

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

*Алексеева М.Е. Финансово-экономический анализ и его значение для принятия управленческих решений на примере НАО «Краснодарский дом книги» // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2021. – №4 (апрель). – АРТ 24-эл. – 0,2 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>*

**РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ**

**УДК 336.63**

**Алексеева Мария Евгеньевна,**

студентка 4 курса, факультет экономики

*Научный руководитель:* Токмачёва Н.В.,

к.э.н., доцент кафедры налогообложения и бухгалтерского учета

ЮРИУ РАНХиГС при Президенте РФ

г. Ростов-на-Дону, Российская Федерация

e-mail: [alekseevam\\_22@mail.ru](mailto:alekseevam_22@mail.ru)

**ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И ЕГО ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ  
ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НА ПРИМЕРЕ НАО  
«КРАСНОДАРСКИЙ ДОМ КНИГИ»**

*Аннотация:* в статье рассматривается сущность и методика финансово-экономического анализа на примере деятельности НАО «Краснодарский Дом книги» за 2018-2020 гг. Рассмотрены основные показатели финансовой устойчивости, деловой активности и ликвидности баланса организации, и проведен их анализ на основе динамики и нормативных значений.

*Ключевые слова:* финансовый анализ, бухгалтерский баланс, аналитический баланс, рентабельность, ликвидность, чистые активы.

**Alekseeva Maria Evgenievna**

4rd year students, Faculty of Economics

*Academic Supervisor: Tokmacheva N.V.*

Ph.D., Associate Professor of the Department of Taxation and Accounting

URIU RANEPА under the President of the Russian Federation

Rostov-on-Don, Russian Federation

e-mail: [alekseevam\\_22@mail.ru](mailto:alekseevam_22@mail.ru)

**FINANCIAL AND ECONOMIC ANALYSIS AND ITS RELEVANCE  
FOR MAKING MANAGEMENT DECISIONS ON THE EXAMPLE OF  
NJSC "KRASNODAR BOOK HOUSE"**

*Annotation:* The article examines the essence and methodology of financial and economic analysis on the example of the activities of the NAO "Krasnodar House of Books" for 2018-2020. The main indicators of financial stability, business activity and liquidity of the organization's balance sheet are considered, and their analysis is based on the dynamics and regulatory values.

*Keywords:* financial analysis, balance sheet, analytical balance sheet, profitability, liquidity, net assets.

В условиях нестабильности экономической ситуации в России и в мире, обострившейся на фоне острой коронавирусной инфекции, многим предприятиям как никогда приходится искать пути повышения эффективности своей деятельности. И для того, чтобы принимать правильные управленческие решения необходимо провести анализ финансово-хозяйственной деятельности компании, чтобы на основе полученных данных выявить проблемы и найти оптимальные пути совершенствования.

Результаты финансово-экономического анализа позволяют руководителям организации не только оценить текущее финансовое положение и устойчивость предприятия к различным факторам, но и выстроить стратегию дальнейшего развития, а также найти пути привлечения дополнительных источников финансирования.

Объектом данного исследования является непубличное акционерное общество (далее – НАО) «Краснодарский Дом книги», основанный в 1959 году и на сегодняшний день, являющийся одним из старейших в городе подобных магазинов. Он представляет собой двухуровневую галерею, на территории которой расположены торговые ряды не только литературных изданий, но и многих других творческих направлений [3]. Предмет исследования – финансовая устойчивость предприятия, результат которой будет выявлен с помощью проведенного финансового анализа.

Основная цель данного исследования – обозначить слабые места и источники потенциальных угроз, а также сделать вывод о том, сможет ли данная организация эффективно функционировать в перспективе среднесрочного развития. Информационной базой для такого анализа стала годовая бухгалтерская отчетность НАО «Краснодарский Дом книги» за 2018-2020 гг, на основе которых были проведены расчеты, рассмотренные в динамике.

Проведем финансовый анализ предприятия на основе абсолютных и относительных показателей. На рисунке 1 представлена структура основных показателей аналитического баланса за 2018 – 2020 гг.:

## Всероссийское СМИ

### «Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

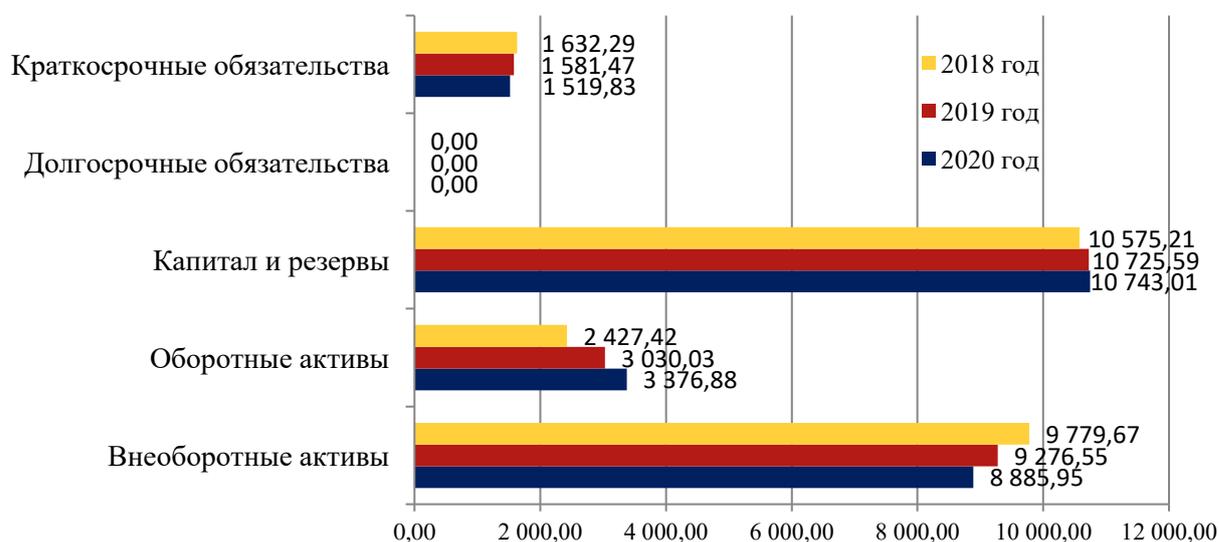


Рис. 1. Структура бухгалтерского баланса НАО «Краснодарский Дом книги» за 2018-2020 гг. в тыс. руб. [1]

Исходя из представленной гистограммы, нельзя сделать однозначный вывод о динамике показателей. Так, например, величина активов за 2020 год сократилась на 43,75 тыс. руб., или на 0,36%, что связано с резким снижением нематериальных активов на 73,34% и запасов на 26,29% по сравнению с прошлым годом. Кроме того, наблюдается снижение основных средств на 346,15 тыс. руб. (3,76%). Ведущими активами предприятия являются дебиторская задолженность и денежные средства, их рост составил 14,70% и 18,70% соответственно, или 462,06 тыс. руб. суммарно. Показатели запасов говорят о том, что нет существенного затоваривания склада, их удельный вес в оборотных активах на 2020 год составил 9,56%.

Стоит отметить, что долгосрочные обязательства за период 2018-2020 гг. отсутствуют. Уровень кредиторской задолженности сократился на 188,22 тыс. руб., или на 15,58%, и составил на 31 декабря 2020 года 1 020 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность НАО «Краснодарский Дом книги» составила 649 тыс. руб., что на 83,17 тыс. руб. больше по сравнению с прошлым годом. При этом просроченная дебиторская

и кредиторская задолженности отсутствуют. Подлежащих к уплате штрафных санкций перед бюджетом по состоянию на 31.12.2020 нет, как и доходных вложений в материальные ценности. Однако, несмотря на рост показателей, уровень дебиторской задолженности на 2020 год все еще не является достаточным для покрытия кредиторской задолженности (Рис.2), таким образом, можно судить о вероятных проблемах с фактической оплатой реализованных товаров. Таким образом, для более полного функционирования организации необходимо не только выбирать надежных контрагентов, но и грамотно управлять кредиторской задолженностью и следить за ее показателями.

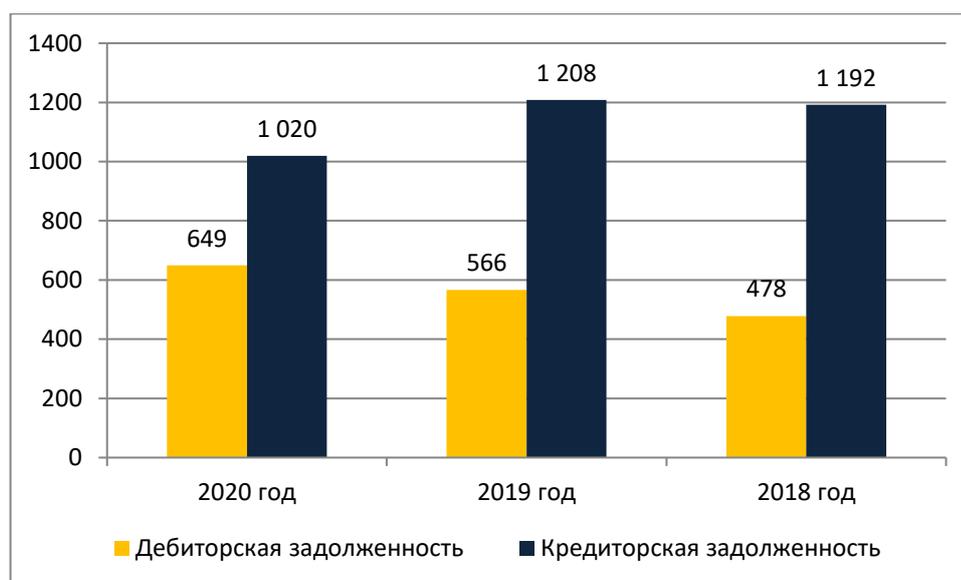


Рис. 2. Уровень дебиторской и кредиторской задолженности НАО «Краснодарский Дом книги» за 2018-2020 гг. в тыс. ед.

Также стоит добавить, что наблюдается стабильность показателей собственных средств, их размер на 2020 год составил 10 743 тыс. руб., что увеличивает финансовую устойчивость организации.

В ходе анализа был проведен горизонтальный, а также вертикальный анализ баланса, который имеет важное значение для оценки финансового состояния. В итоге был определен удельного веса отдельных статей в итоге

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

баланса и проведена оценка его колебаний. В структуре активов наибольший вес занимают внеоборотные активы, а именно основные средства (79,04%) и их положительная динамика, что говорит о высоком потенциале развития и дальнейшего расширения организации. В структуре пассивов отмечается отрицательная тенденция, а верхнюю позицию занимают собственные средства с высокой долей (80,21%) нераспределенной прибыли.

В условиях кризиса неплатежей и применения ко многим предприятиям процедур банкротства объективная оценка их финансового состояния имеет приоритетное значение. Главными критериями такой оценки являются показатели платежеспособности и ликвидности, а также анализ коэффициентов вероятности банкротства по моделям Таффлера, С. Сайфуллиной и расчет вероятности банкротства по Z-счету Альтмана.

Расчетные значения коэффициентов ликвидности приведены в табл.1. Анализируя данные, можно прийти к выводу, что ликвидность баланса считается абсолютной, так как выполняются все необходимые условия. Кроме того, расчет коэффициентов текущей (2,22), быстрой (2,01) и абсолютной (1,58) ликвидности показал высокие значения в пределах нормы с положительной динамикой по сравнению с прошлыми периодами. Таким образом, предприятие обладает высокой степенью платежеспособности и может погасить различные виды обязательств соответствующими активами.

Таблица 1. Показатели ликвидности баланса предприятия.

<b>Группа активов по степени ликвидности:</b>			
<b>Наименование показателя</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
A1 (Наиболее ликвидные активы)	1 250	2 026	2 405
A2 (Быстро реализуемые активы)	478	566	649
A3 (Медленно реализуемые активы)	700	438	323
A4 (Трудно реализуемые активы)	0	0	0
<b>Группа пассивов по срочности возврата:</b>			
<b>Наименование показателя</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

П1 (Наиболее срочные обязательства)	1 192	1 208	1 020
П2 (Краткосрочные пассивы)	440	373	500
П3 (Долгосрочные пассивы)	0	0	0
П4 (Постоянные пассивы)	10 575	10 726	10 743
<b>Условие</b>			
$A1 \geq П1$	+	+	+
$A2 \geq П2$	+	+	+
$A3 \geq П3$	+	+	+
$A4 \leq П4$	+	+	+
<b>Ликвидность баланса:</b>	Ликвиден	Ликвиден	Ликвиден

Особое внимание в финансовом анализе необходимо уделить оценке основных показателей о финансовых результатах и их динамике, которые могут показать, развивается ли компания, и выгодно ли осуществлять финансовые вложения будущим инвесторам.

Таблица 2. Сравнительный анализ показателей отчета о финансовых результатах с валютой баланса [2].

Показатель	2019 год	2020 год	Отклонение в тыс. ед.	Изменение в %
Выручка	16 857	16 081	-0,78	-4,60%
Себестоимость продаж	-44	-28	0,02	36,36%
Валовая прибыль (убыток)	16 813	16 053	-0,76	-4,52%
Коммерческие расходы	-18 635	-17 488	1,15	6,16%
Прибыль (убыток) от продаж	-1 822	-1 435	0,39	21,24%
Прочие доходы	4 922	2 858	-2,06	-41,93%
Прочие расходы	-2 151	-901	1,25	58,11%
Прибыль (убыток) до налогообложения	949	522	-0,43	-44,99%
Чистая прибыль (убыток)	509	319	-0,19	-37,33%

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

За анализируемый период выручка предприятия сократилась на 4,82%, что составило 0,78 тыс. руб. Это может говорить о том, что НАО «Краснодарский Дом книги» менее востребован по сравнению с прошлым годом, а значит, необходимо выбрать пути оптимизации стратегии повышения продаж и привлечения новых покупателей за счет управленческих решений соответствующих современным тенденциям. Также отрицательную тенденцию имеют такие показатели как валовая прибыль и чистая прибыль. Стоит добавить, что на 2020 год организация получила чистую прибыль в размере 319 тыс. руб., что на 190 тыс. руб. (37 %) ниже в сравнении с полученной выручкой в 2019 году (509 тыс. руб.). Однако стоимость чистых активов НАО «Краснодарский Дом книги» составила 10 743 тыс. руб., что на 17 тыс. руб. (0,16%) выше, чем стоимость чистых активов в 2019 году (10 726 тыс. руб.). Рост чистых активов в большинстве случаев говорит о том, что компания стабильно работает с прибылью.

Экономическая эффективность деятельности предприятий также выражается показателями рентабельности (доходности). Поскольку не любое снижение абсолютных показателей прибыли и выручки означает снижение уровня благосостояния предприятия.

Таблица 3. Анализ рентабельности деятельности за 2019 – 2020 гг.

<b>Показатели</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Изменение</b>
Рентабельность продаж	10,81%	8,92%	-1,89%
Рентабельность собственного капитала	9,49%	5,94%	-3,55%
Рентабельность активов	16,80%	9,45%	-7,35%
Чистая норма прибыли	3,02%	1,98%	-1,04%

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

Из таблицы видно снижение показателей рентабельности, что в связи со спецификой деятельности, можно связать с низкой степенью интенсивности товарооборота. Норма рентабельности будет зависеть от различных факторов и экономической ситуации на выбранном рынке сбыта, поэтому руководству необходимо обратить внимание на выбранную стратегию развития и деятельности компании, а также проанализировать аналогичные компании. Результаты данных показателей являются одним из наиболее важных аспектов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Поэтому ввиду их отрицательной тенденции необходимо принять соответствующие меры, например, повысить объем продаж, увеличить цены или же изменить структуру реализуемых товаров на рынке. Стоит добавить, что также для повышения деловой активности предприятия можно сократить величину краткосрочной дебиторской задолженности, в результате чего повысится оборачиваемость всего оборотного капитала и имущества в целом. Кроме того, создание, например, интернет-платформы с товарами, представленными в НАО «Краснодарский Дом книги», также обеспечит повышение показателей финансовой отчетности и рост соответствующих коэффициентов.

Таким образом, анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет сделать вывод о том, что в целом предприятие находится в среднем стабильном финансовом состоянии, но есть необходимость в постоянном мониторинге показателей. Важно добавить, что все же некоторые показатели имеют отрицательную тенденцию. Основным фактором, повлиявшим на ухудшение финансового результата, является введенные в 2020 году ограничительные меры для предотвращения угрозы распространения коронавирусной инфекции. Однако можно сказать, что НАО «Краснодарский Дом книги» будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность, и нет оснований для ликвидации или

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

**Сайт:** [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

**e-mail:** [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

прекращения финансово-хозяйственной деятельности, риск банкротства также низкий. Таким образом, НАО «Краснодарский Дом книги» сможет выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности в дальнейшей перспективе.

#### **Список использованной литературы:**

1. Бухгалтерский баланс НАО «Краснодарский Дом книги» за 2018 - 2020 гг. // Режим доступа: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=28981> (Дата обращения 05.04.2021)
2. Отчет о финансовых результатах НАО «Краснодарский Дом книги» за 2018 - 2020 гг // Режим доступа: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=28981> (Дата обращения 05.04.2021)
3. Официальный сайт НАО «Краснодарский Дом книги» // Режим доступа: <https://oaokdk.ru/>
4. Чумак И.В., Токмачева Н.В. Финансово-экономический анализ и его результаты на примере АО Малоорловская // Актуальные научные исследования в современном мире. Выпуск 11(67) ч. 11, 2020.
5. Токмачева Н.В., Лапченко А.Г. Финансовый анализ как инструмент принятия управленческих решений // Экономика предприятий, регионов, стран: актуальные вопросы и современные аспекты. Сборник статей II Международной научно-практической конференции. Пенза, 2020.

***Дата поступления в редакцию: 14.04.2021 г.***

***Опубликовано: 20.04.2021 г.***

***© Академия педагогических идей «Новация».***

***Серия «Студенческий научный вестник», электронный журнал, 2021***

***© Алексеева М.Е., 2021***