209 725 | 90,49 | 169 029 | 50,96 | 153 553 | 88,42 | 163 273 | 89,61 | 182 978 | 90,13 | 196 479 | 89,14 | 175 107 | 86,98 |
| **Итого по разделу 5** | 231 775 | 21,31 | 331 696 | 29,62 | 173 673 | 15,44 | 182 194 | 14,81 | 203 018 | 16,19 | 220 420 | 14,93 | 201 315 | 10,78 |
| **БАЛАНС** | 1 087 718 | 100,00 | 1 119 977 | 100,00 | 1 124 847 | 100,00 | 1 230 138 | 100,00 | 1 253 755 | 100,00 | 1 476 068 | 100,00 | 1 866 784 | 100,00 |

Таблица 3 – Горизонтальный анализ Бухгалтерского баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Изменения, руб | | | | | | Изменения, % | | | | | |
| 2018–2017 | 2019–2018 | 2020–2019 | 2021–2020 | 2022–2021 | 2023–2022 | 2018–2017 | 2019–2018 | 2020–2019 | 2021–2020 | 2022–2021 | 2023–2022 |
| Основные средства | 16 958 | 5 129 | 74 846 | 14 623 | 94 381 | 377 427 | 1,67 | 0,50 | 7,19 | 1,31 | 8,35 | 30,83 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - |
| Финансовые вложения | -164 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100,00 | - | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 1 362 | 1 164 | -923 | 1 174 | 1 079 | -21 | 27,09 | 18,22 | -12,22 | 17,70 | 13,82 | -0,24 |
| Прочие внеоборотные активы | -84 | 1 773 | 13 | 510 | -2 691 | -14 | -16,67 | 422,14 | 0,59 | 23,12 | -99,08 | -56,00 |
| **Итог по разделу 1** | 18 072 | 8 066 | 73 936 | 16 307 | 92 769 | 377 392 | 1,76 | 0,77 | 7,04 | 1,45 | 8,13 | 30,60 |
| Запасы | 11 009 | 3 986 | 12 175 | 18 049 | 11 872 | 15 175 | 28,66 | 8,06 | 22,80 | 27,52 | 14,20 | 15,89 |
| Дебиторская задолженность | 3 025 | -7 119 | 7 575 | 653 | 118 349 | -47 293 | 12,43 | -26,02 | 37,43 | 2,35 | 415,76 | -32,21 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 48 | 171 | 726 | -576 | -215 | 507 | 39,34 | 100,59 | 212,90 | -53,98 | -43,79 | 183,70 |
| Прочие оборотные активы | 206 | -233 | 237 | -307 | -329 | 553 | 34,22 | -28,84 | 41,22 | -37,81 | -65,15 | 314,20 |
| **Итог по разделу 2** | 14 187 | -3 196 | 31 355 | 7 310 | 129 544 | 13 324 | 22,32 | -4,11 | 42,05 | 6,90 | 114,41 | 5,49 |
| **БАЛАНС** | 32 259 | 4 870 | 105 291 | 23 617 | 222 313 | 390 716 | 2,97 | 0,43 | 9,36 | 1,92 | 17,73 | 26,47 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Уставный капитал | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 750 000 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 410,12 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 45 571 | 143 382 | 46 117 | 67 801 | 176 641 | 163 985 | -32,74 | -153,12 | 92,71 | 70,73 | 107,93 | 48,19 |
| **Итого по разделу 3** | 45 571 | 143 382 | 46 117 | 67 801 | 176 641 | 913 985 | 104,36 | 160,68 | 19,83 | 24,32 | 50,97 | 174,70 |
| Заемные средства | -70 938 | 60 872 | 50 521 | 15 524 | 66 918 | -434 296 | -13,35 | 13,22 | 9,69 | 2,72 | 11,40 | -66,39 |
| Отложенные налоговые обязательства | -295 | 639 | 132 | -32 | 3 352 | 132 | -6,54 | 15,16 | 2,72 | -0,64 | 67,66 | 1,59 |
| **Итого по разделу 4** | -113 233 | 19 511 | 50 653 | -65 008 | 28 270 | -504 164 | -13,94 | 2,79 | 7,05 | -8,45 | 4,01 | -68,83 |
| Заемные средства | 139 282 | -143 278 | -239 | -2 353 | 0 | 0 | 2114,18 | -98,22 | -9,22 | -100,00 | - | - |
| Кредиторская задолженность | -40 696 | -15 476 | 9 720 | 19 705 | 13 501 | -21 372 | -19,40 | -9,16 | 6,33 | 12,07 | 7,38 | -10,88 |
| **Итого по разделу 5** | 99 921 | -158 023 | 8 521 | 20 824 | 17 402 | -19 105 | 43,11 | -47,64 | 4,91 | 11,43 | 8,57 | -8,67 |
| **БАЛАНС** | 32 259 | 4 870 | 105 291 | 23 617 | 222 313 | 390 716 | 2,97 | 0,43 | 9,36 | 1,92 | 17,73 | 26,47 |

Таблица 4 – Горизонтальный анализ ОФР

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | на 31.12.2018 | на 31.12.2019 | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 |
| Выручка | 2110 | 1 324 201 | 1 342 293 | 1 355 876 | 1 637 350 | 2 044 790 | 2 262 682 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (1 133 422) | (1 201 004) | (1 171 988) | (1 394 169) | (1 717 884) | (1 852 765) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 190 779 | 141 289 | 183 888 | 243 181 | 326 906 | 419 917 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (74 679) | (81 078) | (84 567) | (108 641) | (137 726) | (164 264) |
| Управленческие расходы | 2220 | - | - | - | - | - | - |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 116 100 | 60 211 | 99 321 | 134 540 | 189 180 | 255 653 |
| Доходы от участия в др. организациях | 2310 | - | - | - | - | - | - |
| Проценты к получению | 2320 | - | - | 13 | 4 | 3 | 1 |
| Проценты к уплате | 2330 | (72 469) | (39 513) | (28 836) | (15 431) | - | - |
| Прочие доходы | 2340 | 65 568 | 165 127 | 40 383 | 24 799 | 24 695 | 20 390 |
| Прочие расходы | 2350 | (32 225) | (23 334) | (44 678) | (52 593) | (60 619) | (54 065) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 76 975 | 162 491 | 66 203 | 91 319 | 153 259 | 221 979 |
| Налог на прибыль | 2410 | - | (19 107) | (20 055) | (23 515) | (37 895) | (51 414) |
| в т.ч.: текущий налог на прибыль | 2411 | (33 053) | (19 632) | (19 001) | (24 720) | (35 623) | (51 261) |
| Отложенный налог на прибыль | 2412 | - | 525 | (1 055) | 1 205 | (2 273) | (153) |
| Прочее | 2460 | (7) | (1) | (31) | (3) | 1 | (6 580) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 45 571 | 143 383 | 46 117 | 67 801 | 115 365 | 163 985 |

# 2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

**2.1 Анализ ликвидности и платежеспособности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»**

Важную роль играют показатели ликвидности и платежеспособности, тесно связанные друг с другом.

Ликвидность означает способность превращения всех доступных активов в наличные средства. Чем быстрее можно реализовать имущество с минимальными потерями по рыночной стоимости, тем выше уровень ликвидности.

Платёжеспособность – способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов.

Проведем анализ ликвидности предприятия (Таблица 5):

Таблица 5 – Оценка ликвидности и платежеспособности

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Оценка ликвидности и платежеспособности | | | | | | |
| на 2017 | на 2018 | на 2019 | на 2020 | на 2021 | на 2022 | на 2023 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,2743 | 0,2344 | 0,4293 | 0,5814 | 0,5577 | 1,1014 | 1,2721 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,1085 | 0,0854 | 0,1218 | 0,2214 | 0,1458 | 0,6681 | 0,7223 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,0005 | 0,0005 | 0,0020 | 0,0059 | 0,0024 | 0,0013 | 0,0039 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -3,8520 | -2,8456 | -0,4261 | -0,2736 | -0,2591 | 0,0427 | 0,0381 |
| Коэффициент маневренности (подвижности) оборотных активов | 0,0019 | 0,0022 | 0,0046 | 0,0101 | 0,0043 | 0,0011 | 0,0031 |
| Коэффициент маневренности собственных оборотных средств | -0,0007 | -0,0007 | -0,0034 | -0,0140 | -0,0055 | 0,0123 | 0,0143 |
| Общий показатель платежеспособности | 0,0520 | 0,0632 | 0,0706 | 0,0950 | 0,0994 | 0,2392 | 0,3796 |

Рисунок 3 - Динамика коэффициентов ликвидности

По состоянию на 2023 при норме 1,5–2 коэффициент текущей (общей) ликвидности (Рисунок 3) имеет значение 1,2721. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,7144. Несмотря на разнонаправленное изменение коэффициента текущей ликвидности, в целом в течение анализируемого периода наблюдался преимущественно рост.

Коэффициент быстрой ликвидности (Рисунок 3) на конец 2023 года оказался на нижней границе нормы, равной 0,7–1. Это означает, что у АО "КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Рисунок 3), как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы, равной >0,2. При этом с начала период коэффициент не изменился.

Также можно заметить, что общий показатель платежеспособности ниже нормы, равной ≥0,5. Это говорит о том, что предприятие может столкнуться с проблемами в погашении своих обязательств в указанный срок.

Также проведем анализ ликвидности по балансу (Таблица 6):

Таблица 6 – Анализ ликвидности по балансу

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 | Изменения 2023–2021 |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 624 | 276 | 808 | 184 |
| Быстро реализуемые активы (А2) | 28 971 | 146 991 | 100 251 | 71 280 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 83 634 | 95 506 | 155 038 | 71 404 |
| Трудно реализуемые активы (А4) | 1 140 526 | 1 233 295 | 1 610 687 | 470 161 |
| БАЛАНС | 1 253 755 | 1 476 068 | 1 866 784 | 613 029 |
| ПАССИВ | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 | Изменения 2023–2021 |
| Наиболее срочные обязательства (П1) | 182 978 | 196 479 | 175 107 | -7 871 |
| Краткосрочные обязательства (П2) | 20 040 | 23 941 | 26 208 | 6 168 |
| Долгосрочные обязательства (П3) | 704 200 | 732 470 | 228 306 | -475 894 |
| Собственный капитал и другие постоянные пассивы (П4) | 346 537 | 523 178 | 1 437 163 | 1 090 626 |
| БАЛАНС | 1 253 755 | 1 476 068 | 1 866 784 | 613 029 |

A1 < П1: у компании могут возникнуть трудности с погашением самых срочных обязательств;

А2 > П2: организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит;

А3 < П3: недостаточно медленно реализуемых активов для погашения долгосрочных кредитов;

А4 > П4: предприятие не обладает полностью ликвидным балансом.

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств. В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6».

* 1. **Анализ рентабельности и деловой активности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»**

В качестве показателей, которые используются для оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации можно выделить показатели деловой активности и рентабельности.

Деловая активность – это количественная характеристика эффективности функционирования предприятия. Она отражает интенсивность использования ресурсов компании, что напрямую влияет на ее финансовую результативность.

Рентабельность — показатель эффективности бизнеса, который определяет степень прибыльности осуществляемых предприятием видов деятельности. Анализ показателей рентабельности позволяет оценить эффективность деятельности и использования вложенного в нее капитала, выбрать рациональную инвестиционную политику, определить степень ликвидности предприятия.

Проведем анализ рентабельности для АО «КРАСДОРАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» (Таблица 7).

По результатам проведенного анализа можно увидеть, что:

Рисунок 4 – Рентабельность продаж

* Рентабельность продаж увеличилась (Рисунок 4). Предприятие стало эффективней использовать ресурсы, также увеличилась прибыльность основной деятельности и повысилась конкурентоспособность;

Рисунок 5 – Рентабельность активов

* Рентабельность активов с 2020 года повысилась (Рисунок 5). Повысилась отдача от инвестиций и улучшилась операционная эффективность;
* Можно увидеть, что на рассматриваемом промежутке времени рентабельность капитала сначала увеличилась, а позже уменьшилась (Рисунок 6). Это может говорить о том, что в период с 2021 по 2022 год наблюдались улучшения использования собственного и заемного капитала, а в период с 2022 по 2023 год эффективность снизилась;

Рисунок 6 - Рентабельность капитала

* Рентабельность инвестиций увеличилась (Рисунок 7). Предприятие стало более эффективно использовать свои инвестиции, повысилась отдача от вложенных средств, а также увеличилась инвестиционная привлекательность компании;

Рисунок 7 - Рентабельность инвестиций

* Чистая рентабельность увеличилась (Рисунок 8). Компания стала более прибыльной и повысилась её финансовая устойчивость.

Рисунок 8 - Чистая рентабельность

Таблица 7 – Рентабельность

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на 31.12.2018 | на 31.12.2019 | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 |
| Рентабельность продаж | 23,8868 | 101,4821 | 25,0789 | 27,8809 | 35,2900 | 39,0518 |
| Рентабельность активов (эконом. активность) | -0,0240 | 0,0923 | 0,0140 | 0,0418 | 0,0782 | 0,0878 |
| Рентабельность капитала | 0,5107 | 0,6164 | 0,1655 | 0,1957 | 0,2205 | 0,1141 |
| Рентабельность инвестиций | -0,0341 | 0,1092 | 0,0165 | 0,0498 | 0,0919 | 0,0985 |
| Чистая рентабельность | 3,4414 | 10,6819 | 3,4013 | 4,1409 | 5,6419 | 7,2474 |

Можно сделать вывод, что наблюдается положительная динамика показателей рентабельности предприятия. АО «КРАСДОРАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» стало более эффективно использовать ресурсы и инвестиции, а также повысилась её финансовая устойчивость.

Также был проведен анализ деловой активности предприятия (Таблица 8):

Таблица 8 - Деловая активность

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | на 31.12.2018 | на 31.12.2019 | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 |
| Ресурсоотдача | 1,1823 | 1,1933 | 1,1022 | 1,3060 | 1,3853 | 1,2121 |
| Фондоотдача | 1,2789 | 1,2900 | 1,2156 | 1,4490 | 1,6701 | 1,4126 |
| Продолжительность операционного цикла | 19,2296 | 20,4525 | 22,4843 | 22,9049 | 31,6325 | 36,4990 |
| Оборачиваемость средств в запасах (в оборотах) | 30,1506 | 26,1060 | 22,7888 | 21,9456 | 22,8290 | 21,9479 |
| Оборачиваемость средств в запасах (в днях) | 12,1059 | 13,9815 | 16,0166 | 16,6320 | 15,9885 | 16,6303 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах) | 51,2372 | 56,4048 | 56,4349 | 58,1869 | 23,3316 | 18,3706 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в днях) | 7,1237 | 6,4711 | 6,4676 | 6,2729 | 15,6440 | 19,8687 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( в днях) | 15,6683 | 17,4831 | 16,6087 | 17,8967 | 20,8143 | 25,8434 |

По результатам данной таблицы можно наблюдать:

Понижение показателей ресурсоотдачи и фондоотдачи с 2022 по 2023, говорит о снижении использования ресурсов. Это может быть связано со снижением объемов производства и увеличением затрат. Увеличение продолжительности операционного цикла означает, что средства предприятия задерживаются в обороте.

Значения данных показателей говорят о неэффективном управлении активами. Это может привести к снижению рентабельности, потере ликвидности, а также к увеличению финансовых рисков.

Компании необходимо сосредоточится на оптимизации управления ресурсами и улучшении оборачиваемости средств, для повышения эффективности и устойчивости бизнеса.

## 2.3 Анализ финансовой устойчивости и вероятности банкротства АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

Финансовая устойчивость — это критерий, который показывает уровень стабильности предприятия. Под ним подразумевается наличие финансовых возможностей для осуществления собственной деятельности. Также он показывает способность компании на стабильном уровне сохранять превышение доходов над расходами. Цель проведения анализа – оценить финансовую независимость компании, достаточность имеющегося капитала, способности обходиться без использования привлеченных средств, а также для установления динамики независимости.

Банкротство представляет собой неспособность организации выполнять свои финансовые обязательства и обеспечивать текущие операции из-за недостатка финансовых ресурсов. Главным признаком факта банкротства является задержка в погашении долга сроком более трех месяцев. Вероятность банкротства является важным показателем текущего финансового положения организации. Чтобы поддерживать риск банкротства на минимальном уровне, руководство предприятия должно регулярно проводить анализ возможности банкротства и своевременно принимать необходимые меры.

Проведем анализ финансовой устойчивости для предприятия АО «КРАСДОРАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» (Таблица 9).

Рисунок 9 - Коэффициент автономии (финансовой независимости)

Исходя из данных таблицы, можно заметить, что коэффициент автономии повысился с 0,2764 до 0,7699 (Рисунок 9), это произошло из–за того, что доля внеоборотных активов повысилась. Чем выше значение данного коэффициента, тем предприятие финансово устойчивей, стабильней, а также более независимо от внешних кредиторов.

Рисунок 10 - Коэффициент финансовой устойчивости

Анализируя коэффициент финансовой устойчивости (Рисунок 10), который повысился до 0,8922 (приближается к 1), можно сказать, что положение компании стало более стабильным, поскольку доля долгосрочных источников финансирования выше, чем доля краткосрочных источников.

Рисунок 11 - Коэффициент финансовой зависимости

Коэффициент финансовой зависимости понизился до 0,1078 (Рисунок 11), также можно заметить понижение коэффициента финансовой активности до 0,1401, это говорит о слишком осторожном подходе организации к привлечению заемного капитала и об упущенных возможностях повысить рентабельность собственного капитала.

Таблица 9 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 | Отклонение 2022–2021 | Отклонение 2023–2022 | Нормативное значение |
| Коэффициент автономии | 0,2764 | 0,3544 | 0,7699 | 0,078 | 0,4155 | ≤ 0,5-1,0 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,8381 | 0,8507 | 0,8922 | 0,0126 | 0,0415 | ≤ 0,7 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 0,1619 | 0,1493 | 0,1078 | -0,0126 | -0,0415 | ≥ 0,5 |
| Коэффициент финансовой активности | 0,5858 | 0,4213 | 0,1401 | -0,1645 | -0,2812 | ≥ 1 |
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов СОС | -7,0122 | -2,925 | -0,6776 | 4,0872 | 2,2474 | ≤ 0,1 |
| Коэффициент обеспеченности запасов СОС | -1,0736 | 0,234 | 0,495 | 1,3076 | 0,261 | ≤ 0,6-0,8 |
| Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности | 0,1556 | 0,7472 | 0,5683 | 0,5916 | -0,1789 | ≤ 0,2-0,5 |
| Коэффициент финансовой маневренности | -0,0855 | 0,0178 | 0,0329 | 0,1033 | 0,0151 | ≤ 1-2 |
| Коэффициент финансирования | 1,7069 | 2,3736 | 7,1389 | 0,6667 | 4,7653 | ≤ 1 |
| Коэффициент инвестирования | 0,9213 | 1,0181 | 1,034 | 0,0968 | 0,0159 | < 1 |

Проведем анализ банкротства по модели Бивера АО «КРАСДОРАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» (Таблица 10). Сравнив показатели за 2023 год с нормативными значениями (Таблица 11), можно сделать вывод, что компания относится к благополучным компаниям, а также у нее устойчивое финансовое положение.

В целом, исходя из проведенных анализов, можно сделать вывод, что компания имеет прочную финансовую позицию, а также способна успешно развиваться в долгосрочной перспективе.

Таблица 10 Анализ банкротства по модели Бивера

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | на 31.12.2018 | на 31.12.2019 | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 |
| Коэффициент Бивера | -0,0466 | 0,2030 | 0,1355 | 0,2203 | 0,3629 | 0,4013 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,2344 | 0,4293 | 0,5814 | 0,5577 | 1,1014 | 1,2721 |
| Экономическая рентабельность, % | 12,80 | 4,10 | 5,51 | 9,20 | 11,11 | 0,00 |
| Финансовая зависимость, % | 62,42 | 63,88 | 62,53 | 56,17 | 49,62 | 12,23 |
| Покрытие активов СОС | 0,0797 | 0,2068 | 0,2266 | 0,2764 | 0,3544 | 0,7699 |

Таблица 11 Нормативные значения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Группа 1 Благополучные компании | Группа 2 за 5 лет до банкротства | Группа 3 за 1 год до банкротства |
| Коэффициент Бивера | 0,40–0,45 | 0,17 | -0,15 |
| Коэффициент текущей ликвидности | <3,2 | <2 | <1 |
| Экономическая рентабельность, % | 6—8 | 4 | –2 |
| Финансовая зависимость, % | <37 | <50 | <80 |
| Покрытие активов СОС | 0,4 | <0,3 | -0,06 |

# 3. Общая аналитическая характеристика АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

## 3.1 Факторный анализ АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

Под факторами понимаются условия процессов хозяйствования и причины, которые влияют на данные процессы.

Факторный анализ - это метод комплексного системного изучения и измерения влияния факторов на показатели эффективности.

Факторный анализ позволяет решить две важные проблемы исследователя: описать объект измерения всесторонне и в то же время компактно. С помощью факторного анализа возможно выявление скрытых переменных факторов, отвечающих за наличие линейных статистических корреляций между наблюдаемыми переменными. Основные цели использования факторного анализа:

1. Выявление взаимосвязей между переменными (классификация переменных), достижение «объективной r-классификации»;

2. Сокращение числа переменных, необходимых для описания данных.

Для проведения факторного анализа была выбрана модель Дюпона (Таблица 12). Модель Дюпона является методом финансового анализа через оценку ключевых факторов, определяющих рентабельность организации (ROE). С ее помощью исследуют динамику ключевых показателей эффективности компании.

Таблица 12 Факторный анализ (модель Дюпона)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Период | | | | | |
| на 2018 | на 2019 | На 2020 | на 2021 | на 2022 | на 2023 |
| (ЧП/EBT) | 0,59 | 0,88 | 0,70 | 0,74 | 0,75 | 0,74 |
| (EBT/EBIT) | 0,52 | 0,80 | 0,70 | 0,86 | 1,00 | 1,00 |
| (EBIT/Ор) | 0,11 | 0,15 | 0,07 | 0,07 | 0,07 | 0,10 |
| (Ор/А) | 1,20 | 1,20 | 1,15 | 1,32 | 1,50 | 1,35 |
| (А/Ск) | 16,61 | 6,97 | 4,61 | 3,97 | 3,14 | 1,71 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE), % | 68,58 | 89,10 | 18,04 | 21,69 | 26,53 | 16,73 |

После проведенного факторного анализа можно заметить, что:

* ЧП/EBT: Этот показатель немного снизился с 2022 года до 0,74 в 2023 году, это говорит о снижении доли чистой прибыли в выручке.
* EBT/EBIT: Данный показатель вырос на 0,14 с 2021 года, что говорит о снижении влияния процентных расходов на прибыль организации.
* EBIT/Op: Этот показатель немного на 0,03 за определенный период, что говорит о небольшом росте доли прибыли до вычета процентных расходов в операционной прибыли.
* Op/A: Этот показатель сначала вырос с 1,32 в 2021 году до 1,50 в 2022 году, а затем снизился до 1,35 в 2023 году. Данная ситуация говорит о нестабильности эффективности использования активов для получения прибыли.
* A/Ск: Этот показатель значительно снизился с 3,97 в 2021 году до 1,71 в 2023 году, что говорит о резком росте использования заемных средств, используемых для финансирования деятельности хлебозавода.

Снижение рентабельности в 2023 году (Рисунок 12) связано с падением эффективности использования активов и ростом использования заемных средств. Это говорит нам о том, что компании следует сосредоточить усилия на оптимизации операционной эффективности и уменьшении использования заемных средств, но несмотря на снижение рентабельности в 2023 году, она все еще остается на относительно высоком уровне.

Рисунок 12 Рентабельность собственного капитала (ROE), %

В целом, компания АО «КРАСДОРАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» имеет потенциал для улучшения финансовых показателей и дальнейшего развития.

## 3.2 Финансово-экономическое состояние АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД № 6»

Финансовое состояние предприятия — это движение денежных средств, которые обеспечивают осуществление производства или реализацию продукции предприятия.

Под финансовым состоянием предприятия понимают способность компании осуществлять финансирование в свою деятельность.

Финансовое состояние предприятия отражает уровень финансового обеспечения предприятия, а также обоснованность инвестирования финансовых ресурсов в деятельность и эффективность их использования. По финансовому состоянию можно сделать вывод о платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия. Именно на этих данных строится стратегия работы предприятия, формируются оценки работы и принимаются решения о будущей деятельности компании.

На основе показаний АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6», которые были получены после исследования проведенных анализов, можно сделать вывод, что финансовое состояние предприятия является нормальным. Также большое количество показателей говорят о финансовой устойчивости организации. Однако компании нужно обратить внимание на ликвидность. Так как низкая ликвидность может говорить о возможных трудностях с оборачиваемостью активов в краткосрочной перспективе или же о необходимости крупных инвестиций в оборудование, сырье и технологии производства.

## 3.3 Выводы и предложения

Основываясь на проведенном анализе хозяйственной деятельности акционерного общества «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6», можно сделать следующие выводы:

* АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» обладает благоприятным финансовым положением с высокими показателями чистых активов, рентабельности активов и рентабельности продаж. За анализируемый период компания продемонстрировала значительный рост прибыли от продаж и чистой прибыли;
* Выявлены некоторые недостатки, такие как низкий коэффициент текущей ликвидности, низкие коэффициенты деловой активности, несоответствие активов и обязательств по ликвидности, а также отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения.

На основе данных выводов можно предложить компании следующие решения:

* компании необходимо активно управлять оборотными средствами для того, чтобы улучшить показатели текущей ликвидности и для соблюдения нормального соотношения активов и обязательств;
* полезно выстроить стратегию по диверсификации доходов и расширению бизнеса для дальнейшего улучшения финансового положения компании;
* важно провести анализ и разработать планы по оптимизации структуры капитала для улучшения коэффициента собственного капитала;
* рекомендуется рассмотреть возможности оптимизации налогообложения для увеличения чистой прибыли;
* следует ужесточить контроль над дебиторской задолженностью, сократить сроки оплаты, а также использовать меры принудительного взыскания;
* необходим регулярный мониторинг и анализ финансовых показателей. Это поможет своевременно выявлять проблемы и принимать необходимые меры для улучшения финансового состояния компании;
* Также важно уделить внимание управлению рисками. Разработка и реализация стратегии по управлению финансовыми рисками поможет защитить АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» от возможных угроз и снизить вероятность возникновения финансовых потерь.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В данной курсовой работе был проведен анализ финансово–хозяйственной деятельности АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6». Данный анализ направлен на изучение тенденций развития и выявление факторов, влияющих на результаты хозяйственной деятельности предприятия.

После проведения вертикального и горизонтального анализов предприятия, было выявлено, что в целом компания демонстрирует положительные результаты, однако необходимо обратить внимание на рост коммерческих расходов, а также на снижение доли уставного капитала.

Также после проведения анализа ликвидности и платежеспособности предприятия, можно сделать вывод, что в соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств. В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства АО «КРАСНОДАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6».

После проведения анализа рентабельности и анализа деловой активности можно сделать вывод, что компания стала более эффективно использовать ресурсы и инвестиции, а также повысилась её финансовая устойчивость. Однако из–за низких показателей деловой активности компании необходимо сосредоточится на оптимизации управления ресурсами, улучшении оборачиваемости средств для повышения эффективности и устойчивости бизнеса.

В целом, АО «КРАСДОРАРСКИЙ ХЛЕБОЗАВОД №6» демонстрирует положительные результаты в своей финансово-хозяйственной деятельности. Компания имеет прочную финансовую позицию и способна успешно развиваться в долгосрочной перспективе, а также имеет потенциал для улучшения своих финансовых показателей и дальнейшего развития. Однако необходимо уделить внимание росту коммерческих расходов и снижению доли уставного капитала.

Таким образом, компания может успешно развиваться и принимать обоснованные решения о дальнейших инвестициях, стратегиях развития и увеличении конкурентоспособности на рынке.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL:https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj\_analiz/analiz\_balansa/analiz\_likvidnosti\_balansa\_predprijatija/10-1-0-21
2. Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj\_analiz/1/1/11-1-0-46
3. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 434 с.
4. Ассино [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://assino.ru/news/analiz-tipov-finansovoj-ustojchivosti-predpriyatiya/
5. Аудит–Ит [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://www.audit-it.ru/contragent/ 1082310018163\_ ao-krasnodarskiy-khlebozavod-6#former-founders
6. Битобе [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://blog.bitobe.ru/article/model-dyupona/
7. Вайсадвайс-Ит [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://wiseadvice-it.ru/o-kompanii/blog/articles/analiz-finansovoi-ustoichivosti/
8. Дрягунова, Д. М. Финансовое состояние предприятия и его анализ / Д. М. Дрягунова. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2018. — № 43 (229). — С. 218-220.
9. Заочник [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://zaochnik.com/spravochnik/ buhgalterskij-uchet-i-audit/teorija-buhgalterskogo-ucheta/delovaja-aktivnost-i-rentabelnost/
10. КиберЛенинка [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://cyberleninka.ru/article/ n/analiz-delovoy-aktivnosti-i-rentabelnosti-deyatelnosti-predpriyatiya
11. КонтурЭксперт [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://kontur.ru/ expert/glossary/353-gorizontalnyj\_analiz\_otchetnosti
12. КонтурЭксперт [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://kontur.ru/expert/glossary/335-koeffitsienti\_stability
13. Моё дело [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://www.moedelo.org/club/ buhgalterskij-uchet/gorizontalnyy-i-vertikalnyy-analiz-buhgalterskogo–balansa
14. Румянцева, Е.Е. Экономический анализ: учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 533 с.
15. Руспрофайл [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://www.rusprofile.ru/id/3225779
16. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 608 с.
17. Синеко [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://www.seeneco.com/ru/blog/ otsenka-riska-bankrotstva-kompanii-veroyatnosti/#Что\_такое\_банкротство
18. Сравни [Электронный ресурс]: Официальный сайт. — Электрон. текстовые дан – Режим доступа: URL: https://www.sravni.ru/ text/likvidnost/?upd=true
19. Шадрина, Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник для среднего профессионального образования / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 463 с.

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Код строки | на 31.12.2017 | на 31.12.2018 | на 31.12.2019 | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 |
| **Актив** | | | | | | | | |
| **1. Внеоборотные активы** | | | | | | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | - | - | - | - | - | - | - |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - | - | - | - | - |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - | - | - | - | - |
| Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - | - | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 1 018 449 | 1 035 407 | 1 040 536 | 1 115 382 | 1 130 005 | 1 224 386 | 1 601 813 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - | - | - | - | - |
| Финансовые вложения | 1170 | 164 | - | - | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 5 028 | 6 390 | 7 554 | 6 631 | 7 805 | 8 884 | 8 863 |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | 504 | 420 | 2 193 | 2 206 | 2 716 | 25 | 11 |
| **Итог по разделу 1** | 1100 | 1 024 145 | 1 042 217 | 1 050 283 | 1 124 219 | 1 140 526 | 1 233 295 | 1 610 687 |
| **2. Оборотные активы** | | | | | | | | |
| Запасы | 1210 | 38 415 | 49 424 | 53 410 | 65 585 | 83 634 | 95 506 | 110 681 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 102 | 1 | - | 10 517 | - | - | 44 357 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 24 332 | 27 357 | 20 238 | 27 813 | 28 466 | 146 815 | 99 522 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | - | 125 | 133 | - | 25 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 122 | 170 | 341 | 1 067 | 491 | 276 | 783 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 602 | 808 | 575 | 812 | 505 | 176 | 729 |
| **Итог по разделу 2** | 1200 | 63 573 | 77 760 | 74 564 | 105 919 | 113 229 | 242 773 | 256 097 |
| **БАЛАНС** | 1600 | 1 087 718 | 1 119 977 | 1 124 847 | 1 230 138 | 1 253 755 | 1 476 068 | 1 866 784 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Пассив** | | | | | | | | |
| **3. Капитал и резервы** | | | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 182 875 | 182 875 | 182 875 | 182 875 | 182 875 | 182 875 | 932 875 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - | - | - | - | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - | - | - | - | - |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - | - | - | - | - |
| Резервный капитал | 1360 | - | - | - | - | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | (139 209) | (93 638) | 49 744 | 95 861 | 163 662 | 340 303 | 504 288 |
| **Итого по разделу 3** | 1300 | 43 666 | 89 237 | 232 619 | 278 736 | 346 537 | 523 178 | 1 437 163 |
| **4. Долгосрочные обязательства** | | | | | | | | |
| Заемные средства | 1410 | 531 267 | 460 329 | 521 201 | 571 722 | 587 246 | 654 164 | 219 868 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 4 510 | 4 215 | 4 854 | 4 986 | 4 954 | 8 306 | 8 438 |
| Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1450 | 276 500 | 234 500 | 192 500 | 192 500 | 112 000 | 70 000 | - |
| **Итого по разделу 4** | 1400 | 812 277 | 699 044 | 718 555 | 769 208 | 704 200 | 732 470 | 228 306 |
| **5. Краткосрочные обязательства** | | | | | | | | |
| Заемные средства | 1510 | 6 588 | 145 870 | 2 592 | 2 353 | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 209 725 | 169 029 | 153 553 | 163 273 | 182 978 | 196 479 | 175 107 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - | - | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1540 | 15 462 | 16 797 | 17 528 | 16 568 | 20 040 | 23 941 | 26 208 |
| Прочие обязательства | 1550 | - | - | - | - | - | - | - |
| **Итого по разделу 5** | 1500 | 231 775 | 331 696 | 173 673 | 182 194 | 203 018 | 220 420 | 201 315 |
| **БАЛАНС** | 1700 | 1 087 718 | 1 119 977 | 1 124 847 | 1 230 138 | 1 253 755 | 1 476 068 | 1 866 784 |

# 

# ПРИЛОЖЕНИЕ Б

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | на 31.12.2018 | на 31.12.2019 | на 31.12.2020 | на 31.12.2021 | на 31.12.2022 | на 31.12.2023 |
| Выручка | 2110 | 1 324 201 | 1 342 293 | 1 355 876 | 1 637 350 | 2 044 790 | 2 262 682 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (1 133 422) | (1 201 004) | (1 171 988) | (1 394 169) | (1 717 884) | (1 852 765) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 190 779 | 141 289 | 183 888 | 243 181 | 326 906 | 419 917 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (74 679) | (81 078) | (84 567) | (108 641) | (137 726) | (164 264) |
| Управленческие расходы | 2220 | - | - | - | - | - | - |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 116 100 | 60 211 | 99 321 | 134 540 | 189 180 | 255 653 |
| Доходы от участия в др. организациях | 2310 | - | - | - | - | - | - |
| Проценты к получению | 2320 | - | - | 13 | 4 | 3 | 1 |
| Проценты к уплате | 2330 | (72 469) | (39 513) | (28 836) | (15 431) | - | - |
| Прочие доходы | 2340 | 65 568 | 165 127 | 40 383 | 24 799 | 24 695 | 20 390 |
| Прочие расходы | 2350 | (32 225) | (23 334) | (44 678) | (52 593) | (60 619) | (54 065) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 76 975 | 162 491 | 66 203 | 91 319 | 153 259 | 221 979 |
| Налог на прибыль | 2410 | - | (19 107) | (20 055) | (23 515) | (37 895) | (51 414) |
| в т.ч.: текущий налог на прибыль | 2411 | (33 053) | (19 632) | (19 001) | (24 720) | (35 623) | (51 261) |
| Отложенный налог на прибыль | 2412 | - | 525 | (1 055) | 1 205 | (2 273) | (153) |
| Прочее | 2460 | (7) | (1) | (31) | (3) | 1 | (6 580) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 45 571 | 143 383 | 46 117 | 67 801 | 115 365 | 163 985 |
| Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - | - | - | - | - |
| Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - | - | - | - | - |
| Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | - | - | - | - | - | - |
| Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 45 571 | 143 383 | 46 117 | 67 801 | 115 365 | 163 985 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **СПРАВОЧНО** | | | | | | | |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - | - | - | - | 1 |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - | - | - | - | 1 |
| **Дополнительные строки** | | | | | | | |
| Текущий налог на прибыль | 2410 |  |  |  |  |  |  |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (16 650) | 13 392 | - | - | - | - |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 294 | -639 | - | - | - | - |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 1 362 | 1 164 | - | - | - | - |