

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бизнес-аналитика

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ и пути повышения финансовой эффективности бизнеса организации

Обучающийся

Д.А. Дроздов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Я. С. Митрофанова

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

Консультант

канд. пед. наук, доцент С. А. Гудкова

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

Тольятти 2024

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Д. А. Дроздов.

Тема работы: «Анализ и пути повышения финансовой эффективности бизнеса организации».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Я. С. Митрофанова.

Цель исследования – анализ и пути повышения финансовой эффективности бизнеса организации.

Объект исследования – ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ», основным видом деятельности которого является производство и продажа пивных напитков.

Предмет исследования – финансовая эффективность состояния ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

Методы исследования – наблюдение, сравнение, анализ, прогнозирование, относительные величины, абсолютные и относительные разницы.

Краткие выводы по бакалаврской работе:

В первом разделе раскрываются теоретические аспекты финансовой эффективности предприятия.

Во втором разделе приведена оценка финансовой деятельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

В третьем разделе предложены пути, которые необходимы для повышения финансовой эффективности деятельности предприятия ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из источников и 4-ех приложений. Общий объем работы, без приложений, 89 страниц машинописного текста, в том числе 9 таблиц, 9 рисунков (схем) и 23 формулы. Библиографический список включает 38 источников.

## **Abstract**

The title of the graduation work is «Analysis and ways to improve the financial efficiency of an organization's business».

The graduation work consists of an introduction, including 9 figures, 9 tables, 23 formulas, the list of 38 references including 5 foreign sources and 4 appendices. All three parts look toward improving the financial efficiency of LADA Food Technology LLC.

The aim of the work is to analyze and evaluate the financial efficiency of business on the example of the production enterprise “LADA FOOD TECHNOLOGY” LLC. Much attention is given to the analysis of financial indicators and ratios, as well as identified factors affecting the financial efficiency of the enterprise.

The graduation work may be divided into three logically connected parts which include: theoretical aspects of the financial efficiency of the enterprise; assessment of financial activity of LLC “LADA FOOD TECHNOLOGY”; development of a set of measures that are necessary to improve the financial efficiency of the enterprise.

Finally, we present the work on the improvement of the company's financial strategy in order to increase its competitiveness and sustainable development.

In conclusion, we'd like to stress that financial analysis and assessment of the organization's business performance is the most important part of enterprise management. Timely analysis of financial statements is the basis for making informed managerial decisions on cost optimization, investment attraction, asset restructuring and other strategic steps to improve the efficiency and competitiveness of the company in the market.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты финансовой эффективности бизнеса организации..	8
1.1 Финансовая эффективность бизнеса организации, её сущность и показатели.....	8
1.2 Этапы и методика финансового анализа эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».....	17
2 Анализ финансовой эффективности бизнеса организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».....	39
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».....	39
2.2 Анализ финансовых коэффициентов на примере ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».....	59
3 Разработка методики повышения финансовой эффективности организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».....	77
3.1 Рекомендации по совершенствованию финансовой эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».....	77
3.2 Оценка рекомендаций по совершенствованию финансовой эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» .....	80
Заключение .....	88
Список используемых источников.....	91
Приложение А Анализ основных технико-экономических показателей организации.....	95
Приложение Б Горизонтальный анализ актива и пассива баланса организации .....	96
Приложение В Вертикальный анализ актива и пассива баланса предприятия .....	98
Приложение Г Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	100
Приложение Д BPMN модель процесса анализа эффективности бизнеса организации.....	104

## Введение

В современном мире экономика и бизнес сталкиваются с постоянно изменяющейся и нестабильной средой, где динамичные рыночные условия и конкурентная борьба требуют от компаний не только высокой производительности и инновационности, но и стратегически грамотного управления финансовыми ресурсами. В этом контексте, финансовая эффективность становится одним из ключевых критериев успеха предприятия. Эффективное управление финансами позволяет компаниям не только оставаться на плаву в условиях конкуренции, но и развиваться, укреплять свои позиции на рынке и обеспечивать стабильное и устойчивое развитие в долгосрочной перспективе.

Анализ финансовой эффективности бизнеса организации является неотъемлемой частью процесса управления компанией. Он позволяет руководству и инвесторам получить объективное представление о финансовом состоянии предприятия, оценить его текущее положение на рынке, а также прогнозировать его будущие перспективы. Благодаря анализу финансовых показателей и коэффициентов появляется возможность выявить тенденции и закономерности в деятельности компании, а также определить факторы, оказывающие наибольшее влияние на ее финансовую эффективность.

Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью наиболее полного анализа финансовой эффективности бизнеса организации в условиях изменяющейся экономической ситуации и постоянной динамики рынка.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ и оценка финансовой эффективности бизнеса на примере производственного предприятия ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ». В рамках исследования будет проведен анализ финансовых показателей и коэффициентов, а также выявлены факторы, влияющие на финансовую эффективность предприятия. На основе полученных результатов будут разработаны рекомендации по

совершенствованию финансовой стратегии компании с целью повышения ее конкурентоспособности и устойчивого развития.

Для достижения цели исследования необходимо выполнить следующие задачи:

- раскрыть теоретические основы анализа показателей финансовой эффективности бизнеса организации;
- проанализировать показатели финансовой эффективности деятельности организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»;
- провести оценку платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия и разработать рекомендации по повышению финансовой эффективности бизнеса организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»;
- разработать комплекс рекомендаций по совершенствованию финансовой эффективности бизнеса организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы является финансовая эффективность бизнеса на примере ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ». В рамках исследования будет осуществлен подробный анализ финансовых показателей и коэффициентов компании, таких как прибыльность, ликвидность, платежеспособность, рентабельность, оборачиваемость активов и другие. Также будут рассмотрены факторы, оказывающие влияние на финансовую эффективность предприятия, такие как внутренние управленческие решения, внешние экономические условия, конкурентное окружение и другие аспекты.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является финансово-экономическая деятельность ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Практической базой выпускной квалификационной работы послужила финансовая отчетность ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 годы.

Теоретической основой при написании работы послужили труды известных ученых и экономистов в области экономического и финансового анализа; профессиональные публикации, посвященные проблематике бухгалтерской отчетности – работы таких авторов как Л.А. Бернштейн, В.Г. Артеменко, П. Дойль, А.И. Бужинский, данные учета и отчетности, полученные в ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

Структура работы определена заданной целью и состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первом разделе работы рассмотрены теоретические основы анализа показателей эффективности, выделены основные методы анализа показателей эффективности и рассмотрено информационное обеспечение анализа эффективности бизнеса организации.

Второй раздел имеет практический характер. В нем представлена технико-экономическая характеристика ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» и проведен анализ основных технико-экономических показателей.

В третьем разделе предложены рекомендации для повышения финансовой эффективности бизнеса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ», а также проведена оценка данных рекомендаций.

Заключение содержит в себе итоги проделанной работы и выводы.

В приложениях представлена бухгалтерская отчетность ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг., таблицы с анализом финансово-экономической деятельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

# **1 Теоретические аспекты финансовой эффективности бизнеса организации**

## **1.1 Финансовая эффективность бизнеса организации, её сущность и показатели**

Успешное функционирование любой коммерческой организации невозможно без ее результативности в финансовой сфере. Финансовая эффективность отражает результативность использования финансовых ресурсов предприятия и занимает ключевое место в системе показателей его деятельности.

Эффективность бизнеса с финансовой точки зрения - это комплексная экономическая категория, характеризующая способность организации обеспечивать достижение наилучших финансовых результатов (прибыли, рентабельности, деловой активности) при оптимальном использовании имеющихся в ее распоряжении финансовых ресурсов в процессе осуществления предпринимательской деятельности, а также рациональность и обоснованность построения бизнес-процессов [1, с. 29].

В мире экономики, где финансы играют ключевую роль, анализ применяется для раскрытия сути, обнаружения закономерностей и трендов, а также оценки социально-экономических процессов. Он используется для изучения финансово-экономической деятельности на различных уровнях и в разнообразных сферах производства [6, с. 18].

Результаты оценки эффективности функционирования предприятия достигаются через разрешение определенного взаимосвязанного комплекса аналитических задач. Каждая аналитическая задача формируется с учетом организационных особенностей и доступных информационных ресурсов, что позволяет точно конкретизировать поставленные перед анализом цели [7, с. 143].

При рассмотрении оценки эффективности работы компании как процесса анализа ее финансового положения на основе изучения бухгалтерской документации, основные цели этого процесса могут быть описаны следующим образом:

- мониторинг текущего состояния организации;
- анализ способности финансирования инвестиционных проектов;
- оценка способности выплаты кредитов;
- предотвращение финансового кризиса;
- разработка прогнозов финансовой активности предприятия;
- отслеживание изменений в финансовом положении.

Задачей анализа эффективности операций предприятия, которое не является его инициатором, может быть выявление и оценка его кредитоспособности и потенциала для инвестирования. Например, банковский представитель может быть заинтересован в оценке ликвидности или платежеспособности такого предприятия [8, с. 303]. Будущему инвестору важно узнать, насколько выгодно может быть инвестирование в предприятие, а также оценить возможные риски потери вложений.

Есть доступный метод, который позволяет, используя отчетную финансовую документацию предприятия и проводя ее анализ по основным экономическим показателям, выяснить на сколько предприятие близко к банкротству, или же наоборот, показывает рост прибыли [9, с. 48].

Внешний анализ финансовых показателей проводится внешними контрагентами (инвесторами, кредиторами, налоговыми органами и др.) на основе публичной финансовой отчетности организации. Его цель - оценить финансовое положение, платежеспособность, кредитоспособность и инвестиционную привлекательность компании для принятия решений по взаимодействию с ней [9, с. 36].

Внутрихозяйственный управленческий анализ эффективности финансовой деятельности осуществляется менеджментом и финансово-экономическими службами самого предприятия. Он базируется на всей

совокупности данных управленческого учета и отчетности и создан для того, чтобы обеспечить руководство информацией для обоснования текущего и стратегического управления финансовыми ресурсами оценкой резервов для повышения эффективности бизнеса [9, с. 42].

Внешний анализ ограничен публичными формами отчетности (баланс, отчет о финансовых результатах), в то время как внутренний управленческий анализ оперирует данными о затратах, доходах, движении денежных средств в разрезе структурных подразделений, видов деятельности, территорий присутствия, продуктовых линеек и т.д. Он более глубокий, детальный и направлен на принятие своевременных управленческих решений по широкому спектру вопросов финансового менеджмента.

Внешний финансовый анализ и внутренний управленческий анализ финансовой эффективности существенно различаются по целям, полноте информационной базы и степени детализации, при этом органично дополняя друг друга.

Преимущество внешнего анализа заключается в его объективности и независимости, поскольку он проводится сторонними контрагентами организации на основе публичной финансовой отчетности. Однако ограниченность исходных данных не позволяет получить исчерпывающую оценку финансового положения предприятия. В то время как внешний анализ может выявить ключевые финансовые показатели и тенденции, он может упускать из виду нюансы, доступные в ходе внутреннего анализа, такие как подробные прогнозы движения денежных средств, внутренние бюджеты и собственные маркетинговые исследования. В результате выводы, сделанные на основе внешнего анализа, возможно, потребуются дополнить дополнительными данными и контекстом, чтобы в полной мере обосновать процесс принятия стратегических решений [38].

Напротив, внутренний управленческий анализ, проводимый самой организацией, базируется на всей совокупности данных бухгалтерского, налогового и управленческого учета, что обеспечивает максимальную

детализацию и глубину анализа. Вместе с тем, при внутреннем анализе существует риск субъективности оценок из-за заинтересованности менеджмента в определенных результатах.

Подводя итоги, внешний и внутренний анализ финансовой эффективности бизнеса дополняют друг друга - первый обеспечивает независимость и общее представление, второй углубляет исследование, выявляя резервы и разрабатывая пути повышения финансовых результатов [10, с. 23].

Независимо от причин, побуждающих к проведению анализа, его подходы всегда одинаковы. Основной инструмент - это вычисление и толкование различных финансовых показателей. Корректное использование этих методов помогает находить ответы на разнообразные вопросы, связанные с финансовым состоянием предприятия.

Перед началом анализа необходимо учитывать три ключевых момента:

- составление подробного плана анализа показателей;
- проведение анализа в соответствии с принципом «от общего к частному»;
- выявление любых отклонений от установленных нормативов или плановых значений показателей.

Для анализа финансовой эффективности бизнеса важно рассмотреть две ключевые стороны экономического потенциала коммерческой организации: имущественное положение и финансовое положение. Они тесно взаимосвязаны и характеризуют разные аспекты деятельности предприятия. Статус активов отражает способность организации получать доход от своих инвестиций и имущества. Сюда входят материальные активы, такие как здания и оборудование, а также нематериальные активы, такие как патенты и товарные знаки. Эффективное управление активами имеет решающее значение для поддержания и повышения ценности этих ресурсов, что напрямую влияет на прибыльность компании и ее положение на рынке [34, с. 83].

Имущественное положение организации характеризует ее потенциал с точки зрения наличия материальных и нематериальных активов, необходимых для осуществления хозяйственной деятельности. Показатели имущественного положения дают представление о размере, составе и структуре имущества предприятия, степени его обновления и состояния основных средств [11, с. 81].

Финансовое положение характеризует способность организации финансировать свою деятельность на всех этапах кругооборота капитала. Оно определяется наличием финансовых ресурсов, их рациональным размещением и эффективным использованием, ликвидностью активов и платежеспособностью, финансовой независимостью и устойчивостью [11, с.82].

Имущественное и финансовое положение коммерческой организации взаимосвязаны и взаимообусловлены. С одной стороны, рациональная структура имущества, его ликвидность и производительность являются базой для достижения финансовой устойчивости. С другой стороны, финансовое положение определяет возможности предприятия по формированию оптимального имущественного потенциала за счет пополнения оборотных средств и обновления основных фондов [11, с. 82].

Анализ финансовой эффективности бизнеса основывается на комплексной оценке как имущественного, так и финансового положения компании посредством системы специальных показателей. Несбалансированность имущественного и финансового потенциалов приводит к ухудшению финансовых результатов деятельности предприятия. Анализируя эти финансовые показатели, заинтересованные стороны могут получить полное представление о финансовом состоянии компании, операционной эффективности и результатах деятельности в целом. Этот анализ необходим для принятия обоснованных решений относительно инвестиций, стратегий управления и потенциальных областей для улучшения [35, с. 843].

Одним из главных инструментов анализа финансовой эффективности бизнеса является расчет и интерпретация различных финансовых коэффициентов на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия.

Финансовые коэффициенты представляют собой относительные показатели финансового состояния организации, определяемые как соотношения разных абсолютных показателей отчетности. Они широко применяются как во внешнем, так и во внутреннем финансовом анализе.

Расчет финансовых коэффициентов позволяет:

- определить финансовую устойчивость, ликвидность, платежеспособность предприятия;
- оценить эффективность использования капитала через показатели рентабельности;
- проанализировать деловую активность, оборачиваемость активов и источников средств;
- выявить факторы, влияющие на финансовое состояние бизнеса;
- прогнозировать возможные финансовые трудности;
- сформировать обоснованные управленческие решения для повышения эффективности.

В рамках анализа финансовой эффективности бизнеса можно выделить два основных вида аналитических расчетов - экспресс-анализ и углубленный анализ. Они различаются по целям, используемым методам, информационной базе и степени детализации [12, с. 51].

Экспресс-анализ финансового состояния представляет собой наиболее общую и компактную оценку финансовой эффективности организации по ограниченному числу ключевых показателей. Его цель - получить первичное представление о финансовом положении компании и выявить возможные "критические точки" для дальнейшего углубленного исследования. Цель этой предварительной оценки - выявить области, которые могут потребовать более детального анализа. Например, низкий коэффициент текущей ликвидности может указывать на потенциальные проблемы с ликвидностью, в то время как

высокое соотношение долга к собственному капиталу может указывать на чрезмерное использование заемных средств и финансовые риски. И наоборот, высокая рентабельность инвестиций может свидетельствовать об эффективном управлении и прибыльности, но это также требует дальнейшего изучения, чтобы понять основные факторы [36]. Он базируется, как правило, на данных публичной бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах). При этом применяются простые методы горизонтального, вертикального и коэффициентного анализа. Рассчитываются несколько базовых финансовых коэффициентов ликвидности, рентабельности, оборачиваемости, финансовой устойчивости [12, с.52].

Углубленный анализ финансовой эффективности бизнеса преследует цель всестороннего и детального изучения финансово-хозяйственной деятельности организации, выявления внутренних резервов повышения эффективности использования ресурсов, обоснования стратегических и оперативных управленческих решений. Информационной базой углубленного анализа является не только публичная бухгалтерская отчетность, но и внутренние данные управленческого, налогового учета, планово-нормативные и отчетные материалы организации. Применяются более сложные специализированные методы финансового, факторного и маржинального анализа. Проводится многоуровневая оценка широкого спектра финансовых показателей за ряд лет [12, с.54].

Исходя из этой информации, экспресс-анализ дает предварительную комплексную оценку финансовой эффективности на основе ограниченного набора показателей. Углубленный анализ предполагает детализированное исследование с применением специальных методик для выработки обоснованных управленческих решений по оптимизации деятельности предприятия. В то время как экспресс анализ служит первоначальным диагностическим инструментом, углубленный анализ позволяет глубже изучить финансовые данные, используя передовые методы, такие как анализ тенденций, сравнительный анализ и сценарное планирование. Это тщательное

исследование может включать в себя детальный анализ отчетов о движении денежных средств, анализ прибыльности и дисперсионный анализ для выявления конкретных сильных и слабых сторон [37, с. 63].

Подводя итоги, анализ финансовой эффективности бизнеса предприятия позволяет оценить следующие ключевые аспекты:

- финансовые результаты деятельности организации - формирование прибыли, ее динамику, состав и структуру доходов и расходов, рентабельность активов, капитала, продаж;
- эффективность использования ресурсов - насколько рационально задействуются имеющиеся у предприятия ресурсы (основные и оборотные средства, трудовые ресурсы, инвестиции) для получения прибыли;
- финансовое положение и устойчивость развития - платежеспособность, ликвидность, финансовую независимость, структуру источников финансирования, степень риска банкротства и способность к дальнейшему функционированию;
- деловую активность - скорость оборота активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, производственный и финансовый циклы;
- инвестиционную привлекательность - способность предприятия генерировать финансовые потоки, эффективно использовать капитальные вложения, обеспечивать доходность инвестиций.

Оценка указанных аспектов дает объективное представление об эффективности функционирования организации, обосновывает принятие решений по оптимизации использования ресурсов, распределению прибыли, привлечению инвестиций и кредитов [12, с. 53].

Чтобы обеспечить эффективное финансовое управление, необходимо полноценно разбираться в текущих операциях предприятия, иметь ясное представление о его деятельности, а также обладать информацией о рынках,

клиентах, поставщиках, конкурентах, качестве выпускаемой продукции, стратегических целях и многом другом [13, с.12].

Для координации деятельности и контроля за фондами предприятия важным инструментом является анализ эффективности его работы. Этот инструмент позволяет получить ответы на множество вопросов, касающихся движения средств в компании, эффективности их управления, а также позиции, занимаемой фирмой на рынке благодаря своей деятельности.

В финансовом анализе применяются разнообразные методы, в числе которых ключевые: горизонтальный и вертикальный анализ, анализ финансовых показателей, анализ коэффициентов оборачиваемости, расчёт ликвидности и платежеспособности [14, с. 17].

Каждый из перечисленных методов имеет свои сильные и слабые стороны, поэтому для достижения полноты анализа обычно используется несколько подходов к чтению финансовых отчетов. Тем не менее, при проведении финансового анализа возникают определенные сложности, включая:

- диверсификацию деятельности предприятий;
- ориентацию на лидеров рынка;
- воздействие и учет инфляции;
- сезонные факторы;
- трудности в интерпретации результатов.

Результат финансового анализа полностью зависит от осведомленности, квалифицированности и уровня знаний бизнес-аналитика, который его проводит [15, с. 69].

В конечном итоге, финансовый анализ играет системообразующую роль в управлении предприятием, обеспечивая менеджмент необходимой информацией для планирования, контроля и регулирования финансово-хозяйственной деятельности в целях повышения ее эффективности [16, с. 278]. Своевременная диагностика проблемных зон существенно снижает риски банкротства и потери платежеспособности

## **1.2 Этапы и методика финансового анализа эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»**

На основе нотации BPMN была построена модель проведения анализа финансовой эффективности бизнеса ООО "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ". Данная модель представлена в Приложении Д, на рисунке Д.1.

Первым и ключевым этапом в финансовом анализе бизнеса организации является проведение анализа бухгалтерского баланса.

«Анализ финансовых результатов имеет важное значение для руководства организации, ее учредителей, акционеров и кредиторов. Для руководства такой анализ позволяет оценить итоги и определить перспективы развития организации, так как прибыль является одним из источников капитальных вложений и пополнения оборотных средств. Учредителям и акционерам она служит источником получения дохода на вложенный ими в данную организацию капитал. Кредиторам позволяет судить о возможности погашения предоставленных кредитов и займов» [15, с. 69].

«Проведение анализа бухгалтерского баланса (финансовой отчетности) предприятия является довольно трудоемким процессом. В результате предварительной оценки бухгалтерской отчетности сначала выявляют и оценивают динамику «слабых» статей отчетности двух видов:

- характеризующие неудовлетворительную коммерческую деятельность организации в отчетном периоде в результате чего возникло плохое финансовое положение (наличие убытков, просроченных кредитов и займов, рост кредиторской задолженностей и т.п.);
- указывающие на недостатки в работе предприятия и в случае их регулярного повторения в отчетности на протяжении нескольких периодов могут существенно отразиться на финансовом положении организации (наличие просроченной дебиторской задолженности, задолженности, списанной на финансовые результаты, наличие

штрафов, пени, неустойки по договорам поставки и налогам, отрицательный чистый денежный поток)» [17, с. 318].

Анализ бухгалтерского баланса проводится с целью всестороннего изучения финансового состояния предприятия, выявления его сильных и слабых сторон, оценки финансовых рисков, обоснования управленческих решений по повышению эффективности использования ресурсов [18, с. 235].

Можно выделить 6 основных этапов в процессе проведения анализа бухгалтерской отчетности для определения финансовой эффективности бизнеса организации :

- первый этап: исследование структуры активов и пассивов, а также анализ динамики всего имущества и источников его финансирования;
- второй этап: оценка финансовой стабильности предприятия;
- третий этап: проведение анализа ликвидности баланса и оценка платежеспособности предприятия;
- четвертый этап: оценка состояния активов предприятия;
- пятый этап: исследование деловой активности предприятия;
- шестой этап: оценка финансового состояния предприятия.

«При проведении первого этапа определяют темпы роста наиболее важных статей бухгалтерского баланса с целью дальнейшего сравнения полученных результатов с темпами роста выручки от продаж. На данном этапе проводится вертикальный анализ баланса, при проведении которого оцениваются удельный вес значимых статей и динамику в общей структуре по отдельным статьям актива, а также пассива» [19, с. 190]. Увеличение абсолютной величины активов в бухгалтерском балансе свидетельствует о расширении хозяйственной деятельности предприятия и наращивании его ресурсной базы. Однако абсолютный рост активов сам по себе не дает полного представления о текущей ситуации на предприятии и финансовом положении организации по следующим причинам:

- необходимо оценивать структуру прироста активов - за счет каких конкретно видов активов (внеоборотных или оборотных) произошел их

рост. Изменение структуры активов может свидетельствовать как о позитивных, так и о негативных тенденциях;

- увеличение активов должно сопровождаться ростом объемов производства и реализации продукции. В противном случае оно может говорить о наличии избыточных запасов, замораживании средств в дебиторской задолженности и других негативных факторах;
- источники формирования прироста активов (собственный или заемный капитал) также важны для оценки финансового состояния предприятия.

Проведение анализа структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса способствует оптимизации состава и объема балансовых средств, что позволяет эффективно управлять предприятием и улучшить его финансовое состояние. «Анализ активов и пассивов баланса позволяет проследить динамику их состояния в анализируемом периоде. На основании анализа структуры и динамики статей бухгалтерского баланса можно определить:

- величину текущих и постоянных активов, изменения их соотношения, источники финансирования;
- статьи, с опережающими темпами роста, и их влияние на структуру баланса;
- удельный вес запасов и дебиторской задолженности в структуре активов;
- удельный вес собственных средств, заемных средств и степень зависимости компания от них;
- распределение заемных средств по срокам погашения;
- долю задолженности перед бюджетом, банками, кредиторами и сотрудниками» [20, с. 146].

При полном анализе бухгалтерского баланса применяют горизонтальный и вертикальный методы анализа.

Горизонтальный анализ представляет собой сравнение показателей бухгалтерской отчетности за ряд периодов с целью выявления тенденций их

изменения. В данном анализе сравниваются значения одной и той же статьи баланса или отчета о финансовых результатах за различные отчетные даты (периоды). Например, сравниваются статьи актива баланса на конец отчетного и предыдущего года, или данные о выручке в отчете о финансовых результатах текущего года с прошлогодним значением. Для наглядного отображения тенденции роста или спада показателей работы ООО "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ" были рассмотрены данные за три последовательных года деятельности.

Основная цель горизонтального анализа - определить абсолютные и относительные отклонения статей для изучения их динамики и выявления факторов, повлиявших на их изменения.

При проведении горизонтального анализа рассчитываются:

- абсолютные отклонения: разница между значениями показателя за сравниваемые периоды в абсолютном выражении (денежных единицах);
- относительные (темповые) отклонения - отношение абсолютного отклонения к базисному (предыдущему) значению показателя, выраженное в процентах или коэффициентах. Показывает темп роста (прироста) изучаемой статьи.

Горизонтальный анализ широко применяется для исследования тенденций финансового состояния организации [10, с. 23].

Рассчитываются абсолютные и «относительные изменения (отклонения). Технология анализа очень проста: рассчитывается абсолютное отклонение значения каждой статьи баланса и определяется относительное изменение в процентах каждой статьи» [21, с. 87].

Вертикальный анализ — это метод финансового анализа, при котором каждая позиция в финансовом отчете выражается как процент от общей суммы этого отчета. Он используется для изучения структуры баланса или отчета о прибылях и убытках, чтобы выявить долю каждого элемента относительно всего объема активов, пассивов или доходов и расходов компании. Данный анализ позволяет выявить структурные особенности финансового состояния

предприятия и оценить долю каждого элемента в общем объеме. Он позволяет провести сравнение различных компонентов баланса или отчета о прибылях и убытках в пределах одного периода времени. В результате вертикального анализа можно выявить изменения в структуре активов, пассивов, доходов и расходов компании, что помогает выявить тренды, аномалии и потенциальные проблемы. Этот метод анализа является одним из основных инструментов для понимания финансового состояния и управления финансами предприятия.

Хороший баланс – это, когда выполнены следующие условия:

- рост валюты баланса на конец отчетного периода по сравнению с начальным, темпы роста валюты баланса выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки;
- прирост оборотных активов выше, чем прирост внеоборотных активов и краткосрочных обязательств;
- объем и темп роста долгосрочных источников финансирования (собственный и заемный капитал) превышают соответствующие показатели по внеоборотным активам;
- удельный вес собственного капитала в валюте баланса выше 50%;
- объем, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно одинаковые;
- в балансе предприятия отсутствуют непокрытые убытки» [22].

В общем и целом, горизонтальный и вертикальный балансы являются неотъемлемой частью анализа эффективности бизнеса организации и помогают отследить динамику изменений анализируемых статей баланса.

Следующим этапом в исследовании финансовой эффективности бизнеса организации является определение финансовой стабильности организации.

Выделяют следующие основные абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия:

- наличие собственного капитала (чистых активных средств или собственных средств в капитале компании);

– наличие собственных оборотных средств и «средств, которые находятся в обороте и образуют оборотный вид капитала. Коэффициентами по определению финансовой устойчивости (финансовой структуры капитала) определяют относительные показатели финансовой устойчивости.

Для анализа финансовой устойчивости компании рассчитывают абсолютные показатели финансовой устойчивости, к ним относятся:

- собственный оборотный капитал (оборотные средства),
- чистый оборотный капитал,
- чистые активы.

К относительным показателям при анализе финансовой устойчивости относятся следующие коэффициенты:

- коэффициент автономии (концентрация собственного капитала),
- коэффициент финансовой зависимости (концентрация заемного капитала),
- соотношение заемных и собственных средств,
- коэффициент сохранности собственного капитала,
- коэффициент маневренности (мобильности) собственного капитала»,
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами» [23, с. 289].

Коэффициент реальной стоимости имущества ( $K_{рси}$ ) - это показатель, который используется для оценки стоимости активов предприятия. Он вычисляется как отношение рыночной стоимости активов к их балансовой (или бухгалтерской) стоимости. Этот коэффициент помогает определить, насколько точно бухгалтерская стоимость отражает рыночную стоимость активов предприятия. Расчет данного показателя производится на основании данных статей бухгалтерской баланса, представлен формулой (1):

$$K_{рсн} = \frac{\text{Внеоборотные активы} + \text{Запасы}}{\text{Баланс}}. \quad (1)$$

где  $K_{рсн}$  – Коэффициент реальной стоимости имущества

Если коэффициент больше 1, это может свидетельствовать о том, что активы переоценены, а если меньше 1 - о том, что активы недооценены.

Коэффициент финансовой устойчивости ( $K_{фу}$ ) - это показатель, который используется для оценки степени финансовой устойчивости предприятия. Он обычно выражается как отношение собственных средств или капитала к общим активам компании. Этот коэффициент позволяет определить, насколько компания обладает собственными средствами для покрытия своих обязательств и уровень ее зависимости от заемного капитала. Чем выше значение коэффициента финансовой устойчивости, тем более устойчиво финансовое положение компании, так как она имеет больше собственных средств для покрытия своих обязательств.

Расчет данного коэффициента также производится по статьям бухгалтерского баланса и представлен в формуле (2):

$$K_{фу} = \frac{\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Баланс}}. \quad (2)$$

где  $K_{фу}$  – Коэффициент финансовой устойчивости

Для данного коэффициента финансовой устойчивости нормативные значения в диапазоне от 0,8 до 0,9 могут считаться оптимальными.

Коэффициент финансовой зависимости ( $K_{фз}$ ) - это показатель, который используется для оценки степени зависимости компании от заемных средств или капитала. Этот коэффициент позволяет определить, в какой степени компания финансируется за счет заимствованных средств, а не собственных. Чем выше значение коэффициента финансовой зависимости, тем более зависима компания от заемных средств, что может повысить ее финансовый риск.

Для расчета этого коэффициента применяются данные бухгалтерского баланса и формула (3):

$$Кфз = \frac{\text{Баланс}}{\text{Капитал и резервы}}. \quad (3)$$

где Кфз – Коэффициент финансовой зависимости

Нормативное значение коэффициента финансовой зависимости не более 0,6-0,7, а оптимальное - 0,5.

Коэффициент финансовой независимости (Кфнз) - это показатель, который используется для оценки степени независимости компании от заемных средств или капитала. Он отражает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами.

Данный коэффициент также можно рассчитать с помощью данных бухгалтерского баланса и формулы (4):

$$Кфнз = \frac{\text{Капитал и резервы}}{\text{Баланс}}. \quad (4)$$

где Кфнз – Коэффициент финансовой независимости

Оптимальное значение для этого коэффициента является 0,5. «Чем выше значение данного коэффициента, тем предприятия финансово устойчивее, стабильнее и меньше зависит от внешних кредиторов» [24, с. 56]. Но не стоит забывать о том, что заемные средства должны присутствовать у предприятия в балансе, иначе оно упускает возможности дополнительного развития.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Ксзсс) является одним из ключевых финансовых показателей, характеризующих структуру капитала организации и степень ее зависимости от заемного финансирования, он рассчитывается как отношение общей суммы долговых обязательств компании (долгосрочных и краткосрочных займов, кредиторской задолженности) к величине собственного капитала.

Чем выше значение этого коэффициента, тем в большей степени компания полагается на внешние источники финансирования, что повышает ее финансовый риск и потенциальную возможность возникновения проблем с ликвидностью и обслуживанием долгов. Слишком высокое соотношение может сигнализировать о чрезмерной закредитованности бизнеса и неспособности покрывать обязательства за счет собственных средств. Однако низкое значение также может быть не оптимальным, так как компания рискует упустить возможности роста из-за недостаточного использования заемных ресурсов [25, с. 87]. Нормой считается значение этого коэффициента меньше единицы, в иных случаях организация определяется как чрезмерно зависима от источников внешнего финансирования.

Для расчета коэффициента соотношения заемных и собственных средств используются данные бухгалтерского баланса и формула (5):

$$K_{сзсс} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Капитал и резервы}} \quad (5)$$

где  $K_{сзсс}$  – Коэффициент соотношения заемных и собственных средств

Третьим этапом в анализе эффективности организации является проведение анализа ликвидности бухгалтерского баланса.

Он является важной частью бухгалтерского анализа, позволяющей оценить способность организации своевременно погашать свои краткосрочные обязательства. Для этого рассчитываются коэффициенты ликвидности. Также рассчитываются показатели оборачиваемости и анализируется состав оборотных активов и краткосрочных обязательств по степени ликвидности. Такой комплексный подход помогает выявить возможные проблемы с платежеспособностью и оценить эффективность управления текущими активами и обязательствами [26, с. 516].

Распределение активов и пассивов по степени ликвидности представлено в таблице 1.

Таблица 1 - Распределение активов и пассивов по степени ликвидности

АКТИВЫ	ПАССИВЫ
<p>A1. Наиболее ликвидные активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- денежные средства;</li> <li>- краткосрочные финансовые вложения.</li> </ul> <p>A1=Денежные средства-Краткосрочные финансовые вложения.</p>	<p>П1. Наиболее срочные обязательства:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- кредиторская задолженность;</li> <li>- прочие краткосрочные обязательства.</li> </ul> <p>П1=Кредиторская задолженность+Прочие краткосрочные обязательства.</p>
<p>A2. Быстро реализуемые активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- дебиторская задолженность;</li> <li>- прочие оборотные активы.</li> </ul> <p>A2=Дебиторская задолженность+Прочие оборотные активы.</p>	<p>П2. Краткосрочные пассивы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- краткосрочные кредиты и займы;</li> <li>- задолженность по оплате труда.</li> </ul> <p>П2=Краткосрочные кредиты и займы+Задолженность по оплате труда.</p>
<p>A3. Медленно реализуемые активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- запасы;</li> <li>- налог на добавленную стоимость;</li> <li>- прочие оборотные активы.</li> </ul> <p>A3=Запасы+Налог на добавленную стоимость+Прочие оборотные активы.</p>	<p>П3. Долгосрочные пассивы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- долгосрочные кредиты и займы;</li> <li>- долгосрочные обязательства;</li> <li>- резервы предстоящих расходов и платежей.</li> </ul> <p>П3=Долгосрочные кредиты и займы+Долгосрочные обязательства+Резервы предстоящих расходов и платежей.</p>
<p>A4. Труднореализуемые активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- внеоборотные активы.</li> </ul> <p>A4=Внеоборотные активы-Финансовые активы.</p>	<p>П4. Постоянные пассивы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- капитал и резервы.</li> </ul> <p>П4=Капитал и резервы.</p>

Ликвидность является одним из ключевых показателей финансового состояния предприятия, характеризующим его способность своевременно погашать краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Поддержание надлежащего уровня ликвидности имеет критическое значение для бизнеса по следующим причинам:

- обеспечение платежеспособности. Высокая ликвидность позволяет компании вовремя расплачиваться с кредиторами, работниками, бюджетом, что предотвращает штрафы, пени, судебные иски и возможное банкротство;

- бесперебойность операционного цикла. Достаточная ликвидность гарантирует наличие средств для финансирования текущей деятельности - закупки сырья, материалов, выплаты зарплат и т.д.;
- повышение кредитоспособности. Компании с высокими показателями ликвидности имеют лучший доступ к заемному финансированию, поскольку воспринимаются кредиторами как более надежные заемщики;
- снижение рисков кризиса неплатежей. Ликвидные активы выступают "подушкой безопасности", позволяющей преодолеть временные трудности без потери платежеспособности [27, с. 284].

Наиболее ликвидными активами, следуя из таблицы 1, являются денежные средства и краткосрочные финансовые обязательства. С помощью этих активов мы можем рассчитать коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) по формуле (6):

$$\text{Кал} = \frac{A_1}{П_1+П_2} \quad (6)$$

где Кал – Коэффициент абсолютной ликвидности

Данный коэффициент показывает, какая часть текущих долгов может быть погашена немедленно за счет имеющихся денежных ресурсов. Приемлемым для большинства организаций считается значение коэффициента абсолютной ликвидности в диапазоне от 0,2 до 0,5. Значение коэффициента менее 0,2 расценивается как критически низкое и свидетельствует о возможных проблемах с ликвидностью и риском невозможности своевременно расплачиваться по текущим обязательствам. С другой стороны, излишне высокое значение коэффициента абсолютной ликвидности (более 0,5) может указывать на нерациональное использование денежных активов, их омертвление в наличных средствах и упущенную выгоду от их инвестирования [28, с. 192].

Еще одним полезным коэффициентом в анализе финансовой эффективности бизнеса организации является коэффициент быстрой ликвидности (Кбл). В расчете данного коэффициента принимают участие наиболее ликвидные активы, быстрые активы, наиболее срочные обязательства и краткосрочные пассивы. Данный показатель рассчитывается по формуле (7):

$$\text{Кбл} = \frac{A1+A2}{П1+П2} \quad (7)$$

где Кбл – Коэффициент быстрой ликвидности

Нормальным значением коэффициента быстрой ликвидности для большинства компаний считается диапазон от 0,7 до 1. Значение менее 0,7 может свидетельствовать о возможных проблемах с погашением текущих обязательств в случае изъятия средств из оборота, связанного с реализацией дебиторской задолженности и других ликвидных активов. Слишком высокое значение коэффициента быстрой ликвидности (более 1) может указывать на нерациональное вложение оборотных средств, их омертвление в виде остатков денежных средств и дебиторской задолженности, не приносящих дохода [12].

Суммируя вышесказанное, структура оборотных активов организации оказывает существенное влияние на ее ликвидность и платежеспособность. Компании, чьи оборотные активы преимущественно состоят из высоколиквидных статей, таких как денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность, как правило, обладают более высокой степенью ликвидности по сравнению с организациями, основную долю оборотных активов которых составляют запасы. Данное преимущество объясняется тем, что запасы сырья, материалов, незавершенного производства и готовой продукции характеризуются относительно низкой скоростью реализации и могут оказаться трудно продаваемыми в случае возникновения проблем со сбытом. Вынужденная

распродажа избыточных запасов по сниженным ценам зачастую приводит к существенным потерям для предприятия. В ситуации, когда компания испытывает нехватку ликвидных средств для покрытия текущих обязательств, наличие существенных объемов запасов не всегда позволяет оперативно решить эту проблему. Именно поэтому для принятия своевременных управленческих решений руководству необходима актуальная информация о состоянии денежных потоков, краткосрочных финансовых вложений и неоплаченных текущих обязательствах, так как именно эти статьи в наибольшей степени влияют на способность организации расплачиваться по своим долгам в кратчайшей перспективе.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) является одним из основных показателей для оценки платежеспособности организации и ее способности погашать текущие обязательства за счет имеющихся оборотных активов. Он рассчитывается по формуле (8):

$$\text{Ктл} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}. \quad (8)$$

где Ктл – Коэффициент текущей ликвидности

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности принято считать в пределах от 1 до 2.2. То есть, оборотные активы должны превышать краткосрочные обязательства как минимум в 1-2 раза. Значение менее 1 указывает на недостаток ликвидных средств для покрытия текущих долгов, что повышает риск неплатежеспособности предприятия в ближайшее время. Слишком высокое значение (более 2-3) может свидетельствовать о нерациональном использовании оборотных активов, их избыточном накоплении и иммобилизации в виде запасов или дебиторской задолженности. Отклонения от нормативных значений требуют тщательного анализа и принятия соответствующих мер. [29, с. 95].

На четвертом этапе оценки бизнеса организации проводят анализ структуры и эффективности использования активов.

«Для достоверной оценки последнего показателя применяют такие понятия, как рентабельность, а также оборачиваемость» [23, с. 289].

Коэффициенты оборачиваемости используются для анализа эффективности использования различных видов ресурсов организации и оценки деловой активности компании. С их помощью можно определить скорость оборота активов, материальных запасов, дебиторской и кредиторской задолженности и выявить проблемные зоны избыточного накопления ресурсов. Для большинства коэффициентов чем выше оборачиваемость, тем лучше - это означает более эффективное использование ресурсов. Однако для некоторых отраслей более высокие значения не всегда желательны. Так, в розничной торговле и компаниям, работающим на рынке быстрооборачиваемых товаров, свойственна высокая оборачиваемость запасов и задолженностей. А для производственных предприятий с длительным циклом изготовления продукции, наоборот, приемлемы более низкие показатели [30]. В целом, снижение оборачиваемости говорит об усилении иммобилизации активов и потере ликвидности. Существенный рост может сигнализировать о нехватке ресурсов для обеспечения бесперебойной деятельности компании. Для данного показателя нет нормативных значений, поскольку он зависит от отраслевой принадлежности и специфики деятельности организации.

Для того, чтобы рассчитать по формуле (9) коэффициент оборачиваемости активов ( $K_{oa}$ ), используются данные из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах:

$$K_{oa} = \frac{\text{Выручка (на конец года)}}{(\text{Баланс на начало года} + \text{Баланс на конец года})/2} \quad (9)$$

где  $K_{oa}$  – Коэффициент оборачиваемости активов

Нормативные значения коэффициента зависят от специфики бизнеса, принятой кредитной политики организации, условий договоров с контрагентами и многих других факторов. Чаще всего их оптимальные границы определяются отраслевыми особенностями и сложившейся практикой.

Коэффициент оборачиваемости основных средств (Коос) - еще один показатель, который используется для оценки интенсивности и эффективности использования организацией основных производственных фондов. Данный коэффициент показывает количество продукции на рубль стоимости основных производственных фондов. Рассчитать его можно по формуле (10):

$$\text{Коос} = \frac{\text{Выручка на конец года}}{(\text{Основные средства на начало года} + \text{Основные средства на конец года})/2}. \quad (10)$$

где Коос – Коэффициент оборачиваемости основных средств

Быстрая оборачиваемость основных фондов является преимуществом для капиталоемких производств с высокой долей основных средств в активах. Низкие значения указывают на недоиспользование производственных мощностей. В то же время, в отдельных капиталоемких отраслях с длительным производственным циклом вполне допустимы более низкие показатели оборачиваемости. Например, в добывающей промышленности, нефтепереработке, электроэнергетике [18, с. 285].

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Кооа) показывает, сколько раз за анализируемый период (обычно за год) совершается полный цикл производства и сбыта, при котором оборотные средства трансформировались из материальных запасов в денежные средства от выручки ( $365/\text{Кооа}$ ). Рассчитать данный коэффициент можно по формуле (11):

$$K_{ооа} = \frac{\text{Выручка на конец года}}{(\text{Оборотные активы на начало года} + \text{Оборотные активы на конец года})/2}. \quad (11)$$

где  $K_{ооа}$  – Коэффициент оборачиваемости оборотных активов

Более высокое значение коэффициента свидетельствует о более интенсивном и рациональном использовании мобильных производственных запасов и оборотных средств в целом. Низкая оборачиваемость может указывать на избыточное накопление оборотных активов, замораживание средств в нереализованной продукции и товарах, что снижает эффективность использования ресурсов предприятия. Чем быстрее обновляются производственные запасы, тем меньше потребность в привлечении дополнительных источников финансирования. Поэтому ускорение оборачиваемости является важной задачей для повышения ликвидности и платежеспособности организации. Оптимизация логистических процессов способствует более быстрому высвобождению средств из оборота [7, с. 143].

«Пятый этап - это оценка деловой активности предприятия, которая проводится по двум направлениям:

- по уровню эффективного использования ресурсов;
- по результатам соотношения темпов роста прибыли, материальной оборотности и капитала авансового вида.

Анализ деловой активности компании отражает эффективность использования собственных и привлеченных средств в процессе производственной деятельности.

Деловая активность характеризуется положительно при соблюдении соотношения - формула (12):

$$T_{Рпдн} > T_{Ро} > T_{Рак} > 100\%, \quad (12)$$

где  $T_{Рпдн}$  - темп роста прибыли до налогообложения (или до уплаты налогов и процентов);

$T_{Ро}$  - темп роста оборота (выручки от продаж);

ТРак - темп роста авансированного капитала (валюты баланса).

Зависимость означает:

- экономический потенциал предприятия растет (масштабы деятельности увеличиваются);
- объем продаж возрастает более высокими темпами по сравнению с ростом авансированного капитала, то есть ресурсы предприятия используются более эффективно;
- прибыль возрастает опережающими темпами, что свидетельствует об относительном снижении затрат. Данное соотношение называется «золотым правилом экономики предприятия».

К показателям деловой активности относятся коэффициент оборачиваемости активов, дебиторской и кредиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов, коэффициент оборачиваемости основных средств, коэффициент оборачиваемости собственного капитала» [31, с. 128].

Шестым этапом анализа организации является диагностика ее финансового состояния. Финансовая диагностика представляет собой комплексный анализ финансового состояния организации с целью выявления проблемных зон и оценки потенциальных рисков банкротства или неплатежеспособности. Основными целями проведения финансовой диагностики являются:

- оценка текущего финансового положения компании - ее ликвидности,
- платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности;
- выявление негативных тенденций и "слабых мест", которые могут привести к ухудшению финансового состояния в будущем;
- определение степени риска банкротства/неплатежеспособности и вероятности наступления кризисной ситуации;

- разработка мероприятий по предупреждению финансовых рисков и повышению финансовой устойчивости бизнеса;
- формирование обоснованной финансовой стратегии развития компании является ключевым фактором для достижения долгосрочного успеха и роста бизнеса.

Основным методом диагностики вероятности банкротства предприятия ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ», «используем двухфакторную модель Альтмана. Для этого необходимо рассчитать всего два показателя: коэффициент текущей ликвидности и долю заемных средств в пассивах предприятия. Расчет двухфакторной модели Альтмана представлен формулой (13):

$$Z = -0,3877 - (1,0736 \cdot \text{Ктл}) + (0,579 \cdot \frac{\text{ЗК}}{\text{П}}), \quad (13)$$

где  $Z$  – коэффициент вероятности банкротства;

ЗК - заемный капитал;

П - пассивы.

«При значении показателя  $Z > 0$  возникает высокая вероятность наступления банкротства» [32, с. 142].

Для проведения качественной финансовой диагностики необходимо использовать широкий спектр информационных источников - бухгалтерскую и статистическую отчетность, данные об отрасли, конкурентном окружении и т.д.. Для оценки риска банкротства применяются специальные рейтинговые модели, наиболее известной из которых является модель Z-счета Альтмана. Она позволяет рассчитать интегральный показатель вероятности банкротства на основе пяти ключевых финансовых коэффициентов. По результатам этого метода выявляются наиболее проблемные зоны финансового состояния компании и разрабатываются соответствующие мероприятия по их устранению, повышению платежеспособности и общему оздоровлению

финансов. В конечном счете, финансовая диагностика является комплексным инструментом мониторинга и поддержания финансовой безопасности бизнеса, залогом его стабильного функционирования и развития в долгосрочной перспективе. Анализ финансовой эффективности бизнеса организации представляет собой комплексный и многогранный процесс, нацеленный на всестороннюю оценку финансового состояния компании, выявление ее сильных и слабых сторон, рисков и возможностей для дальнейшего роста и развития. В рамках такого анализа проводится детальное исследование широкого спектра аспектов финансово-хозяйственной деятельности:

- структура активов и источников их финансирования, степень финансовой независимости и устойчивости бизнеса;
- ликвидность и платежеспособность компании, ее способность своевременно погашать краткосрочные обязательства;
- эффективность использования ресурсов - основных средств, оборотных активов, трудовых ресурсов;
- рентабельность операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, доходность вложений;
- состояние денежных потоков, синхронизация притоков и оттоков средств;
- перспективы дальнейшего устойчивого развития и риски банкротства или неплатежеспособности.

Для проведения такого комплексного анализа привлекается широкий круг информационных источников - бухгалтерская, статистическая и управленческая отчетность, сведения о конкурентах и среднеотраслевые показатели, внешние рыночные данные. На основе собранной информации рассчитывается и исследуется система финансовых коэффициентов и показателей, характеризующих различные стороны деятельности организации. Применяются специальные модели, методики и инструменты финансового анализа. Результаты анализа позволяют выявить проблемные

зоны, оценить степень финансовых рисков, определить причины имеющихся отклонений и факторы, влияющие на финансовую эффективность. На их основе разрабатываются рекомендации по устранению "узких мест", оптимизации структуры капитала, повышению ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости бизнеса.

Выделяют 3 основных коэффициента для оценки рентабельности бизнеса: коэффициент рентабельности продаж (ROS), коэффициент рентабельности активов (ROA), коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE).

Коэффициент рентабельности продаж (ROS) показывает долю прибыли в выручке от продаж, то есть, сколько копеек прибыли компания получает с каждого рубля выручки. Этот показатель является одним из ключевых индикаторов финансовой эффективности компании, поскольку он отражает способность компании генерировать прибыль от основной деятельности. Его расчет представлен формулой (14):

$$ROS = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \cdot 100\%. \quad (14)$$

где ROS – Коэффициент рентабельности продаж

Высокий коэффициент рентабельности продаж указывает на эффективное управление затратами и высокую прибыльность основной деятельности. Это может свидетельствовать о сильной конкурентной позиции на рынке, способности компании контролировать затраты и устанавливать цены, обеспечивающие высокий уровень прибыли. Низкий коэффициент рентабельности продаж может указывать на проблемы в управлении затратами или низкую маржинальность продукции. В таком случае компания может рассмотреть необходимость оптимизации затрат, улучшения процессов производства, маркетинга и сбыта, а также пересмотра ценовой политики.

Коэффициент рентабельности активов (ROA) показывает, насколько эффективно компания использует свои активы для генерирования прибыли. Этот показатель отражает способность компании получать доход от использования всех имеющихся у нее ресурсов. Он рассчитывается по формуле (15):

$$ROA = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина активов}} \cdot 100\%. \quad (15)$$

где ROS – Коэффициент рентабельности продаж

Высокий коэффициент рентабельности активов указывает на эффективное использование активов для генерации прибыли. Это может свидетельствовать о хорошей управленческой деятельности, оптимальном использовании ресурсов и сильной операционной эффективности. Низкий коэффициент рентабельности активов может указывать на недостаточную эффективность использования активов. Это может быть связано с избыточными запасами, неиспользуемыми основными средствами или неэффективным управлением.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) является ключевым финансовым показателем, который измеряет прибыльность компании в отношении собственного капитала акционеров. Этот коэффициент показывает, сколько прибыли компания генерирует на каждый рубль собственного капитала. Высокий ROE свидетельствует о способности компании создавать стоимость для своих акционеров, что является важным фактором для привлечения инвестиций и устойчивого роста. Понимание этого показателя и факторов, влияющих на него, помогает компании принимать обоснованные решения для повышения своей прибыльности и финансовой устойчивости. Данный показатель рассчитывается по формуле (16):

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина собственного капитала}} \cdot 100\%. \quad (16)$$

где ROS – Коэффициент рентабельности продаж

Высокий коэффициент рентабельности собственного капитала указывает на эффективное использование собственного капитала для генерации прибыли. Это может свидетельствовать о сильной управленческой деятельности и способности компании создавать стоимость для акционеров. Низкий коэффициент рентабельности собственного капитала может указывать на проблемы в управлении ресурсами или низкую прибыльность основной деятельности. В таком случае компании стоит рассмотреть меры по улучшению операционной эффективности и оптимизации структуры капитала.

Подводя итоги, регулярный всесторонний анализ финансовой эффективности является важнейшим инструментом для мониторинга и поддержания финансового здоровья организации, обеспечения ее конкурентоспособности и дальнейшего процветания в долгосрочной перспективе. Это позволяет своевременно выявлять и предупреждать негативные тренды, принимать обоснованные управленческие решения и реализовывать меры по укреплению финансовой безопасности бизнеса. Внедрение таких методов анализа способствует повышению прозрачности и предсказуемости финансовых потоков, улучшению операционной деятельности и оптимизации структуры капитала. Благодаря этому организация может лучше адаптироваться к изменениям рыночной конъюнктуры, эффективно управлять ресурсами и достигать устойчивого роста и стабильности в условиях высокой неопределенности и конкуренции. Регулярный анализ финансовых показателей позволяет выявлять новые возможности для инвестирования и развития, улучшать стратегическое планирование и повышать общий уровень управленческой культуры в организации.

## **2 Анализ финансовой эффективности бизнеса организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»**

ООО "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ" является предприятием, специализирующимся на производстве пива (Код ОКВЭД: 11.05), что представляет собой основную сферу его деятельности. Фирма выделяется своей узкой специализацией в области современного и высококачественного производства пива, что является ключевым конкурентным преимуществом компании.

Дата регистрации компании – 15.03.2017 г. Полное наименование - общество с ограниченной ответственностью "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ". Сокращенное наименование - ООО "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ". Уставный капитал компании составляет 10 000 р.

Юридический адрес – Самарская область, город Тольятти, ул. Баныкина, стр. 13, офис 10. Основной вид деятельности компании заключается в производстве и продаже пива. Пивоваренный завод оборудован современным оборудованием и использует традиционную технологию приготовления пива с применением высококачественных сырьевых компонентов без добавок стабилизаторов и консервантов.

Привлекательное соотношение "цена – качество" сделало пиво этой компании популярным и востребованным среди потребителей, что поддерживается доверием к продукции компании. Стремление к постоянному качеству отражается в использовании высококачественных ингредиентов, соблюдении строгих стандартов производства и тщательному контролю качества.

Предприятие активно поддерживает культуру производства пива, создавая атмосферу для любителей этого напитка. Организация различных

мероприятий, мастер-классов и дегустаций способствует популяризации и пониманию мира пива. Компания также выделяется своей ответственностью перед окружающей средой, поддерживая ценности устойчивости.

Численность сотрудников компании составляет 40 человек, включая как опытных специалистов, так и молодых перспективных сотрудников, включая студентов. Привлечение молодых специалистов позволяет компании внедрять новые идеи и подходы, что способствует развитию компании и созданию ее уникального бренда.

Организационная структура включает в себя директора, ответственного за управление бизнесом, а также отделы: производственный, бухгалтерский, отдел маркетинга и менеджмент. Все подразделения работают ежедневно с целью достижения плановых показателей и стратегических целей компании. Более подробно рассмотреть организационную структуру предприятия можно воспользовавшись рисунком 1.



Рисунок 1 - Организационная структура ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» на 31.12.2023 гг.

Общая характеристика ООО "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ" делает ее привлекательным выбором для потребителей, объединяя разнообразную и

высококачественную продукцию, инновации, социальные ценности и активную поддержку молодых специалистов. На рынке, насыщенном конкуренцией, компания продолжает привлекать внимание клиентов и поддерживать свою позицию благодаря постоянному стремлению к качеству и инновациям.

Общество с ограниченной ответственностью «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» является самостоятельным хозяйствующим субъектом и зарегистрировано 15.03.2017 года за номером ОГРН 1176313022566. Срок деятельности Общества не ограничен.

Общество владеет определенным имуществом и отвечает по своим обязательствам этим имуществом. Оно имеет право от имени своего юридического лица приобретать и осуществлять различные имущественные и личные неимущественные права, а также нести обязанности и выступать в суде как истец или ответчик.

Продукция бренда «Хорлбат» имеет постоянный спрос на рынке и в настоящее время доступна в розничных сетях, таких как Пеликан, Магнит, Миндаль, и другие. Недавно были заключены соглашения о включении продукции в торговую сеть X5, представленную в нашем регионе, такие как Пятерочка, Перекресток.

ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» располагает основными производственными помещениями, такими как цех по изготовлению пива, а также вспомогательными помещениями, включающими линию розлива и упаковки. Кроме того, у предприятия есть склады для хранения товарно-материальных ценностей и готовой продукции, а также административное здание, где размещены все отделы и службы.

Общая численность персонала на предприятии превышает 60 человек.

Технико-экономические показатели представляют собой систему количественных параметров, характеризующих производственно-хозяйственную деятельность организации, уровень использования ресурсов (трудовых, материальных, финансовых), а также экономическую

эффективность применяемых технологий, процессов и решений. Они позволяют оценить:

- объемы производства и реализации продукции;
- производительность труда и использование трудовых ресурсов;
- материалоемкость и энергоемкость производства;
- фондоотдачу и фондовооруженность основных средств;
- финансовую стабильность и рентабельность деятельности;
- уровень использования производственных мощностей;
- степень внедрения новых технологий и инноваций;
- конкурентоспособность и качество выпускаемой продукции;
- влияние различных факторов на изменение затрат и прибыли.

Набор конкретных технико-экономических показателей может существенно варьироваться в зависимости от отрасли, специфики производства, размера предприятия и других особенностей. Обычно, для оценки производства используют от 11 до 23 показателей. Мы исследуем несколько ключевых показателей, которые покажут общее состояние предприятия. Комплексный анализ этих ключевых технико-экономических показателей предоставляет всестороннее представление о финансовом состоянии и эффективности деятельности предприятия, что позволяет принимать обоснованные управленческие решения и выработать стратегии для дальнейшего развития и роста

Для проведения подобного вида оценки, воспользуемся данными из «Отчета о финансовых результатах» ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 год, которые представлены в Приложении Г, на рисунках Г.1-Г.4 . Результаты анализа технико-экономических показателей ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» представлены в Приложении А, таблице А.1 к данной работе.

Для удобства, представим такие показатели как: выручка, себестоимость продаж и валовую прибыль (убыток) на рисунке 2.

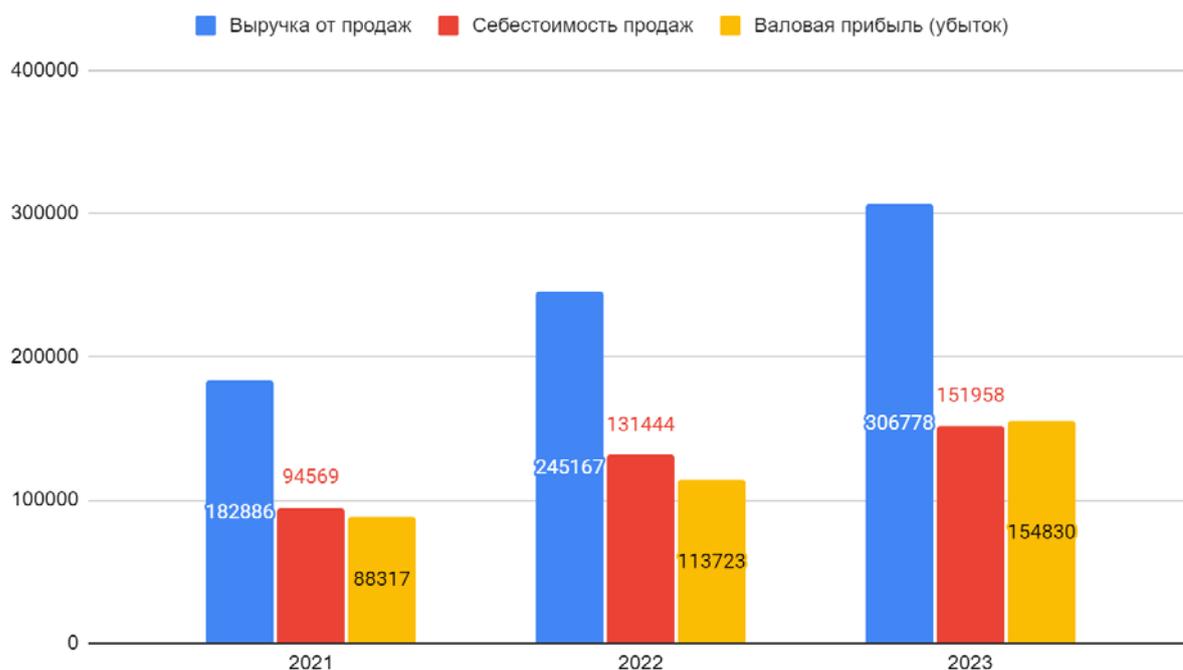


Рисунок 2 - Данные из отчета о финансовых результатах ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Выручка является одним из ключевых показателей, характеризующих объем реализации продукции компании. Как видно из таблицы А.1, наблюдается устойчивый рост выручки в анализируемом периоде. В 2022 году по сравнению с 2021 годом выручка увеличилась на 62281 тыс. руб. или на 34,05%. В 2023 году прирост выручки по отношению к 2022 году составил 61611 тыс. руб. (25,13%). За три года с 2021 по 2023 год совокупный прирост выручки составил 123892 тыс. руб. или 67,74%. Такой существенный рост показателя может свидетельствовать об увеличении объемов производства и расширении рынков сбыта продукции организации. Также на рост выручки могли повлиять изменения цен реализации в связи с инфляционными процессами в экономике.

Себестоимость продаж отражает все затраты, понесенные компанией на производство и реализацию продукции. Наблюдается, что себестоимость продаж также имеет тенденцию к росту, связанную с увеличением выручки от продаж. В 2022 году по сравнению с 2021 годом себестоимость выросла на

36875 тыс. руб. или на 38,99%. В 2023 году прирост составил 20514 тыс. руб. (15,61%) относительно 2022 года. За весь анализируемый период 2021-2023 гг. совокупный рост себестоимости составил 57389 тыс. руб. или 60,68%. Рост себестоимости вызван следующими факторами: увеличением объемов производства, ростом цен на сырье, материалы, энергоресурсы, ростом затрат на оплату труда и др. Темпы роста себестоимости продаж несколько ниже, чем темпы роста выручки, что является положительной тенденцией.

Валовая прибыль представляет собой разницу между выручкой от продаж и себестоимостью продаж. Исходя из расчетов валовая прибыль организации демонстрирует значительный рост за анализируемый период. В 2022 году она увеличилась на 25406 тыс. руб. или на 28,77% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году прирост валовой прибыли составил 41107 тыс. руб. (36,15%) относительно 2022 года. В целом за 2021-2023 гг. валовая прибыль возросла на 66513 тыс. руб. или 75,31%. Такая положительная динамика валовой прибыли свидетельствует о достаточно высокой эффективности операционной (производственной) деятельности компании в анализируемом периоде. Рост выручки опережает рост затрат на производство продукции.

Вместе с тем, важно оценивать валовую прибыль не только в абсолютном выражении, но и в сочетании с показателем рентабельности производства (валовой рентабельности), характеризующим отношение валовой прибыли к себестоимости продукции. Данный показатель рассчитывается как отношение валовой прибыли к себестоимости продаж и характеризует эффективность производственной деятельности организации. В 2021 году рентабельность производства ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» составляла 48,29%. В 2022 году она несколько снизилась до 46,39%. Однако в 2023 году рентабельность вновь выросла до уровня 50,47%.

Снижение рентабельности в 2022 году может быть связано с более высокими темпами роста себестоимости по сравнению с выручкой в этом периоде. Но в 2023 году ситуация улучшилась - валовая прибыль росла опережающими темпами относительно затрат на производство.

Целевые значения рентабельности производства могут варьироваться в зависимости от отрасли, но в целом показатель свыше 40% является достаточно высоким и свидетельствует об эффективной производственной деятельности компании.

Коммерческие расходы отражают затраты, связанные со сбытом и реализацией продукции (расходы на рекламу, маркетинг, хранение, транспортировку и т.п.). Важно тщательно контролировать и анализировать данные затраты для принятия обоснованных решений в области маркетинга и логистики.

Управленческие расходы включают административно-хозяйственные издержки на обеспечение процессов управления в организации (содержание управленческого аппарата, аренда, связь и пр.). Представим коммерческие расходы, управленческие расходы и прибыль (убыток) от продаж на рисунке 3.

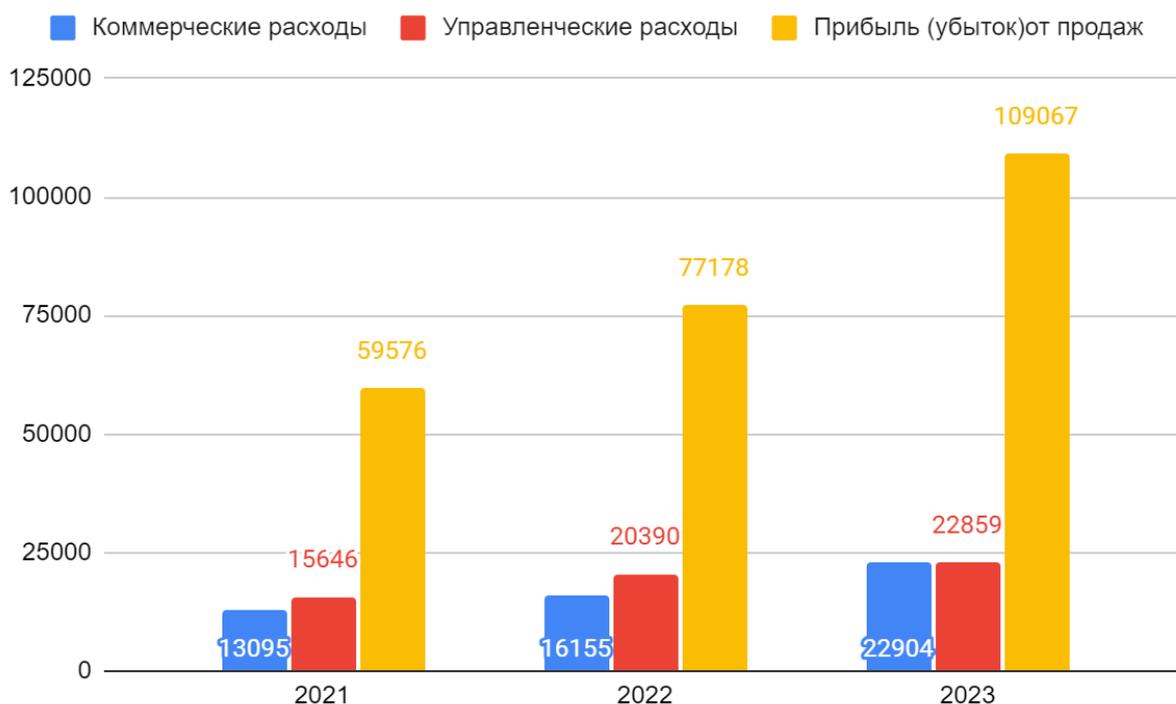


Рисунок 3 - Данные из отчета о финансовых результатах ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Из данных таблицы А.1 и рисунка 3 видно, что как коммерческие, так и управленческие расходы имеют тенденцию к росту, но более низкими темпами, чем рост выручки от продаж.

Коммерческие расходы увеличились с 13095 тыс. руб. в 2021 г. до 22904 тыс. руб. в 2023 г. (рост на 74,91%). Управленческие расходы возросли с 15646 тыс. руб. до 22859 тыс. руб. соответственно (прирост 46,1%).

Опережающий рост выручки по сравнению с ростом коммерческих и управленческих затрат является положительным фактором, указывающим на усиление эффекта операционного рычага и возможность наращивания прибыли.

Прибыль от продаж представляет собой финансовый результат от основной операционной деятельности организации после вычета коммерческих и управленческих расходов из валовой прибыли. Прибыль от продаж анализируемого предприятия демонстрирует значительный рост в анализируемом периоде. В 2022 году она увеличилась на 17602 тыс. руб. или на 29,55% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году прибыль от продаж возросла еще на 31889 тыс. руб. (41,32%) относительно 2022 года. За три года с 2021 по 2023 гг. совокупный рост составил 49491 тыс. руб. или 83,07%. Такая положительная динамика операционной прибыли свидетельствует об эффективном управлении доходами и расходами от основной деятельности компании. Опережающие темпы роста выручки относительно себестоимости продаж и коммерческих/управленческих издержек обеспечивают увеличение прибыльности бизнеса.

Рентабельность продаж (операционная рентабельность) рассчитывается как отношение прибыли от продаж к выручке от реализации продукции. Этот показатель характеризует эффективность основной деятельности организации.

В 2021 году рентабельность продаж ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» составляла 32,58%. В 2022 году она несколько снизилась до

31,48%. Однако в 2023 году показатель вырос до 35,55%, превысив уровень 2021 года.

Снижение рентабельности в 2022 году объясняется более высокими темпами роста себестоимости и коммерческих/управленческих расходов относительно выручки в этом периоде. Но уже в 2023 году рост выручки опережал рост затрат, что позволило нарастить операционную рентабельность.

Значение рентабельности продаж свыше 30% является достаточно высоким для большинства отраслей и указывает на эффективное ведение основной деятельности компанией. Этот показатель демонстрирует, что компания умело контролирует свои затраты и получает значительную прибыль с каждого рубля выручки. Высокая рентабельность продаж свидетельствует о грамотной ценовой политике, эффективном управлении издержками производства и коммерческими расходами. Тем не менее, важно проанализировать динамику данного коэффициента в сравнении с предыдущими периодами и со среднеотраслевыми значениями, чтобы оценить устойчивость финансового положения компании. Компаниям с устойчиво высокой рентабельностью продаж зачастую легче привлекать инвестиции и кредитные средства для дальнейшего развития бизнеса.

Чистая прибыль - это конечный финансовый результат деятельности предприятия за определенный период времени, который остается в распоряжении компании после уплаты всех налогов и обязательных платежей. Данные из таблицы А.1 и рисунка 4 демонстрируют положительную динамику чистой прибыли на протяжении рассматриваемого периода. В 2022 году чистая прибыль предприятия составила 58654 тыс. руб., что на 26,08% выше показателя 2021 года. В 2023 году чистая прибыль достигла 84496 тыс. руб., увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 44,06% или на 25842 тыс. руб. в абсолютном выражении. Рост чистой прибыли в 2022-2023 гг. обусловлен опережающим темпом роста выручки над затратами предприятия.

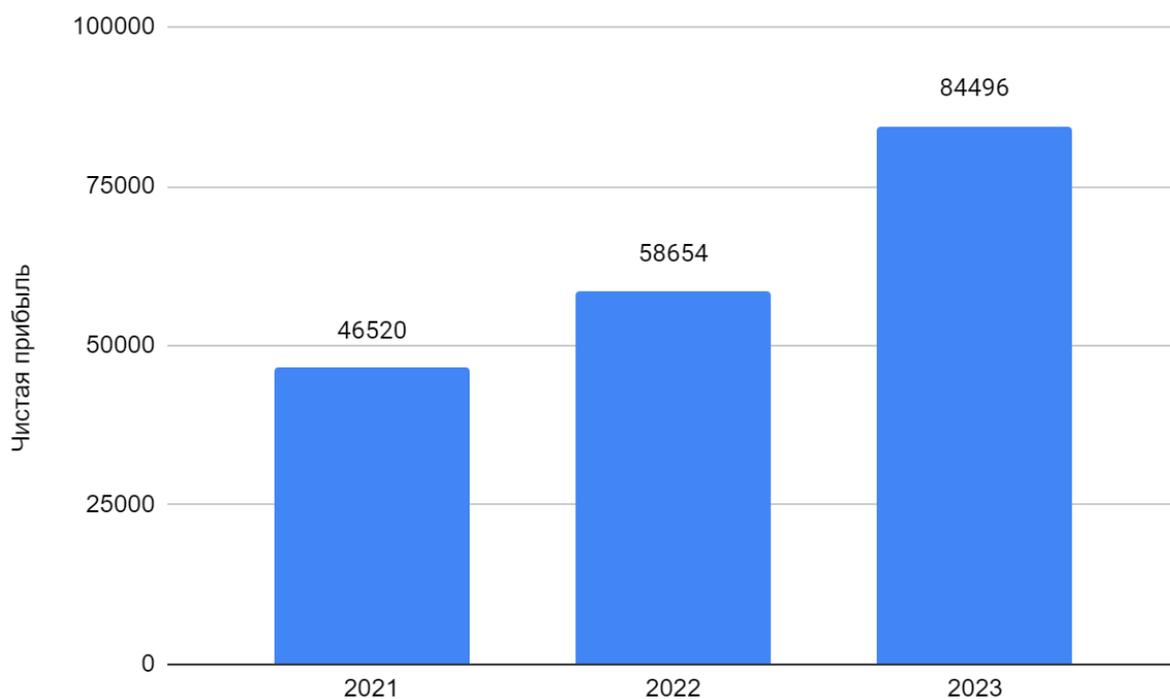


Рисунок 4 - Чистая прибыль ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Чистая рентабельность, рассчитываемая как отношение чистой прибыли к выручке от продаж, характеризует эффективность деятельности компании. В 2021-2022 гг. данный показатель снизился с 25,44% до 23,92%, однако в 2023 году он вырос до 27,54%, что свидетельствует о повышении доходности предприятия.

Среднегодовая численность персонала - это среднее количество работников, задействованных на предприятии в течение года. Данный показатель демонстрирует тенденцию к росту за рассматриваемый период. В 2022 году среднесписочная численность персонала составила 60 человек, что на 25% или на 12 человек больше, чем в 2021 году. В 2023 году численность работников еще увеличилась на 5% и достигла 63 человека.

Среднегодовая выработка одного работника рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднесписочной численности персонала. Этот показатель характеризует производительность труда на предприятии. В 2022 году он вырос на 7,24% по сравнению с 2021 годом. Однако в 2023 году

темпы роста выработки ускорились - данный показатель увеличился на 19,18% относительно 2022 года. Резюмируя, за 2 года производительность труда на предприятии повысилась на 27,81%.

Среднегодовая стоимость основных средств отражает среднюю за год стоимость производственных фондов компании. Данные из таблицы А.1 свидетельствуют о значительном росте основных средств в абсолютном выражении за 3 года - с 108834 тыс. руб. в 2021 году до 182556 тыс. руб. в 2023 году, т.е. более чем на 67%. Наибольший прирост пришелся на 2022 год, когда стоимость основных средств увеличилась на 54888 тыс. руб. или в 1,92 раза по сравнению с предыдущим годом.

Подводя итоги анализа технико-экономических показателей ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» можно выделить следующий ряд положительных факторов:

- устойчивый рост выручки от продаж в 2021-2023 гг.;
- опережающий рост валовой прибыли над ростом выручки;
- устойчивый рост чистой прибыли, особенно значительный в 2023 г. (увеличение на 44%);
- повышение рентабельности продаж и чистой рентабельности в 2023 г. до 35,55% и 27,54% соответственно;
- рост производительности труда - среднегодовая выработка на одного работника в 2023 г. увеличилась на 19%.

Однако, есть и негативные моменты, так темпы роста коммерческих и управленческих расходов опережают темпы роста выручки, что может негативно сказаться на прибыли компании в будущем периоде. Кроме того, в 2022 году наблюдалось небольшое снижение ключевых показателей рентабельности.

Предприятие может повысить операционную эффективность за счет оптимизации коммерческих и управленческих затрат. Расширение производственных мощностей, модернизация основных средств и внедрение инноваций позволят нарастить объемы выпуска продукции. Разработка новых

продуктов, выход на новые рынки сбыта, совершенствование системы управления персоналом также являются перспективными направлениями для дальнейшего развития бизнеса.

В целом, анализ финансово-экономических показателей ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 года выявил преимущественно положительную динамику развития бизнеса, особенно в 2023 году. При этом имеются отдельные проблемные моменты, требующие внимания руководства. Реализация имеющихся возможностей позволит предприятию и дальше успешно наращивать свои финансовые результаты.

Валюта баланса может регулярно изменяться в процессе обычной хозяйственной деятельности компании. Положительным признаком считается рост общей валюты баланса, так как это указывает на увеличение имущественного потенциала предприятия. Однако, увеличение валюты баланса означает не только рост активов, но и одновременное увеличение обязательств организации.

Динамика активов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг. представлена на рисунке 5.

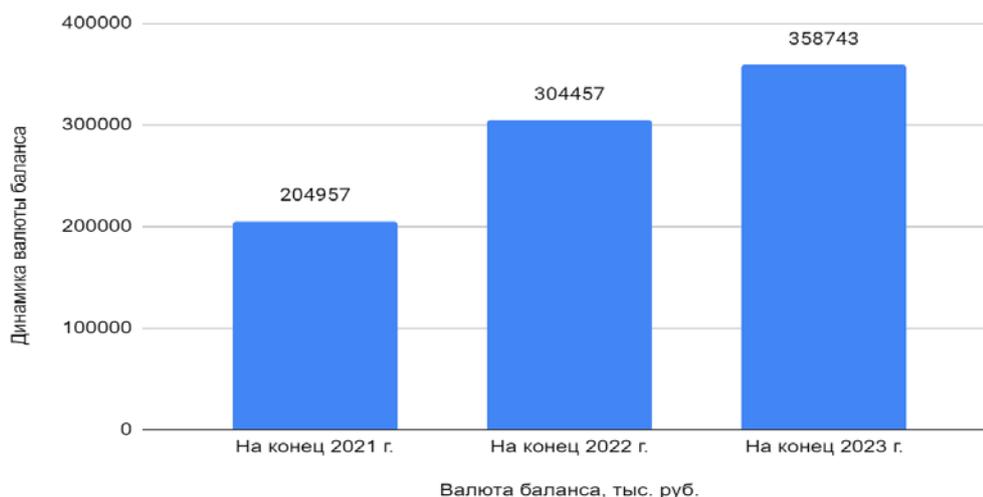


Рисунок 5 - Динамика валюты баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Исходя из данных, отображенных на рисунке 5, наблюдается рост валюты баланса с 2021-2023 годы на 153786 тыс. рублей. Эти данные показывают, что организация развивается стабильно и планомерно. Для того, чтобы подробно разобрать, чем вызван такой рост, проведем анализ изменившихся статей бухгалтерского баланса. Для этого воспользуемся горизонтальным и вертикальным анализом бухгалтерского баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

Горизонтальный и вертикальный анализы - это два основных метода финансового анализа, используемые для оценки и интерпретации финансовых данных. Они используются для выявления тенденций и изменений в финансовых показателях компании за определенный период времени. Это позволяет оценить динамику развития компании и выявить потенциальные проблемы или положительные тенденции.

В горизонтальном анализе сравниваются финансовые показатели за несколько периодов (например, за несколько лет или кварталов). Основная идея заключается в том, чтобы анализировать абсолютные и относительные изменения в различных статьях финансовой отчетности, таких как доходы, расходы, активы и обязательства.

Алгоритм горизонтального анализа баланса:

- для вычисления изменений в абсолютных величинах определяют разницу между показателями отчетного и предыдущего периода;
- для вычисления отклонений в процентах разницу между показателями отчетного и предыдущего периода делят на значение строки «Состояние на 01.01.2023, руб.» и умножают на 100%.

При выполнении горизонтального анализа бухгалтерского баланса оценивают динамику изменений показателей каждой строки баланса через определенные равные интервалы времени. Для проведения горизонтального анализа будем использовать формулы (17) и (18):

$$\text{Абсолютное отклонение} = \text{СБ1} - \text{СБ2}, \quad (17)$$

$$\text{Темп роста в \%} = (\text{СБ1} - \text{СБ2}) / \text{СБ2} \cdot 100, \quad (18)$$

где СБ1 и СБ2 – показатели статей баланса на начальный и конечный периоды времени соответственно.

Воспользовавшись формулами (17) и (18) и данными бухгалтерского баланса за 2021-2023 годы проведен горизонтальный анализ актива и пассива ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ», результаты которого представлены в Приложении Б, в таблицах Б.1 и Б.2.

По итогам 2023 года баланс компании увеличился на 54286 тыс. руб. или 17,83% по сравнению с предыдущим годом и составил 358743 тыс. руб.

Анализ внеоборотных активов показал следующие результаты:

- значительный рост показали основные средства увеличились на 60,77% или 89831 тыс. руб. Это говорит о масштабных инвестициях компании в модернизацию, обновление производственных мощностей, покупку нового оборудования и т.д.;
- появились нематериальные активы в размере 42 тыс. руб., что связано с приобретением патентов, лицензий и других нематериальных объектов;
- увеличились отложенные налоговые активы на 20,54% или 23 тыс. руб., что указывает на образование временных разниц между бухгалтерским и налоговым учетом.

Рост внеоборотных активов в целом положителен, и свидетельствует об инвестиционной активности компании и наращивании производственного потенциала.

Что же касается оборотных активов предприятия (для удобства, данные представлены на рисунке б), наблюдается следующая динамика:

- сократились денежные средства на 13,9% или 2653 тыс. руб., что может быть вызвано их использованием на финансирование операционной или инвестиционной деятельности;

- уменьшился НДС по приобретенным ценностям на 81,54% (или на 53 тыс. руб.) и дебиторская задолженность на 63,07% (или на 36 524 тыс. руб.), что улучшает структуру оборотных активов;
- выросли запасы на 9,31% или на 3479 тыс. руб. для обеспечения увеличившегося производства;
- увеличились прочие оборотные активы на 51,09% или 140 тыс. руб..

Снижение оборотных активов в целом может негативно сказаться на ликвидности и платежеспособности компании в краткосрочной перспективе. Однако, уменьшение дебиторской задолженности является положительным фактором.

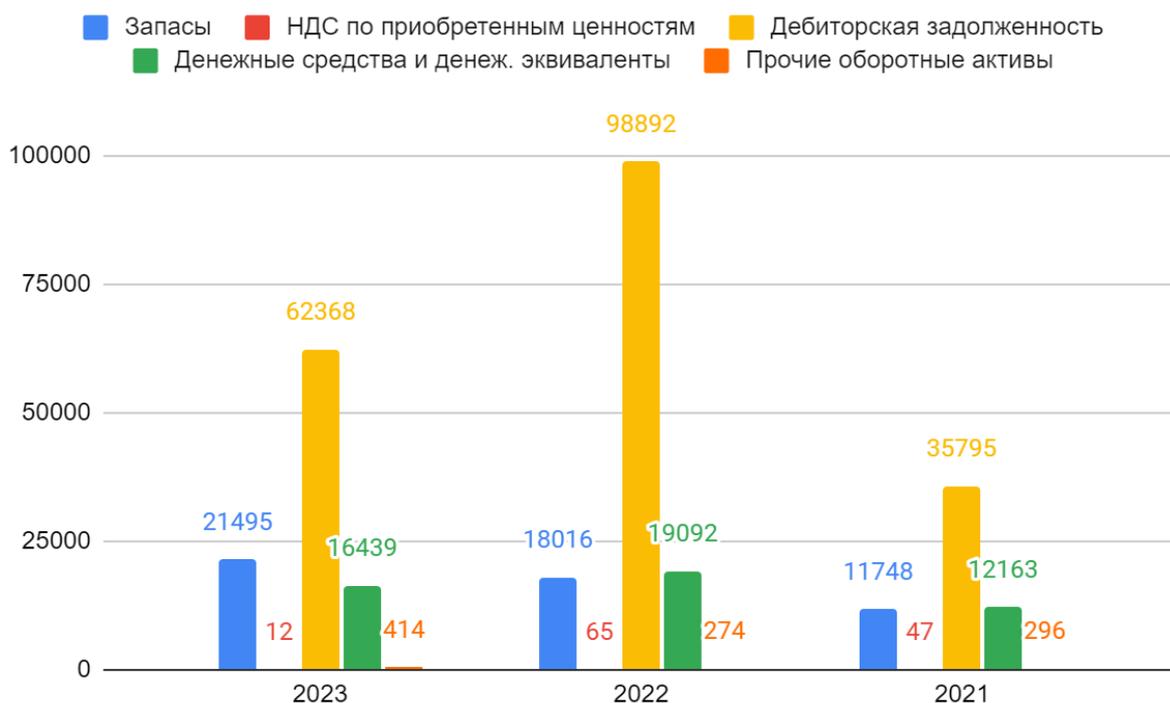


Рисунок 6 - Данные внеоборотных активов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Изучим горизонтальный анализ пассивов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ», который представлен Приложении Б, таблице Б.2.

Перейдем к анализу пассивов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.. для удобства представим данные из этих разделов на рисунке 7.

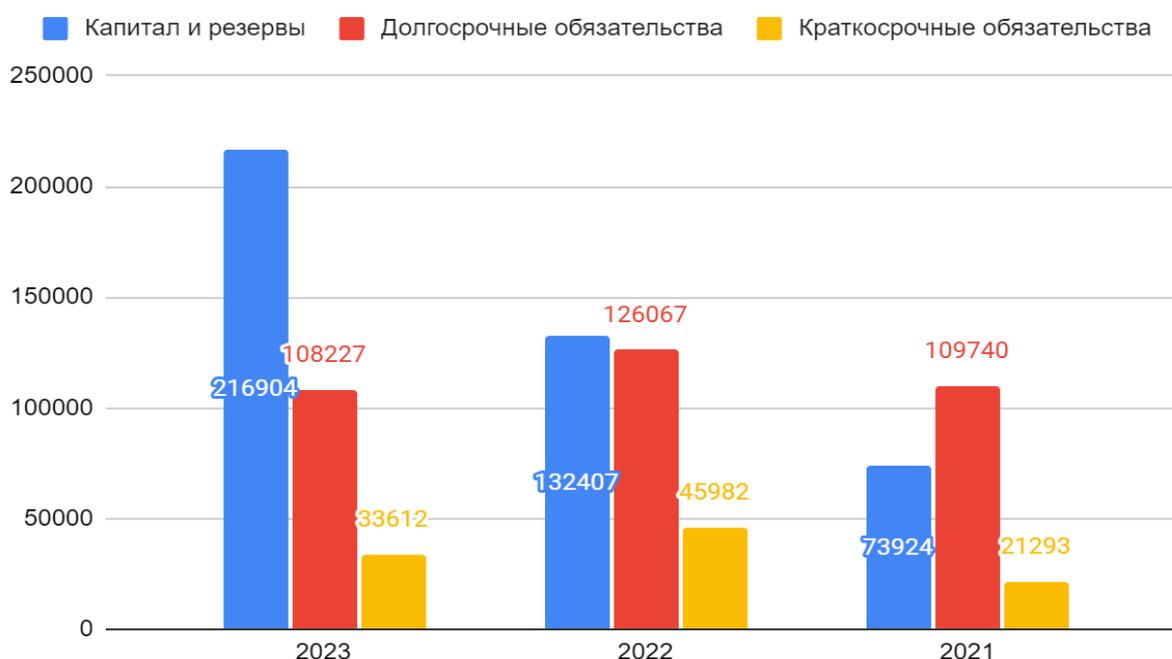


Рисунок 7 - Данные пассивов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 гг.

Начнем с анализа раздела «Капитал и резервы». Значительный рост этого раздела на 142980 тыс. руб. 193,41% обусловлен увеличением нераспределенной прибыли с 73914 тыс. руб. в 2021 году до 216894 тыс. руб. в 2023 году (193,44%). Это свидетельствует о высокой рентабельности деятельности компании в последние годы и сохранении большей части прибыли внутри предприятия для дальнейшего развития. Уставный капитал остался неизменным на уровне 10 тыс. руб., резервный капитал отсутствовал. Значительный рост капитала и резервов является крайне положительным фактором, повышающим финансовую устойчивость и независимость компании. Однако стоит обратить внимание на необходимость пополнения резервного капитала.

Следующим анализируемым разделом является «Долгосрочные обязательства». Наблюдается сокращение долгосрочных заемных средств на 13,81% или 17240 тыс. руб. до 107556 тыс. руб. к концу 2023 года. Это может быть связано с погашением уже имеющихся долгосрочных кредитов и займов. В то же время отложенные налоговые обязательства уменьшились на 47,21% или 600 тыс. руб., составив 671 тыс. руб. Их сокращение может указывать на уменьшение временных разниц в налоговом и бухгалтерском учете. В целом долгосрочные обязательства сократились на 14,15% или 17840 тыс. руб. Уменьшение долгосрочных заемных средств является позитивной тенденцией, снижающей долговую нагрузку. Сокращение отложенных налогов связано с особенностями учетной политики. Общее снижение долгосрочных обязательств положительно влияет на финансовое положение предприятия.

Последним разделом пассивов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» является «Краткосрочные обязательства». Наблюдается резкий рост кредиторской задолженности на 19,37% или 5166 тыс. руб. до 31830 тыс. руб. в 2023 году. Это может быть вызвано наращиванием объемов производства и потребностью в дополнительных материальных ресурсах. Тем не менее, высокий уровень текущей кредиторской задолженности ухудшает ликвидность. Сильно увеличились оценочные обязательства на 35,18% или 464 тыс. руб. до 1783 тыс. руб., что также ухудшает ликвидную позицию. Краткосрочные заемные средства отсутствовали в 2021 и 2023 гг., но присутствовали в 2022 г. в размере 18000 тыс. руб. В итоге, краткосрочные обязательства сократились на 26,90% или 12370 тыс. руб.

Существенное снижение краткосрочных обязательств, несмотря на рост кредиторской задолженности и оценочных обязательств, является положительным фактором для ликвидности компании в краткосрочной перспективе. Необходимо тщательно контролировать данные статьи и принимать меры по поддержанию необходимого уровня ликвидности.

Горизонтальный анализ активов предприятия показывает, что абсолютная их сумма за этот отчетный период возросла на 153786 тыс. руб. или на 75,03%. В итоге, можно сделать вывод, что организация повышает свой экономический потенциал.

Горизонтальный анализ пассивов предприятия показывает, что абсолютная их сумма за этот отчетный период возросла на 54286 тыс. руб. или на 17,83%. В итоге, можно сделать вывод, что организация улучшает свою финансовую устойчивость и независимость.

Перейдем к вертикальному анализу баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ». Вертикальный анализ бухгалтерского баланса — это метод финансового анализа, при котором каждый элемент отчетности выражается в виде процента от общей суммы. В балансе активов и пассивов общая сумма активов и пассивов принимается за 100%, и каждый элемент (строка) показывает, какую долю он составляет от этой общей суммы. Данный метод обладает несколькими особенностями, которые делают его полезным инструментом для финансового анализа. Одной из ключевых особенностей является то, что все элементы отчетности выражаются в виде процента от общей суммы, что позволяет легко оценивать относительную значимость различных статей. Это упрощает процесс сравнения как с предыдущими периодами, так и с аналогичными предприятиями, независимо от их абсолютных величин. В общем и целом, вертикальный анализ предоставляет ясное и наглядное представление о финансовом состоянии компании, позволяя оценить, как распределены ресурсы и обязательства, и как они изменяются с течением времени.

Порядок выполнения вертикального анализа баланса предприятия:

- шаг 1 - принять сумму актива и пассива за 100%;
- шаг 2 - рассчитать долю каждой статьи баланса в общей структуре;
- шаг 3 - вычислить динамику изменений сделать выводы.

Результаты вертикального анализа ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» представлены в Приложении В, в таблицах В.1 и В.2, данные для

вертикального анализа были взяты из бухгалтерского баланса предприятия за 2021-2023 годы, которые представлены в Приложении Г на рисунках Г.2 и Г.3.

Исследуя структуру активов баланса, становится очевидным, что наибольший удельный вес продолжают занимать внеоборотные активы, хотя их доля снизилась с 71,92% в 2021 году до 55,2% в 2023 году. Самым значительным компонентом внеоборотных активов остаются основные средства, которые составляли 60,82% в начале 2021 года и снизились до 48,53% к концу 2023 года, но при этом в абсолютных значениях увеличились на значительные суммы: на 23148 т.р. с 2021 года и на 54804 т.р. с 2020 года. Снижение доли внеоборотных активов произошло не из-за уменьшения объема основных средств (например, продаж, ликвидации, списания или увеличения амортизации), а из-за резкого увеличения общей валюты баланса, что также повлияло на изменение долей внеоборотных и оборотных активов.

Доля оборотных активов, в свою очередь, на конец 2023 года по сравнению с началом 2022 года выросла на 15,47% и составила 44,77%. Такой рост оборотных активов произошел из-за значительного увеличения доли дебиторской задолженности, которая выросла на 15,01% за этот период. Этот рост дебиторской задолженности, несмотря на его потенциально негативное влияние на финансовый результат предприятия из-за отвлечения средств из оборота, в данном случае обусловлен маркетинговой политикой предприятия: увеличением продаж продукции за счет вхождения в крупные торговые сети, которые часто требуют предоставления отсрочки платежей. Такая динамика требует от предприятия активного контроля за финансовым положением торговых сетей и соблюдением сроков исполнения оплаты в соответствии с условиями договора, чтобы минимизировать риски перехода дебиторской задолженности в просроченную и, что еще хуже, в неистребованную.

Также стоит отметить положительные моменты в структуре оборотных активов, такие как увеличение запасов на 0,18% к концу 2023 года по сравнению с началом 2022 года и рост доли денежных средств на 0,33% за тот же период. Эти изменения подчеркивают адаптацию предприятия к

меняющимся рыночным условиям и его стремление к укреплению ликвидности и операционной эффективности.

Изучение структуры пассивов баланса показывает изменения в источниках финансирования предприятия. Основное внимание заслуживает удельный вес собственного капитала, который увеличился с 36,07% в начале 2021 года до 60,46% к концу 2023 года. Нераспределенная прибыль, занимающая большую часть собственного капитала, увеличилась в абсолютных значениях с 73914 т.р. в 2021 году до 216894 т.р. в 2023 году. Это увеличение на 142980 т.р. свидетельствует о прибыльной деятельности предприятия, что, в свою очередь, привело к значительному росту удельного веса нераспределенной прибыли в общей структуре пассивов. Существенное увеличение собственного капитала отражает укрепление финансовой устойчивости и независимости предприятия от заемных средств.

С другой стороны, долгосрочные обязательства показывают противоположную тенденцию. Их доля уменьшилась с 53,55% в начале 2021 года до 30,17% к концу 2023 года. Это снижение на 23,38% может свидетельствовать о стратегии предприятия по сокращению зависимости от внешнего финансирования, что также подкрепляется данными о сокращении доли заемных средств в структуре пассивов. Такие изменения могут быть связаны с погашением или реструктуризацией существующих займов в условиях улучшения финансового состояния предприятия.

Краткосрочные обязательства также продемонстрировали уменьшение удельного веса с 10,38% в начале 2021 года до 9,37% в конце 2023 года. Это снижение на 1,01% хотя и незначительное, но указывает на улучшение управления текущими обязательствами и возможно на более своевременное погашение кредиторской задолженности.

В целом, анализируя данные пассивов, можно сделать вывод о том, что предприятие увеличивает свою финансовую устойчивость и независимость, активно управляя структурой своих источников финансирования в пользу увеличения доли собственного капитала и снижения доли заемных средств.

Это создает более устойчивую основу для будущего развития и экспансии предприятия.

Анализ структуры активов и пассивов предприятия за указанный период показывает значительные изменения, которые говорят о ряде стратегических управленческих решений и их влиянии на финансовое состояние организации. Основным тренд в активах – это уменьшение доли внеоборотных активов за счет увеличения общей стоимости баланса, при этом абсолютные значения основных средств увеличились, что может свидетельствовать о расширении производственных мощностей или модернизации. Вместе с этим рост оборотных активов, особенно дебиторской задолженности, указывает на усиленную коммерческую активность и риски, связанные с управлением дебиторской задолженностью.

Пассивы предприятия демонстрируют укрепление финансовой устойчивости через значительное увеличение доли собственного капитала, что сопровождается ростом нераспределенной прибыли. Это говорит о повышении независимости от заемных средств и уменьшении долгосрочных обязательств, что свидетельствует о снижении финансовых рисков.

Суммируя вышесказанное, динамика ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» отражает переход к более стабильному и независимому финансовому положению с акцентом на укрепление операционной эффективности и стратегическом управлении активами и пассивами. Это создает благоприятные перспективы для будущего развития.

## **2.2 Анализ финансовых коэффициентов на примере ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»**

Анализ показателей платежеспособности и ликвидности является ключевым инструментом в оценке финансового состояния предприятия. Платежеспособность отражает способность компании вовремя и полностью исполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами, включая

погашение долгов и процентов по ним. Ликвидность, в свою очередь, оценивает возможность компании обеспечить оперативное исполнение своих финансовых обязательств.

Анализ платежеспособности позволяет определить, насколько стабильно предприятие способно удовлетворять свои долговые обязательства, что является важным для привлечения инвестиций и поддержания доверия у кредиторов. С его помощью можно выявить риски дефолта, связанные с неплатежеспособностью, и принять меры по их предотвращению, например, путем реструктуризации долга или оптимизации финансовой политики компании.

Анализ ликвидности направлен на определение способности предприятия быстро преобразовать свои активы в наличные средства для покрытия текущих обязательств. Это важно для обеспечения плавности текущей деятельности и избежания финансовых затруднений. Анализ ликвидности помогает выявить необходимость корректировки стратегии управления оборотным капиталом и оптимизации денежных потоков.

В итоге, целью анализа данных показателей является обеспечение финансовой устойчивости и оперативности деятельности предприятия, что способствует его успешному развитию и сохранению конкурентоспособности на рынке.

«Чтобы обеспечивать постоянную финансовую устойчивость предприятия, нужно создать гибкую структуру капитала и уметь организовать движение финансовых потоков так, чтобы достичь постоянного превышения доходов над расходами и исключить кассовый разрыв» [33].

Оценка ликвидности предприятия осуществляется на основе группировки активов по скорости их реализации и пассивов по степени их срочности (погашаемости) для дальнейшего их сравнения.

Чтобы провести данный анализ ликвидности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 годы, воспользуемся группировкой статей актива и пассива баланса из приложений Г.1 и Г.2 данной работы.

Для проведения анализа ликвидности ООО «ЛФТ», сгруппируем активы организации по скорости превращения их в денежные средства и пассивы по срокам погашения, используя таблицу 1 подраздела 1.2 данной работы и отразим в таблице 2.

Таблица 2 - Соотношение активов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» по степени ликвидности за 2023 год

Наименование статей актива баланса	№ строки	Абсолютная величина, т.р.		Группы актива А
		на начало года	на конец года	
1	2	3	4	5
Наиболее ликвидные активы - денежные средства и денежные эквиваленты	1250	19092	16439	А1
- краткосрочные финансовые Вложения	1240	-	-	
Быстрореализуемые активы - дебиторская задолженность	1230	98892	62368	А2
- прочие оборотные активы	1260	274	414	
Медленно реализуемые активы - запасы;	1210	18016	21495	А3
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;	1220	65	12	
- долгосрочные финансовые вложения.	1170	-	-	
Трудно реализуемые активы - внеоборотные активы	1100	168118	258014	А4

Исходя из таблицы 2 можно сделать вывод, что наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства и денежные эквиваленты, уменьшились на 2653 тысячи рублей с начала до конца года, что представляет собой снижение на 13,89%. Быстрореализуемые активы, включающие дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы, также уменьшились. Дебиторская задолженность снизилась на 36524 тысячи рублей, что составляет снижение на 36,94%, в то время как прочие оборотные активы увеличились на 140 тысяч рублей, что представляет собой рост на 51,09%. Медленно реализуемые

активы, включающие запасы и налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, увеличились. Запасы выросли на 3 479 тысяч рублей, что составляет рост на 19,31%, тогда как налог на добавленную стоимость уменьшился на 53 тысячи рублей, что представляет собой снижение на 81,54%. Трудно реализуемые активы, представленные внеоборотными активами, увеличились на 89896 тысяч рублей, что составляет рост на 53,47%.

Резюмируя, наиболее значительное увеличение наблюдается в категории трудно реализуемых активов, тогда как наиболее ликвидные и быстрореализуемые активы в основном уменьшились.

Анализ ликвидности пассивов важен для оценки платежеспособности компании и управления финансовыми рисками. Он позволяет оценить способность компании выполнять свои обязательства, что критично для финансового здоровья и устойчивости. Инвесторы и кредиторы используют эту информацию для оценки рисков, связанных с компанией, что влияет на её инвестиционную привлекательность. Также анализ помогает оптимизировать структуру капитала, планировать финансовые потоки и соответствовать регуляторным требованиям.

В итоге, он предоставляет всестороннее понимание финансового состояния компании, способствуя принятию обоснованных управленческих решений и поддержанию финансовой устойчивости. Анализ коэффициентов ликвидности позволяет оценить краткосрочные риски неплатежеспособности и выявить проблемы с обслуживанием текущих обязательств. Своевременное выявление таких проблем дает возможность компании предпринять необходимые меры для восстановления ликвидности, например, путем пересмотра структуры активов и обязательств, реструктуризации долгов или привлечения дополнительного финансирования. регулярный мониторинг и анализ коэффициентов ликвидности являются важными инструментами в системе раннего предупреждения финансовых трудностей.

Перейдем к группировке статей пассива баланса по степени ликвидности и скорости погашения и представим их в таблице 3.

Таблица 3 - Соотношение обязательств ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» по сроку погашения за 2023 год

Наименование статей пассива баланса	№ стр.	Абсолютная величина, т. р.		Группы актива П
		на начало года	на конец года	
1	2	3	4	5
Наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность	1520	26664	31830	П <sub>1</sub>
Краткосрочные пассивы (обязательства) - заемные средства	1510	124796	107556	П <sub>2</sub>
- прочие обязательства	1550	-	-	
Долгосрочные пассивы (обязательства)	1400	126067	108227	П <sub>3</sub>
Постоянные пассивы (капитал и резервы)	1300	132407	216904	П <sub>4</sub>
- доходы будущих периодов	1530	-	-	
- оценочные обязательства	1540	1319	1783	

Проанализировав данные из таблицы, можно сделать вывод, что наиболее срочные обязательства, такие как кредиторская задолженность, увеличились на 5166 тысяч рублей (на 19,37%). Краткосрочные пассивы, включающие заемные средства, уменьшились на 17240 тысяч рублей (на 13,82%). Долгосрочные пассивы уменьшились на 17840 тысяч рублей (на 14,15%). Постоянные пассивы, представленные капиталом и резервами, увеличились на 84497 тысяч рублей (на 63,81%). Оценочные обязательства также увеличились на 464 тысячи рублей (на 35,18%). В результате анализа, наблюдается увеличение наиболее срочных обязательств, постоянных пассивов и оценочных обязательств, тогда как краткосрочные и долгосрочные пассивы уменьшились.

Перейдем к оценке ликвидности баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ».

«Бухгалтерский баланс является ликвидным, при соблюдении следующих неравенств:

- $A1 \geq П1$  - сумма денежных средств и финансовых вложений больше или равно кредиторской задолженности, означает способность предприятия в любой момент рассчитаться по своим текущим обязательствам, так как денежные средства являются абсолютным активом, не требующим какого-либо превращения;
- $A2 \geq П2$  - превышение быстрореализуемых активов над краткосрочными пассивами свидетельствует о платежеспособности предприятия в среднесрочном периоде, для расчетов с кредиторами и дебиторами
- $A3 \geq П3$  - превышение медленно-реализуемых товаров над долгосрочными обязательствами определяет платежеспособность на более длительный период, равный одному обороту оборотных средств, так как данные активы сложнее обращать в денежные средства;
- $A4 \leq П4$  - вытекает из выполнения первых трех неравенств и означает, что баланс ликвидный и у компании достаточно ресурсов для погашения кредиторской задолженности» [21].

Результаты анализа ликвидности баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ ликвидности баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023 годы

2021 г.					2022 г.					2023 г.				
A 1	12163	<	П 1	20339	A 1	19092	<	П 1	26664	A 1	16439	<	П 1	31830
A 2	35795	>	П 2	0	A 2	98892	<	П 2	124796	A 2	62368	<	П 2	107556
A 3	11795	<	П 3	109740	A 3	18081	<	П 3	126067	A 3	21495	<	П 3	108227
A 4	144908	>	П 4	74878	A 4	168118	>	П 4	133726	A 4	258014	>	П 4	218687

Исходя из данных анализа ликвидности, в течение трех исследуемых лет 2021-2023 гг. ни одно из четырех условий ликвидности баланса полностью не выполнялось. Единственное условие, которое было соблюдено в 2021 году -

это А2 больше или равно П2, что свидетельствует о способности компании рассчитаться по краткосрочным обязательствам в среднесрочной перспективе в 2021 году. Во все остальные периоды компания не обладала достаточными ликвидными активами для покрытия своих обязательств разной срочности. Это указывает на неудовлетворительную ликвидность баланса и неплатежеспособность компании в краткосрочной и долгосрочной перспективе в течение анализируемого периода.

Неравенство А2 больше или равно П2 было выполнено только в 2021 году, А2 (35795) больше П2 (0). Превышение быстрореализуемых активов (А2) над краткосрочными пассивами (П2) в 2021 году свидетельствует о платежеспособности предприятия в среднесрочном периоде для расчетов с кредиторами и дебиторами в этом году. Быстрореализуемые активы включают дебиторскую задолженность, прочие оборотные активы и часть запасов, которые могут быть относительно быстро обращены в денежные средства для погашения краткосрочных обязательств. Превышение А2 над П2 в 2021 году говорит о том, что у компании в этом году было достаточно ликвидных средств для покрытия текущих обязательств со сроком погашения до 1 года.

Резюмируя, единственным периодом, когда компания обладала достаточными ликвидными средствами для покрытия краткосрочных обязательств, был 2021 год. В остальные периоды ликвидность баланса была неудовлетворительной.

Однако стоит отметить, что в 2023 году разрыв между А4 и П4 был минимален по сравнению с предыдущими годами: А4 (258014) больше П4 (218687), разница 39327 тыс. рублей.

Это может свидетельствовать о некотором улучшении ситуации с ликвидностью к 2023 году, хотя неравенство все еще не было выполнено.

Вместе с абсолютными показателями баланса для оценки ликвидности и платежеспособности ООО «ЛФТ» рассмотрим относительные показатели ликвидности, которые представлены в таблице 5. Относительные коэффициенты ликвидности позволяют провести более глубокий анализ и

сравнить текущее финансовое положение компании с нормативными значениями и среднеотраслевыми показателями. Это даст более полное представление о способности организации своевременно погашать краткосрочные обязательства за счет собственных ликвидных активов. Комплексная оценка с использованием различных методов анализа ликвидности позволит сделать более объективные выводы.

Таблица 5 - Группировка коэффициентов ликвидности

Наименование показателя	Значение
Коэффициент абсолютной ликвидности (0,2-0,5)	Показывает, какую долю текущих обязательств компания может погасить немедленно.
Коэффициент текущей ликвидности (1-2,2)	Указывает на способность компании оплачивать свои краткосрочные долги в случае необходимости.
Коэффициент быстрой (критической) ликвидности (0,7-1)	Показывает, насколько хорошо компания может выполнить свои краткосрочные обязательства без учета запасов, которые могут быть менее ликвидными.

Значения коэффициентов ликвидности выше нормы указывают на хорошую платежеспособность и финансовую устойчивость компании. Однако чрезмерно высокие значения могут свидетельствовать о неэффективном использовании ресурсов, так как избыточные средства могли бы быть направлены на более прибыльные инвестиции или проекты. С другой стороны, значения ниже нормы сигнализируют о возможных проблемах с ликвидностью, что может привести к неспособности компании вовремя выполнять свои краткосрочные обязательства. Это может вызвать снижение доверия со стороны инвесторов и кредиторов, повышение стоимости заимствования и, в крайнем случае, привести к финансовым трудностям или банкротству компании. Следовательно, поддержание оптимального уровня ликвидности является ключевым фактором для стабильного и устойчивого

развития бизнеса. Регулярный мониторинг и анализ коэффициентов позволяет своевременно выявлять негативные тенденции и предпринимать корректирующие действия. Грамотное управление ликвидностью обеспечивает финансовую гибкость компании и создает предпосылки для ее долгосрочного развития.

Своевременная реакция и выработка эффективных стратегий по поддержанию ликвидности на приемлемом уровне являются залогом успешного функционирования организации. Кроме того, анализ ликвидности должен рассматриваться в совокупности с другими финансовыми показателями для получения полной картины финансового здоровья компании. Комплексный подход к финансовому анализу позволит руководству принимать взвешенные решения и вовремя корректировать стратегию развития бизнеса.

Рассчитаем данные коэффициенты, используя формулы (6), (7) и (8). Результаты представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Коэффициенты ликвидности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»

Наименование показателя	Значения показателя			Нормативное значение
	2023 год	2022 год	2021 год	
Коэффициент текущей ликвидности	2,99	3,05	2,94	1,5 - 2,5
Коэффициент быстрой ликвидности	2,48	2,64	2,36	> 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,52	0,43	0,6	> 0,2
Общий показатель ликвидности	3,16	1,01	0,63	≥ 1

Для большей наглядности, представим данную таблицу в виде столбчатой диаграммы на рисунке 8.

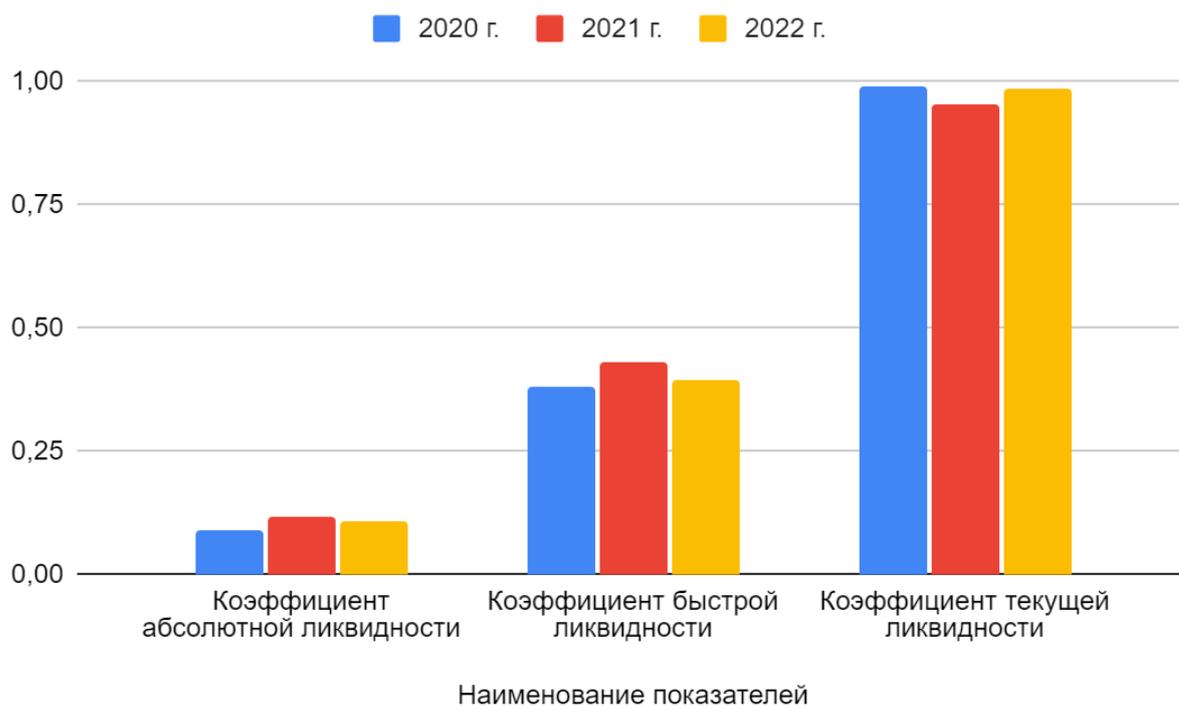


Рисунок 8 - Коэффициенты ликвидности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»

Анализируя значения коэффициентов ликвидности по представленным данным, можно сделать следующие выводы. В 2021 году ситуация с ликвидностью организации была вполне благоприятной. Коэффициент текущей ликвидности находился в пределах нормативных значений и составлял 2,94, что свидетельствует о достаточности оборотных активов для покрытия текущих обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности равнялся 2,36, превышая минимальный норматив 0,8, что говорит о наличии необходимого объема наиболее ликвидных активов для своевременного погашения краткосрочной задолженности. Коэффициент абсолютной ликвидности был на приемлемом уровне 0,6, указывая на возможность погасить 60% текущих обязательств за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Общий показатель ликвидности составлял 0,63, что несколько ниже рекомендуемого значения, но все же допустимо.

В 2022 году практически все коэффициенты сохранились на уровне

предыдущего года. Коэффициент текущей ликвидности незначительно вырос до 3,05, что может свидетельствовать о некотором избытке оборотных активов. Коэффициент быстрой ликвидности остался на приемлемом уровне 2,64. Коэффициент абсолютной ликвидности составлял 0,43, что выше минимального норматива. Общий показатель ликвидности равнялся 1,01, соответствуя нормативному значению. В результате анализа, в 2022 году организация сохраняла достаточную ликвидность.

В 2023 году наблюдается улучшение некоторых показателей ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности вырос до 2,99, что находится в пределах нормативных значений и указывает на покрытие текущих обязательств за счет оборотных активов. Коэффициент быстрой ликвидности также увеличился до 2,48, что существенно превышает минимальный норматив и свидетельствует о высоком уровне наиболее ликвидных активов. Коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,52, более чем в два раза превысив минимальное рекомендуемое значение 0,2. Общий показатель ликвидности равен 3,16, что значительно выше нормативного уровня 1.

Подводя итог, коэффициенты ликвидности предприятия находятся в пределах нормы и даже превышают её на протяжении анализируемого периода. В отношении динамики можно отметить незначительные изменения, что указывает на высокий уровень ликвидности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» и отсутствие угрозы для его финансовой стабильности и платежеспособности. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами на протяжении всего рассматриваемого периода свидетельствует о том, что предприятие способно погасить свои краткосрочные обязательства и располагает достаточными финансовыми ресурсами для дальнейшего расширения деятельности. Это является положительным сигналом для инвесторов и кредиторов, подталкивая их к вложению средств в организацию.

Финансовая устойчивость предприятия – это характеристика, которая отражает его способность функционировать и развиваться, поддерживая равновесие между собственными и заемными средствами, обеспечивая стабильное финансирование своей деятельности и эффективно управляя финансовыми рисками. Этот показатель важен для долгосрочного выживания и роста предприятия, так как позволяет оценить его способность противостоять внешним и внутренним финансовым потрясениям.

Финансовая устойчивость отличается от платежеспособности и ликвидности. Платежеспособность – это способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства, то есть платить по счетам и долговым обязательствам. Она характеризуется наличием у предприятия достаточных денежных средств и иных активов, которые можно быстро превратить в деньги. Платежеспособность оценивается на конкретный момент времени и, как правило, в краткосрочной перспективе.

Ликвидность предприятия – это способность его активов быть быстро проданными или использованными для погашения обязательств без значительных потерь в своей стоимости. Ликвидность бывает различной: текущая, быстрая и абсолютная. Все они показывают, насколько предприятие готово к выполнению своих краткосрочных обязательств, но оценивают этот аспект с разных точек зрения: от общего состояния оборотных активов до наличия исключительно денежных средств.

Финансовая устойчивость, в свою очередь, представляет собой более комплексную и долгосрочную характеристику. Она включает в себя не только аспекты платежеспособности и ликвидности, но также оценивает структуру капитала предприятия, соотношение собственных и заемных средств, а также способность генерировать прибыль и управлять долгами. Этот показатель помогает выявить, насколько хорошо предприятие способно поддерживать свою деятельность в долгосрочной перспективе, справляться с долговыми обязательствами, привлекать инвестиции и противостоять кризисным ситуациям.

Финансовая стабильность напрямую влияет на конкурентоспособность предприятия. Компания, которая успешно управляет своими финансами, может инвестировать в инновации, улучшение продукции и расширение рынка, что в долгосрочной перспективе укрепляет ее позиции на рынке и способствует росту.

Подытоживая, финансовая стабильность предприятия является многогранным показателем, который объединяет различные аспекты финансового управления и стратегического планирования. Поддержание высокого уровня финансовой стабильности требует комплексного подхода, включающего эффективное управление капиталом, прибыльностью, рисками и операционной деятельностью.

Высокая финансовая стабильность делает предприятие более привлекательным для инвесторов. Это связано с тем, что инвесторы стремятся минимизировать свои риски и предпочитают вкладывать средства в предприятия с надежной и устойчивой финансовой позицией. Это также может привести к более благоприятным условиям кредитования и доступу к капиталу. Финансово стабильные компании имеют конкурентное преимущество, так как способны реинвестировать большую часть прибыли в развитие бизнеса, внедрение инноваций и расширение производственных мощностей. Кроме того, высокая финансовая устойчивость повышает гибкость компании в условиях нестабильной экономической ситуации, позволяя выдерживать периоды спада и сохранять конкурентоспособность.

Расчет финансовых коэффициентов для определения финансового состояния организации производится по формулам 1-12 из главы 1.2 данной работы. Анализ финансовых показателей исследуемого предприятия за 2021-2023 годы представлен в таблице 7, с полным расчетом финансовых коэффициентов.

Таблица 7 - Расчет финансовых коэффициентов ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»

Наименование показателя	Значения показателя			Норм. значение
	2023 год	2022 год	2021 год	
Коэффициент реальной стоимости имущества (Крси)	0,78	0,61	0,76	0,3 – 0,5
Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	0,91	0,85	0,90	0,8 – 0,9
Коэффициент финансовой зависимости (Кфз)	1,65	2,30	2,77	-
Коэффициент финансовой независимости (Кфнз)	0,6	0,43	0,36	>0,5
Коэффициент соотношения заемных собственных средств (Ксзсс)	0,65	1,3	1,77	<1
Коэффициент оборачиваемости активов (Коа)	0,93	0,96	1,038	-
Оборачиваемость активов, в днях	389	380	352	-
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Кооа)	2,58	2,5	3,88	-
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	138	146	94	-
Коэффициент оборачиваемости основных ср.(Коос)	0,8	1,8	1,68	-
Оборачиваемость основных средств, в днях	445	203	217	-

Финансовая стабильность тесно связана с управлением рисками. Эффективные механизмы управления рисками позволяют предприятию минимизировать воздействие негативных факторов, таких как рыночные колебания, изменения в законодательстве или экономические кризисы. Это может включать диверсификацию источников дохода, страхование рисков и проведение регулярного анализа финансовых показателей. Выявление и оценка потенциальных рисков дают возможность разработать стратегии по их смягчению или предотвращению. Например, создание резервных фондов может помочь компании пережить краткосрочные трудности с ликвидностью без угрозы банкротства. Кроме того, налаженная система управления рисками способствует укреплению доверия со стороны инвесторов и кредиторов, что облегчает доступ к финансированию на выгодных условиях. В целом, интеграция управления рисками в общую стратегию развития компании

является неотъемлемой частью обеспечения ее финансовой устойчивости и долгосрочного успеха на рынке.

Для лучшего понимания динамики основных коэффициентов, рассмотрим их на рисунке 9.

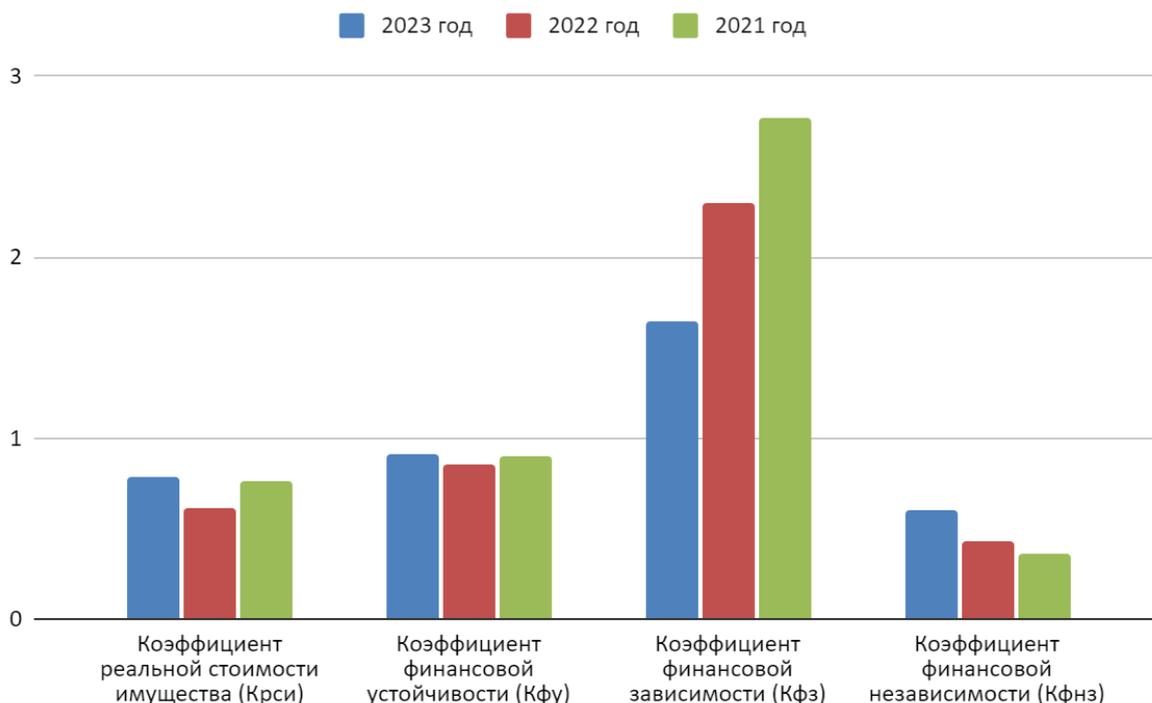


Рисунок 9 - Анализ финансовых показателей

Рассматривая коэффициент реальной стоимости имущества, можно отметить, что в 2021 и 2022 годах он находился в рамках нормативных значений 0,3-0,5, что свидетельствует о достаточном уровне обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами в эти периоды. Однако в 2023 году коэффициент вырос до 0,78, превысив рекомендуемый диапазон, что может указывать на избыточное накопление собственных оборотных средств и недостаточную эффективность их использования.

Коэффициент финансовой устойчивости на протяжении всего анализируемого периода соответствовал нормативному значению 0,8-0,9, демонстрируя высокую финансовую устойчивость организации. Это означает,

что большая часть активов покрывалась устойчивыми источниками финансирования, преимущественно собственным капиталом.

Положительной динамикой характеризуется снижение коэффициента финансовой зависимости с 2,77 в 2021 году до 1,65 в 2023 году. Это свидетельствует об уменьшении зависимости предприятия от внешних заемных источников финансирования и повышении финансовой независимости.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) демонстрирует рост с 0,36 в 2021 году до 0,6 в 2023 году, достигнув рекомендуемого значения 0,5 и выше. Подводя итоги, к 2023 году доля собственного капитала в источниках финансирования существенно увеличилась, что положительно характеризует финансовую независимость организации.

Аналогичная тенденция прослеживается в динамике коэффициента соотношения заемных и собственных средств, который снизился с 1,77 в 2021 году до 0,65 в 2023 году, приблизившись к оптимальному значению менее 1. Это означает, что доля заемного капитала в структуре источников финансирования значительно сократилась.

Коэффициент оборачиваемости активов за анализируемый период несколько снизился с 1,038 в 2021 году до 0,93 в 2023 году, однако его значение остается на приемлемом уровне. Вместе с тем, наблюдается существенное падение коэффициента оборачиваемости оборотных активов с 3,88 до 2,58, что указывает на снижение эффективности использования оборотных средств организацией. Аналогичная ситуация прослеживается в динамике коэффициента оборачиваемости основных средств, который сократился практически вдвое с 1,68 в 2021 году до 0,8 в 2023 году, отражая менее интенсивное задействование основных фондов в производстве.

Подводя итог, можно сделать вывод, что в рассматриваемом периоде финансовое положение предприятия существенно улучшилось благодаря снижению зависимости от заемных источников финансирования, росту доли собственного капитала и укреплению финансовой независимости.

Наблюдается достаточная обеспеченность организации собственными оборотными средствами при умеренной финансовой устойчивости. Вместе с тем, в 2023 году обозначилась проблема снижения эффективности использования как оборотных, так и внеоборотных активов, что требует принятия мер по повышению интенсивности их вовлечения в операционный процесс.

Используя формулу 13, представленную в главе 1.2 данной работы, и данные из таблицы 7, можно рассчитать вероятность банкротства предприятия ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за анализируемый период:

- 2021 год, минус 3,54;
- 2022 год, минус 3,62;
- 2023 год, минус 3,77.

Все показатели за анализируемый период ниже нуля, а значит банкротство предприятию в ближайшее время не грозит. Более того, каждый год, вероятность банкротства снижается, что свидетельствует о положительной динамике в финансовом состоянии ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ». Отрицательные значения вероятности банкротства указывают на устойчивое финансовое положение компании и минимальный риск неплатежеспособности в обозримом будущем.

Детализируя результаты расчета, можно отметить, что за период с 2021 по 2023 годы предприятие демонстрирует стабильное улучшение ключевых финансовых показателей. Это включает в себя рост собственных средств, эффективное управление оборотным капиталом и снижение долговой нагрузки. Такие изменения говорят о повышении общей эффективности управления и способности компании адаптироваться к внешним и внутренним вызовам.

Подводя итоги, анализ вероятности банкротства ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за период с 2021 по 2023 годы показывает устойчивое улучшение финансового состояния компании. Снижение риска банкротства и

улучшение ключевых финансовых показателей подтверждают, что компания находится на правильном пути к укреплению своей финансовой стабильности.

Рассчитаем коэффициенты рентабельности по формулам (14), (15) и (16). Расчет данных показателей представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Расчет коэффициентов рентабельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2022-2023гг.

Наименование коэффициента	Значение показателя, %	Нормативное значение, %
Коэффициент рентабельности продаж (ROS)	27,5	от 7%
Коэффициент рентабельности активов (ROA)	25,48	от 20%
Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)	48,38	от 17%

Все три ключевых коэффициента рентабельности значительно превышают нормативные значения, что свидетельствует о высокой финансовой эффективности компании. Организация демонстрирует отличные результаты по всем параметрам, показывая высокую прибыльность своих операций, эффективное использование активов и собственного капитала. Эти показатели могут привлечь внимание инвесторов и других заинтересованных сторон, так как они отражают устойчивое финансовое положение и потенциал для дальнейшего роста.

### **3 Разработка методики повышения финансовой эффективности организации ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»**

#### **3.1 Рекомендации по совершенствованию финансовой эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»**

Этот раздел основывается на тщательном анализе текущего состояния компании и выявлении ключевых областей для улучшения. Рекомендации, которые представлены в этом разделе направлены на оптимизацию управления оборотным капиталом, повышение рентабельности, улучшение ликвидности, стратегическое развитие и усиление внутреннего контроля.

Первым важным шагом является оптимизация запасов. В настоящее время запасы компании составляют значительную часть оборотного капитала, что ограничивает финансовую гибкость и увеличивает затраты на хранение. Для повышения эффективности предлагается внедрить систему Just-in-Time (JIT). Исследования и практика компаний, применяющих JIT, показывают, что возможно сокращение запасов на 20-30%. Был выбран нижний предел этого диапазона 20%, чтобы учесть возможные риски и начальные затраты на внедрение системы. Это обоснованный и реалистичный показатель, который позволяет плавно интегрировать новые процессы без резких изменений в операционной деятельности. Система JIT позволяет минимизировать излишние запасы, обеспечивая своевременную поставку материалов точно в срок для производства. Это не только снизит затраты на хранение, но и уменьшит риск устаревания продукции, что особенно важно для пищевой промышленности, где срок годности продукции играет ключевую роль. Внедрение этой системы потребует тщательного планирования и координации с поставщиками, а также модернизации логистической инфраструктуры компании.

Управление дебиторской задолженностью также является критическим аспектом финансовой эффективности. Средний срок сбора дебиторской

задолженности в ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» составляет 45 дней, что создает значительную нагрузку на оборотный капитал. Целью является сокращение этого срока на 15 дней. Выбор сокращения срока на 15 дней обоснован тем, что это реальная и достижимая цель, не требующая радикальных изменений, но способная значительно улучшить финансовое состояние компании. Практика показывает, что даже небольшое улучшение в управлении дебиторской задолженностью может привести к значительному повышению ликвидности финансовой эффективности. Для достижения этой цели необходимо пересмотреть условия кредитования клиентов, устанавливая более жесткие требования к их финансовой стабильности и платежеспособности. Внедрение автоматизированных систем контроля за дебиторской задолженностью позволит своевременно отслеживать и управлять задолженностью, что снизит риски невозврата средств и улучшит денежные потоки компании. Эти меры помогут высвободить значительные средства, которые можно будет направить на операционные нужды или инвестиции.

Кредиторская задолженность также требует оптимизации. В настоящее время компания оплачивает поставщикам в среднем через 30 дней. Увеличение срока оплаты на 10 дней позволит улучшить ликвидность компании и снизить потребность в краткосрочных займах. Увеличение срока оплаты поставщикам на 10 дней позволит компании высвободить дополнительные средства для других нужд, не создавая значительного напряжения в отношениях с поставщиками. Такой подход часто применяется в бизнесе и помогает улучшить денежный поток. Для этого необходимо провести переговоры с поставщиками о пересмотре условий оплаты, что может потребовать значительных усилий и дипломатии. Внедрение автоматизированных систем контроля за кредиторской задолженностью также поможет своевременно отслеживать сроки оплаты и избежать возможных штрафных санкций за просрочку.

Ликвидность компании – это её способность своевременно выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства. Улучшение ликвидности позволяет обеспечить финансовую устойчивость и гибкость бизнеса, что особенно важно для компаний в условиях экономической неопределенности. Для ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» улучшение ликвидности может быть достигнуто через оптимизацию управления оборотным капиталом, снижение задолженностей и повышение эффективности использования денежных средств. Увеличение коэффициента текущей ликвидности на 20% является обоснованным и реалистичным шагом для улучшения финансового состояния компании. Текущий коэффициент ликвидности показывает способность компании погасить свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Повышение этого показателя свидетельствует о росте финансовой устойчивости и снижении рисков неплатежеспособности.

Диверсификация бизнеса и инвестиции в новые рынки и продукты могут значительно увеличить выручку компании. Инвестирование в новые направления потребует проведения маркетинговых исследований для выявления перспективных рынков и продуктов, а также разработки и внедрения новых товаров или услуг, отвечающих требованиям рынка. Это позволит компании расширить рынок сбыта, снизить зависимость от текущих продуктов и услуг и повысить конкурентоспособность. Инвестиции в исследования и разработки помогут создать инновационные продукты, которые будут востребованы на рынке и обеспечат долгосрочный рост компании.

Внедрение системы внутреннего контроля позволит снизить финансовые потери и минимизировать риски. Для этого необходимо разработать и внедрить внутренние регламенты и процедуры, направленные на минимизацию финансовых и операционных рисков. Внедрение систем автоматизированного контроля за ключевыми показателями и процессами позволит своевременно выявлять и устранять отклонения от нормы. Регулярные аудиты помогут оценивать эффективность системы внутреннего

контроля и выявлять возможные нарушения, что повысит прозрачность и управляемость бизнеса.

Эти меры в совокупности позволят ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» значительно улучшить финансовую эффективность, повысить рентабельность, улучшить ликвидность и устойчивость, а также обеспечить долгосрочное развитие компании.

### 3.2 Оценка рекомендаций по совершенствованию финансовой эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»

Представим, меры по совершенствованию финансовой эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» представлены в таблице 9.

Таблица 9 - рекомендации по совершенствованию финансовой эффективности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ»

Рекомендации по совершенствованию финансовой эффективности	Краткое описание рекомендации
Оптимизация запасов	Для повышения эффективности предлагается внедрить систему Just-in-Time (JIT). Исследования и практика компаний, применяющих JIT, показывают, что возможно сокращение запасов на 20-30%.
Управление дебиторской задолженностью	Практика показывает, что даже небольшое улучшение в управлении дебиторской задолженностью может привести к значительному повышению ликвидности финансовой эффективности
Увеличение срока оплаты кредиторской задолженности	Увеличение срока оплаты поставщикам на 10 дней позволит компании высвободить дополнительные средства для других нужд, не создавая значительного напряжения в отношениях с поставщиками.
Улучшение ликвидности	Улучшение ликвидности позволяет обеспечить финансовую устойчивость и гибкость бизнеса, что особенно важно для компаний в условиях экономической неопределенности
Диверсификация бизнеса	Инвестирование в новые направления потребует проведения маркетинговых исследований для выявления перспективных рынков и продуктов, а также разработки и внедрения новых товаров или услуг, отвечающих требованиям рынка
Внедрение системы внутреннего контроля	Позволит снизить финансовые потери и минимизировать риски. Для этого необходимо разработать и внедрить внутренние регламенты и процедуры, направленные на минимизацию финансовых и операционных рисков.

Начать оценку приведенных в таблице 9 рекомендаций стоит начать с оптимизации запасов. Как было сказано выше, планируется внедрение

системы Just-in-Time, которая позволит улучшить процесс управления запасами. Рассмотрим основные шаги по внедрению данной системы:

- анализ текущих запасов: тщательная инвентаризация всех существующих запасов для понимания текущей ситуации и определения избыточных запасов;
- улучшение прогнозирования спроса: внедрение современных методов прогнозирования, которые помогут точнее определять потребности в запасах на основе анализа исторических данных и текущих тенденций рынка;
- налаживание отношений с поставщиками: пересмотр условий контрактов с поставщиками для обеспечения более гибких и частых поставок, соответствующих потребностям компании;
- автоматизация процессов: внедрение систем автоматизированного управления запасами, которые будут отслеживать уровень запасов в режиме реального времени и автоматически формировать заказы на пополнение;
- обучение сотрудников: проведение тренингов для персонала по новым методам управления запасами и принципам ЛТ, чтобы все участники процесса были осведомлены и готовы к изменениям.

Проведем расчет и оценку данных рекомендаций, чтобы получить результат, который ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» может потенциально достичь, следуя приведенным выше указаниям с помощью формулы (19):

$$\text{Высвобод. капитал} = \text{Запасы} \cdot 20\% = 21495 \text{ т. р.} \cdot 0,2 = 4299 \text{ т. р.}, \quad (19)$$

Это означает, что данный метод позволит высвободить и использовать для других нужд компании, таких как маркетинг, улучшение производственных процессов или инвестиции в новые технологии 4299 тыс.руб.

Эффективное управление дебиторской задолженностью является ключевым аспектом улучшения ликвидности компании. Высокий уровень дебиторской задолженности может существенно замедлить денежный поток, что негативно сказывается на возможности компании вовремя выполнять свои финансовые обязательства. Сокращение срока взыскания долгов на 15 дней основано на анализе текущих процессов управления задолженностью и возможностях для их оптимизации. Этот шаг включает в себя более строгую кредитную политику, активное использование автоматизированных систем мониторинга задолженности и внедрение эффективных методов взыскания долгов. Можно выделить следующие основные стратегии сокращения срока дебиторской задолженности:

- строгая кредитная политика: введение более строгих критериев для предоставления отсрочки платежа клиентам, включая оценку кредитоспособности и историю платежей;
- автоматизация процесса: внедрение автоматизированных систем для мониторинга и управления дебиторской задолженностью, что позволит оперативно отслеживать задолженности и напоминать клиентам о предстоящих платежах;
- улучшение процессов взыскания: использование современных методов взыскания, включая автоматические напоминания, персонализированные письма.

Рассчитаем эффект от сокращения дебиторской задолженности на 15 дней по формулам (20) и (21):

$$\text{Ср. ежед. об. дебит. задол.} = \frac{\text{Дебит. задолженность}}{30} = 2078,9 \text{ т. р.}, \quad (20)$$

$$\text{Увеличение ликвидности} = \text{Ежед. обор. деб. зад.} \cdot 15 = 31183,5 \text{ т. р.}, \quad (21)$$

Исходя из вышесказанного, уменьшение срока выплаты дебиторской задолженности на 15 дней позволит компании более эффективно управлять

своими финансами, снизить потребность в заемных средствах и повысить устойчивость в условиях изменяющегося рынка.

Примеры мер, которые позволят сократить срок дебиторской задолженности:

- сегментация клиентов: анализ клиентов на основе их платежной дисциплины и сегментация по категориям риска. Это позволит применять дифференцированные стратегии управления задолженностью для различных групп клиентов;
- персонализированные подходы :введение индивидуальных планов погашения задолженности для крупных клиентов, что может способствовать ускорению платежей;
- стимулирование ранних платежей: предоставление скидок за раннюю оплату, что может мотивировать клиентов быстрее погашать свои задолженности;
- обучение персонала: регулярное обучение сотрудников отдела продаж и финансового отдела методам управления дебиторской задолженностью и работы с клиентами для снижения сроков оплаты.

Эти меры по управлению дебиторской задолженностью помогут ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» значительно улучшить свою ликвидность и финансовую устойчивость. Оптимизация дебиторской задолженности, наряду с другими предложенными рекомендациями, позволит компании более эффективно управлять своими ресурсами, снизить финансовые риски и повысить общую рентабельность.

Кредиторская задолженность является важным аспектом управления оборотным капиталом. Эффективное управление этой задолженностью позволяет компании улучшить свою ликвидность и высвободить дополнительные средства для оперативных нужд. Для ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» управление кредиторской задолженностью может включать пересмотр условий оплаты с поставщиками, что позволит увеличить срок

оплаты на 10 дней без ущерба для деловых отношений. Можно выделить следующие стратегии улучшения:

- переговоры с поставщиками: проведение переговоров с ключевыми поставщиками для пересмотра условий оплаты и увеличения срока оплаты на 10 дней. Важно подчеркнуть долгосрочные преимущества сотрудничества и надежность компании;
- рассмотрение альтернативных поставщиков: изучение возможности работы с альтернативными поставщиками, которые могут предложить более гибкие условия оплаты;
- оптимизация внутренней финансовой политики: внедрение систем автоматизации для управления платежами и контроля за соблюдением новых сроков оплаты;
- введение поэтапного внедрения: пошаговое внедрение новых условий оплаты для минимизации рисков и контроля за изменениями в денежном потоке.

Проведем расчет высвобождения капитала при увеличении срока оплаты кредиторской задолженности на 10 дней с помощью формул (22) и (23):

$$\text{Ср. ежег. обор. кред. зад.} = \frac{\text{Кредиторская задолженность}}{30} = 1061 \text{ т. р.} \quad (22)$$

$$\text{Высвобод. капитал} = \text{Ср. ежег. оборот. кред. зад.} \cdot 10 \text{ дн.} = 10610 \text{ т. р.}, (23)$$

Высвобожденные средства позволят компании покрыть текущие операционные расходы или инвестировать в другие важные аспекты бизнеса, такие как инновации, маркетинг или улучшение производственных мощностей.

Формирование резервного фонда в компании имеет несколько важных преимуществ и позволяет достичь следующих целей:

- укрепление финансовой устойчивости: резервный фонд предоставляет компании финансовую подушку, которая может быть

использована в случае непредвиденных расходов или финансовых трудностей. Это помогает компании справляться с кризисными ситуациями и снижает риски банкротства;

– поддержание ликвидности: наличие резервного фонда обеспечивает компании достаточный уровень ликвидности, что позволяет своевременно выполнять свои финансовые обязательства, такие как выплаты кредиторам, зарплаты сотрудникам и другие текущие расходы;

– снижение зависимости от внешнего финансирования: с резервным фондом компания может сократить необходимость в привлечении внешних займов или кредитов, что снижает финансовые издержки и риски, связанные с долгами;

– гибкость в инвестиционной деятельности: резервный фонд предоставляет компании дополнительные ресурсы для инвестиций в новые проекты, исследования и разработки или расширение бизнеса, что способствует долгосрочному росту и развитию;

– повышение доверия со стороны партнеров и инвесторов: наличие резервного фонда демонстрирует ответственное и стратегическое управление финансами, что повышает доверие со стороны деловых партнеров, инвесторов и кредиторов. Это улучшает репутацию компании как надежного и финансово устойчивого бизнеса;

– стабильность в периоды кризисных условий: резервный фонд помогает компании выдерживать периоды экономической нестабильности или спада, сохраняя её конкурентоспособность и обеспечивая продолжение операционной деятельности.

Диверсификация бизнеса — это стратегический шаг, направленный на расширение деятельности компании в новые области или сегменты рынка. Этот подход приносит множество преимуществ:

– снижение рисков: диверсификация помогает распределить риски между различными продуктами, услугами или рынками. В случае

проблем в одном направлении бизнеса, другие направления могут компенсировать потери, обеспечивая стабильность компании;

- повышение устойчивости: диверсифицированный бизнес более устойчив к колебаниям рыночных условий, так как компания не зависит от одного источника доходов. Это особенно важно в условиях экономической нестабильности или изменяющихся потребительских предпочтений;

- увеличение рыночных возможностей: выход на новые рынки или разработка новых продуктов позволяет компании захватить новые сегменты потребителей, что ведет к росту выручки и расширению клиентской базы;

- эффективное использование ресурсов: диверсификация позволяет оптимально использовать существующие ресурсы компании, такие как производственные мощности, технологии, управленческий опыт и сбытовые сети, увеличивая общую эффективность бизнеса;

- инновации и развитие: введение новых продуктов или услуг стимулирует инновации и развитие внутри компании, что может привести к созданию уникальных предложений и повышению конкурентоспособности;

- защита от сезонных и циклических колебаний: диверсификация помогает сгладить влияние сезонных и циклических изменений на бизнес. Например, если один продукт имеет высокий спрос в зимний период, другой продукт может быть востребован в летнее время, обеспечивая равномерный поток доходов в течение года.

В рамках проведенной оценки методов повышения рентабельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» было предложено несколько ключевых рекомендаций. Внедрение данных мер позволит значительно сократить расходы и высвободить оборотный капитал, что приведет к улучшению финансовых показателей компании. Эти мероприятия способствуют повышению рентабельности продаж, активов и собственного капитала, что в

конечном итоге укрепит финансовую устойчивость компании и повысит её инвестиционную привлекательность.

Внедрение данных мер позволит значительно сократить расходы и высвободить оборотный капитал, что приведет к улучшению финансовых показателей компании. Эти мероприятия способствуют повышению рентабельности продаж, активов и собственного капитала, что в конечном итоге укрепит финансовую устойчивость компании и повысит её инвестиционную привлекательность. Реализация комплексной программы по оптимизации затрат и росту выручки позволит компании повысить эффективность использования ресурсов и обеспечить долгосрочную конкурентоспособность на рынке. Внедрение данных рекомендаций будет способствовать достижению долгосрочных стратегических целей ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» по укреплению позиций и расширению присутствия на российском и международных рынках.

## Заключение

По результатам проведенного исследования можно сделать следующие выводы. В первом разделе была рассмотрена теоретическая основа финансовой эффективности бизнес-организаций. Определены и подробно описаны показатели, отражающие финансовую эффективность, такие как рентабельность, ликвидность и платежеспособность. Были изучены методы и подходы к финансовому анализу, что позволило обеспечить теоретическую подготовленность к практическому анализу деятельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ». Эта часть работы заложила фундамент для дальнейшего изучения специфики предприятия и анализа его финансового состояния.

Во втором разделе было проведено исследование финансово-хозяйственной деятельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ». Были проанализированы основные финансовые документы предприятия, такие как бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Анализ позволил выявить ключевые проблемы и потенциальные риски в финансовом управлении компании. Особое внимание было уделено динамике основных финансовых показателей, таких как оборачиваемость активов, уровень дебиторской и кредиторской задолженности, что дало возможность оценить текущее финансовое состояние и потенциал для дальнейшего развития.

Третий раздел работы содержал разработку рекомендаций по улучшению финансовой эффективности организации. Были предложены конкретные шаги для оптимизации затрат, улучшения структуры капитала и повышения эффективности использования ресурсов предприятия. Рекомендации основывались на предыдущем анализе и нацелены на решение выявленных проблем, таких как неоптимальное использование активов и высокая кредиторская задолженность.

В заключение, можно утверждать, что выпускная квалификационная работа достигла своей цели: был проведен глубокий анализ финансовой деятельности ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ», на основе которого

разработаны практические рекомендации для повышения финансовой эффективности предприятия. Результаты исследования могут быть использованы руководством компании для оптимизации управленческих решений и улучшения общего финансового состояния организации.

Управление кредиторской задолженностью предполагает увеличение срока оплаты поставщикам на 10 дней, что позволит высвободить оборотный капитал в размере 10610 тыс. рублей. В настоящее время кредиторская задолженность составляет 31830 тыс. рублей, а средний срок оплаты поставщикам – 30 дней. Увеличение срока оплаты до 40 дней улучшит ликвидность компании и позволит уменьшить краткосрочную потребность в оборотном капитале. Этот выбор основан на анализе платежных условий поставщиков и возможностей для переговоров. Плюсы включают улучшение ликвидности, снижение краткосрочной потребности в оборотном капитале и улучшение финансовой устойчивости. Минусы включают возможное ухудшение отношений с поставщиками и риск ухудшения условий поставок.

Формирование резервного фонда обусловлено анализом финансовой устойчивости компании и необходимости создания резервов на случай непредвиденных обстоятельств. Плюсы включают улучшение финансовой устойчивости компании, создание резервов на случай непредвиденных ситуаций и дополнительный доход от инвестиций. Минусы включают отвлечение части средств, которые могли бы быть использованы для текущих операций или инвестиций, а также необходимость регулярного мониторинга и управления резервным фондом.

Диверсификация бизнеса и инвестиции в новые проекты обладают рядом преимуществ: расширение рынка сбыта, снижение зависимости от текущих продуктов и услуг, повышение конкурентоспособности и долгосрочного потенциала роста, а также дополнительную выручку и прибыль. Минусы включают риски, связанные с неудачей новых проектов и возможными убытками, высокие начальные инвестиционные затраты и

необходимость значительных временных и человеческих ресурсов для реализации новых проектов.

В результате принятия предложенных мер, компания ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» сможет значительно усилить свои финансовые показатели, увеличить прибыльность, повысить ликвидность и обеспечить стабильность бизнеса, что будет способствовать её долгосрочному развитию. Расчеты и анализ предложенных изменений демонстрируют необходимость и эффективность этих мер. Предложенные подходы включают в себя оптимизацию управления затратами, улучшение процессов взаимодействия с клиентами и поставщиками, что позволит компании более эффективно использовать ресурсы и увеличить конкурентоспособность на рынке. Кроме того, диверсификация бизнеса и формирование резервного фонда создадут дополнительную финансовую подушку и обеспечат устойчивость компании к внешним экономическим колебаниям, открывая новые возможности для инноваций и роста. В результате принятия предложенных мер, компания ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» сможет значительно усилить свои финансовые показатели, увеличить прибыльность, повысить ликвидность и обеспечить стабильность бизнеса, что будет способствовать её долгосрочному развитию.

## Список используемых источников

1. Адаменко А. А., Евченко А. В., Щербаков Д. Б. ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ЗНАЧЕНИЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ПОРЯДКА ЕЕ ФОРМИРОВАНИЯ В КОНТЕКСТЕ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ РАЗВИВАЮЩЕЙСЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ //Естественно-гуманитарные исследования. – 2022. – №. 44 (6). – С. 18.
2. Анализ финансовой отчетности : Теория, практика и интерпретация : Л.А. Бернстайн ; [Пер. с англ. О.В. Скачкова и др.]. - Москва : Финансы и статистика, 2003 (ОАО Тип. Новости). - 516 с.
3. Анализ финансовой отчетности: Учебник. 2-е изд.: под общ. ред. М.А. Вахрушиной. М.: ИНФРА-М, 2011. 431 с.
4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебно-методическое пособие / В. С. Канхва, Г. А. Сызранцев, А. А. Благодатская [и др.]. — Москва : МИСИ – МГСУ, 2022. — ISBN 978-5-7264-3132-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/342416> (дата обращения: 13.05.2024). — Режим доступа: для авториз. пользователей. 17 с.
5. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: ДИС, 2016. 128 с.
6. Асаул А.Н., Князь И.П., Коротаева Ю.В. Теория и практика принятия решений по выходу организаций из кризиса: Учебник. СПб.: АНО «ИПЭВ», 2012. 142 с.
7. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. 2003. С.382-392.
8. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. 2011. С.284-289.
9. Бочаров В.В. Финансовый анализ. - СПб: Питер, 2019. 81, 82 с.
10. Бригхем Ю., Хьюстон Дж. Финансовый менеджмент. 2007. С. 87-90.

11. Бригхэм Ю., Хьюстон Дж. Основы финансового менеджмента. 2007. С.95-98.
12. Бутунов Ш. Б. Анализ валовой прибыли от продажи продукции и факторов, влияющих на ее изменение //Экономика и социум. – 2022. – №. 10-1 (101). – С. 290-295.
13. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие; под ред. Е.И. Костюковой: КноРус, 2017. 146 с.
14. Ван Хорн Дж.К. Основы финансового менеджмента. 2008. С.192-195.
15. Дойль П. Менеджмент: стратегия и тактика [Текст]/П.Дойль; пер. с англ. Спб: Питер, 1999, 289 с
16. Ефимова О. В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений. – 2020. 278 с.
17. Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Инструменты анализа финансового состояния, оценки и прогнозирования развития организации: Учебное пособие. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. - С.23-25.
18. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. с. 1 — URL: <https://urait.ru/bcode/535886/p.1> (дата обращения: 11.05.2024).
19. Захаров И. В., Калачева О. Н. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник для академического бакалавриата. М.: Юрайт, 2015. 318 с.
20. Захарова Т.В., Камысовская С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей. М.: Инфра-М, 2014. 56 с.
21. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. - М.: Финансы и статистика, 2021. 36-48 с.
22. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: ИНФРА-М, 2015. 87 с.

23. Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента / В.В. Ковалев. – Москва: Проспект, 2014. –480с. с. 143.
24. Куликов Н.И., Вдовина Е.С., Куликова М.А. Оценка финансового состояния предприятия, пути его улучшения. Тамбов; ФГБОУ ВО «ТГТУ», РГБ, 2016. [Электронный ресурс]: <https://rusneb.ru/> (дата обращения: 14.05.2024).
25. Лещева, М. Г. Анализ финансовой отчетности организаций АПК : учебное пособие / М. Г. Лещева. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — ISBN 978-5-8114-3629-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/206846> (дата обращения: 13.05.2024). — Режим доступа: для авториз. пользователей. 69 с.
26. Медведева, Л. Н. Экономика организации : учебное пособие / Л. Н. Медведева. — Чита : ЗабГУ, 2020. — ISBN 978-5-9293-2553-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/173699> (дата обращения: 13.05.2024). — Режим доступа: для авториз. пользователей. 12 с.
27. Методика экономического анализа деятельности предприятия / Под. ред. А.И. Бужинского, А.Д. Шеремета. М.: Финансы и статистика, 2016. 190 с.
28. Попова А. С. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ //Международная научно-техническая конференция молодых ученых БГТУ им. ВГ Шухова, посвященная 170-летию со дня рождения ВГ Шухова. – 2023. 235 с.
29. Сухенко В. А., Конова В. С., Рой В. И. ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИБЫЛИ В ОРГАНИЗАЦИИ //Ответственный редактор. – 2016. – С. 92.
30. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст :

электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. с. 29 — URL: <https://urait.ru/bcode/535065/p.29> (дата обращения: 11.05.2024).

31. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. с. 1 — URL: <https://urait.ru/bcode/535065/p.1> (дата обращения: 11.05.2024).

32. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: ИНФРА-М, 2020. 51-54 с.

33. Юняева Р. Р., Хайров Н. М. ПОВЫШЕНИЕ УРОВНЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ КАК СПОСОБ УКРЕПЛЕНИЯ РЫНОЧНЫХ ПОЗИЦИЙ ПРЕДПРИЯТИЙ //Проблемы и основные направления повышения эффективности функционирования АПК региона в условиях глобализации и импортозамещения. – 2023. с. 303.

34. Blessing H., Sakouvogui G. Impact of Liquidity and Solvency Ratios on Financial Performance: A Comprehensive Analysis //Indonesia Auditing Research Journal. – 2023. – Т. 12. – №. 3. 63 p.

35. Cohen J. A. Intangible assets: valuation and economic benefit. – John Wiley & Sons, 2011. – 83 p.

36. Delen D., Kuzey C., Uyar A. Measuring firm performance using financial ratios: A decision tree approach //Expert systems with applications. – 2013. – Т. 40. – №. 10. 843 p.

37. Erickson G. S. New methods of market research and analysis. – Edward Elgar Publishing, 2017.

38. Rist M., Pizzica A. J. Financial ratios for executives: How to assess company strength, fix problems, and make better decisions. – Apress, 2014.

## Приложение А

### Анализ основных технико-экономических показателей организации

Таблица А.1 - Анализ основных технико-экономических показателей ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023гг.

Показатели	Ед. изм	Года			Абсолютное изменение, +,-			Темп роста, %		
		2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Выручка от продаж	т.р.	182886	245167	306778	62281	61611	123892	134,05	125,13	167,74
Себестоимость продаж	т.р.	94569	131444	151958	36875	20514	57389	138,99	115,61	160,68
Валовая прибыль (убыток)	т.р.	88317	113723	154830	25406	41107	66513	128,77	136,15	175,31
Рентабельность производства	%	48,29	46,39	50,47	-1,9	4,08	2,18	96,06	108,79	104,51
Коммерческие расходы	т.р.	13095	16155	22904	3060	6749	9809	123,37	141,78	174,91
Управленческие расходы	т.р.	15646	20390	22859	4744	2469	7213	130,32	112,11	146,10
Прибыль (убыток)от продаж	т.р.	59576	77178	109067	17602	31889	49491	129,55	141,32	183,07
Рентабельность продаж	%	32,58	31,48	35,55	-1,1	4,07	2,97	96,62	112,94	109,12
Чистая прибыль	т.р.	46520	58654	84496	12134	25842	37976	126,08	144,06	181,63
Чистая рентабельность	%	25,44	23,92	27,54	-1,52	3,62	2,10	94,03	115,15	108,27
Среднегодовая численность Персонала	чел.	48	60	63	12	3	15	125	105,00	131,25
Среднегодовая выработка одного работника	т.р. / чел.	3810	4086	4869	276	783	1059	107,24	119,18	127,81
Среднегодовая стоимость основных средств	т.р.	108834	136236	182556	54888	46320	73722	201,75	134,00	167,74

Приложение Б

**Горизонтальный анализ актива и пассива баланса организации**

Таблица Б.1 - Горизонтальный анализ актива баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023гг.

АКТИВ	Код показателя	Абсолютная величина, т. руб. на конец года			Отклонения абсолютной величины, т.р.		Темп роста, %	
		2023 год	2022 год	2021 год	2023/2022	2023/2021	2023/2022	2023/2021
1.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ. Нематериальные активы	1110	42	-	-	42	42	-	-
Основные средства	1150	237641	147810	124662	89831	112979	160,77	190,63
Доходные вложения в мат.ценности	1160	20197	20197	20197	0	0	100,00	100,00
Отложенные налоговые активы	1180	135	112	49	23	86	120,54	275,51
Итого по разделу I	1100	258014	168118	144908	89896	113106	153,47	178,05
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ. Запасы	1210	21495	18016	11748	3479	9747	119,31	182,97
НДС по приобретенным ценностям	1220	12	65	47	-53	-35	18,46	25,53
Дебиторская задолженность	1230	62368	98892	35795	-36524	26573	63,07	174,24
Денежные средства и денеж. эквиваленты	1250	16439	19092	12163	-2653	4276	86,10	135,16
Прочие оборотные активы	1260	414	274	296	140	118	151,09	139,86
Итого по разделу II	1200	100729	136339	60049	-35610	40680	73,88	167,74
БАЛАНС	1600	358743	304457	204957	54286	153786	117,83	175,03

Продолжение Приложения Б

Таблица Б.2 - Горизонтальный анализ пассива баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023гг.

ПАССИВ	Код показателя	Абсолютная величина, т.р. на конец года			Отклонение абсолютной величины, т. р.		Темп роста, %	
		2023 год	2022 год	2021 год	2023/2022	2023/2021	2023/2022	2023/2021
III. Капитал и резервы Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	216894	132397	73914	84497	142980	63,82	193,44
Итого по разделу III	1300	216904	132407	73924	84497	142980	63,82	193,41
IV. Долгосрочные обязательства. Заемные средства	1410	107556	124796	108296	-17240	-740	-13,81	-0,68
Отложенные налоговые обязательства	1420	671	1271	1444	-600	-773	-47,21	-53,53
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	108227	126067	109740	-17840	-1513	-14,15	-1,38
V. Краткосрочные обязательства. Заемные средства	1510	-	18000	-	-18000	-	0	-
Кредиторская задолженность	1520	31830	26664	20339	5166	11491	19,37	56,50
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	1783	1319	954	464	829	35,18	86,90
Прочие обязательства	1550	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу V	1500	33612	45982	21293	-12370	12319	-26,90	57,85
БАЛАНС	1700	358743	304457	204957	54286	153786	17,83	75,03

## Приложение В

### Вертикальный анализ актива и пассива баланса предприятия

Таблица В.1 - Вертикальный анализ актива баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023гг.

АКТИВ	Код показателя	Абсолютные величины, т.р. на конец года			Удельный вес, %			Отклонения удельного веса, %		
		2023 год	2022 год	2021 год	2023 год	2022 год	2021 год	2023/2022	2023/2021	2022/2021
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ. Нематериальные активы	1110	42	-	-	0,01	-	-	0,01	0,01	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	1150	237640	147810	124662	66,24	48,53	60,82	17,71	5,42	-12,29
Доходные вложения в материальные ценности	1160	20197	20197	20197	5,63	6,63	9,85	-1	-4,22	-3,22
Финансовые вложения	1170	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	135	112	49	0,04	0,04	0,02	0	0,02	0,01
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу I	1100	258014	168118	144908	71,92	55,2	70,7	16,72	1,22	-15,5
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ. Запасы	1210	21495	18016	11748	5,99	5,92	5,73	0,07	0,26	0,18
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	12	65	47	0,000	0,02	0,02	-0,020	-0,020	0
Дебиторская задолженность	1230	62369	98892	35795	17,39	32,47	17,46	-15,08	-0,07	15,01
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16439	19092	12163	4,58	6,27	5,93	-1,69	-1,35	0,33
Прочие оборотные активы	1260	414	274	296	0,12	0,09	0,14	0,03	-0,02	-0,05
Итого по разделу II	1200	100729	136339	60049	28,08	44,77	29,3	-16,69	-1,22	15,47
БАЛАНС	1600	358743	304557	204957	100	100	100	0	0	0

Продолжение Приложения В

Таблица В.2 - Вертикальный анализ пассива баланса ООО «ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ» за 2021-2023гг.

ПАССИВ	Код показателя	Абсолютные величины, т.р. на конец года			Удельный вес, %			Отклонения удельного веса, %		
		2023 год	2022 год	2021 год	2023 год	2022 год	2021 год	2023/2022	2023/2021	2022/2021
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ. Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	0,003	0,003	0,005	0	-0,002	-0,002
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	216894	132397	73914	60,46	43,49	36,06	16,97	24,4	17,47
Итого по разделу III	1300	216904	132407	73924	60,46	43,49	36,07	16,97	24,39	17,47
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА. Заемные средства	1410	107556	124796	108296	29,98	40,99	52,84	-11,01	-22,86	-14,53
Отложенные налоговые обязательства	1420	671	1271	1444	0,19	0,42	0,71	-0,23	-0,52	-0,23
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	108227	126067	109740	30,17	41,41	53,55	-11,24	-23,38	-14,76
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА. Заемные средства	1510	-	18000	-	-	5,91	-	-5,91	-	-
Кредиторская задолженность	1520	31829	26664	20339	8,87	8,76	9,92	0,11	-1,05	-2,78
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	1783	1319	954	0,50	0,43	0,46	0,07	0,04	0,07
Прочие обязательства	1550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу V	1500	33612	45982	21293	9,37	15,1	10,38	-5,73	-1,01	-2,71
БАЛАНС	1700	358743	304457	204957	100	100	100	0	0	0

Приложение Г  
Бухгалтерская (финансовая) отчетность

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	01.05.2024
Номер выгрузки информации	№ 0710099_6324079869_2023_000_20240501_00a5710d-b40d-4a87-ae52-58656c0ebabe
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛАДА ФУД ТЕХНОЛОДЖИ"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 01.05.2024</i>	
ИНН	6324079869
КПП	632401001
Код по ОКПО	
Форма собственности (по ОКФС)	
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	11.05
Местонахождение (адрес)	445021, Самарская область, г.о. Тольятти, г Тольятти, ул Банькина, дом 13, офис 10
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Рисунок Г.1- Бухгалтерский баланс ООО «Лада Фуд Технолоджи» на 31.12.2023гг.

## Продолжение Приложения Г

ИНН 6324079869  
КПП 632401001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710001

### Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2023 г.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Актив</b>					
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
	Нематериальные активы	1110	42	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	237 641	147 810	124 662
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	20 197	20 197	20 197
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	135	112	49
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>258 014</b>	<b>168 118</b>	<b>144 908</b>
<b>II. Оборотные активы</b>					
	Запасы	1210	21 495	18 016	11 748
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	12	65	47
	Дебиторская задолженность	1230	62 368	98 892	35 795
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16 439	19 092	12 163
	Прочие оборотные активы	1260	414	274	296
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>100 729</b>	<b>136 339</b>	<b>60 049</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>358 743</b>	<b>304 457</b>	<b>204 957</b>

Информация из ресурса БФО  
01.05.2024 21:47

ИНН 6324079869

Страница 2 из 13

Рисунок Г.2 - Актив Бухгалтерского баланса

Продолжение Приложения Г

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) <sup>2</sup>	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	216 894	132 397	73 914
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>216 904</b>	<b>132 407</b>	<b>73 924</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1410	107 556	124 796	108 296
	Отложенные налоговые обязательства	1420	671	1 271	1 444
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>108 227</b>	<b>126 067</b>	<b>109 740</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1510	0	18 000	-
	Кредиторская задолженность	1520	31 830	26 664	20 339
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1 783	1 319	954
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>33 612</b>	<b>45 982</b>	<b>21 293</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>358 743</b>	<b>304 457</b>	<b>204 957</b>

Примечания

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>2</sup> Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок Г.3- Пассив Бухгалтерского баланса

## Продолжение приложения Г

ИНН 6324079869  
КПП 632401001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710002

### Отчет о финансовых результатах За 2023 г.

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>4</sup>	2110	306 788	245 167
	Себестоимость продаж	2120	(151 958)	(131 444)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	154 830	113 723
	Коммерческие расходы	2210	(22 904)	(16 155)
	Управленческие расходы	2220	(22 859)	(20 390)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	109 067	77 178
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	2 529	5 495
	Прочие расходы	2350	(5 911)	(9 304)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	105 685	73 369
	Налог на прибыль <sup>5</sup>	2410	(21 189)	(14 715)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(21 812)	(14 909)
	отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>	2412	623	194
	Прочее	2460	-	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	84 496	58 654
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530	-	-
	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>7</sup></b>	2500	84 496	58 654

Рисунок Г.4 – Отчет о финансовых результатах ООО «ЛАДА ФУД  
ТЕХНОЛОДЖИ» за 2022-2023гг.

Приложение Д

**ВРМН модель процесса анализа эффективности бизнеса организации**

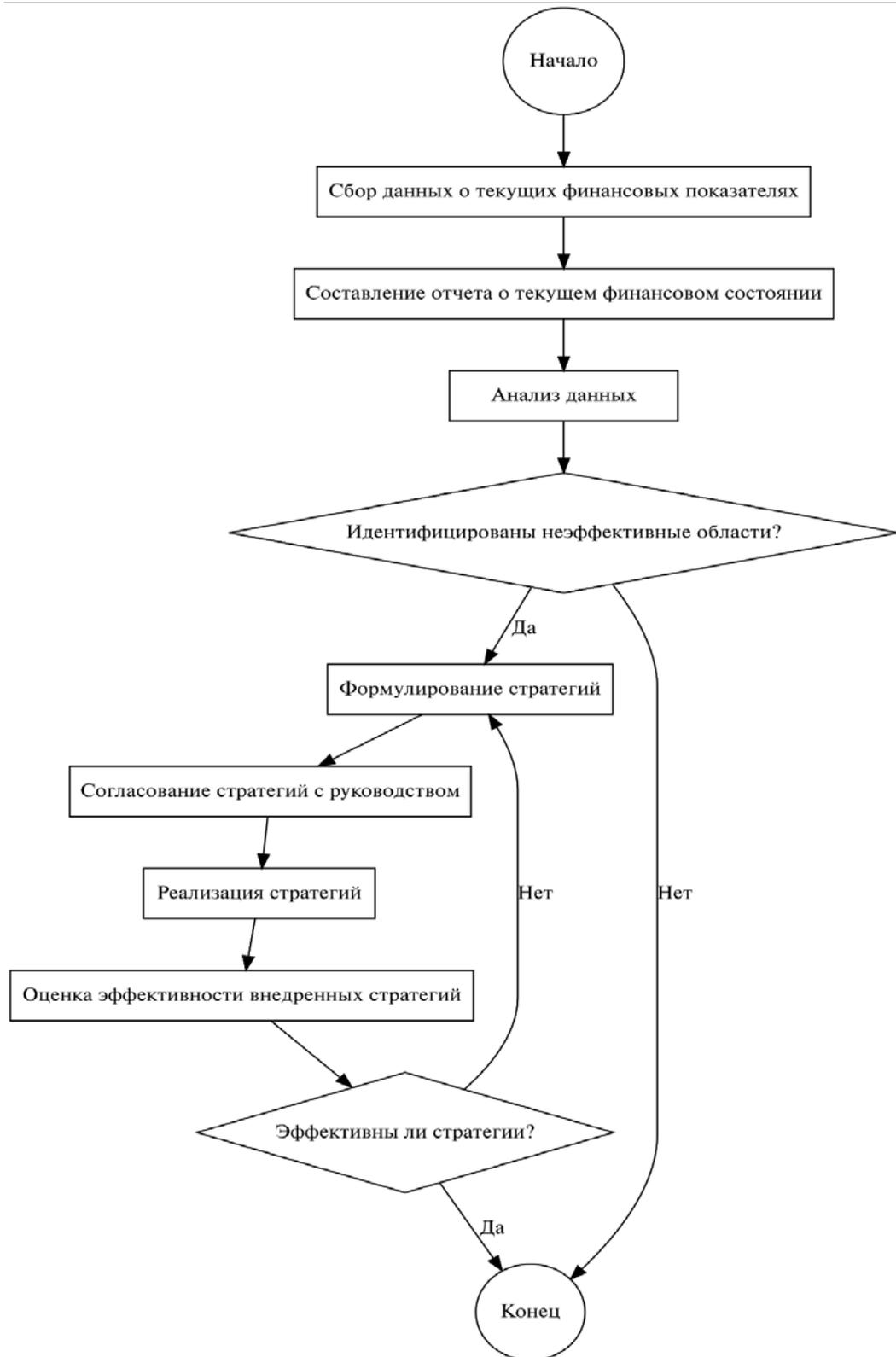


Рисунок Д.1 - ВРМН модель процесса анализа эффективности бизнеса организации