

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«АМУРСКИЙ ГУМАНИТАРНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «АмГПУ»)

ФАКУЛЬТЕТ ТЕХНОЛОГИИ, ЭКОНОМИКИ, ДИЗАЙНА

Емельянова Елена Сергеевна

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО ПК «БАДЖАЛЬ»

Направление подготовки  
38.03.01 «Экономика»

Профиль  
«Экономика промышленного предприятия»

Бакалаврская работа

Комсомольск-на-Амуре, 2020

Работа выполнена на кафедре экономики федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Амурский гуманитарно-педагогический государственный университет»

Научный руководитель: Анурова Г.Т., канд.пед.наук, доцент кафедры экономики ФГБОУ ВО «АмГПУ»

Защита бакалаврской работы состоится: « 18 » июня 2020 г. в 8ч. 30 мин., в аудитории «128» в ГЭК направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика промышленного предприятия» факультета технологии, экономики, дизайна

К защите допускаю:

Научный руководитель

  
\_\_\_\_\_

Анурова Г.Т.

Заведующий кафедрой экономики

  
  
\_\_\_\_\_

Ершова Т.Б.

Декан ФТЭД

Павлов П.Ю.

## Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности организации.....	7
1.1 Сущность анализа финансовых результатов деятельности организации.	7
1.2 Методика анализа финансовой деятельности организации.....	12
1.3 Характеристика отраслевого рынка по продаже безалкогольных напитков.....	19
Глава 2 Анализ финансовых результатов деятельности организации ООО ПК «БАДЖАЛ».....	26
2.1 Организационно - экономическая характеристика ООО ПК «БАДЖАЛ».....	26
2.2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ»...	34
2.3 Предложения по совершенствованию финансовых результатов деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ».....	47
Заключение.....	52
Библиографический список.....	55
Приложение .....	60

## Введение

В настоящее время, в период нестабильной экономики, когда наблюдается спад производства разных отраслей и значительно сокращаются инвестиции в него, от организаций для рентабельной работы требуется постоянный рост конкурентоспособности продукции и услуг, повышение эффективности производства и управления. Эффективное управление организацией во многом определяется умением грамотно анализировать его финансовую деятельность. Важная роль в реализации этой задачи отводится анализу финансовых результатов организации.

Практически все пользователи финансовых отчётов используют методы анализа финансового состояния организации для оптимизации своих интересов. Собственники используют отчёты о финансовом состоянии для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения организации. Кредиторы и инвесторы анализируют подобные отчёты, чтобы оценить риск нарушения обязательств по расчётам и минимизировать свои риски по займам и вкладам. Можно твёрдо говорить, что в основе принятия управленческих решений в бизнесе лежит анализ финансовых результатов и анализ финансового состояния в целом, с помощью которого выявляются и прогнозируются потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определяются резервы повышения эффективности производства, вырабатываются стратегия и тактика развития организации, оценивается влияние принимаемых решений на конечные результаты его деятельности.

Выбор темы выпускной квалификационной работы обоснован актуальностью вопроса об эффективности финансовой деятельности организаций, в частности рассмотрения финансовых результатов организаций в целях обеспечения их доходности и прибыльности, а также для укрепления финансовой устойчивости и платёжеспособности. Если организация финансово устойчива, платёжеспособна, то она имеет ряд преимуществ перед другими организациями

того же профиля для привлечения инвестиций, получения кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Кроме того, осуществление анализа финансовых результатов организации на постоянной основе уменьшает риск оказаться на краю банкротства.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансовых результатов деятельности организации ООО ПК «БАДЖАЛ» и разработка предложений по их совершенствованию.

Для реализации указанной цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности организации;
- проанализировать отраслевой рынок по продаже безалкогольных напитков;
- представить организационно-экономическую характеристику организации ООО ПК «БАДЖАЛ»;
- провести анализ финансовых результатов деятельности организации;
- разработать предложения по совершенствованию финансовых результатов деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ».

Предметом исследования являются финансовые результаты деятельности организации.

Объектом исследования является организация ООО ПК «БАДЖАЛ».

Теоретической основой выпускной квалификационной работы являются научные труды отечественных авторов – А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева, Г.В. Савицкой, Н.П. Любушина, В.В. Бочарова, М.М. Чернышевой, В.А. Файдушенко и др.

В качестве методологической базы исследования использовались следующие методы: методы анализа и синтеза, сравнение, горизонтальный и вертикальный анализ, графические методы, динамический анализ.

Информационной базой исследования послужил бухгалтерский баланс (форма №1) ООО ПК «БАДЖАЛ» за 2015-2019 годы.

Научная новизна работы заключается в выявлении проблем на основе проведённого исследования и разработке предложений по совершенствованию финансовых результатов организации.

Практическая значимость исследования заключена в том, что основные результаты проведенного исследования и разработанные предложения могут быть использованы в практической деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ».

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя: введение, две главы, заключение, библиографический список, приложения.

Во введении обоснована актуальность темы выпускной квалификационной работы, обозначены цель и задачи, предмет и объект исследования, содержится информация о теоретической, информационной и методологической основе исследования, его научной новизне и практической значимости.

Первая глава посвящена изучению теоретических основ анализа финансовых результатов деятельности организации: изучена сущность анализа финансовых результатов деятельности организации, рассмотрены существующие методики анализа финансовой деятельности организации, проанализирован отраслевой рынок по продаже безалкогольных напитков.

Во второй главе проведен анализ финансовых результатов деятельности организации ООО ПК «БАДЖАЛ»: дана организационно-экономическая характеристика, проведён анализ финансовых результатов на основе его финансовой отчётности, разработаны предложения по совершенствованию финансовых результатов.

В заключении работы сформулированы обобщающие выводы.

Библиографический список включает 51 источник.

# Глава 1 Теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности организации

## 1.1 Сущность анализа финансовых результатов деятельности организации

В условиях рыночной экономики эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности выражается в финансовых результатах.

Финансовый результат – обобщающий показатель анализа и оценки эффективности деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях его формирования [18]. Показателями, выражающими финансовый результат деятельности организации, являются:

- показатели прибыли, характеризующие финансово-хозяйственный эффект деятельности организации (абсолютные показатели);
- показатели рентабельности, характеризующие эффективность использования ресурсов и текущих затрат (относительные показатели).

Размер финансового результата зависит от разных факторов: объемов и структуры реализованной продукции, уровня расходов на ее производство, сбыт и других [40]. В обобщенном виде внешние (экзогенные) и внутренние (эндогенные) факторы, влияющие на величину финансовых результатов, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Факторы, влияющие на величину финансовых результатов

Внешние	Внутренние
Качество действующего законодательства (гражданского, административного, налогового)	Компетентность руководства и менеджеров
Уровень развития внешнеэкономических связей государства	Качество и конкурентоспособность продукции
Природные условия	Качество финансового менеджмента
Степень развития инфраструктуры	Объем продаж
Социально-экономические условия	Цена продукции
Уровень развития сектора государственных услуг	Структура продукции и затрат
Цены на производственные ресурсы	Себестоимость продукции
Инфляция	Производительность труда

Рассмотренные выше основные факторы, влияющие на финансовые результаты организации, должны являться предметом тщательного анализа со стороны организации, а результаты их оценки – служить базой для принятия грамотных управленческих решений по максимизации доходов и минимизации расходов организации [23].

Финансовый результат – это заслуга организации. Прибыль при этом является результатом хорошей работы или внешних объективных и субъективных факторов, а убыток – следствием плохой работы или внешних отрицательных факторов. Именно финансовые результаты дают объективную оценку финансовому состоянию организации, его успешности [24].

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это характеристика его финансовой конкурентоспособности (платёжеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед другими хозяйствующими субъектами и государством.

Основной задачей каждой организации в рыночных условиях является проведение производственно-финансовой деятельности, цель которой заключается в удовлетворении человеческих потребностей в продукции и получении максимальной прибыли.

Для оптимистичного направления данной деятельности необходимо отслеживать и анализировать данные показатели, а также иметь представление о содержании и основной целевой установке финансового анализа [6].

Анализ финансового состояния организации – это комплексное понятие, которое характеризуется системой финансовых показателей, оценивающих его платёжеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, финансовые результаты работы, а также инвестиционную активность.

Главная цель анализа финансового состояния – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности организации.

Основные задачи анализа финансового состояния [3]:

- своевременная диагностика финансового состояния организации, установление её «болевых точек» и изучение причин их образования;



- поиск резервов улучшения финансового состояния организации, её платёжеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния;
- прогнозирование возможных финансовых результатов, разработка моделей финансового состояния при разных вариантах использования ресурсов.

Анализ финансового состояния организации основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели в условиях инфляции сложно привести к сопоставимому виду [37]. Относительные показатели финансового состояния организации можно сравнивать:

- с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- с аналогичными данными других организаций, что позволяет выявить сильные и слабые стороны организации и его возможности;
- с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения финансового состояния организации.

Таким образом, финансовое состояние организации характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени [15].

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние организации [11]. Следовательно, устойчивое финансовое состояние – итог грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации, внешним проявлением которых выступает платёжеспособность.

Если платёжеспособность – это внешнее проявление финансового состояния, то финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования [21]. Для обеспечения финансовой устойчивости организации должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платёжеспособности и создания условий для нормального функционирования.

Финансовое состояние организации характеризуется [44]:

- обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления нормальной производственной деятельности;
- целесообразностью и эффективностью размещения финансовых ресурсов в имуществе организации и рациональностью их использования;
- надёжностью партнёрских связей с поставщиками и потребителями, с финансовыми учреждениями и государством [19];
- репутацией организации в отрасли и государстве.

Устойчивое финансовое состояние положительно влияет на объёмы основной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами [25]. Поэтому главная цель финансовой работы организации сводится к одной стратегической задаче – наращиванию собственного капитала и укреплению рыночных позиций.

Внутренний анализ финансового состояния – это исследование механизма формирования, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления финансового положения субъекта хозяйствования [16].

Внешний анализ может осуществляться всеми субъектами, интересующимися деятельностью организации (в зависимости от своих интересов, с использованием данных публичной отчётности) [20]. Внешний анализ представляет собой исследование финансового состояния организации с целью прогнозирования степени риска инвестирования капитала и уровня его доходности.

Субъектами анализа выступают, заинтересованные в деятельности организации пользователи информации.

К первой группе пользователей относятся собственники средств организации, кредиторы, поставщики, клиенты (покупатели), налоговые органы, персонал организации и руководство. Каждый субъект анализа изучает информацию, исходя из своих интересов [36]. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией организации; кредиторам и поставщикам – целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственникам и инвесторам – выгодность помещения в организации своих капиталов и т.д.

Вторая группа пользователей финансовой отчётности – это субъекты анализа, которые хотя непосредственно и не заинтересованы в деятельности организации, но должны по договору защищать интересы первой группы пользователей отчётности. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи юристы, ассоциации [2].

Результативность анализа финансового состояния организации во многом зависит от устройства и совершенства информационной базы. Основными источниками информации для анализа финансового состояния организации служат пакеты статистической и финансовой отчётности: бухгалтерский баланс (форма № 1), отчёт о прибылях и убытках (форма № 2), отчёт об изменениях собственного капитала (форма № 3), отчёт о движении денежных средств (форма № 4), пояснительная записка, месячная форма статистической отчётности № 12-ф (прибыль) «Отчёт о финансовых результатах, месячная форма статистической отчётности № 12-ф (расчёты) «Отчёт о состоянии расчётов». Среди отчётных форм наибольшим информационным ресурсом и основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия [28].

## 1.2 Методика анализа финансовой деятельности организации

Конечный финансовый результат деятельности и финансовое состояние организации в целом является предметом исследования многих авторов, в трудах которых последовательно воспроизводится комплексная логически целостная процедура анализа финансового состояния организации [13].

Методика анализа финансовой деятельности организации базируется на системе определенных показателей. Их перечень довольно велик.

Согласно методике, разработанной Г.В. Савицкой, в анализ финансовой деятельности включаются следующие основные этапы [35]:

- анализ источников формирования капитала;
- анализ обеспеченности организации собственным оборотным капиталом;
- анализ чистого оборотного капитала;
- оценка чистых активов организации;
- оценка запаса финансовой прочности организации;
- анализ платёжеспособности организации;
- диагностика вероятности банкротства и пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования.

Методика анализа финансовой деятельности организации, предложенная Н.П. Любушиным, В.А. Файдушенко, представлена на рисунке 1.

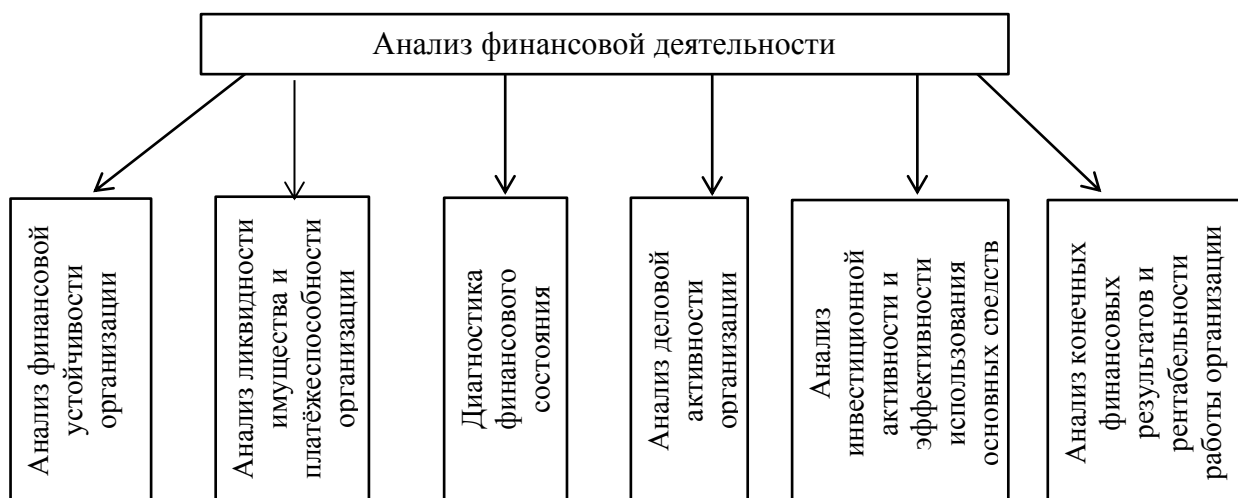


Рисунок 1 – Схема анализа финансового состояния предприятия

По мнению отечественных авторов – А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева, основными задачами анализа финансовой деятельности организации являются определение его благополучия, изучение причин улучшения или ухудшения за период, подготовка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности организации [48].

В этой связи анализ финансовой деятельности организации разбивается на следующие блоки:

- структурный анализ активов и пассивов;
- анализ финансовой устойчивости, характеризующейся удовлетворительной и неудовлетворительной структурой баланса;
- анализ ликвидности предприятия, под которой понимается степень покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств;
- анализ прибыли и рентабельности.

Поскольку методика А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева представляется нам наиболее структурированной и комплексной, анализ финансовых результатов в выпускной квалификационной работе выполнен, основываясь главным образом на данной методике [46].

Итак, по мнению А.Д. Шеремета анализ финансовой деятельности организации следует начинать со структурного анализа активов и пассивов. Структурному анализу предшествует общая оценка динамики активов и пассивов организации.

Анализ структуры активов (пассивов) проводится на основе данных таблицы, в которой представлены абсолютные и относительные величины по видам активов (пассивов), их удельные веса в общей величине активов (пассивов), изменения абсолютных величин и удельных весов за период. На основе анализа такой таблицы выясняется тип стратегии организации в отношении долгосрочных вложений.

Этап анализа финансовой устойчивости организации позволяет определить, насколько она является независимой и устойчиво ли ее финансовое положение. Для нее свойственны превышение доходов над расходами, маневрирование

свободными денежными средствами и эффективное их использование в процессе текущей деятельности [4]. Для этого необходимо рассчитать и проанализировать финансовые коэффициенты, представленные в таблице 2, которые имеют особую ценность в методике А.Д. Шеремета [45].

Таблица 2 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель (обозначение)	Расчётная формула	Норма	Номер формулы
Коэффициент финансовой автономии ( $K_a$ )	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Общая валюта баланса}}$	$\geq 0,4$	1
Коэффициент капитализации финансового рычага ( $K_{\text{фр}}$ )	$\frac{\text{Долгосрочные+Краткосрочные обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$	$\leq 1$	2
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ( $K_{\text{об}}$ )	$\frac{\text{Собственный капитал}-\text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$	$\geq 0,1$	3
Коэффициент финансирования ( $K_{\text{ф}}$ )	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$	$\geq 0,7$	4
Коэффициент финансовой устойчивости ( $K_{\text{фy}}$ )	$\frac{\text{Собственный капитал}+\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Оборотные активы}}$	$\geq 0,6$	5

Удельный вес собственных средств в разрезе всех активов реализует коэффициент финансовой независимости.

Количество заёмных средств организации, привлечённых на один рубль вложенных в активы собственных средств представляет собой коэффициент капитализации [32]. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования характеризует возможную стабильность работы организации. Коэффициент финансирования характеризует структуру капитала и оценивает, какая часть деятельности формируется за счёт собственных средств, а какая – за счёт заёмных [26].

Коэффициент финансовой устойчивости – показатель отражающий способность организации устойчиво финансировать производственный процесс в долгосрочной перспективе.

На третьем этапе анализа финансовой деятельности организации А.Д.Шеремет предлагает произвести оценку финансовых коэффициентов ликвидности организации [47]. Для оценки предстоящей платёжеспособности используются три относительных показателя ликвидности, различающиеся

набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Мгновенную ликвидность (платёжеспособность) организации характеризует коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{аб.л}} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (6)$$

где  $K_{\text{аб.л}}$  – коэффициент абсолютной ликвидности.

Нормальное ограничение  $K_{\text{аб.л}} \geq 0,2$ , распространённое в экономической литературе [14]. Оно означает, что каждый день подлежат погашению не менее 20% краткосрочных обязательств организации. Другими словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчётной даты краткосрочная задолженность, имеющая место на отчётную дату, может быть погашена за 5 дней (1 : 0,2). Росту коэффициента абсолютной ликвидности способствует рост долгосрочных источников финансирования и снижение уровня внеоборотных активов, запасов, дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств.

Ликвидность организации с учётом предстоящих поступлений от дебиторов характеризует коэффициент промежуточного покрытия или коэффициент критической ликвидности [43]. Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности:

$$K_{\text{к.л}} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (7)$$

где  $K_{\text{к.л}}$  – коэффициент критической ликвидности.

Нормальное ограничение  $K_{\text{к.л}} \geq 1$  означает, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности должны покрывать текущие долги [22]. Для повышения уровня критической ликвидности

необходимо привлекать долгосрочные кредиты и займы и обоснованно снижать уровень запасов [30].

Прогнозируемые платёжные возможности организации при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов (с учётом компенсации затрат) отражает коэффициент текущей ликвидности или коэффициент общего покрытия:

$$K_{\text{т.л}} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочная дебиторская задолженность и запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (8)$$

где  $K_{\text{т.л}}$  – коэффициент текущей ликвидности.

Нормальным для данного коэффициента считается ограничение  $K_{\text{т.л}} \geq 2$ .

Все вышеперечисленные показатели ликвидности дают характеристику устойчивости финансового состояния организации при разной степени учёта ликвидных средств и прогнозно характеризуют её платёжеспособность.

В мировой практике для оценки степени близости организации к банкротству широко используется пятифакторная модель Альтмана, рассчитываемая с помощью Z-счета по формуле [39]:

$$Z = 1,2K_1 + 1,4K_2 + 3,3K_3 + 0,6K_4 + K_5, \quad (9)$$

где  $Z$  – общая надёжность и степень отдалённости от банкротства;

$K_1$  – отношение оборотного капитала к величине всех активов;

$K_2$  – отношение нераспределённой прибыли и фондов специального назначения к величине всех активов;

$K_3$  – отношение финансового результата от продаж к величине всех активов;

$K_4$  – отношение уставного капитала к заёмному капиталу;

$K_5$  – отношение выручки от продаж к величине всех активов.

В результате подсчёта Z-показателя для конкретной организации делается заключение на основе значений таблицы 3.



Таблица 3 – Оценка риска банкротства по модели Альтмана

Значение Z-счета	Вероятность банкротства
1,8 и менее	Очень высокая вероятность банкротства, от 80 до 100%
1,81 - 2,7	Высокая вероятность банкротства, от 35 до 50% (зона неопределённости)
2,71 - 2,99	Существует возможность банкротства, от 15 до 20%
3,0 и выше	Финансово устойчивые предприятия, низкая вероятность банкротства

Последним самым важным блоком является анализ прибыли и рентабельности.

Прибыль – это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, которую непосредственно получает организация [41].

Прибыль может вычисляться различными способами. Отличаться могут и направления ее распределения. В зависимости от этих факторов, данный показатель эффективности организации способен иметь несколько видов:

- валовая – это общая прибыль компании от сбыта продукции и доходов, не относящихся к основной деятельности;

- прибыль от продаж – это разница между валовым доходом и затратами на продажу товаров (издержками обращения) [5];

- прибыль до налогообложения – это разница между валовой прибылью и расходами непроизводственного назначения, к которым относятся административно-управленческие расходы и расходы по сбыту произведенной продукции;

- чистая (после налогообложения) – часть балансовой прибыли предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, отчислений и других обязательных платежей в бюджет.

Значения рассчитываются по формулам, представленным в таблице 4.

Независимо от того, какой вид прибыли берётся во внимание, можно утверждать, что повышение выручки над расходами отражает цель предпринимательства и является ключевым показателем эффективности деятельности, которую ведет организация.

Таблица 4 – Показатели прибыли

Показатель (обозначение)	Формула расчета	№
Валовая прибыль (ВП)	Валовая прибыль (убыток) = Выручка – Себестоимость	10
Прибыль от продаж (ПП)	Прибыль (убыток) от продаж = Валовая прибыль (убыток) – Коммерческие, управленческие расходы	11
Прибыль до налогообложения (ПдН)	Прибыль (убыток) до налогообложения = Прибыль (убыток) от продаж ± Прочие доходы/расходы	12
Чистая прибыль (ЧП)	Чистая прибыль (убыток) = Прибыль (убыток) до налогообложения – Величина налоговой нагрузки	13

Второй основной показатель эффективности использования ресурсов – рентабельность – представляет собой базовый признак, характеризующий степень доходности, выгодности и прибыльности деятельности организации, т.е. соотношение прибыли с затратами или ресурсами [10]. рентабельности – он может выражаться в конкретной величине прибыли,

Для расчета данного показателя используют коэффициент полученной за единицу вложенного ресурса, а может — в процентах.

Простыми словами – это частное от деления прибыли на другой абсолютный показатель состояния бизнеса. Чем выше рентабельность – тем успешнее бизнес.

Для анализа финансовой деятельности принято рассчитывать следующие показатели рентабельности, отраженные в таблице 5.

Таблица 5 – Показатели рентабельности

Показатель (обозначение)	Формула расчета	№
Рентабельность продаж ( $R_{\text{продаж}}$ )	$R_{\text{продаж}} = \frac{\text{валовая прибыль}}{\text{выручка}}$	14
Рентабельность производства ( $R_{\text{произв}}$ )	$R_{\text{произв}} = \frac{\text{валовая прибыль}}{\text{себестоимость}}$	15
Чистая рентабельность ( $R_{\text{чист}}$ )	$R_{\text{чист}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка}}$	16
Рентабельность собственного капитала ( $R_{\text{собств}}$ )	$R_{\text{собств}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя сумма собственного капитала}}$	17

Рентабельность продаж – этот показатель определяет, какая доля прибыли приходится на каждый заработанный рубль. Рентабельность продаж важна для политики ценообразования компании, она даёт оценку расходов на

закупку и реализацию товаров [17].

Рентабельность производства – представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции. В рамках этого критерия происходит отображение того, насколько результативно осуществляется использование имущественной части организации.

Чистая рентабельность – показывает какую часть в каждом рубле выручки от реализации составляет прибыль.

Рентабельность собственного капитала – характеризует отдачу на вложенный учредителем капитал [38].

Если по результатам отчетного периода получен убыток, значение будет отрицательным. В этом случае говорят о нерентабельности бизнеса. Нерентабельное производство – это убыточное направление деятельности.

Таким образом, в ходе изучения теоретических основ анализа финансового состояния и финансовых результатов организации выяснилось, что большинство существующих в настоящее время методик анализа повторяют и дополняют друг друга. Они могут быть использованы комплексно или отдельно в зависимости от конкретных задач анализа и информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

### **1.3 Характеристика отраслевого рынка по продаже безалкогольных напитков**

Безалкогольные напитки – напитки, не содержащие алкоголя. Безалкогольные напитки зачастую газифицируются и обычно потребляются холодными [49].

За счет своей способности утолять жажду, радовать потребителей приятным вкусом и не оказывать вредного влияния на человеческий организм безалкогольные напитки на рынке России в последнее время пользуются особой популярностью. На протяжении последних нескольких лет российский рынок безалкогольных напитков демонстрирует высокие и устойчивые темпы

роста. Такой успех связан с наблюдаемой в последнее время тенденцией смещения потребительских предпочтений в сторону напитков более полезных для здоровья, чем привычная газировка, а именно - минеральной воды и соков. Если раньше минеральную воду покупали в основном в целях утоления внезапной жажды, то в настоящее время ее все чаще выбирают в качестве основного напитка дома, на работе, при занятиях спортом, используют для приготовления пищи дома и на загородных участках [7].

В настоящем обзоре представлены следующие виды безалкогольных напитков: минеральные воды; питьевые воды; прохладительные напитки; соки и нектары.

Определение минеральных и питьевых вод в России регламентирует ГОСТ: ГОСТ Р 52109-2003 и ГОСТ 13273-88.

1. ГОСТ Р 52109-2003 «Вода питьевая, расфасованная в емкости. Общие технические условия» [1].

Данный стандарт распространяется на питьевую воду, расфасованную предназначенную для питьевых целей, а также для приготовления пищевых продуктов, в том числе детского питания, напитков, пищевого льда, и устанавливает общие технические условия производства, поставки, реализации и использования.

Стандарт не распространяется на расфасованные в емкости минеральные питьевые лечебные и лечебно-столовые воды.

2. ГОСТ 13273-88 «Воды минеральные питьевые лечебные и лечебно-столовые. Технические условия».

Данный стандарт распространяется на природные минеральные питьевые лечебные и лечебно-столовые воды различного химического состава, используемые предназначенные для промышленного розлива. К минеральным водам относят природные воды, оказывающие на организм человека лечебное действие, обусловленное основным ионно-солевым и газовым составом, повышенным содержанием биологически специфическими свойствами (радиоактивность, температура, реакция среды).

Под прохладительными напитками в обзоре понимаются следующие виды напитков: напитки безалкогольные с соком, морсовые, на растительном сырье, на ароматизаторах, специального назначения и на минеральной воде, безалкогольные напитки брожения, прочие безалкогольные напитки [8].

Соки и нектары – это жидкие пищевые продукты, полученные в результате отжима съедобных спелых плодов овощных или фруктовых культур, с последующим добавлением (или без добавления) воды и натуральных ароматообразующих веществ.

Анализ рынка безалкогольных напитков в России в 2015-2019 гг., прогноз на 2020-2024 гг. включает важнейшие данные, необходимые для понимания текущей конъюнктуры рынка и оценки перспектив его развития [12]:

- экономическая ситуация в России;
- производство и цены производителей;
- продажи и цены безалкогольных напитков;
- баланс спроса, предложения безалкогольных напитков;
- численность потребителей и потребление безалкогольных напитков;
- экспорт и импорт безалкогольных напитков;
- рейтинги производителей по финансовым показателям;

Объём безалкогольных напитков, предложенный к продаже в стране (табл.6), равен сумме складских запасов безалкогольных напитков на начало года и безалкогольных напитков, которые были произведены внутри страны и завезены в Россию в течение года [51].

Таблица 6 – Предложение безалкогольных напитков, РФ, 2015-2019 гг.

Параметр	2015	2016	2017	2018	2019
Предложение (млн. л)	18 655,6	18 024,9	18 302,8	18 895,9	20 116,3
Динамика (% к предыдущему году)	-	-3,4	1,5	3,2	6,5

В 2015-2019 гг. предложение безалкогольных напитков на российском рынке выросло на 7,8%: с 18,7 млрд л до 20,1 млрд л. На протяжении 2015-2019 гг. показатель рос ежегодно, за исключением 2016 г. В 2016 г. объём

предлагаемой продукции на российском рынке снизился на 3,4% относительно предыдущего года. В 2016 г производство безалкогольных напитков снизилось на 3,6% к уровню предыдущего года, а импорт продукции сократился на 38,0%, что в итоге и привело к снижению объёма предложения.

В 2015-2019 гг. наибольший прирост предложения относительно предыдущих лет наблюдался в 2019 г – на 6,5%. Основная причина – увеличение внутреннего производства продукции на 6,3% относительно 2018 г. В свою очередь, увеличение выпуска продукции было связано с высоким внутренним спросом на безалкогольные напитки, что в большей степени было вызвано погодными условиями.

Прогнозируя, в 2020г. предложение продукции снизится на 0,3% относительно 2019 г. (табл.7).

Таблица 7 – Прогноз предложения безалкогольных напитков, РФ, 2020-2024 гг.

Параметр	2020	2021	2022	2023	2024
Предложение (млн. л)	20 064,9	20 306,3	20 667,6	21 084,7	21 538,5
Динамика (% к предыдущему году)	-0,3	1,2	1,8	2,0	2,2

Снижение предложения будет наблюдаться вследствие небольшого сокращения внутреннего производства. В последующие годы (2021-2024 гг.) предложение безалкогольных напитков на российском рынке будет ежегодно расти в среднем на 1,8%. Рост будет связан как с увеличением внутреннего производства, так и с ростом импортных поставок напитков [9]. По итогам 2024 г. объём предложения безалкогольных напитков составит 21,5 млрд л.

Далее проанализируем средние цены импорта безалкогольных напитков по годам. Сведём данные в таблицу 8.

Таблица 8 – Цена импорта безалкогольных напитков, РФ, 2015-2019 гг.

Параметр	2015	2016	2017	2018	2019
Цена импорта (долл. за л)	0,83	0,74	0,70	0,70	0,70
Динамика (% к предыдущему году)	-	-10,3	-6,2	0,2	0,6

В 2015-2019 гг. цена импорта безалкогольных напитков в Россию снизилась на 15,3%: с 0,83 долл. за литр до 0,70 долл. за литр. В 2016-2017 гг. дорогая импортная продукция в условиях падения доходов населения стала менее востребованной, что привело к снижению средней цены импорта. Наибольшее падение показателя пришлось на 2016г. и составило 10,3% относительно 2015 г. В 2018-2019 гг. цена импорта изменялась незначительно.

По прогнозам, в 2024 г цена импорта безалкогольных напитков составит 0,73 долл. за литр, что превысит уровень 2019 г на 3,6% (табл.9).

Таблица 9 – Прогноз цены импорта безалкогольных напитков, РФ, 2020-2024 гг.

Параметр	2020	2021	2022	2023	2024
Цена импорта (долл. за л)	0,70	0,70	0,71	0,72	0,73
Динамика (% к предыдущему году)	-0,8	0,4	0,9	1,6	1,5

На следующем шаге анализа данного отраслевого рынка рассмотрим цены импорта по видам безалкогольных напитков в России в 2015-2019 гг. (табл.10) и прогноз цен импорта по видам безалкогольных напитков в России на 2020-2024 гг. (табл.11).

Таблица 10 – Цена импорта по видам безалкогольных напитков, РФ, 2015-2019 гг. (долл. за л)

Вид	2015	2016	2017	2018	2019
Минеральные воды	0,91	0,78	0,68	0,66	0,65
Питьевые воды	0,53	0,37	0,41	0,40	0,52
Прохладительные напитки	0,73	0,68	0,71	0,74	0,73
Соки и нектары	1,22	1,31	1,22	1,16	1,44
Всего	0,83	0,74	0,70	0,70	0,70

За пять анализируемых лет цена импорта минеральных вод сократилась на 0,26 долл. за литр, питьевых вод на 0,01 долл. за литр, цена импорта прохладительных напитков не изменилась, а цена импорта соков и нектаров выросла на 0,22 долл. за литр. В целом цена импорта по видам безалкогольных напитков в России снизилась на 0,13 долл. за литр.

Таблица 11 – Прогноз цены импорта по видам безалкогольных напитков, РФ, 2020-2024 гг. (долл. за л)

Вид	2020	2021	2022	2023	2024
Минеральные воды	0,66	0,68	0,70	0,72	0,75
Питьевые воды	0,48	0,49	0,50	0,52	0,54
Прохладительные напитки	0,71	0,70	0,69	0,69	0,68
Соки и нектары	1,40	1,37	1,34	1,31	1,30
Всего	0,70	0,70	0,71	0,72	0,73

Прогнозируемые данные на 2020-2024 гг. показали, что цена импорта минеральных вод к 2024 году вырастит в сравнении с 2020 годом на 0,09 долл. за литр, цена питьевых вод на 0,06 долл. за литр, цена импорта прохладительных напитков сократится на 0,03 долл. за литр, а соков и нектаров на 0,1 долл. за литр. Итоговая сумма увеличится на 0,03 долл. за литр.

Далее проанализируем динамику средних потребительских цен на воду питьевую и минеральную в 2014-2019 гг., отразим данные значения, их изменение в течение последних двух анализируемых лет и изменение за весь период в таблице 12.

Динамика цен показывает, что в целом по России за весь анализируемый период цена выросла на 31,3%, наибольший рост пришелся на 2016 год (+13,3% к показателю 2015 года). В 2019 году в России цена всего на 0,7% выше, чем в 2018 году.

Таблица 12 – Средние потребительские цены на воду питьевую и минеральную в 2014-2019 гг. (руб./литр)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019/2014	2019/2018
РФ	23,93	25,42	28,8	29,8	31,2	31,43	31,3%	0,7%
ДФО	25,94	28,1	31,65	33,49	35,02	36,03	38,9%	2,9%

По сравнению с большинством рынков рост цен за анализируемый период может считаться низким, кризис практически не отразился на рынке. В ДФО изменение за весь период чуть выше, чем в России и составляет 38,9%, соотношение последних двух лет показало более значительный прирост в сравнении с показателем по России – 2,9%.



Для полного анализа цен на воду важно сравнить изменение средних потребительских цен со средними ценами производителей (табл.13).

Таблица 13 – Средние цены производителей на воду питьевую и минеральную в 2014-2019 гг. (руб./тыс. полулитров)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019/2014	2019/2018
РФ	4487	4495	5280	5896	5137	5198	35,5%	1,2%
ДФО	4284	4353	4412	5035	5374	6183	30,8%	15,1%

За анализируемый период средние российские цены производителей выросли на 35,5% (потребительские – на 31,3%), в 2019 году по сравнению с 2018 годом – на 1,2% (потребительские – на 0,7%). Дальневосточные цены увеличились на 30,8% за весь период, на 15,1% за последний отчетный год.

Анализируя все вышеперечисленные статистические данные можно выделить следующие перспективы рынка безалкогольных напитков [31]:

- продолжающийся рост потребления минеральной и питьевой воды, в том числе, лечебной (ЗОЖ, профилактика заболеваний);
- рост потребления воды и прочих безалкогольных напитков с добавлением сахара, других подслащивающих или вкусо-ароматических веществ, прежде всего, под влиянием расширения ассортимента и появления новинок [50];
- рост потребления воды за счет частных марок сетей, которые ниже по цене, что важно в период снижения доходов населения;
- падение спроса на газированные напитки с большим содержанием сахара также по причине роста популярности правильного питания и здорового образа жизни.

## **Глава 2 Анализ финансовых результатов деятельности организации ООО ПК «БАДЖАЛ»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО ПК «БАДЖАЛ»**

ООО ПК «БАДЖАЛ» – это большой разветвленный холдинг, имеющий несколько предприятий, расположенных в п. Горном Солнечного района, п. Солнечном, г. Комсомольске-на-Амуре, г. Хабаровске. Данная компания зарегистрирована 3 октября 2002 года по адресу 682707, Хабаровский край, Солнечный район, поселок Горный, улица Ленина, дом 17, кабинет 2. Руководитель компании – генеральный директор Михеев Максим Юрьевич (действует с 3 апреля 2018 года).

ООО ПК «БАДЖАЛ» имеет партнерские связи с предприятиями, имеющими тех же учредителей, а это ИП Демидкин Дмитрий Николаевич, ООО «Торговый Дом «Гранд», ООО «Доминанта», ООО «Бюро Недвижимости» и ООО «Горпищекombинат». Такие связи выступают важным составным элементом предпринимательских действий.

Основным видом деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ» является оптовая торговля напитками. Однако компания осуществляет и дополнительные виды деятельности, такие как розничная торговля алкогольными напитками, включая пиво, в специализированных магазинах, оптовая и розничная торговля пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями в неспециализированных магазинах.

По основному виду деятельности торгово-производственная организация «БАДЖАЛ» предоставляет заказчикам товары и услуги в четырех направлениях, в том числе водоочистное оборудование, продажа соков и вод, доставка воды. Она специализируется на производстве безалкогольных напитков «БАДЖАЛ» и минеральной воды «РОДНИКИ БАДЖАЛА». Цех розлива напитков находится в экологически чистом районе – посёлке Горном

Солнечного района, в 60 км от города Комсомольска-на-Амуре, где расположен один из филиалов компании по адресу 681000, Хабаровский край, г. Комсомольск-на-Амуре, улица Павловского, дом 19. Вода добывается из скважины, расположенной в отрогах могучего Мяо-Чана, где расположено высокогорное озеро Амут. Для сохранения первозданного качества вода разливается на месте добычи. Никаких цистерн, никаких химических реакций и посторонних включений, которые неизбежно дает транспортировка.

Вода и напитки разливаются на импортном сертифицированном оборудовании, специально предназначенном для розлива минеральных вод и напитков. На всех этапах производства вода не теряет своих полезных и вкусовых свойств и без потери качества доводится до потребителя. Новое оборудование для розлива воды в 19 литровые емкости исключает ручной труд, что является гарантом чистоты питьевой воды «РОДНИКИ БАДЖАЛА».

Торговая марка «БАДЖАЛ» представляет большое разнообразие напитков (табл.14).

Таблица 14 – Ассортимент торговой марки «БАДЖАЛ»

Наименование	Объём
Вода Родники Баджала	5л, 10л и 19л
Вода Родники Баджала газированная	0,5л, 1,5л и 2л
Вода Родники Баджала негазированная	0,5л, 1,5л и 2л
Вода артезианская Амут	0,3л, 0,6л и 1л
Сладкие напитки Баджал	0,5л и 1,5л
Тоники	1л
Энергетические напитки	0,5л
Компоты	1л
Морсы	1л
Кисели	1л
Соккеры	0,5л
Чай	0,5л
Квасной напиток	1,5л
Живой квас	0,5л, 0,8л и 1,5л
Чайный гриб (комбуча)	0,75л
Напитки в стеклотаре	0,5л
Напитки Таежная сказка	0,5л и 1,5л

Индивидуальной особенностью работы ООО ПК «БАДЖАЛ» выступает продажа настольных и напольных диспансеров, помп, раздатчиков воды и других мелочей. За счет такого нестандартного подхода в торговле напитками наращивается спрос на данную продукцию и торговую марку в целом.

Более того ООО ПК «БАДЖАЛ» держит демократичные цены. Например, сладкий напиток «БАДЖАЛ» 0,5л стоит всего 27 рублей, что в сравнении с напитком «МОНАСТЫРСКИЙ» 0,5л, стоимость которого 35 рублей, ниже на 8 рублей или 29,63%. Помимо этого организация ООО ПК «БАДЖАЛ» постоянно устраивает дегустации, что также является положительной стороной, отчего спрос на продукцию всегда высок.

Организация ООО ПК «БАДЖАЛ» постоянно развивается, реализует новые напитки, удобную тару. Она с успехом проходит постоянную сертификацию – это единственная вода в г.Комсомольске-на-Амуре, получившая сертификат Курортологии Министерства здравоохранения РФ, что свидетельствует о несомненном качестве. Но при всём видимом совершенстве данного бизнеса важно оценивать его успешность.

Организационная структура ООО ПК «БАДЖАЛ» представлена на рисунке 2.

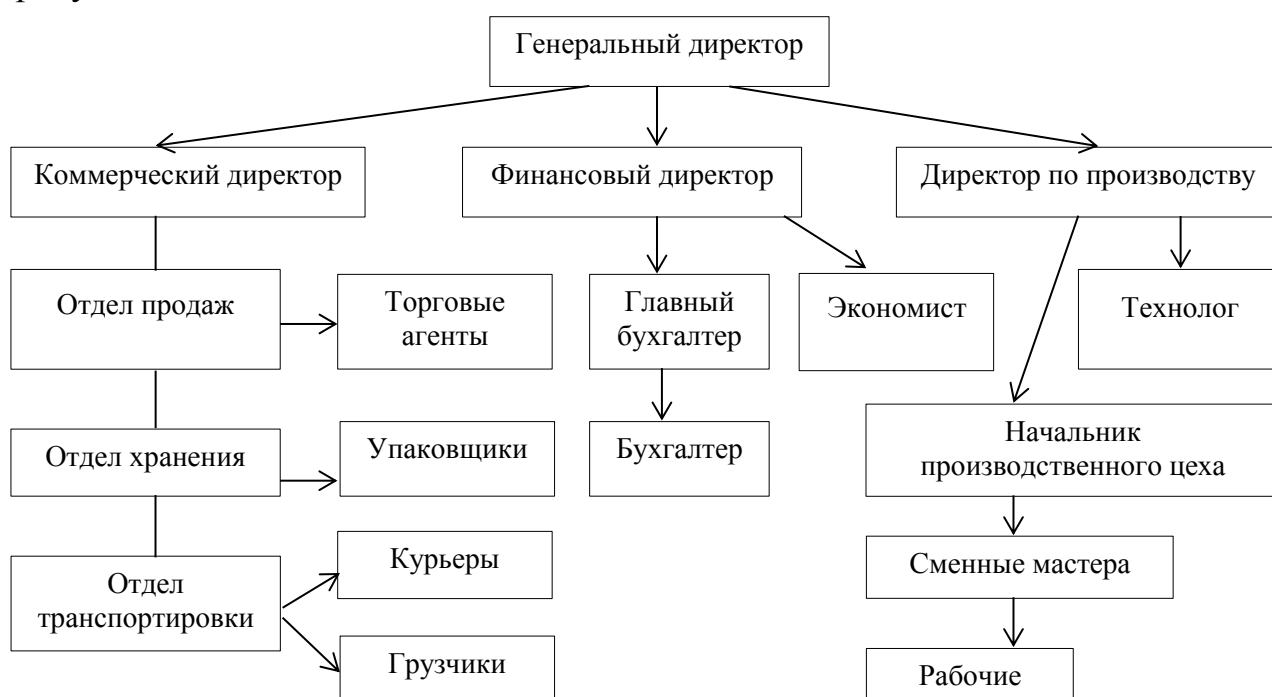


Рисунок 2 – Организационная структура управления ООО ПК «БАДЖАЛ»

На деятельность любой организации значительное влияние оказывает персонал. Весь персонал ООО ПК «БАДЖАЛ» можно разделить на следующие группы:

- руководящий персонал;
- технические служащие;
- специалисты;
- производственный персонал.

Управленческие работы руководящего персонала в аппарате данной организации разделяются по следующим группам:

- организация управления – генеральный директор;
- управление производством – директор по производству;
- управление финансами – финансовый директор;
- организация сбыта продукции – коммерческий директор.

Генеральный директор руководит производственной деятельностью и несет ответственность за сохранность и эффективное использование имущества организации

Директор по производству осуществляет подготовку производства, обеспечение проектно - сметной документации и осуществляет контроль за производством.

Финансовый директор определяет финансовую политику организации и управляет финансовыми потоками, а также обеспечивает экономическую безопасность организации.

Коммерческий директор руководит деятельностью организации касательно продаж, контролирует несколько команд, чьи обязанности охватывают различные отделы внутри организации: отдел продаж, отдел хранения и отдел транспортировки.

Работники данных отделов входят в группу технические служащие.

Отдел продаж представляют торговые агенты – это продавцы, которые заключают договора с торговыми точками и предприятиями, они собирают

заказы, следят за наличием остатков, контролируют и отвечают за своевременное проведение взаиморасчетов.

Отдел хранения выполняет функцию складирования и хранения нереализованной продукции, а также функцию предпродажной упаковки товара, чем и занимаются упаковщики.

Отдел транспортировки регулирует работу курьеров и грузчиков – лиц, занимающихся доставкой и отгрузкой, погрузкой продукции соответственно.

Специалисты – это бухгалтерия, экономист и технолог.

Бухгалтерия осуществляет контроль и учет расходования средств, составляет отчеты о деятельности организации.

Экономист собирает и анализирует данные о производственной деятельности организации, оценивает их успешность и разрабатывает предложения по совершенствованию производства.

Технолог – первый заместитель директора по производству, который отвечает за подготовку и технологию производства напитков.

Производственную деятельность обслуживают:

- начальник производственного цеха – осуществляет руководство над производственно-хозяйственной деятельностью цеха, обеспечивает выполнение производственных заданий, ритмичный выпуск продукции, эффективное использование основных и оборотных средств.

- сменные мастера – организуют своевременную подготовку производства, рациональную загрузку и работу оборудования, осуществляют оперативный контроль за использованием ресурсов, технически правильной эксплуатацией оборудования и других основных средств, обнаруживают, предотвращают и устраняют причины нарушений процесса производства.

- рабочие – непосредственно осуществляют добычу, разлив воды и дальнейшее производство полуфабрикатов (напитков).

Любая организация для выполнения своих функций имеет в своем распоряжении определенный контингент работников, составляющий персонал данного предприятия.

Основными характеристиками персонала организации являются: численность и структура.

Численность персонала организации зависит от характера, масштаба, сложности, трудоемкости производственных (или иных) и управленческих процессов, степени их механизации, автоматизации, компьютеризации. Эти факторы определяют ее нормативную (плановую) величину. Более объективно персонал характеризуется списочной (фактической) численностью, т.е. числом сотрудников, которые официально работают в организации в данный момент.

В таблице 15 представлен списочный состав работников в динамике за 2017-2019 гг.

Таблица 15 – Списочный состав работников ООО ПК «БАДЖАЛ»

Должность	Списочный состав (чел.)		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Руководители, в том числе:	4	4	4
Генеральный директор	1	1	1
Директор по производству	1	1	1
Финансовый директор	1	1	1
Коммерческий директор	1	1	1
Технические служащие, в том числе:	9	10	9
Торговые агенты	3	2	2
Упаковщики	1	3	2
Курьеры	1	2	2
Грузчики	4	3	3
Специалисты, в том числе:	4	4	4
Главный бухгалтер	1	1	1
Бухгалтер	1	1	1
Экономист	1	1	1
Технолог	1	1	1
Производственный персонал, в том числе:	13	10	13
Начальник производственного цеха	1	1	1
Сменные мастера	4	2	3
Рабочие	8	7	9
Всего:	30	28	30

Анализ динамики численности персонала свидетельствует о незначительном изменении штата работников. Организация работает в стабильно устойчивом составе трудового коллектива ООО ПК «БАДЖАЛ».

Это обуславливается тем, что основная часть персонала проживает на месте добычи воды и производства напитков – поселке Горном Солнечного района.

Структура персонала организации – это совокупность отдельных групп работников, объединенных по какому-либо признаку. Рассмотрим структуру по уровню образования (табл.16), половую (табл.17) и возрастную структуру (табл.18).

Структура персонала по уровню образования (общего и специального) характеризует выделение лиц, имеющих высшее образование, в том числе по уровню подготовки – бакалавр, специалист, магистр; неоконченное высшее; среднее специальное; среднее общее; неполное среднее; начальное.

Таблица 16 – Динамика структуры персонала по уровню образования в 2017-2019 гг.

Группы работников по уровню образования	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Высшее (бакалавр)	8	8	8
Высшее (специалист)	1	-	-
Высшее (магистр)	1	1	1
Неоконченное высшее	1	1	1
Среднее специальное	15	14	16
Среднее общее	3	3	3
Неполное среднее	1	1	1
Начальное	-	-	-
Итого	30	28	30

Динамика структуры по уровню образования показывает, что половина работников имеют среднее специальное образование, приблизительно треть персонала имеют высшее образование и лишь 4 человека, а это примерно 13%, имеют среднее общее и неполное среднее образование. Фактически все офисные работники, включая директоров, бухгалтеров, экономиста и технолога имеют уровень образования, вполне достаточный для того, чтобы качественно выполнять свои функциональные обязанности. Прочий персонал также соответствует содержанию выполняемых ими обязанностей.



Половая структура персонала организации – это соотношение групп персонала по полу (мужчины, женщины).

Таблица 17 – Динамика половой структуры персонала в 2017-2019 гг.

Пол работника	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Женский	7	6	6
Мужской	23	22	24
Итого	30	28	30

Анализ половой структуры организации говорит о том, что ежегодно женская часть коллектива занимает приблизительно четверть всего штата, мужская около 75%, что считается лаконичным в данном виде деятельности.

Возрастная структура характеризуется долей лиц соответствующих возрастов в общей численности персонала.

Таблица 18 – Динамика возрастной структуры персонала 2017-2019 гг.

Группы работников по возрасту	2017 г.	2018 г.	2019 г.
До 20 лет	-	-	-
От 20 до 30 лет	9	6	7
От 30 до 40 лет	12	13	12
От 40 до 50 лет	7	7	9
От 50 до 60 лет	2	2	2
Старше 60 лет	-	-	-
Итого	30	28	30

В возрастном отношении персонал ООО ПК «БАДЖАЛ» – это люди социально активного возраста, которые имеют и физические, и интеллектуальные возможности для активной трудовой деятельности. 37 % составляют работники, имеющие зрелый возраст и, соответственно, значительный опыт профессиональной деятельности. Все это позволяет говорить о том, что и количественно, и качественно персонал ООО ПК «БАДЖАЛ» вполне сбалансирован, поскольку активность и динамизм молодых работников дополняется опытом и зрелостью людей более старшего возраста. К тому же образовательный уровень работников в целом соответствует занимаемым ими должностям и содержанию выполняемых функциональных обязанностей.

## 2.2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ»

Важнейшей характеристикой степени эффективности проведения экономической деятельности организации являются его финансовые результаты. Внешние и внутренние причины сложившегося финансового положения организации позволяет выявить анализ.

Оценку финансовой деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ» начнём с определения его имущественного положения в период 2015 – 2019 гг.

Конкретный анализ структуры активов и пассивов проведём на основании бухгалтерского баланса, используя форму №1 организации (приложение 1). Результаты расчётов представим в форме сравнительного аналитического баланса, приведённого в приложении 2.

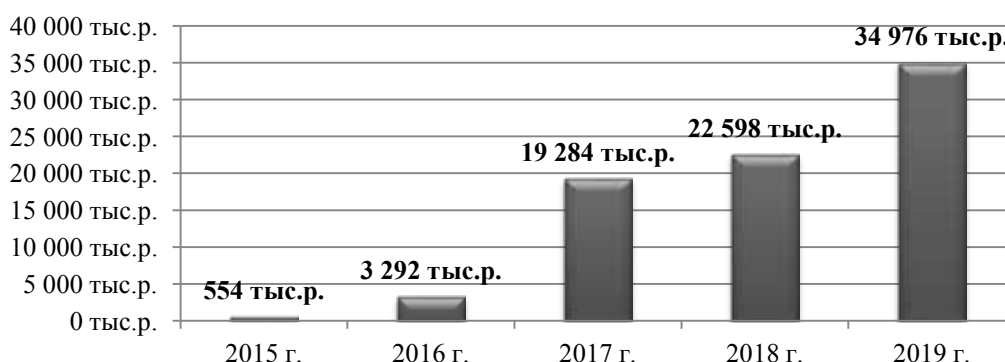


Рисунок 3 – Динамика активов ООО ПК «БАДЖАЛ» в 2015-2019 гг., в тыс. руб.

Данные аналитического баланса (приложение 2) и рисунок 3 показывают, что активы ООО ПК «БАДЖАЛ» в период 2015-2019 гг. имели тенденцию к росту. За 2015-2019 гг. стоимость имущества организации увеличилась на 34422 тыс. рублей (или на 6313,36%). В анализируемом периоде самый большой прирост активов наблюдался в 2017 году, который составил 15992 тыс. рублей (585,78%).

Рост стоимости активов в 2015-2016 гг. и в 2017-2019 гг. главным образом связан с увеличением оборотных активов по статье дебиторская

задолженность на 21431 тыс. рублей (или на 647,12%), что свидетельствует о росте цен на продукцию фирмы, расширением рынка сбыта, стремлением повысить объем продаж любыми способами. Однако в 2016-2017 гг. большой рост активов связан с увеличением внеоборотных активов организации – появлением основных средств в сумме 10689 тыс. рублей, что говорит о расширении производственной базы организации и оценивается положительно.

В целом, рост имущества ООО ПК «БАДЖАЛ» является положительным фактом. Прирост актива показывает нам расширение деятельности организации.

На рисунке 4 представлена структура активов ООО ПК «БАДЖАЛ» в период 2015-2019 гг.

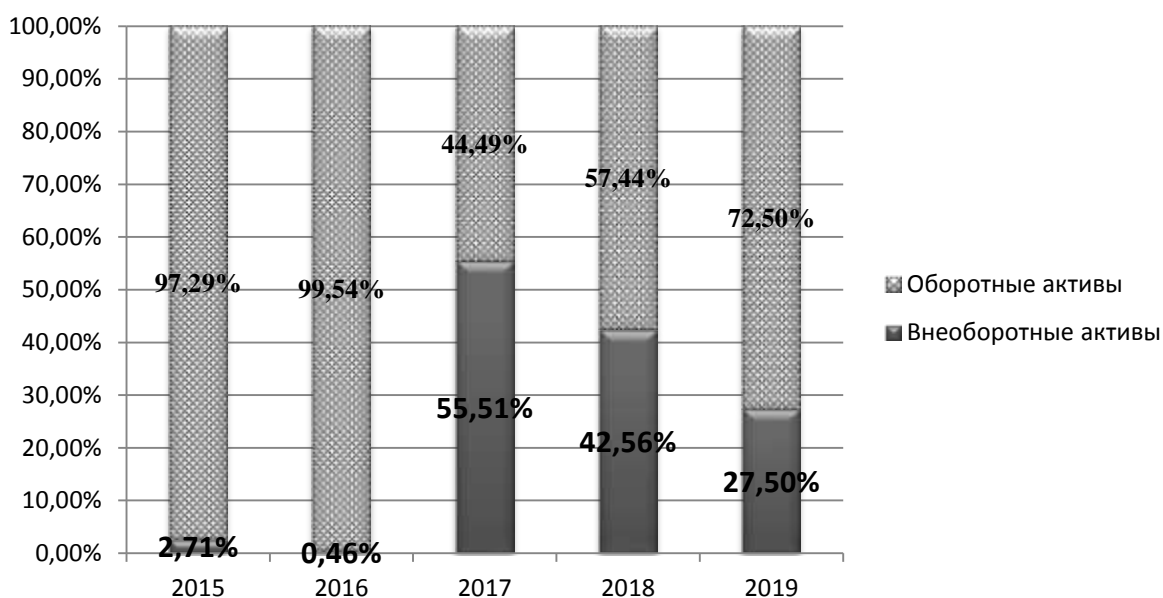


Рисунок 4 – Динамика структуры активов ООО ПК «БАДЖАЛ» в период 2015-2019 гг.

Диаграмма показывает, что в структуре имущества организации в основном преобладают оборотные активы. В 2015 году – 97,29% всего имущества, в 2016 году их доля увеличилась до 99,54%, в 2017 году снизилась до 44,49%, что способствовало увеличению оборачиваемости средств организации. В 2018 году, а далее и в 2019 году удельный вес оборотных активов вновь вырос и составил 57,44% и 72,50% соответственно. Значительное превышение доли оборотных активов над внеоборотными говорит о стабильной деятельности организации и его способности приносить прибыль.

Оборотные активы – это наиболее манёвренная часть капитала, от состояния и целесообразного использования которой во многом зависит финансовое состояние предприятия.

Изменения в структуре оборотных активов проанализируем в таблице 19.

Таблица 19 – Анализ структуры оборотных активов ООО ПК «БАДЖАЛ»

Оборотные средства организации	Период									
	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %
Запасы	241	44,71	0	0	0	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	17	3,15	3 236	98,75	944	11,0	3917	30,17	25348	99,96
Денежные средства и денежные эквиваленты	194	35,99	32	0,98	21	0,24	501	3,86	11	0,04
Прочие оборотные активы	87	16,14	9	0,27	7 615	88,75	8563	65,97	0	0
Итого оборотных активов	539	100	3277	100	8580	100	12981	100	25359	100
Оборотные средства организации	Изменение									
	2015 - 2016		2016 - 2017		2017 - 2018		2018 - 2019			
	тыс. р.	Темп прироста, %	тыс. р.	Темп прироста, %	тыс. р.	Темп прироста, %	тыс. р.	Темп прироста, %	тыс. р.	Темп прироста, %
Запасы	-241	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	+3219	+18935,29	-2292	-70,83	+2973	+314,94	+21431	+547,13		
Денежные средства и денежные эквиваленты	-162	-83,51	-11	-34,38	+480	+2285,71	-490	-97,80		
Прочие оборотные активы	-78	-89,66	+7606	+84511,11	+948	+12,45	-8563	0		
Итого оборотных активов	+2738	+507,98	+5303	+161,82	+4401	+51,29	+12378	+95,35		

В ходе анализа динамики оборотных активов установлено, что оборотные активы организации в период 2015-2019 гг. имели устойчивый положительный прирост. Наибольший годовой прирост наблюдался в 2016 году, который составил 507,98%, что в сравнении с последним анализируемым 2019 годом больше на 412,63%. Данный прирост связан с увеличением дебиторской задолженности на 18935,29% (или на 3219 тыс. руб.). На конец 2019 года структура имущества характеризуется относительно малой долей денежных средств и денежных эквивалентов – 0,04%, что является наименьшей из всех анализируемых периодов (35,99% в 2015г., 0,98% в 2016г., 0,24% в 2017г. и 3,86% в 2018г.). Т.е. наблюдается тенденция к снижению данного показателя.

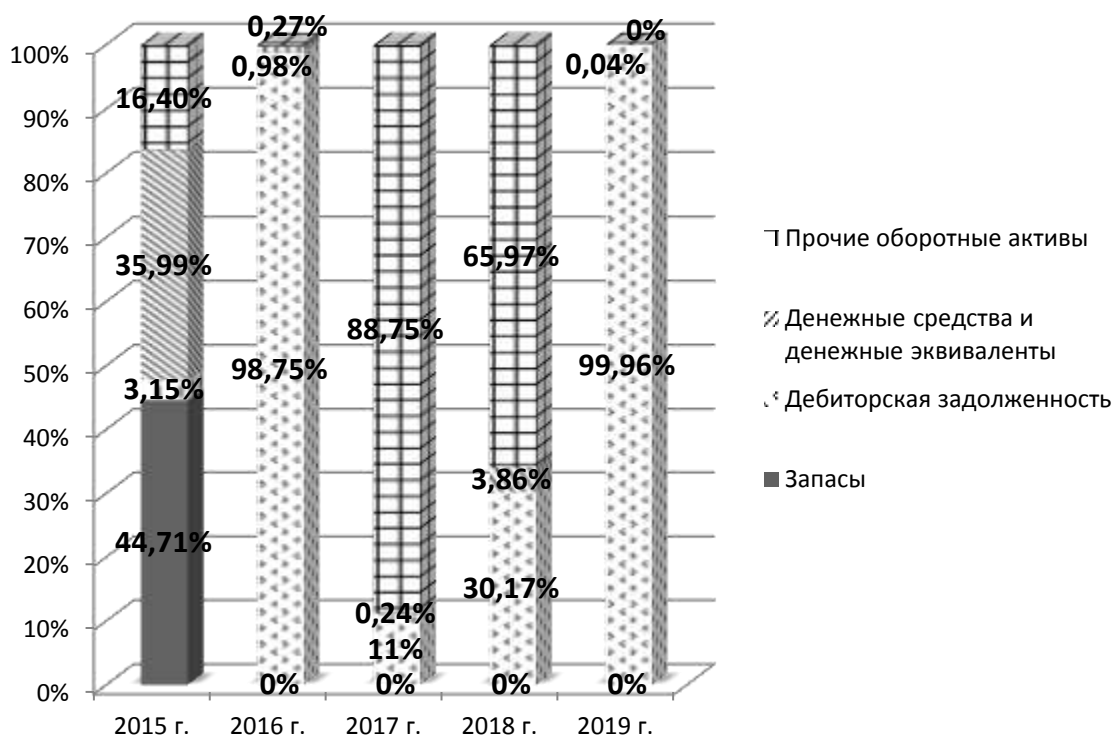


Рисунок 5 – Динамика структуры оборотных средств ООО ПК «БАДЖАЛ» в 2015 - 2019 гг. (%)

Как показывает рисунок 5, структура оборотных активов за анализируемый период изменялась. В 2015-2019 гг. основная часть оборотных активов неизменно приходилась на дебиторскую задолженность (3,15% оборотных средств – в 2015 г, 98,75% – в 2016 г., 11,0% – в 2017 г., 30,17% – в 2018 г. и 99,96% – в 2019г.). Доля запасов в структуре оборотных активов

имелась лишь в начальном анализируемом году, что вполне нормально для данного вида производства (вода из скважины). У составляющей денежные средства и денежные эквиваленты наблюдалось снижение удельного веса, данное уменьшение может говорить о нестабильности в получении и расходовании денежных средств. Прочие оборотные активы имели разнонаправленную динамику, при этом в конце анализируемого периода данная статья баланса стала равна нулю, что не существенно для организации.

Внеоборотные активы – это наименее манёвренная часть капитала, которая используется в деятельности организации более года.

Таблица 20 – Структура внеоборотных активов ООО ПК «БАДЖАЛ»

Внеоборотные средства организации	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %	тыс. р.	Уд. вес, %
Нематериальные активы	15	100	15	100	15	0,14	15	0,16	0	0
Основные средства	0	0	0	0	10689	99,86	9602	99,84	9617	100
Итого внеоборотных активов	15	100	15	100	10704	100	9617	100	9617	100

В ходе анализа баланса, представленного в приложении 2, и таблицы 20, установлено, что структура внеоборотных активов за анализируемый период аналогично оборотным активам существенно изменилась, что очень нетипично для данного раздела баланса.

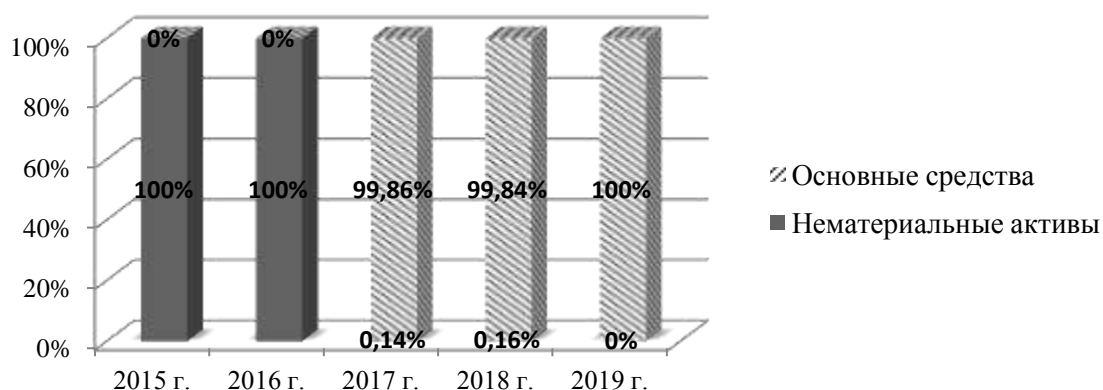


Рисунок 6 – Динамика структуры внеоборотных средств ООО ПК «БАДЖАЛ» (%)

Рисунок 6 показывает, что внеоборотные активы в 2015-2016 гг. состояли на 100% из нематериальных активов, отсутствие основных средств говорит о том, что все используемое имущество частично арендуемо, частично не достроено, организация в процессе освоения природных ресурсов. Кардинальная смена составляющих внеоборотных средств означает переход всех перечисленных объектов в собственность организации, а также повышение инвестиционной активности, что широко влияет на рост экономического потенциала организации.

Следующим моментом анализа имущественного положения организации станет оценка структуры капитала ООО ПК «БАДЖАЛ», которую проведём на основе данных сравнительного аналитического баланса, представленного в приложении 2, и самого бухгалтерского баланса, представленного в приложении 1.

На изменение пассива баланса в 2015-2019 гг. повлияло увеличение нераспределенной прибыли на 24980 тыс. рублей и рост кредиторской задолженности на 9442 тыс. рублей.

Нераспределенная прибыль – это средства, оставшиеся после выплаты организацией налогов, дивидендов, штрафов, а также иных обязательных платежей. В данном случае ежегодный рост данного показателя говорит о том, что вся сумма пущена в оборот, поэтому выплата дивидендов и развитие производства невозможно. Наличие в структуре пассивов значительной доли нераспределенной прибыли свидетельствует о высокой финансовой устойчивости предприятия, что также означает, что основная доля средств обеспечена именно собственным капиталом, а не заемным.

Кредиторская задолженность на конец 2019 г. составила 9579 тыс. рублей и увеличилась по сравнению с 2015 г. на 9442 тыс. рублей или 6892%. Однако при анализе ежегодных изменений в анализируемом периоде было замечено и снижение в 2018 г., которое по сравнению с 2017 г. составило 1988 тыс. рублей или 21,12%. В остальные года кредиторская задолженность увеличивалась. Это отражено в таблице 21.

Таблица 21 – Динамика кредиторской задолженности в 2015-2019 гг.

Год	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Кредиторская задолженность	137	1521	9411	7423	9579
Абсолютное изменение за год, тыс.руб.	-	+1384	+7890	-1988	+2156
Относительное изменение за год, %	-	+1010,22	+518,74	-21,12	+29,04

Основное увеличение произошло в результате участия ООО ПК «БАДЖАЛ» в судебном процессе в 2017 году в качестве ответчика в деле об административном правонарушении, где истцом выступало МРУ Росалкогольрегулирования ДФО.

Вторым этапом анализа финансового состояния предприятия является оценка его финансовой устойчивости, которую начнём с анализа достаточности чистых активов.

Показателем, характеризующим экономическое состояние, является «Стоимость чистых активов». В соответствии со статьей 30 Федерального закона от 08.02.1998г. № 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об Обществах с ограниченной ответственностью» стоимость чистых активов Общества должна быть равна или больше величины его уставного капитала.

Руководствуясь требованиями, отражёнными в Приказе Министерства финансов №84н от 28.08.2014 года определим стоимость чистых активов ООО ПК «БАДЖАЛ» и их динамику в 2015-2019 гг. Полученные данные представим в таблицах 22,23.

Таблица 22 – Анализ динамики чистых активов в 2017-2018 гг.

Показатели	2017 г.		2018 г.		Изменение		
	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	%	в % к валюте баланса
Чистые активы	9873	51,20	15175	67,15	+5302	+53,70	+15,95
Уставный капитал	10	5,19	10	4,43	0	0	-0,76
Превышение чистых активов над уставным капиталом	9863	51,15	15165	67,11	+5302	+53,76	+15,96



Таблица 22 показывает, что величина чистых активов организации в 2018 г. выросла на 5302 тыс. руб. (или на 53,70%) по сравнению с 2017 г. По состоянию на 2017 г. чистые активы составляли 51,20% в общей сумме активов, на конец 2018 г. их доля увеличилась до 67,15%. Причиной роста чистых активов является увеличение нераспределённой чистой прибыли, полученной по итогам 2017 г.

Таблица 23 – Анализ динамики чистых активов в 2018-2019 гг.

Показатели	2018 г.		2019 г.		Изменение		
	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	%	в % к валюте баланса
Чистые активы	15175	67,15	25397	72,61	+10222	+67,36	+5,46
Уставный капитал	10	4,43	10	0,03	0	0	-4,40
Превышение чистых активов над уставным капиталом	15165	67,11	25387	72,58	+10222	+67,41	+5,47

Из таблицы 23 видно, что в 2019 г. стоимость чистых активов увеличилась на 10222 тыс. руб. (или на 67,36%) по сравнению с 2018 г. Их доля в общей сумме активов также возросла (на 5,46%). Причина роста чистых активов в 2019 г. – увеличение нераспределённой чистой прибыли, полученной по итогам 2018 г.

Таким образом, установлено превышение величины чистых активов над уставным капиталом в 2017-2019 гг., что свидетельствует о соблюдении требований законодательства и не требует пересмотра Уставного капитала.

Следующей задачей оценки финансовой устойчивости является расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО ПК «БАДЖАЛ» в период 2017-2019 гг. (табл.24) с использованием формул 1 – 5, приведённых в таблице 2.

Таблица 24 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель (обозначение)	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Норма	Изменение
Коэффициент финансовой автономии ( $K_a$ )	0,512	0,672	0,726	$\geq 0,4$	+0,214
Коэффициент капитализации финансового рычага ( $K_{фр}$ )	0,953	0,489	0,377	$\leq 1$	-0,576
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ( $K_{об}$ )	-0,097	0,428	0,622	$\geq 0,1$	+0,719
Коэффициент финансирования ( $K_{ф}$ )	1,049	2,044	2,651	$\geq 0,7$	+1,602
Коэффициент финансовой устойчивости ( $K_{фy}$ )	1,151	1,169	1,001	$\geq 0,6$	-0,15

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости показал, что почти все рассмотренные коэффициенты в пределах нормы, за исключение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования в 2017 году, показатель которого составляет  $-0,097$ , что ниже нормы на  $0,197$ . Это означает, что организация в тот период существовала на заемные средства, ее финансовое состояние было критично, однако за последние два года ситуация изменилась в лучшую сторону, прослеживается тенденция к улучшению ситуации.

Коэффициент финансовой автономии, характеризующий степень зависимости организации от внешних источников финансирования и указывающий на долю собственных средств в общем объеме источников формирования имущества, показал значения с положительной динамикой ( $0,512$  в 2017 г.,  $0,672$  в 2018 г. и  $0,726$  в 2019 г. при предельном минимальном значении  $0,4$ ).

Коэффициент капитализации финансового рычага в анализируемом периоде стабильно каждый год имел значение, удовлетворяющее оптимальному, следовательно, количество заёмных средств организации, привлечённых на один рубль вложенных в активы собственных средств невелико. Однако изменение с 2017 г. по 2019 г. показало отрицательную динамику и составило  $-0,576$ , а это более 50%. Организации следует отслеживать дальнейшую динамику данного показателя для безубыточной ее работы.

Коэффициент финансирования значительно выше нормативного значения в течение всего анализируемого периода, следовательно, большая часть имущества организации сформирована из собственных средств, организация полностью платежеспособна и без затруднений может работать с банками, например, выступать поручителем за кого-то.

Коэффициент финансовой устойчивости, показывающий вес тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время, в 2017-2018 гг. на половину выше допустимого минимального ограничения ( $1,151$  и  $1,169$  соответственно). При этом прослеживается тенденция к дальнейшему ухудшению в динамике показателя. В 2019 г. показатель снижается и приближается к оптимальному значению ( $0,6$ ) и составляет  $1,001$ .

Таким образом, к концу 2019 г. ООО ПК «БАДЖАЛ» имеет устойчивое финансовое положение и неограниченные возможности привлечения дополнительных заёмных средств без риска потери финансовой устойчивости.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости позволяет говорить о значительном запасе прочности у организации, обусловленном высоким уровнем собственного капитала и отсутствием долгосрочных заёмных средств.

На третьем этапе анализа финансового состояния проведём оценку ликвидности ООО ПК «БАДЖАЛ» в период 2017-2019 гг.

Используя формулы 6 – 8, рассчитаем относительные показатели ликвидности и сведём их в таблицу 25 для определения динамики.

Таблица 25 – Динамика показателей ликвидности организации

Показатели	Норма	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение
Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{аб.л}$ )	$\geq 0,2$	0,0022	0,0675	0,0011	-0,0011
Коэффициент критической ликвидности ( $K_{к.л}$ )	$\geq 1$	0,1025	0,5952	2,6474	+2,5449
Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{т.л}$ )	$\geq 2$	0,1025	0,5952	2,6474	+2,5449

Данные таблицы 25 и рисунок 7 показывают, что показатели ликвидности организации в 2017-2019 гг. имели различную динамику. На конец периода коэффициент абсолютной ликвидности сократился на 0,0011, коэффициент критической ликвидности и коэффициент текущей ликвидности увеличились на 2,5449 каждый. Последние два показателя имеют идентичные показатели из-за отсутствия запасов.

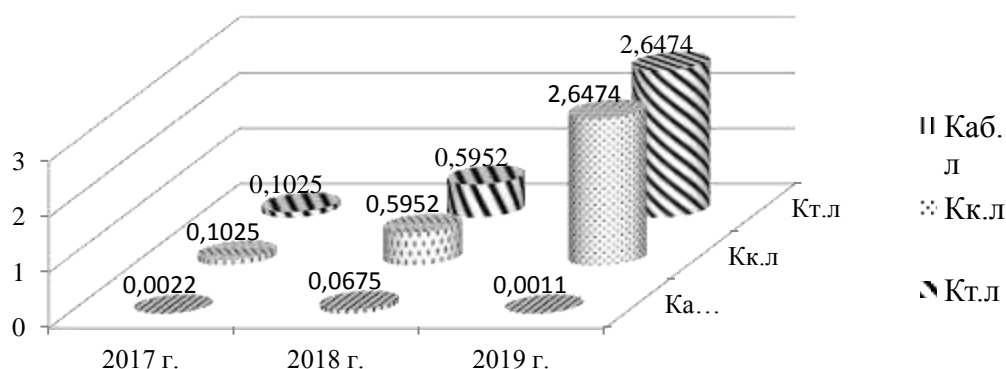


Рисунок 7 – Динамика показателей ликвидности ООО ПК «БАДЖАЛ» в 2017-2019 гг.

Рассчитанные коэффициенты абсолютной ликвидности показывают, что нормальное ограничение ( $K_{аб.л} \geq 0,2$ ) в анализируемом периоде не соблюдается, данный коэффициент слишком низкий. Следовательно, у организации не было возможности покрыть долю (0,2) краткосрочных долговых обязательств за счёт наиболее ликвидных активов – денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов.

Нормативное значение коэффициента критической ликвидности ( $K_{к.л} \geq 1$ ) соблюдается только в 2019 г. и составляет 2,6474. В остальной период данный коэффициент в разы ниже (0,1025 в 2017 г. и 0,5952 в 2018 г.). Это означает, что погасить текущие обязательства в 2017-2018 гг. организации было проблематично. Но т.к. динамика данного показателя положительная, платежеспособность организации также имеет тенденцию на повышение.

Рассчитанные коэффициенты текущей ликвидности свидетельствуют, что рекомендуемое значение показателя ( $K_{т.л} \geq 2$ ) соблюдается, как и в расчете предыдущих коэффициентов, лишь в 2019 году – 2,6474. В 2017-2018 гг. показатели значительно ниже нормы и составляют 0,1025 и 0,5952 соответственно. Следовательно, в 2019 году возросли возможности организации своевременно погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов (при условии своевременных расчетов с дебиторами, реализации готовой продукции). То есть платёжеспособность организации в целом увеличилась.

Несмотря на немалый запас финансовой прочности ООО ПК «БАДЖАЛ», выявленный на конец анализируемого периода, следует понимать, что именно продажи формируют денежные доходы организации. В данном случае целесообразно перестраховаться и провести оценку вероятности банкротства на основании пятифакторной модели Альтмана. В приложении 3 представлен расчёт Z-счета, согласно формуле 9.

В соответствии с критериями оценки рисков (таблица 3), рассчитанные значения Z-счета Альтмана в 2017-2019 гг. свидетельствуют о том, что организация финансово устойчива, вероятность банкротства низкая.

На последнем четвертом этапе проанализируем значения прибыли и рентабельности. Для расчета потребуются следующие показатели (таблица 26).

Таблица 26 – Вспомогательные данные по годам, тыс. руб.

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Выручка (отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	5977	9788	19979	23756	23037
Себестоимость продаж	-5399	-8 466	-14 725	-15 782	-12172
Коммерческие, управленческие расходы	-32	0	0	-12	-17
Прочие доходы/расходы	-127	-76	-55	-24	0
Величина налоговой нагрузки	-37	-69	-87	-91	-98

Используя формулы 10-13, рассчитаем рассматриваемые виды прибыли организации в 2015-2019 гг. и их изменение (таблица 27).

Таблица 27 – Динамика рассматриваемых видов прибыли в 2015-2019 гг., тыс. руб.

Вид прибыли	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение
Валовая прибыль	578	1322	5254	7974	10865	+10287
Прибыль от продаж	546	1322	5254	7962	10848	+10302
Прибыль до налогообложения	419	1246	5199	7938	10848	+10429
Чистая прибыль	382	1177	5112	7847	10750	+10368

За пять отчетных лет валовая прибыль ООО ПК «БАДЖАЛ» увеличилась на 10287 тыс. руб. или 1779,76%; прибыль от продаж выросла на 10302 тыс. руб. или 1886,81%; балансовая прибыль показала наибольший рост, который составил 10429 тыс. руб. или 2489,02%; чистая прибыль увеличилась с 382 тыс. руб. до 10750 тыс. руб. на 2714,14%, что в абсолютном выражении составляет 10368 тыс. руб.

Далее рассчитаем коэффициенты рентабельности ООО ПК «БАДЖАЛ», используя формулы 14-17, и сведем полученные результаты в таблицу 28.

Рентабельность продаж показала, что на каждый рубль проданной продукции в 2019 году приходится 47,16 копейки валовой прибыли, что на 37,49 копейки больше, чем в 2015 году. Оптимальным средним значением в

данной отрасли считается 15%, следовательно, уровень рентабельности очень хороший.

Таблица 28 – Коэффициенты рентабельности в 2015-2019 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение
Рентабельность продаж	0,0967	0,1351	0,2630	0,3357	0,4716	+0,3749
Рентабельность производства	0,1071	0,1562	0,3568	0,5053	0,8926	+0,7855
Чистая рентабельность	0,0639	0,1202	0,2559	0,3303	0,4666	+0,4027
Рентабельность собственного капитала	0,9161	0,6646	0,5178	0,5171	0,4233	-0,4928

Анализируя показатели рентабельности производства, можно сделать вывод, что на каждый рубль, вложенный в оборот в 2019 году, приходится 89,26 копеек, однако показатели в 2015, 2016, 2017 и 2018 годах в разы меньше, что говорит о несомненном повышении эффективности данной организации в последнем отчетном году за счет увеличения прибыли.

Рентабельность по чистой прибыли в 2019 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 40,27%, что говорит о том, что выручка растет гораздо более быстрыми темпами, чем себестоимость продукции.

Рентабельность собственного капитала юридического лица снижается. Если в 2015 году каждый привлеченный рубль собственных средств позволил получить 91,61 копейки чистой прибыли, то в 2019 году – 42,33. Основным фактором снижения рентабельности является увеличение суммы собственного капитала. Несмотря на это, чистая прибыль организации продолжает расти. В целом эффективность использования собственного капитала является высокой.

Таким образом, можно утверждать, что организация максимально устойчива на данном рынке товаров. Однако любая организация стремится улучшать финансовые показатели: оптимизировать и минимизировать расходы, улучшать и повышать ликвидность, платежеспособность, показатели прибыли и рентабельности. В этой связи необходимо разработать мероприятия по совершенствованию финансовых результатов деятельности организации.

## **2.3 Предложения по совершенствованию финансовых результатов деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ»**

Результаты проведенного анализа финансового состояния позволяют говорить о значительном запасе прочности ООО ПК «БАДЖАЛ» на конец анализируемого периода.

Для удержания данных позиций и дальнейшего совершенствования финансовых результатов необходимо:

- проводить экономию расходов и оптимизацию финансовых потоков;
- обеспечить получение дополнительных денежных средств от использования основных фондов и запасов;
- совершенствовать методы управления оборотными средствами;
- контролировать управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия;
- способствовать увеличению денежных средств, получаемых от реализации воды и напитков (увеличение абсолютно ликвидных активов);
- обеспечить введение эффективной системы прогнозирования движения денежных средств как составляющей прогнозирования финансового состояния.

У ООО ПК «БАДЖАЛ» сформировано бюджетирование, которое помогает контролировать и планировать доходы и расходы, но этого мало. Необходимы внутренние директивные документы прямого действия. Целесообразным в этой связи будет ужесточение системы учета затрат и регулярный анализ причин их возникновения. Оптимизация затрат также включает в себя ведение постоянного поиска новых оптовых покупателей, потому что это обеспечивает стабильность бизнеса и перспективное развитие (организация интенсивно будет наращивать продажи, а значит, и ликвидность).

Одна из эффективных мер по улучшению финансового состояния организации – усиление контроля над дебиторской задолженностью. Дебиторская задолженность – нормальное явление для организации, но её размер не должен отрицательно влиять на финансовое состояние. Уровень

дебиторской задолженности прямо зависит от специфики деятельности каждой организации. Дебиторская задолженность возникает тогда, когда товары поставлены, запасы сократились, а оплата заказчиком ещё не произведена. Необходим контроль над дебиторской задолженностью для предотвращения её излишнего увеличения, которое приводит к снижению денежных поступлений и возникновению безнадежных долгов, способных поглотить прибыль организации.

С целью стимулирования спроса и увеличения объема продаж товара следует предложить скидку на реализуемый товар финансово надежным покупателям за досрочную оплату продукции, а возможно и отсрочку оплаты.

Рассчитаем изменение дебиторской задолженности после введения 2%-ой скидки в последнем отчетном 2019 году. Для удобства расчета представим вспомогательные данные в таблице 29.

Таблица 29 – Вспомогательные данные

Год	Дебиторская задолженность (ДЗ), тыс. руб.	Выручка (В), тыс. руб.	Прибыль от продаж (Пр), тыс. руб.	Рентабельность продаж (Р)	Средний срок погашения дебиторской задолженности, дней (СПДЗ <sub>ср.</sub> )
2018	3917				
2019	25348	23037	10848	0,4716	152

Вначале рассчитываем, насколько сократится средняя продолжительность дебиторской задолженности исходя из того, что 10% покупателей согласны производить расчеты в течение первых 76 дней со скидкой 2%, а остальные, как и прежде, в течение 152 дней.

Средняя продолжительность дебиторской задолженности (СП<sub>дз</sub>) рассчитывается по следующей формуле, в днях:

$$СП_{дз} = ДЗ_{ср.ост} \times 360 / В \quad (18)$$

Отсюда необходимо найти средний остаток дебиторской задолженности (ДЗ<sub>ср.ост</sub>), в тыс. рублей:



$$ДЗ_{\text{ср.ост}} = (ДЗ_{\text{баз}} + ДЗ_{\text{отч}}) / 2 \quad (19)$$

Используя формулу 19, получим:

$$ДЗ_{\text{ср.ост}} = (3917 + 25348) / 2 = 14632,5 \text{ тыс.руб.}$$

После подставим имеющиеся данные в формулу 18:

$$СП_{\text{дз}} = 14632,5 \times 360 / 23037 = 228,7 \text{ дней или } 7,6 \text{ месяца}$$

Таким образом, средняя продолжительность дебиторской задолженности составляет 228,7 дней или 7,6 месяца, что является огромным сроком для микроорганизации.

Имея эти данные, рассчитаем что даст политика скидок нашей организации ООО ПК «БАДЖАЛ».

Продолжительность дебиторской задолженности при новых условиях расчетов за продукцию составит:

$$СП_{\text{дз}}^* = \frac{10\% \times 76 \text{ дн} + 90\% \times 152 \text{ дн}}{100\%} = 144,4 \text{ дн или } 4,8 \text{ месяца}$$

Следовательно, предоставление скидки обеспечивает сокращение дебиторской задолженности с 7,6 до 4,8 месяцев.

Сокращение продолжительности дебиторской задолженности приведет к увеличению количества ее оборотов (О). Проведем расчеты по формуле 20.

$$О = 12 \text{ месяцев} / СП_{\text{дз}} \text{ месяцев} \quad (20)$$

По данной формуле легко посчитать, что сейчас количество оборотов составляет:

$$О = 12 \text{ месяцев} / 7,6 \text{ месяцев} = 1,6 \text{ оборотов}$$

После введения системы скидок количество оборотов составит:

$$О^* = 12 \text{ месяцев} / 4,8 \text{ месяца} = 2,5 \text{ оборота}$$

Рассчитав показатели количества оборотов до и после введения системы скидок, получаем разницу 0,9 оборотов или 56,25%.

Далее рассчитаем ожидаемый остаток дебиторской задолженности после введения скидки по формуле 21.

$$ДЗ_{\text{ож.ост}} = В / О \quad (21)$$

Таким образом, новый остаток составит:

$$ДЗ_{ож.ост} = 23037 / 2,5 = 9214,80 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, остатки дебиторской задолженности сократятся на 5417,70 тыс. руб. или 37,03%.

Затем рассчитаем, какую прибыль организация получит от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности по формуле 22.

$$Пр_+ = P \times |ДЗ_{ср.ост} - ДЗ_{ож.ост}| \quad (22)$$

Подставляя значения, прибыль составит:

$$Пр_+ = 0,4716 \times 5417,7 = 2554,99 \text{ тыс. руб.}$$

На следующем этапе рассчитываем потери от предоставления 2% - ой скидки, которой, как предполагается, воспользуются 10% покупателей (формула 23).

$$Пр_- = \%скидки \times \%покупателей \times В \quad (23)$$

По данной формуле 23 они составят:

$$Пр_- = 0,02 \times 0,10 \times 23037 = 46,074 \text{ тыс. руб.}$$

В заключение определяем чистый доход от проведения политики скидок. Он будет равен разности между прибылью от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности и потерями от 2% - ой скидки на реализацию товара (формула 24).

$$ЧД = Пр_+ - Пр_- \quad (24)$$

Чистый доход составит:

$$ЧД = 2554,99 - 46,074 = 2508,916 \text{ тыс. руб.}$$

Как видим, чистый доход присутствует. Следовательно, предоставление 2% - ой скидки экономически целесообразно.

Таким образом, для улучшения финансового состояния ООО ПК «БАДЖАЛ» необходимо находить пути и способы, позволяющие оптимизировать структуру капитала и финансовые потоки организации. Основу такой оптимизации составляет обеспечение сбалансированности объёмов входящих и исходящих денежных потоков.

Сбалансированность денежного потока в краткосрочном периоде достигается путём использования «Системы ускорения / замедления

платёжного оборота». Суть этой системы заключается во внедрении в организации организационных мероприятий по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат.

Ускорение привлечения денежных средств в краткосрочном периоде может быть достигнуто за счёт следующих мероприятий:

- обеспечения частичной или полной предоплаты за произведённую продукцию, пользующуюся высоким спросом;
- сокращения сроков предоставления товарного кредита заказчикам;
- ускорения инкассации просроченной дебиторской задолженности;
- ускорения инкассации платёжных документов заказчиков (времени нахождения их в пути, в процессе регистрации, в процессе зачисления денег на расчётный счёт и т.п.).

Замедления выплат денежных средств в краткосрочном периоде можно добиться следующими способами:

- увеличение по согласованию с поставщиками сроков предоставления организации товарного (коммерческого) кредита;
- замена приобретения долгосрочных активов, требующих обновления, на их аренду (лизинг);
- реструктуризация полученных финансовых кредитов путем перевода краткосрочных их видов в долгосрочные;
- продажи (или сдачи в аренду) неиспользуемых видов основных средств.

Все вышеперечисленные мероприятия будут способствовать оптимизации финансовых потоков, экономии денежных средств в организации, что в конечном итоге приведёт к укреплению финансовой устойчивости и совершенствованию финансового состояния ООО ПК «БАДЖАЛ».

## Заключение

Анализ финансовых результатов деятельности организации – это основа принятия решений на микроэкономическом уровне. В условиях рыночной экономики управление финансовыми результатами занимает центральное место в деловой жизни хозяйствующего субъекта.

Развитие и углубление анализа финансовых результатов является необходимым условием стабильной работы организации и позволяет предвидеть хозяйственную и коммерческую ситуацию для достижения конечной цели организации.

Методика анализа целесообразно переориентирована на исследование таких показателей деятельности организации, которые приобретают особую важность в условиях рынка. Благодаря ежегодному мониторингу финансовых результатов организации, проблема выживания на рынке стабилизируется, степень финансовой устойчивости, надежности организации как партнера увеличивается.

Целью данной работы был анализ финансовых результатов организации ООО ПК «БАДЖАЛ». Для достижения этой цели были рассмотрены наиболее важные моменты анализа, как в теоретическом, так и практическом плане.

В ходе изучения теоретических основ анализа финансовой деятельности организации выяснилось, что большинство существующих в настоящее время методик анализа повторяют и дополняют друг друга. Они могут быть использованы комплексно или отдельно в зависимости от конкретных задач анализа и информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика. Данное исследование проводилось на основе методики, разработанной А.Д. Шереметом.

В результате оценки имущественного положения выяснилось, что за 2015-2019 гг. стоимость имущества организации увеличилась на 34422 тыс. рублей (или на 6313,36%).

Рост стоимости активов главным образом связан с увеличением оборотных активов по статье дебиторская задолженность на 21431 тыс. рублей (или на 647,12%), что свидетельствует о росте цен на продукцию фирмы, расширением рынка сбыта, стремлением повысить объем продаж любыми способами.

В целом, рост имущества ООО ПК «БАДЖАЛ» является положительным фактом. Прирост актива показывает нам расширение деятельности организации.

Анализ статей актива баланса выявил, что в структуре имущества организации в основном преобладают оборотные активы. В 2015 году – 97,29% всего имущества, в 2016 году их доля увеличилась до 99,54%, в 2017 году снизилась до 44,49%, что способствовало увеличению оборачиваемости средств организации. В 2018 году, а далее и в 2019 году удельный вес оборотных активов вновь вырос и составил 57,44% и 72,50% соответственно. Значительное превышение доли оборотных активов над внеоборотными говорит о стабильной деятельности организации и его способности приносить прибыль.

Исследование структуры пассива баланса позволило установить, что на изменение в 2015-2019 гг. главным образом повлияло увеличение нераспределенной прибыли на 24980 тыс. рублей и рост кредиторской задолженности на 9442 тыс. рублей.

Проанализировав показатели финансовой устойчивости, выяснилось, что к концу 2019 г. организация имеет устойчивое финансовое положение и неограниченные возможности привлечения дополнительных заёмных средств без риска потери финансовой устойчивости. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости позволяет говорить о значительном запасе прочности у организации, обусловленном высоким уровнем собственного капитала и отсутствием долгосрочных заёмных средств.

В свою очередь, анализ прибыли показал, что за пять отчетных лет валовая прибыль ООО ПК «БАДЖАЛ» увеличилась на 10287 тыс. руб. или 1779,76%; прибыль от продаж выросла на 10302 тыс. руб. или 1886,81%; балансовая прибыль показала наибольший рост, который составил 10429 тыс.

руб. или 2489,02%; чистая прибыль увеличилась с 382 тыс. руб. до 10750 тыс. руб на 2714,14%, что в абсолютном выражении составляет 10368 тыс. руб.

Рассчитав и проанализировав рентабельность организации, можно сделать несколько выводов. Рентабельность продаж показала, что на каждый рубль проданной продукции в 2019 году приходится 47,16 копейки валовой прибыли, что на 37,49 копейки больше, чем в 2015 году. Оптимальным средним значением в данной отрасли считается 15%, следовательно уровень рентабельности очень хороший. Рентабельности производства показала, что на каждый рубль, вложенный в оборот в 2019 году, приходится 89,26 копеек, прослеживается положительная тенденция. Рентабельность по чистой прибыли в 2019 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 40,27%, что говорит о том, что выручка растет гораздо более быстрыми темпами, чем себестоимость продукции. Рентабельность собственного капитала юридического лица снижается. Если в 2015 году каждый привлеченный рубль собственных средств позволил получить 91,61 копейки чистой прибыли, то в 2019 году – 42,33.

С учётом проведенного анализа были разработаны мероприятия по совершенствованию финансовых результатов деятельности ООО ПК «БАДЖАЛ». Внедрение данных мероприятий является экономически обоснованным, поскольку будет способствовать росту ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости и, как следствие, улучшению финансовых результатов организации.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод о том, что поставленные перед началом исследования цели и задачи достигнуты.

## Библиографический список

1. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации: федер.закон: [принят Гос. Думой 21 окт. 1994 г.: по состоянию на 1 окт. 2018 г.] – М.: Эксмо-Пресс, 2018 – 576 с. – ISBN 978-5-04-094637-2.
2. Российская Федерация. Законы. Об обществах с ограниченной ответственностью: федер.закон: [принят Гос. Думой 14 янв. 1998 г. №14-ФЗ с изменениями и доп. на 2018 г.] – М.: Эксмо, 2018. – 64с. – (Законы и кодексы). – ISBN 978-5-04-097111-4.
3. Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_42901](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_42901).
4. Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов: Приказ Минфина России от 28.08.2014 № 84н. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://www.minfin.ru/common/upload/library/2014/11/main/prik84n\\_ot\\_280814.PDF](https://www.minfin.ru/common/upload/library/2014/11/main/prik84n_ot_280814.PDF)
5. Арутюнова, Д.В. Финансовый менеджмент: теория и практика: учеб. пособие / Д.В. Арутюнова, М.Ю. Ланкина. – Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2016. – 116 с. – ISBN 978-5-9275-2096-1.
6. Баклаева, Н.М. Финансовый анализ (продвинутый уровень): учеб. пособие / Н.М. Баклаева. – Пятигорск: РИА-КМВ, 2016. – 400 с. – ISBN 978-5-89314-692-9.
7. Балабанова, Л.В. Оптовая торговля: маркетинг и коммерция: учебное пособие / Л.В. Балабанова. - М.: Экономика, 1990. – 278 с. – ISBN 196-5-282-01164-6.
8. Богданов, И.А. Безалкогольные напитки: учебное пособие / И.А. Богданов. - М.: Лениздат, 2007. – 128 с. – ISBN 978-5-8244-0290-6.
9. Бочаров, В.В. Корпоративные финансы: учебник для академического бакалавриата / В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев, Н.П. Радковская. – 3-е изд.,

- перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2017. – 354 с. – ISBN 978-5-534-04842-1.
10. Бочаров, В.В. Стратегия корпоративного финансирования: учебник / В.В. Бочаров, В.А. Черненко. – СПб.: Нестор-История, 2015. – 369 с. – ISBN 978-5-4469-0583-6.
  11. Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 432 с. – ISBN 978-5-9558-0436-1.
  12. Ерина, Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: учеб. пособие / Е.С. Ерина. – М.: Издательство МИСИ-МГСУ, 2017. – 97 с. – ISBN 978-5-7264-1714-1.
  13. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник / А.Н. Жилкина. – М.: Юрайт, 2018. – 285 с. – ISBN 978-5-534-02401-2.
  14. Камысовская, С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учеб. пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. – М.: ФОРУМ, 2014. – 432 с. – ISBN 978-5-91134-819-9.
  15. Каримова Р.А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности / Р.А. Каримова // Молодой ученый (Казань, 2 мая 2015 года). – 2015. – №10. – С. 690 - 694.
  16. Карпова, С.В. Маркетинг: теория и практика: учебное пособие для бакалавров / С.В. Карпова. — М.: Юрайт, 2019. — 408 с. — ISBN 978-5-9916-2661-3.
  17. Катаева, Т.М. Основы антикризисного менеджмента: учеб. пособие / Т.М. Катаева, М.Ю. Ланкина. – Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2016. – 195 с. – ISBN 978-5-9275-2209-5.
  18. Керимов, В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / В.Э. Керимов. – 6-е изд. – М.: Дашков и К°, 2018. – 688 с. – ISBN 978-5-394-02182-4.
  19. Ковалев, В.В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб. пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2015. – 784 с. – ISBN 978-5-392-15472-2.
  20. Корягин, Н.Д. Антикризисное управление: учебник / Н.Д. Корягин. – М.:



- Юрайт, 2018. – 367 с. – ISBN 978-5-534-00539-4.
21. Левчаев, П.А. Финансы организаций: учебник / П.А. Левчаев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 386 с. – ISBN 978-5-16-0011342-5.
  22. Лисицына, Е.В. Финансовый менеджмент: учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; под ред. К.В. Екимовой. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 184 с. – ISBN 978-5-16-006620-2.
  23. Лукаш, Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учеб. пособие / Ю.А. Лукаш. – 2-е изд., стер. – М.: Флинта, 2017. – 279 с. – ISBN 978-5-9765-1368-6.
  24. Лысенко, Д.В. Бухгалтерский управленческий учет: учебник / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 477 с. – ISBN 978-5-16-010518-5
  25. Ляшко, А.А. Методические подходы к оценке финансового состояния организации / А.А. Ляшко, Д.К. Иваницкий // Современные научные исследования и разработки (Астрахань, 2018). – 2018. – № 1 (18). – С. 241 - 244.
  26. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учеб. пособие / Н.П. Любушин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 441 с. – ISBN 5-238-01126-1.
  27. Матвеева, М.В. Экономический анализ хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / М.В. Матвеева, О.П. Ларина, А.В. Пешков. – Иркутск: Изд-во ИРНИТУ, 2018. – 105 с. – ISBN 978-5-8038-1253-1.
  28. Матвеева, Л.Г. Аналитическая экономика: учеб. пособие / Л.Г. Матвеева, Е.Д. Стрельцова, О.А. Чернова, А.В. Шаль. – Ростов-на-Дону: Издательство Южного федерального университета, 2017. – 250 с. – ISBN 978-5-9275-2238-5.
  29. Мухина, И.А. Экономика организации (предприятия): учеб. пособие / И.А. Мухина. – 2-е изд., стер. – М.: Флинта, 2017. – 320 с. – ISBN 978-5-9765-0684-8.
  30. Негашев, Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография / Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 186 с. – ISBN 978-5-16-009397-0.
  31. Позняковский, В.М. Гигиенические основы питания / В.М. Позняковский, В.А. Помозова, Т.Ф. Киселева, Л.В. Пермякова; под общ. ред. В.М. Позняковского. - 7-е изд., испр. и доп. – Новосибирск: Сиб. унив. изд-

- во, 2007. – 407 с. – ISBN 978-5-379-00141-4.
32. Радионова, И.Е. Технология производства безалкогольных напитков и кваса: учеб. пособие / И.Е. Радионова. - СПб.: Университет ИТМО, 2015. - 105 с. – ISBN 978-5-699-42229-6.
  33. Серяков, С.Г. Микроэкономика: учебник / С.Г. Серяков. – М.: Магистр, 2014. – 416 с. – ISBN 978-5-9776-0186-3.
  34. Орехов, В.И. Антикризисное управление: учеб. пособие / В.И. Орехов, К.В. Балдин. – 2-е изд., испр. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 268 с. – ISBN 978-5-16-006790-2.
  35. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИФРА-М, 2016. – 608 с. – ISBN 978-5-16-011214-5.
  36. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИФРА-М, 2017. – 649 с. – ISBN 978-5-16-006502-1.
  37. Сироткин, С.А. Финансовый менеджмент на предприятии: учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Керчевская. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 351 с. – ISBN 978-5-238-01601-6.
  38. Тиссен, Е.В. Микроэкономика: индивидуальное поведение и стратегическое взаимодействие участников рынка: учеб. пособие / Е.В. Тиссен, И.А. Борисов. – 3-е изд., стер. – М.: Флинта, 2017. – 92 с. – ISBN 978-5-9765-2681-5.
  39. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник / Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 288с. – ISBN 978-5-238-02358-8.
  40. Чернопятов, А.М. Функционирование финансового механизма и управленческая отчетность предприятия: учеб. пособие / А.М. Чернопятов. – М.: Директ-Медиа, 2018. – 344 с. – ISBN 978-5-4475-9615-6.
  41. Чернышева, М.М. Сущность, содержание и значение чистых активов для организации / М.М. Чернышева // Молодой ученый (Казань, 7 марта 2017 года). – 2017. – № 10. – С. 287 - 290.
  42. Чернышева, Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной

- деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 421 с. – ISBN 978-5-16-012750-7.
43. Чибикина, Т.В. Теоретико-методологические подходы к проведению организационной диагностики: монография / Т.В. Чибикина. – Омск: Издательство ОмГТУ, 2017. – 107 с. – ISBN 978-5-8149-2510-7.
44. Шаповал Е.В. Исследование методик анализа финансового состояния организаций / Е.В. Шаповал, К.М. Якиманская // Вестник университета: Экономика: проблемы и перспективы (Москва, Государственный университет управления, 2014). – 2014. – № 9. – С. 174 - 177.
45. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИФРА-М, 2016. – 208 с. – ISBN 978-5-16-003068-5.
46. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 374 с. – ISBN 978-5-16-012181-9.
47. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: ИФРА-М, 2018. – 390 с. – ISBN 978-5-16-014626-3.
48. Шеремет, А.Д. Функционально-стоимостный анализ: учеб. пособие / А.Д. Шеремет, А.П. Ковалев. – М.: Проспект, 2018. – 204 с. – ISBN 978-5-392-27460-4.
49. Шуман Г. Р. Безалкогольные напитки: сырье, технологии, нормативы. - СПб.: Профессия, 2004. - 278с. – ISBN 5-93913-063-1.
50. Файдушенко, В.А. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.А. Файдушенко. – Хабаровск: Изд-во ХГТУ, 2013. – 190 с. – ISBN 5-7389-0256-4.
51. Федеральная служба государственной статистики: Официальная статистика / Эффективность экономики России [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/efficiency](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/efficiency).

## Бухгалтерский баланс ООО ПК «БАДЖАЛ» за 2015 – 2019 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2019 года
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Нематериальные активы	15	15	15	15	0
Основные средства	0	0	10689	9602	9617
Итого по разделу I	15	15	10704	9617	9617
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Запасы	241	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	17	3 236	944	3917	25348
Денежные средства и денежные эквиваленты	194	32	21	501	11
Прочие оборотные активы	87	9	7 615	8563	0
Итого по разделу II	539	3277	8580	12981	25359
БАЛАНС	554	3292	19284	22598	34976
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	407	1761	9863	15165	25387
Итого по разделу III	417	1771	9873	15175	25397
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиторская задолженность	137	1521	9411	7423	9579
Итого по разделу V	137	1521	9411	7423	9579
БАЛАНС	554	3292	19284	22598	34976

## Анализ структуры баланса ООО ПК «БАДЖАЛ» в 2015 и 2019 гг.

Наименование статей	Сумма, тыс.руб		Удельный вес, %		Изменение за год				
					Абсолютное, тыс.руб.	Относительное, %	в структуре, %	в % к величине на начало года	в % к изменению итога баланса
	2015	2019	2015	2019					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Сравнительный аналитический баланс начала и итога баланса</b>									
<b>I Внеоборотные активы</b>	15	9617	2,71	27,50	+9602	+64013,33	+24,79	+64013,33	+99,84
Нематериальные активы	15	0	2,71	0	-15	-100,00	-2,71	-100,0	-
Основные средства	0	9617	0	27,50	+9617	-	+27,50	-	+100,0
<b>II Оборотные активы</b>	539	25359	97,29	72,50	+24820	+4604,82	-24,79	+4604,82	+97,87
Запасы	241	0	43,50	0	-241	-100,00	-43,50	-100,0	-100,0
Дебиторская задолженность	17	25348	3,07	72,47	+25331	+149005,88	+69,40	+149005,88	+99,93
Денежные средства и денежные эквиваленты	194	11	35,02	0,03	-183	-94,33	-34,99	-94,33	-1663,64
Прочие оборотные активы	87	0	15,70	0	-87	-100,00	-15,70	-100,0	-
<b>АКТИВЫ</b>	554	34976	100	100	+34422	+6213,36	0	+6213,36	-
<b>III Капитал и резервы</b>	417	25397	75,27	72,61	+24980	+5990,41	-2,66	+5990,41	+98,36
Уставный капитал	10	10	1,81	0,03	0	0	-1,78	0	0
Нераспределенная прибыль	407	25387	73,47	72,58	+24980	+6137,59	-0,89	+6137,59	+98,40
<b>IV Долгосрочные обязательства</b>	0	0	0	0	0	0	0	-	-
<b>V Краткосрочные обязательства</b>	137	9579	24,73	27,39	+9442	+6891,97	+2,66	+6891,97	+98,57
1.Кредиторская задолженность	137	9579	24,73	27,39	+9442	+6891,97	+2,66	+6891,97	+98,57
<b>ПАССИВЫ</b>	554	34976	100	100	+34422	+6213,36	0	+6213,36	-

## Расчет Z-счет Альтмана ООО ПК «БАДЖАЛ»

№	Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1	Оборотный капитал, тыс.руб.	8580	12981	25359
2	Величина всех активов (валюта баланса), тыс.руб.	19284	22598	34976
3	Нераспределенная прибыль, тыс.руб.	9863	15165	25387
4	Финансовый результат от продаж, тыс.руб.	5254	7962	10848
5	Уставный капитал, тыс.руб.	10	10	10
6	Заемный капитал, тыс.руб.	9411	7423	9579
7	Выручка от продаж, тыс.руб.	19979	23756	23037
8	$K_1$ (стр. 1 / стр. 2)	0,4449	0,5744	0,7250
9	$K_2$ (стр. 3 / стр. 2)	0,5115	0,6711	0,7258
10	$K_3$ (стр. 4 / стр. 2)	0,2725	0,3523	0,3102
11	$K_4$ (стр. 5 / стр. 6)	0,0011	0,0013	0,0010
12	$K_5$ (стр. 7 / стр. 2)	1,0360	1,0512	0,6587
13	$1,2 \cdot K_1$	0,5339	0,6893	0,8700
14	$1,4 \cdot K_2$	0,7161	0,9395	1,0161
15	$3,3 \cdot K_3$	0,8993	1,1626	1,0237
16	$0,6 \cdot K_4$	0,0007	0,0008	0,0006
	Z-счет Альтмана	3,186	3,8434	3,5691