

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)
СРАВНЕНИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ**

2021

РЕФЕРАТ

СРАВНЕНИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников, включающего 57 наименований.

Актуальность темы исследования связана с тем, что в последние годы непрерывная оптимизация и совершенствование финансовой системы приобретает все большее значение при анализе финансовой отчетности в области корпоративного управления финансами. Анализ финансовой отчетности оказывает глубокое влияние на направление бизнеса, развитие и принятие решений компании.

Целью магистерского исследования является сравнение учетно-аналитических методов формирования показателей рентабельности предприятий Китая и России.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач, представленных на странице 4.

Объектом исследования являются предприятия по производству алкогольных напитков в Китая и России.

Предметом исследования магистерской диссертации являются учетно-аналитические методы формирования показателей рентабельности предприятий России и Китая.

Научная новизна включает в себя 3 пункта и раскрывается на странице 5.

Практическая значимость состоит в том, что методический инструментарий и предложенные практические рекомендации могут быть применены в деятельности организаций для повышения эффективности аналитической деятельности.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 ОБЗОР МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ	4
1.1. Обзор элементов финансовой отчетности.....	4
1.2 Теоретические аспекты определения прибыли	1212
1.3 Методы расчета рентабельности.....	1515
2 ИСПОЛЬЗОВАНИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ	2222
2.1 Анализ показателей рентабельности российских предприятий	2222
2.2 Анализ показателей рентабельности китайских предприятий ...	234
2.3 Сравнение показателей рентабельности предприятий	43
3 СРАВНЕНИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ	4643
3.1 Сравнение развития алкогольных отраслей России и Китая	4643
3.2 Сравнение методов формирования прибыли по предприятиям Китая и России	5050
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	5656
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	58
ПРИЛОЖЕНИЕ	66

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность тематики исследования объясняется распространением и применением в последние годы внутрифирменного финансового анализа, постоянно возникающими в ходе внутрифирменного финансового анализа вопросами, связанными с его значением. Это в свою очередь, является одним из ключевых факторов эффективности финансового анализа, который позволяет агрегировать финансовые отчеты, отражающие финансовое положение компании, результаты ее деятельности и тенденции развития.

Для оценки финансового положения предприятия, результатов его деятельности и динамики движения денежной наличности необходимо проводить анализ финансовой отчетности. В его рамках используются определенные методы, позволяющие производить анализ базовых данных предприятия, формировать финансовые ведомости и интерпретировать соответствующую информацию. Анализ финансовой отчетности играет важную роль в процессе принятия решений пользователями учетной информации.

Цель исследования – сравнение учетно-аналитических методов формирования показателей рентабельности предприятий Китая и России.

Объектом исследования являются предприятия по производству алкогольных напитков в Китае и России.

Предметом исследования магистерской диссертации являются учетно-аналитические методы формирования показателей рентабельности предприятий России и Китая.

Для достижения этой цели были определены и достигнуты следующие задачи:

1. Провести обзор методов формирования показателей рентабельности;
2. Рассмотреть использование учетно-аналитических методов

формирования показателей рентабельности;

3. Провести сравнение учетно-аналитических методов формирования показателей рентабельности.

Теоретической основой работы являются работы российских и зарубежных специалистов в области корпоративной экономической организации и финансов. Теоретической и методологической базой исследования стали работы и учебные пособия таких научных деятелей, экономистов и преподавателей как: Илышева Н. Н., Юрьева Л. В., Крылов С. И., Синянская Е. Р., Баженов О. В., Пятов М. Л., Кондраков Н. П., Ивашкевич В. Б., Кутер М. И. и другие.

Информационной базой являются статистические и бухгалтерские данные компаний «Сибирская алкогольная группа» и «Shanxi Xinghuacun Fen distillery Co., Ltd».

Практическая значимость данного исследования состоит в возможности увеличения устойчивости и эффективности деятельности компании.

Для написания диссертации была использована информация нормативно-правовой базы по бухгалтерскому учету, а также учебная литература и периодика. В ходе изучения учета выбранной компании применялось вспомогательное учебное пособие «Основы бухгалтерского учета и анализа» Синянская Е. Р., Баженов О. В. Также для изучения учета были использованы труды Пятова М. Л., Кондракова Н. П., Ивашкевича В. Б., Кутер М. И. Для проведения анализа применена методика Крылова С. И. и Илышевой Н. Н. Помимо этого были использованы первичные документы и учетные регистры исследуемой компании. Данная методика позволит более детально оценить деятельность организации в целом. На основе комплексного анализа организации будут сделаны соответствующие выводы, что впоследствии приведет к разработке мероприятий по снижению дебиторской задолженности и усовершенствованию деятельности компании.

Информационной базой работы выступили данные готовой бухгалтерской и финансовой отчетности компании за 2016-2018 годы.

Научная новизна включает в себя три пункта:

1. Систематизированы факторы, влияющие на величину рентабельности деятельности по производству алкогольных напитков в Китае и России.
2. На основе анализа количественно определены элементы политики управления формированием прибыли предприятий по производству алкогольных напитков в Китае и России.
3. Проведено сравнение методов формирования прибыли по предприятиям Китая и России.

Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Во введении трактуется значимость выбранной темы магистерской диссертации, определена цель, сформулированы задачи, а также представлена структура работы и перечислены основные информационные источники.

В первой главе представлены элементы финансовой отчетности. Финансовая отчетность – это основные компоненты финансовой отчетности. Предоставляемая бухгалтерская информация играет важную роль.

Во второй главе показатели рентабельности компании рассчитываются на основе финансовых отчетов двух компаний «Сибирская Алкогольная Группа» и «Шаньси Фэнцзю». В третьей главе сравнивается развитие китайских и российских ликеро-водочных предприятий.

По теме магистерской диссертации опубликованы 3 статьи общим объемом 2,2 п.л.

1 ОБЗОР МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

1.1 Обзор элементов финансовой отчетности

В настоящее время некоторые крупные страны мира, такие как США, Великобритания, Австралия и т. д., сформировали концептуальную основу финансового учета для определения состава элементов финансовой отчетности на основе рекомендаций Комитета по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB). В КНР сформированы «Стандарты бухгалтерского учета для коммерческих предприятий», в которых установлены элементы бухгалтерского учета для Китая [2].

Финансовые отчеты являются важным носителем, отражающим финансовое состояние компании. Сбор данных, относящихся к финансовым отчетам, и систематический анализ финансовых отчетов не только помогут пользователям финансовой информации лучше понять и осознать бизнес-результаты и финансовое состояние компании. Анализ финансовой отчетности - важная часть корпоративного финансового управления и, по сути, дальнейшая углубленная обработка корпоративной финансовой информации. В частности, это относится к управленческой деятельности, в которой аналитики отчетов используют данные корпоративной финансовой отчетности в качестве основы для целевого исследования, оценки и корректировки корпоративного финансового состояния и результатов деятельности. Цель анализа финансовой отчетности состоит в том, чтобы предоставить компаниям более понятные и точные результаты деятельности предприятий, а также более эффективную финансовую информацию для менеджеров для принятия управленческих решений.

Работа по анализу финансового отчета в основном проводится на основе баланса и отчета о финансовых результатах. Обычно используются следующие методы анализа: анализ тенденций, анализ коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Метод анализа тенденций относится к сравнению данных финансовой отчетности компании за последние периоды или за последние годы для наблюдения за тенденцией изменений и изменений показателей деятельности и финансового состояния компании.

Метод анализа коэффициентов относится к сравнению финансовых отчетов компании за разные периоды деятельности. Соответствующие данные финансовой отчетности используются для расчета различных коэффициентов, а затем необходимо эти финансовые коэффициенты сравнить с рекомендованными значениями для подробного анализа и оценки деловой активности предприятия.

Метод сравнительного анализа относится к обнаружению проблем развития бизнеса путем сравнения различий в данных финансовой отчетности предприятия за последние два года. Метод анализа используется для понимания бизнес-ситуации компании.

Факторный анализ – это метод, который позволяет анализировать финансовый показатель на несколько влияющих факторов и рассматривает каждый фактор по отдельности. Необходимо определить каждый фактор и исследовать степень его влияния на финансовый показатель [6].

Бухгалтерские документы – это наиболее полная и достоверная информация, используемая для финансово-экономического анализа деятельности компании. Согласно действующим нормативно-правовым актам, бухгалтерский отчет является открытым информационным ресурсом, а содержание и форма его составного выступления унифицированы по основным параметрам. Компания должна составить годовую финансовую отчетность по следующей таблице:

- Бухгалтерский баланс;

- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях в капитале;
- О движении денежных средств;
- Приложение к бухгалтерскому балансу;
- Отчет об ожидаемом использовании полученных средств;
- Последняя часть аудиторского отчета [1].

Бухгалтерский баланс (балансовый отчет), также известный как отчет о финансовом состоянии, представляет собой основной бухгалтерский отчет о финансовом состоянии (т. е. состоянии активов, обязательств и собственного капитала) предприятия на определенную дату (обычно в конце каждого отчетного периода). В балансе используется принцип бухгалтерского баланса для разделения субъектов операций, таких как активы, обязательства и акционерный капитал, в соответствии с принципами бухгалтерского учета на два основных раздела: «активы» и «обязательства и собственный капитал». После расчета, корректировки, данные с регистров бухгалтерского учета сводятся в отчет, основанный на статической ситуации на предприятии на определенную дату.

Отчет о финансовых результатах также известен как «отчет о прибылях и убытках». Это бухгалтерский отчет, отражающий доходы, расходы и чистую прибыль отчетного периода. Подготовка отчета о финансовых результатах основана на принципе соответствия доходов и расходов, то есть операционная прибыль за определенный отчетный период сопоставляется с расходами (включая чрезвычайные статьи и чистую внереализационную прибыль, и убыток), которые должны быть амортизированы. по текущему доходу, чтобы правильно определить в текущем периоде чистую прибыль. Порядок статей в отчете о о финансовых результатах зависит от используемого формата отчета. Обычные форматы отчета о финансовых результатах бывают многоэтапными и одношаговыми. В многоэтапном отчете о финансовых результатах сначала рассчитывается валовая прибыль от выручки от продаж за вычетом себестоимости продаж; затем вычитают операционные расходы из валовой

прибыли, чтобы получить чистую операционную прибыль, используя чистую операционную прибыль плюс внереализационную прибыль, за вычетом внереализационных убытков для получения чистой прибыли до налогообложения, чистая прибыль получается путем вычитания налога на прибыль из чистой прибыли до налогообложения. В пошаговом отчете о финансовых результатах все статьи текущего периода делятся на две части: доходы и расходы. Сумма различных доходов за вычетом всех расходов за один раз дает чистый доход.

Отчет об изменениях в собственном капитале – это отчет, который отражает изменения в собственном капитале компании с текущего периода (годового или промежуточного) до конца периода. Среди них отчет об изменениях в собственном капитале должен полностью отражать изменения в собственном капитале за определенный период времени.

До 2007 года изменения в собственном капитале компании отражались в приложении к бухгалтерскому балансу. После обнародования новых стандартов многие компании должны официально представить отчет об изменениях в собственном капитале в 2007 году. Отчет об изменениях в собственном капитале станет четвертым финансовым отчетом, который будет раскрыт вместе с балансом, отчетом о финансовых результатах и о движении денежных средств. В отчете об изменениях в собственном капитале предприятие также необходимо отдельно указать информацию, которая отражает следующую информацию.

Отчет о движении денежных средств является одним из трех основных отчетов финансовой отчетности. Он отражает увеличение или уменьшение денежных средств учреждения (включая банковские депозиты) в течение определенного периода (обычно ежемесячно или ежеквартально).

Внешний вид отчета о движении денежных средств в основном отражает влияние каждой статьи баланса на движение денежных средств и делится на три категории деятельности: операции, инвестиции и финансирование в соответствии с их использованием. Отчет о движении денежных средств можно

использовать для анализа, достаточно ли у организации денежных средств для покрытия своих расходов в краткосрочной перспективе. Бюллетень Международных стандартов финансовой отчетности № 7 регулирует подготовку отчетов о движении денежных средств.

Аудиторский отчет представляет собой письменный документ, в котором сертифицированный бухгалтер выражает фактическое мнение о том, подготовлена ли финансовая отчетность в соответствии с принципами подготовки финансовой отчетности во всех основных аспектах, и обеспечивает ли она достоверное отражение. Поэтому сертифицированный бухгалтер должен приложить проаудированное финансовое заявление к аудиторскому отчету, чтобы облегчить пользователям финансового отчета правильное понимание и использование аудиторского отчета, а также предотвратить замену или изменение аудируемым подразделением аудированной финансовой отчетности.

Сертифицированный бухгалтер должен четко выразить свое мнение о финансовой отчетности на основании заключения, сделанного на основе аудиторских доказательств. После того, как сертифицированный бухгалтер подписывает и опечатывает аудиторский отчет, это указывает на то, что он несет ответственность за составленный им аудиторский отчет.

Необходимо отметить роль анализа финансовых отчетов в управлении финансами предприятия:

1. Снижение возникновения финансовых рисков.

С помощью анализа корпоративной финансовой отчетности можно анализировать потоки денежных средств и использование активов компании, а также судить о платежеспособности компании на основе результатов анализа, чтобы предотвратить появление различных рисков, обеспечить безопасность приложений корпоративных активов и направить стабильное развитие компании. При анализе финансовой отчетности компания может своевременно обнаруживать различные потенциальные риски. С помощью анализа финансовой отчетности направьте уровень управления предприятия, чтобы получить определенное представление о фактических условиях работы

предприятия, улучшить способность управления рисками на уровне управления предприятия, научить стратегию развития предприятия и способствовать здоровому развитию предприятия. Кроме того, с помощью анализа финансовой отчетности он может облегчить позиционирование собственного развития компании, создать хороший корпоративный имидж перед компанией-инвестором и повысить конкурентоспособность компании.

2. Создание конкурентных преимуществ для предприятия

В процессе анализа корпоративной финансовой отчетности ключевым звеном является изучение применения корпоративных затрат и расходов. В условиях возрастающей конкуренции на текущем рынке низкая стоимость и высокая доходность стали основными целями работы и развития предприятия. Путем анализа условий работы компании и затрат на предоставление трудовых услуг он может помочь компании своевременно обнаружить лазейки в закупках, операциях и других звеньях, а также принять соответствующие контрмеры со стороны руководства, чтобы справиться с этим, так что как реализовать научный контроль операционных расходов компании. Например, с помощью анализа затрат финансовой отчетности он может помочь сотрудникам отдела корпоративных закупок уточнить закупочную цену, обеспечивая при этом качество закупаемой продукции, а также может снизить закупочную стоимость. Кроме того, в процессе работы с помощью анализа затрат компании могут разьяснять стандарты конкуренции конкурирующих компаний, выявлять проблемы в своей собственной деятельности, учиться друг у друга и способствовать повышению общей эффективности компании.

3. Руководство внутренним менеджментом предприятия

Необходимо полностью внедрить анализ корпоративной финансовой отчетности, который может способствовать плавному развитию внутреннего управления эффективностью предприятия, мобилизовать организацию сотрудников и добиться повышения эффективности работы. Анализ финансовых отчетов позволяет уточнить статус работы каждого отдела и даже понять статус работы каждого сотрудника. Например, финансовый персонал

компании может использовать анализ финансовой отчетности, чтобы оценить эффективность работы сотрудников бизнес-отдела компании. При условии, что другие факторы не изменились, при условии, что операционная эффективность и денежный поток компании улучшились, это указывает на то, что общая маркетинговая ситуация компании относительно хорошая. Как только происходит снижение маркетинговых показателей, при условии, что отрасль рынка остается неизменной, можно понять, что в работе отдела корпоративного маркетинга есть упущения, которые компании удобно вовремя устранять. Под влиянием анализа финансовой отчетности он может направлять уровень управления предприятием, чтобы точно понять условия работы основных сотрудников и реализовать внутреннее управление предприятием.

1.2 Теоретические аспекты определения прибыли

Корпоративная прибыль относится к финансовым результатам производства и деятельности компании в течение определенного периода времени. Финансовый результат равен разнице между общей выручкой от продажи продукции и общей стоимостью производства товаров, включая операционную прибыль, инвестиционный доход и чистые внереализационные доходы и расходы. Рассчитанный таким образом финансовый результат относится к общему термину «промышленная прибыль» и «коммерческая прибыль при наличии процентов», это разница между средней прибылью и процентами.

Денежный доход, полученный от реализации продукции предприятием, представляет собой прибыль предприятия после оплаты различных расходов и вычета налогов с продаж. Корпоративная прибыль подлежит обложению налогом в соответствии с нормативными актами, и после этого прибыль после налогообложения должна быть разумно распределена.

На прибыль компании влияют четыре основных фактора: цена продукта, переменная стоимость единицы товара, продажи продуктов, фиксированная стоимость продукта.

Изменения любого из этих факторов вызовут изменения в корпоративной прибыли и даже заставят предприятие перейти от прибыли к убыткам и снова превратить компанию в прибыль. С помощью анализа чувствительности корпоративные менеджеры могут иметь четкое представление о том, как лица, принимающие корпоративные решения, принимают правильные решения в резко меняющейся внешней среде.

Формула расчета прибыли: $\text{доход} - \text{расход} = \text{прибыль}$

Чистая прибыль – это сумма общей прибыли компании за текущий период за вычетом налога на прибыль, то есть прибыль компании после налогообложения. Под подоходным налогом понимается налог, который предприятие будет реализовывать с общей прибыли, рассчитанной и уплаченной государству в соответствии со стандартами, установленными Законом о подоходном налоге. Это статья вычета из общей прибыли предприятия. Он относится к нераспределенной прибыли компании после уплаты налога на прибыль из общей прибыли. Его также обычно называют прибылью после налогообложения или чистой прибылью. Размер чистой прибыли зависит от двух факторов: один – это общая прибыль, а другой – расходы по налогу на прибыль.

Чистая прибыль – это конечный результат деятельности предприятия. Если чистая прибыль велика, эффективность работы предприятия будет хорошей; если чистая прибыль мала, то эффективность работы предприятия будет низкой. Это основной показатель для измерения операционной эффективности предприятия.

Американский ученый Адриан первым разделил факторы корпоративной прибыли на четыре аспекта, а именно: целевые показатели прибыли, точки роста прибыли, поведение прибыли и барьеры для получения прибыли. Эта теория также получила широкое признание и постоянно совершенствовалась.

Пять элементов корпоративной прибыли относятся к точкам прибыли, объектам прибыли, источникам прибыли, рычагам прибыли и барьерам для получения прибыли.

Точка прибыли относится к продуктам и услугам, которые компания использует для получения прибыли от клиентов, или к тому, как продукты и услуги компании привлекают клиентов и побуждают их покупать такие продукты и услуги. Фактически, это потребительская ценность. Ориентация на потребительский спрос для удовлетворения их потребностей в сопутствующих продуктах и услугах также является основным элементом корпоративной модели прибыли.

Целью прибыли является аудитория продуктов и услуг компании, а также можно сказать, что она является целевым клиентом в процессе развития бизнеса. С точки зрения маркетинга, применимые объекты корпоративных продуктов и услуг должны быть подразделены. После сегментации рынка по определенной характеристике соответствующая целевая группа клиентов выбирается в соответствии с фактической ситуацией на самом предприятии. Для предприятий приостановление использования объектов прибыли имеет важное значение для позиционирования их собственных продуктов и услуг. Максимизировать прибыль можно только путем правильного позиционирования на рынке и выбора соответствующих объектов прибыли.

Под источником прибыли понимается то, от каких продуктов и услуг в основном поступает операционная прибыль компании, что может рассматриваться как канал прибыли компании. Бизнес-процесс компании включает в себя несколько областей одновременно, предоставляя клиентам несколько типов продуктов и услуг. В структуре прибыли компании также будут различия в различных каналах. Эта структурная разница отражает прибыльность компании.

Кредитный рычаг – это соотношение между затратами и экономической отдачей в корпоративной модели прибыли. С точки зрения прибыльности компании, лучший рычаг прибыли – это минимальные затраты для получения

максимальной экономической отдачи. Одна цель требует от компании систематической оптимизации своей модель прибыли.

Барьер прибыли также является очень важным компонентом современной корпоративной модели прибыли. Барьер прибыли отражает положение компании в отрасли, а также отражает основную конкурентоспособность корпоративной модели прибыли в ответ на вызовы будущих конкурентов. Вообще говоря, для того, чтобы получить лучшее преимущество барьера прибыли, необходимо, чтобы модель прибыли компании имела лучшую конкурентоспособность, ее продукты и услуги имели выдающиеся характеристики, или она занимала монопольное положение в отрасли и имела высокую конкурентоспособность. значительное преимущество в ресурсах [5].

1.3 Методы расчета рентабельности

Рентабельность означает способность предприятия получать прибыль в течение определенного периода времени. Следует отметить, что прибыльность - это не прибыль, ее размер зависит от вложенных ресурсов и дохода, то есть измеряется нормой прибыли. Чем выше относительная стоимость, тем выше прибыльность компании. Прибыльность предприятия проходит через весь жизненный цикл предприятия и непрерывно изменяется по мере его развития. Сила прибыльности может измерять операционные показатели компании, отражать создание компанией богатства для акционеров и напрямую влиять на платежеспособность компании, что является общей заботой менеджеров компании, инвесторов и кредиторов.

Таким образом, анализ прибыльности в корпоративном финансовом анализе является неотъемлемой частью и важным элементом уровня корпоративного управления. Согласно приведенному выше определению, общее понимание концепции прибыльности таково: в непрерывном развитии

бизнес-цикла, в течение ограниченного периода времени, бизнес-менеджеры используют все ресурсы, которые у них есть, чтобы получить текущий уровень прибыли через серию динамической деятельности, таких как производство, эксплуатация и управление, а также уровень рентабельности в будущем. Измерение прибыльности – это система, а не просто размер нормы прибыли. Основное содержание измерения – это все виды деятельности, которые предприятие проводит в этот короткий период с целью создания стоимости.

Расчет прибыльности предназначен для прогнозирования прибыльности, сравнения компании с конкурентами или прогнозирования возврата инвестиций. Индекс анализа рентабельности: индекс рентабельности в основном отражает взаимосвязь между доходом и прибылью, а также взаимосвязь между активами и прибылью. В основном включают маржу валовой прибыли от продаж, маржу чистой прибыли от продаж, маржу общих чистых активов и рентабельность чистых активов.

1. Валовая прибыль от продаж.

Маржа валовой прибыли от продаж – это процент валовой прибыли от продаж в выручке от продаж, который обычно называют маржой валовой прибыли. Валовая прибыль – это разница между выручкой от продаж и себестоимостью продаж. Чем выше маржа продаж, тем выше прибыльность продукта. Компании с маржой от продаж выше отраслевого уровня означают, что они занимают меньше затрат при реализации определенного дохода, что указывает на их конкурентное преимущество с точки зрения ресурсов, технологий. или производительность труда.

2. Чистая прибыль от продаж.

Чистая маржа продаж – это процент от чистой прибыли в выручке от продаж. Этот индикатор показывает размер чистой прибыли, полученной от продаж в размере 1 денежной единицы, и измеряет способность выручки компании получать чистую прибыль. Формула расчета: чистая процентная ставка продаж = чистая прибыль ÷ выручка от продаж.

Анализируя маржу чистой прибыли от продаж, предприятиям следует

обратить внимание на улучшение управления операциями и повышение прибыльности при одновременном расширении продаж.

3. Чистая процентная ставка общих активов

Чистая прибыль от совокупных активов – это отношение чистой прибыли предприятия к среднему балансу совокупных активов за определенный период времени. Показывает, сколько прибыли создается на каждый 1 денежных средств общих активов.

Формула расчета: чистая процентная ставка по совокупным активам = $\frac{\text{чистая прибыль}}{\frac{\text{общие активы на начало периода} + \text{общие активы на конец периода}}{2}} \times 100\%$;

Этот показатель можно использовать для измерения общей эффективности совокупных активов компании. Чем выше чистая процентная ставка по совокупным активам, тем выше совокупный эффект от использования совокупных активов компании.

4. Рентабельность чистых активов

Рентабельность собственного капитала, также известная как процентная ставка собственного капитала или рентабельность собственного капитала, представляет собой отношение чистой прибыли к среднему собственному капиталу. Она показывает, сколько чистой прибыли получается на каждую денежную единицу акционерного капитала.

Формула расчета: рентабельность чистой активы = $\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средний собственный капитал}} \times 100\%$

Для акции, чем выше доходность чистых активов, тем выше степень защиты интересов акционеров и кредиторов и тем выше доходность инвестиций. Кроме того, надлежащее использование предприятием финансового рычага может повысить эффективность использования денежных средств. Чрезмерное заимствование средств увеличит финансовый риск предприятия. Поэтому необходимо обращать внимание на финансовый риск предприятия при анализе.

Конкретный анализ корпоративной прибыльности осуществляется по

следующим направлениям:

1. Анализ рентабельности капитальных операций. Под способностью управления капиталом понимается способность владельца предприятия получать прибыль за счет инвестиций в управление капиталом. Базовым показателем, отражающим рентабельность операций с капиталом, является норма рентабельности чистых активов, которая относится к отношению чистой прибыли компании к средним чистым активам за определенный период времени. Этот показатель может измерять эффективность использования компанией капитала, инвестированного акционерами, и компенсирует отсутствие прибыли после налогообложения на акцию. Например, после того, как компания передаст бонусные акции первоначальным акционерам, прибыль на акцию уменьшится, что вызовет у инвесторов иллюзию, что прибыльность компании снизилась, но на самом деле прибыльность компании не изменилась. проанализировать рентабельность компании.

2. Анализ рентабельности управления активами. Операционная рентабельность активов относится к рентабельности, генерируемой операционными активами компании, а индекс, отражающий операционную рентабельность активов, представляет собой рентабельность всех активов. Рентабельность общих активов - это отношение общей суммы вознаграждения, полученного компанией за определенный период времени, к средней общей сумме активов компании. Она представляет собой общую прибыльность всех активов компании, включая чистые активы и обязательства, и используется для оценки общей прибыльности компании, использующей все активы, является важным показателем для оценки операционной эффективности корпоративных активов.

3. Анализ рентабельности товарных операций. Товарный менеджмент связан с управлением активами и капиталом. Рентабельность товарных операций не требует учета финансовых или инвестиционных вопросов предприятия, изучается только соотношение между прибылью и стоимостью дохода. Показатели, отражающие рентабельность товарных операций, можно

разделить на две категории: первая – это соотношение между различной прибылью и выручкой. Соответствующие показатели в основном включают норму прибыли основного бизнеса, норму прибыли операционной прибыли, норму общей прибыли. выручка и чистая процентная ставка от продаж., Прибыль от продаж до вычета процентов и налогов и т. д.; другой – это соотношение между различными суммами прибыли и затратами. Связанные показатели в основном включают коэффициент прибыли от продаж, коэффициент прибыли от операционных затрат и общую себестоимость соотношение [3].

Рассмотрим содержание оценки рентабельности и анализа влияющих факторов.

Сначала анализируется рентабельность основной деятельности. Один из них – это рентабельность использования капитала компании. Первоначальная деятельность предприятия начинается с увеличения производственных ресурсов. Этот шаг должен заложить материальную основу для создания прибыли и является первоначальным источником прибыльности. Материальная база включает денежные средства и различные активы. Фонды делятся на фондовые и долговые. Активы включают основные средства и оборотные средства. Стоимость использования средств от обязательств – это проценты, тогда как стоимость использования средств собственного капитала – это доход от инвестиций каждого акционера. Структура процентов, обязательств и капитала – это структура капитала компании. Масштаб капитала и активов в основном определяет размер предприятия, и масштаб предприятия неизбежно влияет на его прибыльность. На прибыльность компании повлияет не только размер средств, но и состав и структура активов. Ученые провели исследования взаимосвязи между структурой капитала и прибыльностью. Во-вторых, необходимо осуществлять определение рентабельности производственного процесса, включая поставку сырья, разработку и проектирование продукта, технологический процесс, стоимость производства и т. д. Цена и качество сырья и эффективность производства напрямую связаны со стоимостью и качеством

продукта, а качественный дизайн продукта связан с рыночными характеристиками продукта. В итоге это отразится на рыночных показателях продукта и прибыли. Это средство реализации ценности компании и основной части прибыльности компании, которая оказывает ключевое влияние на прибыльность. Оценка рентабельности в основном сосредоточена на проверке эффективности производства и качества прибыли. В-третьих, прибыльность канала продаж, включая маркетинговую стратегию продукта, послепродажное обслуживание и т. д.

На втором этапе анализируется рентабельность вспомогательной деятельности, другими словами, прибыльность операций и управления. Вспомогательная деятельность – это в основном различные основные задачи управления предприятием, которые проходят через весь процесс основной деятельности предприятия и включают интеграцию и использование финансовых и материальных ресурсов предприятия. То, насколько гладко и эффективно осуществляется основная деятельность, тесно связано с менеджментом. Видение, стратегия и цели развития компании определяют общее направление развития компании; конкретные политики компании в отношении структуры капитала, управления производством, продажами и человеческими ресурсами определяют основные правила для деятельности компании, особенно в отношении контроля и управления рисками компании. В сложной среде внутри и за пределами предприятия различные риски, которые могут возникнуть, своевременное и эффективное предотвращение и контроль могут улучшить возможность предприятия реализовать ожидаемые выгоды. Эффективность управления напрямую влияет на прибыльность предприятия. Хотя влияние этих вспомогательных мероприятий на прибыльность обычно трудно показать напрямую с помощью числовых значений, качество вспомогательных мероприятий имеет решающее значение для формирования, генерации и прибыльности компании.

На третьем этапе осуществляется анализ внешней среды. Внешняя среда, в которой находится предприятие – еще один важный фактор, влияющий на

прибыльность. Во многих внешних средах есть три основные категории, которые оказывают наиболее значительное влияние на прибыльность.

Во-первых, это экономические условия и тенденции развития страны. Экономическое положение страны хорошее, и скорость ее развития относительно высока, что положительно скажется на развитии различных отраслей. Хотя не каждая компания может получить огромную прибыль, плохие экономические условия определенно отрицательно скажутся на прибыльности. Наиболее представительным индикатором негативного воздействия является валовой внутренний продукт (ВВП).

Второй – это уровень потребления продукции. Уровень потребления продукции представляет собой степень, в которой производители удовлетворяют потребности людей в выживании, развитии и получении удовольствия от потребления материальных продуктов и трудовых услуг. Таким образом, уровень потребления отражает рыночный спрос на продукты и услуги и напрямую влияет на соотношение спроса и предложения предприятий.

Третий – инфляция, которая, по сути, представляет собой соотношение между общим социальным предложением и общим спросом. У каждого предприятия есть свои преимущества и недостатки в процессе осуществления этой динамичной деятельности, что является основной причиной разницы в прибыльности между предприятиями.

2 ИСПОЛЬЗОВАНИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

2.1 Анализ показателей рентабельности российских предприятий

В диссертации будет проанализирована отрасль по производству алкогольной продукции России. В качестве российской компании будет рассмотрена ООО «Алкогольная Сибирская Группа». История корпорации включает следующие этапы:

1993 год – основание Компании. Компания начинает деятельность с розлива вин и горьких настоек;

1996 год – начало собственного производства водок известных «советских» брендов;

1997 год – запатентована торговая марка «Богатство Сибири, которая была первой и единственной водочной торговой маркой за Уралом;

2000 год – Компания является одним из лидеров на алкогольном и слабоалкогольном рынках Омска;

декабрь 2002 года – выпущена первая партия водки «Пять озер»;

2003 год – начало освоения рынка в других регионах (Екатеринбург, Новосибирск, Челябинск);

2007 год – начало экспертных поставок, водка «Пять озер» отмечена золотыми медалями «Vodka Challenge» (Лондон) и «Fancy Food Show» (Нью-Йорк);

декабрь 2007 года – Компания вышла на 3 место по объему продаж водки на алкогольном рынке России, третий год подряд занимает первое место в мире по темпам роста объемов продаж;

август 2008 года – выпущена первая партия водки «Кедровица»;

2009 год – из ООО «Омсквинпром» была выделена ООО «Алкогольная Сибирская Группа», основным направлением деятельности которой стало

управление, продвижение и продажа, а производство сохранилось за заводом «Омсквинпром»;

2009 год – водка «Пять озер» на конкурсе «Бренд года/ EFFIE» стала единственным брендом, удостоенным награды в номинации «Алкогольные напитки»;

2010 год – произошли изменения в тройке брендов, лидеров алкогольного рынка России: бренд «Пять озер» поднялся на одну позицию вверх, обогнав «Путинку»;

май 2010 года – впервые сибирская водка «Пять озер» поддерживает российскую сборную по хоккею на чемпионате мира в Германии;

май 2010 года – водки «Кедровица на кедровых орехах» и «Пять озер» завоевали соответственно золотую и серебряную медали на специализированном водочном конкурсе «United vodka» в каннах. Всего в конкурсе приняли участие более 600 водочных брендов со всего мира;

май 2010 года – первая отгрузка водки «Пять озер» в США;

сентябрь 2010 года – расширение портфеля брендов. Добавление новой премиальной северной водки «Хаски»;

сентябрь 2010 – выход водки «Белая звезда»;

июнь 2011 года – водка «Пять озер» официально призвана «Роспатентом» общеизвестным товарным знаком;

июль 2011 года – расширение портфеля брендов. Добавление новой водки «Чистый состав»;

ноябрь 2011 года – расширение портфеля брендов. Добавление новой водки «Белая березка».

В настоящий момент ООО «Алкогольная Сибирская Группа» – один из крупнейших в мире производителей алкогольной продукции. ООО «Алкогольная Сибирская Группа» на протяжении многих лет стабильно входит в тройку лидеров российского водочного рынка, а ее ключевой бренд «Пять озер» является самой узнаваемой маркой водки в России и лидирует по объемам продаж во многих регионах страны, а также, продукция под брендами

«Алкогальной Сибирской Группы» реализуется в 55 странах мира. Ежедневно в мире продается 331 761 бутылка водки, произведенная на заводе «Омсквинпром», на общую сумму 50 миллионов рублей.

Вся продукция ООО «Алкогальной Сибирской Группы» производится на собственном заводе «Омсквинпром», расположенном в городе Омске и работающем с 1993 года. На сегодняшний день производственный потенциал «Омсквинпрома» составляет 17 млн. дол. Готовой продукции в год. По данным Росстата, завод входит в тройку крупнейших ликероводочных производств России.

Федеральный ассортиментный портфель «Алкогальной Сибирской Группы» включает в себя 29 позиций различных ценовых сегментов. Основные торговые марки:

Водки: «Белая березка», «Хаски», «Пять озер», «Кедровица», «Гусли», «Белая звезда», «Чистый состав», «Богатство Сибири», «Национальная валюта», «Хрустальная», «Русская народная», «Спецзаказ», «Регион 55», «Хороший повод»;

Настойки: на спирту «Чернослив», на коньяке «Рябиновая», «Боярка», «Вишня», «Миндаль», настойка сладкая «Черемуха душистая».

Проанализируем финансовую отчетность ООО «Алкогальная Сибирская Группа», представленную в табл. 1, 2.

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс, тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
1	2	3	4	5	6	7
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	440607	2259	2 505	1 875	1 973

Продолжение табл. 1

1	2	3	4	5	6	7
Основные средства	1150	737899	785757	869 026	1 181 832	1 205 458
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	272	555
Финансовые вложения	1170	92 750	358650	341 650	15 750	15 750
Отложенные налоговые активы	1180	197 212	121179	158 792	1 556	1 021
Прочие внеоборотные активы	1190	336 798	186047	19 480	11 985	9 994
Итого по разделу I	1100	1805266	1453892	1 391 453	1 213 270	1 234 751
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1210	55956	303810	651963	286540	209115
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	2857	19 560	65	104 946
Дебиторская задолженность	1230	6396502	6019799	4329708	5400706	5956557
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1822	0	156 300	1 500	6 640
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	37666	34161	62298	45675	117049
Прочие оборотные активы	1260	11 672	37 850	23 789	35 010	10 310
Итого по разделу II	1200	6503618	6398477	5243618	5769496	6404617
БАЛАНС	1600	8308884	7852369	6635071	6982766	7639368
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Переоценка внеоборотных активов	1340	422 117	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	8 483	274 383	265 900	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-395 015	-262 960	-510 508	486 524	597 079

Продолжение табл. 1

1	2	3	4	5	6	7
Итого по разделу III	1300	45585	21423	-234608	496524	607079
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	15 752	16 384	21 173	22 227
Итого по разделу IV	1400	0	15752	16384	21173	22227
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1510	2755	0	106077	-	-
Кредиторская задолженность	1520	8146794	7674285	6 613 717	6 431 169	6 975 348
Оценочные обязательства	1540	113750	140 909	133 501	33 900	34 714
Итого по разделу V	1500	8263299	7815194	6853295	6465069	7010062
БАЛАНС	1700	8308884	7852369	6 635 071	6 982 766	7 639 368

Таблица 2 – Отчет о финансовых результатах, тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	За 2019 год	За 2018 год	За 2017 год	За 2016 год	За 2015 год
1	2	3	4	5	6	7
Выручка	2110	23139722	20046335	15108112	15685742	17431427
Себестоимость продаж	2120	-20968145	-17865773	-13250896	-12821574	-14797605
Валовая прибыль (убыток)	2100	2171577	2180562	1857216	2864168	2633822
Коммерческие расходы	2210	-3361831	-2524434	-2434619	-3532466	-4126375
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-1190254	-343872	-577403	-668298	-1492553
Доходы от участия в других организациях	2310	104 000	129 585	0	0	0
Проценты к получению	2320	730	5927	15798	4020	6849
Проценты к уплате	2330	(10 524)	0	(1 077)	-111	(1 171)
Прочие доходы	2340	886 771	651 469	724 599	1 595 048	2 824 613
Прочие расходы	2350	(280 464)	(159 596)	(1 041 312)	(1 033 946)	(1 527 504)

Продолжение табл. 2

1	2	3	4	5	6	7
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-489 741	283 513	-879 395	-103 287	-189 766
Налог на прибыль	2410	0	0	0	0	1 016
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	5 452	2 242	-13 854	-19 773	-37 483
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	-303	4 790	306	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	103400	515	157236	579	1486
Прочее	2460	-11 614	-36 177	-6 298	-8153	548
Чистая прибыль (убыток)	2400	-397955	247548	-723667	-110555	-189844
Совокупный финансовый результат периода	2500	-397 955	247 548	-723 667	-110 555	-189 844

Анализ имущественного положения предприятия представлен в табл. 3.

Таким образом, в отчетном году стоимость имущества компании увеличилась на 456 515 рублей, или на 0,058, что связано с увеличением активов на 351 474 тыс. руб., или увеличение на 0,242, что связано с увеличением оборотных средств на 105 141 тыс. руб. Доля внеоборотных активов в корпоративной собственности снизилась на 3,52%, что свидетельствует о небольшом увеличении ликвидности корпоративной собственности.

Таблица 3 – Анализ имущественного положения предприятия, тыс. руб.

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение	Темп роста	
Стоимость имущества, всего	7852369	1	8308884	1	456515	–	1.058
в том числе							
1. Внеоборотные активы,	1453892	18.515%	1805266	21.727%	351374	3.212%	1.242
в том числе							
1.1) основные средства	785757	10.007%	737899	8.881%	-47858	-1.126%	0.939
1.2) нематериальные активы	2259	0.029%	440607	5.303%	438348	5.274%	195.045
1.3) финансовые вложения	358650	4.567%	92750	1.116%	-265900	-3.451%	0.259
2. Оборотные активы	6398477	81.485%	6503618	78.273%	105141	-3.212%	1.016
в том числе							
2.1) денежные средства и денежные эквиваленты	34161	0.435%	37666	0.453%	3505	-0,421	1.103
2.2) финансовые вложения	–	–	1822	0.022%	96	–	–
2.3) запасы	303810	3.869%	55956	0.673%	-247854	-3.196%	0.184
2.4) дебиторская задолженность	6019799	76.662%	6396502	76.984%	376703	0.322%	1.063
2.5) НДС по приобретенным ценностям	34161	0.435%	37666	0.453%	3505	0.018%	1.103

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости представлен в табл. 4. Таким образом, как на начало, так и на конце финансового года не все показатели соответствуют рекомендованным значениям (так, например, доля покрытия собственными оборотными средствами запасов), однако значение всех коэффициентов к концу года улучшается, что является признаком некоторого повышения финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 4 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Название показателя	Норма	На начало года	На конец года	Изменение
1. Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	0.003	0.005	0.003
2. Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2,0$	366.539	182.272	-184.267
3. Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	0.995	0.995	-0.001
4. Коэффициент задолженности	$\leq 1,0$	364.804	181.272	-183.532
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	-0.224	-0.271	-0.047
6. Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	$\geq 0,6-0,8$	-4.715	-31.448	3328.000
7. Коэффициент мобильности собственного капитала	$\geq 0,3-0,5$	-66.866	0.000	66.866
8. Коэффициент структуры заемного капитала	–	0.000	0.000	0.000
9. Доля краткосрочных обязательств в заемном капитале	–	1.000	1.000	0.000
10 Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах	–	0.402	0.445	0.043
11. Доля краткосрочных кредитов и займов в краткосрочных обязательствах	–	–	0.000	

Соответствующие показатели финансовой устойчивости

проанализированы в табл. 5. Таким образом, в части использования источников капитала для оценки степени гарантированности резервного фонда финансовое состояние компании на начало и конец отчетного года абсолютно стабильное, и в конце года будет стабильная финансовая ситуация.

Таблица 5 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости (в тыс. руб.)

Название показателя	На начало года	На конец года	Изменение
1. Излишек или недостаток собственных источников формирования (dEc)	-1736279	-1815637	-79358
2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (dEt)	-1736279	-1812882	-76603
3. Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов (dEs)	-1720527	-1812882	-92355

Соответствующие показатели платежеспособности проанализированы в табл. 6.

Таблица 6 – Анализ относительных показателей платежеспособности

Название коэффициента	Расчетная формула	Норматив	На начало года	На конец года	Изменение
Общей платежеспособности	$K_{\text{общ. лл.}} = PA/ZK$	≥ 1	0.139	0.149	0.010
Общей платежеспособности (2)	$K_{\text{общ. лл.}} = PA+ГП/ЗК$	> 1	0.144	0.158	0.014
Инвестирования	$K_{\text{инв}} = СК/ВА$	≥ 1	0.015	0.025	0.011
Инвестирования (2)	$K_{\text{инв}} = СК+ДО/ВА$	> 1	0.026	0.025	0.000

Таким образом, как в начале года или в конце отчетного года, следует отметить следующие моменты: коэффициент платежеспособности соответствует нормативу и увеличивается до конца года. Это можно охарактеризовать положительно, поскольку компания может использовать свои фактические активы, чтобы обеспечить все больше и больше долгов. В то же время можно отметить, что коэффициент инвестирования не соответствует норме, поэтому внеоборотные активы не могут быть полностью профинансированы за счет собственных средств компании, но к концу этого года компания вырастет. Инвестиционный коэффициент, указывающий на уровень платежеспособности компании.

Соответствующие показатели ликвидности проанализированы в табл. 7.

Таблица 7 – Анализ относительных показателей ликвидности

Название коэффициента	Расчетная формула	Норматив	На начало года	На конец года	Изменение
Абсолютной ликвидности	$K_{абс. л.} = ДС/КО$	$\geq 0,2$	0.004	0.005	0.001
Быстрой ликвидности	$K_{быстр. л.} = (ДС+КФВ+КДЗ)/КО$	$\geq 0,8$	0.005	0.005	0.000
Текущей ликвидности	$K_{тек. л.} = ОБА/КО$	$\geq 2,0$	0.819	0.787	-0.032

Таким образом, на начало и конец отчетного года значения всех коэффициентов оценки ликвидности не соответствовали рекомендованным, что также свидетельствует о низкой ликвидности компании, но следует отметить, что значения коэффициентов. На конец года указывают на то, что ликвидность компании снизилась.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса проанализирован в табл. 8.

Таблица 8 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Активы	На начало периода	На конец периода	Пассивы	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек		Платежный недостаток	
						На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода
А1	6057649	6408174	П1	7674285	8146794	–	–	1616636	1738620
А2	34161	39488	П2	140909	116505	–	–	106748	77017
А3	306667	55956	П3	15752	0	290915	55956	–	–
А4	1453892	1805266	П4	21423	45585	1432469	1759681	–	–
Итого	7852369	8308884	Итого	7852369	8308884	1723384	1815637	1723384	1815637

Анализ показателей эффективности деятельности проанализирован в табл. 9.

Таблица 9 – Анализ показателей эффективности деятельности предприятия

Название показателя	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг	0.11	0.13	0.01
Рентабельность продаж	0.02	0.03	0.01
Норма прибыли	0.01	-0.02	-0.03

Таким образом, по сравнению с прошлым годом показатели прибыли за отчетный год демонстрируют положительную динамику. Рентабельность

проданной продукции, товаров, рабочей силы и услуг увеличилась на 0,01, что свидетельствует о повышении эффективности производства и затрат на реализацию. Рентабельность продаж увеличилась на 0,01, что свидетельствует об улучшении себестоимости производства и реализации продукции, а также эффективности ценообразования. Аналогичным образом, анализ двух описанных показателей рентабельности позволяет сделать вывод о повышении эффективности текущей деятельности компании. Рентабельность отчетного года снизилась на 0,03 по сравнению с предыдущим годом, что свидетельствует об улучшении эффективности всей деятельности компании.

Анализ основных показателей оборачиваемости проанализирован в табл. 9.

Таблица 9 – Анализ основных показателей оборачиваемости

Название показателя	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Коэффициент оборачиваемости активов	2.55	2.78	0.23
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	935.74	507.62	-428.12
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	2.95	2.80	-0.15
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	539.24	507.62	-31.63
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	13.79	12.82	0.40

Таким образом, в отчетном году по сравнению с прошлым годом существенно выросла интенсивность использования следующих активов: активы – рост на 0,23; уставный капитал – уменьшение на 428,12; заемный капитал – уменьшение на 0,15; инвестиционные средства – уменьшение. 31,63; внеоборотные активы – уменьшение на 0,40. Увеличение показателя свидетельствует об увеличении деловой активности предприятия.

Оценка значений ключевых показателей финансового состояния представлена в табл. 10.

Таблица 10 – Оценка значений ключевых показателей финансового состояния

Показатель	Расчетная формула		Нормативная база			Фактическое значение	Количество баллов
	Числитель	Знаменатель	1 класс лучший	2 класс средний	3 класс худший		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Оценка имущественного положения							
1.1. Доля оборотных активов в имуществе	6503618	8308884	> 0,35	0,2 – 0,35	< 0,2	0.78	1
1.2. Доля ДС и КФВ в оборотных активах	39488	6503618	> 0,2	0,12 – 0,2	< 0,12	0.006	3
2. Оценка платежеспособности и ликвидности							
2.1. Коэффициент текущей ликвидности	6503618	8263299	> 3	2–3	< 2	0.78	3
2.2. Коэффициент быстрой ликвидности	6506373	8263299	> 0,8	0,7–0,8	< 0,7	0.78	2
2.3. Коэффициент абсолютной ликвидности	37666	8263299	> 0,3	0,2–0,3	< 0,2	0.0045	3
3. Оценка финансовой устойчивости							
3.1. Коэффициент финансовой независимости	45585	8308884	> 0,6	0,5–0,6	< 0,5	0.0054	3
3.2. Коэффициент структуры заемного капитала	0	8263299	> 0,7	0,5–0,7	< 0,5	0	3
4. Оценка деловой активности							
4.1. Коэффициент устойчивости экономического роста	378057.25	33504	> 0,18	0,11–0,18	< 0,11	11.28	1
4.2. Рентабельность инвестированного капитала	397955	41380	> 0,13	0,1–0,13	< 0,1	9.61	1
4.3. коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	23139722	41380	3	1–3	1	559.2	1
4.4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов в год	23139722	6451047.5	6	4–6	4	3.58	1
4.5. Норма прибыли	397355	23139722	> 0,25	0,1–0,25	< 0,1	0.017	2
ИТОГО							20

Таким образом, финансовое состояние в целом можно охарактеризовать как неустойчивое.

2.2 Анализ показателей рентабельности китайских предприятий

В диссертации будет проанализирована отрасль по производству алкогольной продукции Китая. В качестве китайской компании будет рассмотрена ООО «Shanxi Xinghuacun Fen distillery Co., Ltd» (далее ООО «Фэнь винная группа».)

ООО «Фэнь винная группа» в 1993 году она была преобразована в акционерную компанию с ограниченной ответственностью. В январе 1994 года была внесена на биржу и стала «первой акцией на рынке алкогольных напитков в Китае», а также «первой акцией в провинции шаньси» производство продуктов питания.

ООО «Фэнь винная группа» является одним из типичных, известных и известных производителей водки, занимает площадь 2,3 млн. квадратных метров. Годовой объем производства спирта 50 тыс. тонн. ООО «Фэнь винная группа» – это компания знаменитых товарных знаков «Миндаль цветы» и «Бамбуковый лист».

На панамской Всемирной ярмарке 1995 года продукция ООО «Фэнь винная группа» была удостоена золотой медали и других золотых медалей. В 2007 году продукция ООО «Фэнь винная группа» стала национальной известностью, а китайская водка с бамбуковым листом стала не только известной продукцией Китая, но и единственным спиртом, признанным министерством здравоохранения. В 2017 году объем активов продукция ООО «Фэнь винная группа» составил 8940 млн. юаней, чистый доход составил 6037 млн. юаней, а чистая прибыль – 1004 млн. юаней.

Далее проанализирована финансовая отчетность ООО «Фэнь винная группа». Бухгалтерский баланс ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 11.

Таблица 11 – Бухгалтерский баланс, 10 тысяч юаней

Наименование показателя	На 31.12. 2019 года	На 31.12. 2018 года	На 31.12 2017 года	На 31.12. 2016 года	На 31.12. 2015 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	31349	22324	23025	23144	22932
Основные средства	214384	190437	206990	216582	201433
Доходные вложения в материальные ценности	1346	1820	340	265	400
Финансовые вложения		881	901	997	1181
Отложенные налоговые активы	84202	57512	31796	15113	11212
Прочие внеоборотные активы	11255	8303	6576	6870	7097
Итого по разделу I	342536	281277	269628	262971	244255
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	525812	315605	229940	191873	191781
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	16432	13916	23042	7926	5451
Дебиторская задолженность	273420	370610	219933	151655	123836
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)					
Денежные средства и денежные эквиваленты	396360	129611	122231	121790	104607
Прочие оборотные активы	52217	71878	29204	5447	734
Итого по разделу II	1264241	901620	624350	478691	426409
БАЛАНС	1606777	1182897	893978	741662	670664
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	87153	86585	86585	86585	86585
Переоценка внеоборотных активов	23722	28239	24214	24081	24081

Продолжение табл. 11

1	2	3	4	5	6
Добавочный капитал (без переоценки)	54185	53011	52141	51380	50514
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	597399	480326	370931	321658	288345
Итого по разделу III	762459	648161	533871	483704	449525
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Отложенные налоговые обязательства	5452	3786	1714	1064	192
Итого по разделу IV	5452	3786	1714	1064	192
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	0	0	0	-	0
Кредиторская задолженность	838866	530949	358393	256895	220946
Оценочные обязательства	0	0	0	0	0
Итого по разделу V	838866	530949	358393	256895	220946
БАЛАНС	1606777	1182897	893978	741662	670664

Отчет о финансовых результатах ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 12.

Таблица 12 – Отчет о финансовых результатах ООО «Фэнь винная группа», 10 тыс. юаней

Наименование показателя	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
Выручка	1188007	938194	603748	440495	412856
Себестоимость продаж	333400	223028	159470	122564	132730
Коммерческие расходы	561133	497757	305883	224877	202955
Прочие доходы	-9780	276	240	-358	38
Прибыль (убыток) от продаж	284342	217702	138485	92966	77208
внеоперационный доход	312	116	923	522	381
внеоперационные расходы	144	376	1083	1482	1603
Прибыль (убыток) до налогообложения	284510	217442	138324	92006	75985
Налог на прибыль	79153	61453	37908	27849	21804
Чистая прибыль (убыток)	205357	155989	100416	64157	54181
Совокупный финансовый результат периода	205357	155989	100416	64157	54181

Анализ имущественного положения ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 13.

Таблица 13 – Анализ имущественного положения предприятия, 10 тысяч юаней

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста	Темп прироста
	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %		
Стоимость имущества, всего	1182897	100	1606777	1	423880		1.358	0.358
в том числе								
1. Внеоборотные активы,	281277	0.23	342536	0.21	61259	-0.024	1.218	0.218
в том числе								
1.1) основные средства	190437	0.16	214384	0.13	23947	-0.0275	1.126	0.126
1.2) нематериальные активы	22324	0.01	31349	0.01	9025	0.00063	1.404	0.404
1.3) финансовые вложения	881	0.0007	0	0	-881	-0.000744	0.000	-1.000
2. Оборотные активы	901620	0.76	1264241	0.78	362621	0.024	1.402	0.402
в том числе								
2.1) денежные средства и денежные эквиваленты	129611	0.109	396360	0.24	266749	0.137	3.058	2.058
2.2) финансовые вложения		0		0	0	0	0.000	-1.000
2.3) запасы	315605	0.26	525812	0.32	210207	0.06	1.666	0.666
2.4) дебиторская задолженность	370610	0.31	273420	0.17	-97190	-0.14	0.738	-0.262
2.5) НДС по приобретенным ценностям	13916	0.03	16432	0.01	2516	-0.027	1.181	0.181

Таким образом, в отчетном году стоимость имущества юридических лиц увеличилась на 4238,8 млн юаней. Увеличение на 35,8 % произошло за счет увеличения внеоборотных активов на 612,59 млн юаней. Или на 21,8 % за счет увеличения оборотных активов на 362 621 млн юаней. Показывает, что ликвидность корпоративной собственности немного выросла. Данные изменения доли внеоборотных активов и оборотных активов в корпоративных активах связаны с тем, что темп роста оборотных активов превышает темп роста относительно темпов роста внеоборотных активов. Соотношение темпов роста внеоборотных активов и оборотных активов отражает тенденцию ускорения оборачиваемости оборотных средств и увеличения деловой

активности предприятий.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 14.

Таблица 14 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Название показателя	Норма	На начало года	На конец года	Изменение
1. Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	0.548	0.475	-0.073
2. Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2,0$	1.825	2.107	0.282
3. Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	0.452	0.525	0.073
4. Коэффициент задолженности	$\leq 1,0$	0.825	0.525	-0.300
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0.407	0.332	-0.075
6. Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	$\geq 0,6-0,8$	1.162	0.799	-0.364
7. Коэффициент мобильности собственного капитала	$\geq 0,3-0,5$	0.566	0.551	-0.015
8. Коэффициент структуры заемного капитала	–	0.006	0.007	0.001
9. Доля краткосрочных обязательств в заемном капитале	–	1.000	1.000	0.000
10. Доля кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах	–	1.007	1.006	-0.001

Таким образом, как на начало, так и на конец финансового года не все показатели соответствуют рекомендованным значениям (так, например, доля покрытия собственными оборотными средствами запасов и коэффициент мобильности собственного капитала), однако значение всех коэффициентов к концу года улучшается, что является признаком некоторого повышения финансовой устойчивости предприятия.

Абсолютная финансовая неустойчивость характеризуется тем, что собственных и долгосрочных заемных источников недостаточно для формирования запасов, но привлечение краткосрочных заемных средств позволяет их сформировать:

$$dE_c < 0, \quad (1)$$

$$dE_t < 0, \quad (2)$$

$$dE_s \geq 0 \quad (3)$$

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 15.

Таблица 15 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

Название показателя	На начало года	На конец года	Изменение
1. Излишек или недостаток собственных источников формирования (dEc)	51279	-105889	-157168
2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (dEt)	51279	-105889	-157168
3. Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов (dEs)	180890	290471	109581

Таким образом, при оценке степени использования резервов источников финансирования компании имеют относительно финансово нестабильные характеристики на начало и конец отчетного года и улучшились к концу года. В показателях стоимость каждой статьи уменьшилась на 157168 10 000 юаней, что на 1 57168 млн юаней меньше. Эти изменения указывают на повышение финансовой устойчивости компании.

Анализ относительных показателей платежеспособности ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 16.

Таблица 16 – Анализ относительных показателей платежеспособности

Название коэффициента	Норматив	На начало года	На конец года	Изменение
Общей платежеспособности	≥ 1	0.299	0.212	-0.087
Инвестирования	> 1	2.318	2.242	-0.076

Таким образом, как на начало года, так и на конец отчетного года отмечается следующее: коэффициенты платежеспособности соответствуют нормативам и к концу года увеличиваются, что можно охарактеризовать положительным образом, так как предприятие может все большее количество обязательств обеспечить своими реальными активами. Одновременно с этим можно наблюдать, что коэффициенты инвестирования не соответствуют нормативам, следовательно, внеоборотные активы не могут быть полностью профинансированы за счет собственных средств предприятия, однако к концу года наблюдается положительная динамика роста коэффициентов инвестирования, что свидетельствует о повышении уровня платежеспособности

предприятия.

Анализ относительных показателей платежеспособности ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 17.

Таблица 17 – Анализ относительных показателей платежеспособности

Название коэффициента	Норматив	На начало года	На конец года	Изменение
Абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0.244	0.472	0.228
Быстрой ликвидности	$\geq 0,8$	0.944	0.798	-0.145
Текущей ликвидности	$\geq 2,0$	1.698	1.507	-0.191

Таким образом, как на начало, так и на конец отчетного года значение всех коэффициентов оценки ликвидности не соответствуют рекомендуемым, что говорит и низкой степени ликвидности предприятия, однако следует отметить увеличение значений коэффициентов на конец года, свидетельствующее о повышении степени ликвидности предприятия.

Анализ относительных показателей ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 18.

Таблица 18 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, 10 тысяч юаней

Активы	На начало периода	На конец периода	Пассивы	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек		Платежный недостаток	
						На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода
A1	201489	448577	П1	530949	838866	–	–	329460	390289
A2	370610	273420	П2	0	0	370610	273420	0	0
A3	329521	542244	П3	3786	5452	325735	536792	–	–
A4	281277	342536	П4	648161	762459	0	0	366884	419923
Итого	1182897	1606777	Итого	1182897	1606777	696345	810212	696345	810212

Таким образом, на начало отчетного года из рекомендуемых соотношений сопряженных групп активов и пассивов характеризующих абсолютно ликвидный баланс не выполнялось три, то есть бухгалтерский баланс может быть признан ликвидным лишь на 25 %. На конец отчетного года ситуация осталась неизменной.

Анализ эффективности деятельности ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 19.

Таблица 19 – Анализ показателей эффективности деятельности предприятия

Название показателя	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг	0.975	0.853	-0.122
Рентабельность продаж	0.232	0.239	0.007
Норма прибыли	0.166	0.173	0.007

В процессе анализа изучалась динамика показателей. Рентабельность реализованного продукта характеризует эффективность производства и себестоимости продукта, а также показывает, сколько копеек прибыли от реализации на рубль от общей себестоимости реализации. Рентабельность продаж характеризует эффективность производства, себестоимость продаж и ценообразование, а также показывает долю прибыли от продаж в чистых продажах. Эти два показателя обычно отражают эффективность текущей деятельности компании. Норма прибыли характеризует эффективность всей деятельности компании и показывает, сколько рупий чистой прибыли приходится на рубли выручки от продаж.

Таким образом, по сравнению с прошлым годом показатель рентабельности в этом отчетном году имеет отрицательную динамику. Прибыль от продажи продукции, товаров, инжиниринга и услуг снизилась на 0,122, что указывает на снижение эффективности производства продукции и затрат на реализацию. Рентабельность продаж увеличилась на 0,007, что свидетельствует о снижении эффективности производства, себестоимости продаж и ценообразования. Аналогичным образом, анализ двух вышеуказанных показателей рентабельности позволяет сделать вывод, что эффективность текущей деятельности компании снизилась. По сравнению с прошлым годом рентабельность за отчетный год увеличилась на 0,007. Показывает, что эффективность всей деятельности предприятия снизилась.

Анализ основных показателей оборачиваемости ООО «ФЭнь винная группа» представлен в табл. 20.

Таблица 20 – Анализ основных показателей оборачиваемости

Название показателя	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Коэффициент оборачиваемости активов	0.793	0.739	-0.054
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1.447	1.558	0.111
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	1.755	1.407	-0.347
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	1.439	1.547	0.108
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	3.335	3.468	0.133

Таким образом, по сравнению с прошлым годом интенсивность использования отчетного года существенно снизилась: активы уменьшились на 0,054; собственный капитал увеличился на 0,111; заемный капитал уменьшился на 0,347; инвестиционный капитал увеличился на 0,108; скорость оборачиваемости увеличилась, но увеличилась деловая активность.

Оценка значений ключевых показателей финансового состояния ООО «Фэнь винная группа» представлен в табл. 21.

Таблица 21 – Оценка значений ключевых показателей финансового состояния, 10 тысяч юаней

Показатель	Расчетная формула		Нормативная база			Фактическое значение	Количество баллов
	Числитель	Знаменатель	1 класс лучший	2 класс средний	3 класс худший		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Оценка имущественного положения							
1.1. Доля оборотных активов в имуществе	1264241	1606777	> 0,35	0,2 – 0,35	< 0,2	0.79	1
1.2. Доля ДС и КФВ в оборотных активах	396360	1264241	> 0,2	0,12 – 0,2	< 0,12	0.31	1
2. Оценка платежеспособности и ликвидности							
2.1. Коэффициент текущей ликвидности	1264241	838866	> 3	2–3	< 2	1.51	3
2.2. Коэффициент быстрой ликвидности	669780	838866	> 0,8	0,7–0,8	< 0,7	0.80	1
2.3. Коэффициент абсолютной ликвидности	396360	838866	> 0,3	0,2–0,3	< 0,2	0.47	1

Продолжение табл. 21

1	2	3	4	5	6	7	8
3. Оценка финансовой устойчивости							
3.1. Коэффициент финансовой независимости	762459	1606777	> 0,6	0,5–0,6	< 0,5	0.475	3
3.2. Коэффициент структуры заемного капитала	5452	844318	> 0,7	0,5–0,7	< 0,5	0.006	3
4. Оценка деловой активности							
4.1. Коэффициент устойчивости экономического роста	195089.15	705310	> 0,18	0,11–0,18	< 0,11	0.277	1
4.2. Рентабельность инвестированного капитала	205357	709929	> 0,13	0,1–0,13	< 0,1	0.289	1
4.3. коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	1188007	709929	3	1–3	1	1.673	2
4.4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов в год	1188007	1082930.5	6	4–6	4	1.097	3
4.5. Норма прибыли	205357	1188007	> 0,25	0,1–0,25	< 0,1	0.172858409	2
ИТОГО							22

Таким образом, финансовое состояние ООО «Фэнь винная группа» в целом можно охарактеризовать как неустойчивое.

2.3. Сравнение показателей рентабельности предприятий

Начиная с 2015 года, платежеспособность ООО «Фэнь винная группа» стала лучше, чем у ООО «Алкогольной Сибирской Группы». ООО «Фэнь винная группа» имеет больший объем денежных средств, чем у ООО «Алкогольная Сибирская Группа». Денежные средства являются очень

полезным активом, более безопасным и ликвидным, и их эффективное использование может быть в определенной степени защищено от возможных рисков, особенно от дефицита. Однако при сохранении высокой доли денежно-кредитного капитала предприятие теряет множество прибыльных возможностей для маневра и инвестиций, что приводит к потере соответствующих выгод от оборота и инвестиций, а также к более высоким издержкам. Поэтому ООО «Фэнь винная группа» должна критически оценивать все плюсы и минусы с точки зрения риска и выгод, а также обеспечивать контроль над денежными средствами в разумных пределах для удовлетворения потребностей в защите от риска.

ООО «Алкогольная Сибирская Группа» сохраняет очень низкую долю собственных пассивов. С одной стороны, для этой группы пассивов характерны низкие риски, обеспеченные кредиторами, а с другой стороны, низкий уровень платежного давления, который может оказывать эта группа пассивов. В то же время эффект рычага также приводит к чрезмерным издержкам, а остаточная стоимость, полученная акционерами, уменьшается.

С 2015 по 2019 год в ООО «Алкогольная Сибирская Группа» и ООО «Фэнь винная группа» коэффициенты рентабельности активов либо понизился, либо существенно изменился. Соответственно можно сделать вывод, что коммерческая эффективность активов предприятия является низкой, а прибыль инвесторов - низкой.

Нужно отметить, что у ООО «Фэнь винная группа» управление запасами осуществляется лучше, чем в ООО «Алкогольная Сибирская Группа». Это подтверждается тем, что показатели, характеризующие ликвидность и эффективность управления выше, чем ООО «Алкогольная Сибирская Группа».

По данным последних лет, у ООО «Алкогольная Сибирская Группа» в целом характерна более высокая эффективность оборота активов, чем в ООО «Фэнь винная группа». Тщательный анализ имущества компании с учетом конкретных факторов показал, что этот результат был вызван снижением скорости оборота оборотных средств ООО «Алкогольная Сибирская

Группа». На основе конкретных наблюдений за движением товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности можно рекомендовать определенные меры. С этой целью ООО «Алкогольная Сибирская Группа» могла бы уделить больше внимания ликвидным активам.

Результаты анализа показали, что бизнес-доход группы ООО «Фэнь винная группа» увеличился, рост является положительным. Доходы от предпринимательской деятельности являются важным источником финансирования консорциума, и его рост непосредственно приводит к повышению прибыли ООО «Фэнь винная группа», а соответствующая доля рынка начинает увеличиваться. Рост чистой прибыли ООО «Фэнь винная группа» сократился с 51,4 % в 2015 году до 31,65 % в 2019 году. Это связано с сокращением доходов предприятия, а также с ростом расходов. В то же время рост активов ООО «Фэнь винная группа» также сократился, что свидетельствует о ряде ошибок, допущенных предприятием при вложении средств в активы и интересы, а также о том, что дальнейшее развитие сдерживается в определенной степени снижением темпов роста.

На основе проведенного анализа, можно сделать вывод, что объем производства ООО «Алкогольная Сибирская Группа» находится под угрозой медленного снижения. Во-первых, это внешние факторы, связанные с сильной конкуренцией извне. В последние годы общий масштаб производства у конкурентов постоянно увеличивался, но рынок не сопровождался расширением, поэтому острая конкуренция привела к тому, что вся спрос на продукцию алкогольной отрасли стал меньше, соответственно снижается прибыль. По этому показателю преимущества у ООО «Фэнь винная группа» и это показывает, что собственный капитал предприятия используется эффективно и дела у компании в общем случае идут хорошо.

3 СРАВНЕНИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

3.1 Сравнение развития алкогольных отраслей России и Китая

Что касается производства алкогольной продукции, то качество алкогольной продукции значительно повысилось и улучшилось, при этом особое внимание уделялось управлению и строительству базы первичного зерна, которая служила «первым цехом» производства алкогольной продукции. В первом полугодии 2019 года объем производства алкогольной продукции в Китае составил 7859 тыс. литров, что на 9,8 % меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Объем производства и темпы роста алкогольной продукции в Китае представлены в табл. 22.

Таблица 22 – производство и темпы роста алкогольной продукции в Китае

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Производство, 10 млн л	1312.8	1358.4	1198.1	871.2	785.9
Темпы изменения, %		3.5%	-11.8%	-27.3%	-9.8%

По данным таможи КНР, в 2019 году объем китайского экспорта алкогольной продукции составил 16386 тысяч литров, что на 4,8 % меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В Китае импорт алкогольной продукции составил 3899 тыс. литров, что на 31,2 % больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Объем китайского импорта и экспорта алкогольной продукции в Китае представлены в табл. 23.

Таблица 23 – Объем китайского импорта и экспорта алкогольной продукции, десять тысяч л

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
количество экспорта	1617.9	1633.4	1654.8	1712	1638.6
количество импорта	115.9	187.5	241.7	297.1	389.9

По таможенным данным, объем китайского экспорта алкогольной

продукции в 2019 году составил 666,6 млн долларов, увеличение на 1,3 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. США, что на 34,3% больше, чем в предыдущем году. Объем китайского импорта и экспорта алкогольной продукции в Китае представлены в табл. 24.

Таблица 24 – объем китайского импорта и экспорта алкогольной продукции, десять тысяч долл

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
экспортная сумма	44929.4	46788.9	47038.8	65665	66516
сумма импорта	4509.5	6808.9	6947	10220.5	13727.3

По мере роста доходов, повышения осведомленности населения о вреде алкогольной продукции, постепенно снижается спрос на алкогольные напитки. В 2019 году спрос на алкогольные напитки в Китае составил 7859 тыс. литров, что на 9,8 % меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Доходы от продажи алкогольной продукции в Китае составляют относительно большую часть рынка пищевой промышленности. Доходы от продажи алкогольной продукции в Китае в 2019 году составили 5672 млрд. юаней, увеличение на 6 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года; доходы от продажи водки в первой половине 2020 года составили 2737 млрд. юаней, что на 52 % ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

У китайцев есть традиция употребления алкоголя, есть поговорка, отражающая менталитет китайского гостеприимства "без вина не место, без вина не пир". На основе этого можно сказать, что во многих случаях алкогольная продукция все еще незаменима, и многие бренды имеют глубокий культурный фон и исторические источники, в стране есть довольно стабильный спрос. Объем китайского рынка алкогольной продукции в 2019 году составил 5635,6 млрд. юаней, что на 5,8 % больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Общий объем производства и сбыта алкоголя в Китае в течение длительного времени оставался на уровне более 96 %, а в 2018 году продажи алкогольной продукции в Китае составили 98,6 %, в 2019 году объем

производства алкогольной продукции в Китае составил 97,3 %.

После десятилетий развития рынка алкогольной продукции, отрасль вступила в период глубокой перестройки. В настоящее время вся структура рынка алкоголя и напитков является очень рациональной. Известно, что винодельческая отрасль характеризуется высокими валовыми процентными ставками, тяжелым налоговым бременем, уязвимостью перед лицом государственной политики. Таким образом, каждый раз, когда в индустрии алкогольной продукции наблюдается ненормальный рост цен, правительство публикует ограничительные документы по алкогольной продукции, которые серьезно влияют на маркетинг и прибыль предприятия. В то же время усиление борьбы с коррупцией в стране, ограничение государственных расходов на питание и питье также в определенной степени влияет на алкогольную промышленность. В то же время, для предприятий по производству алкогольной продукции, необходимо воспользоваться нынешними возможностями, быстро провести стратегические корректировки, изменить положение на рынке, как можно скорее открыть рынок, чтобы внести активный вклад в развитие борьбы с контрафактной алкогольной продукцией.

В 2015-2019 гг. предложение алкогольной продукции на российском рынке было стабильно и составляло в среднем 1 434,6 млн л. (см. табл. 25)

Таблица 25 – Предложение алкогольной продукции изделий РФ

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Предложение (млн л)	1436.7	1428.5	1444.1	1426.0	1437.6
Динамика (% к предыдущему году)	-	-0.6	1.1	-1.2	0.8

Цена импорта водки и ликероводочных изделий в Россию в 2015-2019 гг снизилась на 24,7 %: с 2,48 до 1,87 долл за л. Наибольший темп падения цены пришелся на 2016 г и составил 14,8 % к уровню предыдущего года (табл.26). Это было вызвано смещением потребительского спроса в России в более низкие ценовые сегменты по причине падения уровня реальных доходов населения, а также удорожанием стоимости импортной продукции вследствие ослабления курса рубля к доллару (см. табл. 26).

Таблица 26 – Цена импорта водки и ликероводочных изделий в РФ

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Цена импорта (долл за л)	2.48	2.11	1.90	1.89	1.87
Динамика (% к предыдущему году)	-	-14.8	-9.7	-0.6	-1.5

По оценкам BusinesStat, за 2015-2019 гг продажи алкогольной продукции в России снизились на 4,2 %: с 1,10 до 1,05 млрд л. Кризисные явления, происходившие в экономике страны, привели к снижению доходов потенциальных покупателей, что способствовало сокращению объема приобретения различных категорий продуктов питания, в том числе и крепкого алкоголя. Также на снижение продаж алкогольной продукции в последние годы влияли меры государственного регулирования – высокие акцизные ставки на водку и ликёроводочные изделия, которые приводят к удорожанию готовой продукции, усиленный государственный контроль за оборотом алкогольных напитков, а также запрет на торговлю алкогольными напитками в ночное время и в объектах нестационарной торговли (киосках) и запрет рекламы алкоголя. Помимо этого, водка и ликероводочные изделия находятся в значительной конкуренции с ввозимыми крепкими алкогольными напитками, популярность которых растет в последние годы, особенно среди молодого поколения – виски, ром, джин, коньяк и др.

В 2015-2019 гг наибольшая доля продаж алкогольной продукции в России приходилась на розничную торговлю. Удельный вес розничной торговли в структуре продаж в рассматриваемый период составлял в среднем 88,3 %. На долю сектора HoReCa приходились оставшиеся 11,7 % рынка. Преобладание розничных продаж над сектором общественного питания связано с особенностями культуры потребления. В России водку и ликёроводочные изделия пьют чаще дома, чем в заведениях общественного питания.

Выявлено, что в 2020 г пандемия коронавируса и кризисные изменения в российской экономике сильнее всего повлияют на работу предприятий общественного питания. Продажи алкогольной продукции в данном секторе снизятся на 17,7 % относительно 2019 г. При этом часть потребителей, не имея возможности сходить в бар или ресторан, увеличивают объем покупок

алкогольной продукции в рознице. В результате в 2020 г розничные продажи выросли на 2,7 % к уровню 2019 г, что увеличило совокупный показатель на 0,3 %.

3.2. Сравнение методов формирования прибыли по предприятиям Китая и России

Рассмотрим особенности формирования прибыли в Китае. Согласно действующим в Китае финансовым принципам, прибыль предприятия состоит в основном из коммерческой прибыли, чистой прибыли от инвестиций и чистого платежного баланса, а именно: валовая прибыль предприятия состоит из прибыли от хозяйственной деятельности, чистой прибыли от инвестиций и чистого дохода от эксплуатации. Отраслевая система финансового учета содержит конкретные положения о структуре общей прибыли предприятия. Общая прибыль промышленного предприятия равна прибылям от хозяйственной деятельности, а также инвестиционным и внеоперационным поступлениям за вычетом расходов, не связанных с коммерческой деятельностью.

Прибыльность коммерческих операций определяется как прибыль от основной деятельности, прочие операционные прибыли. Прибыль от основной деятельности включает доход от основной деятельности за вычетом основных оперативных расходов, суммы налога и акцизов. Валовая прибыль коммерческих предприятий равна прибыли от коммерческой деятельности, прибыли от инвестиций, доход от внешней деятельности за вычетом расходов вне коммерческой деятельности. Операционная прибыль состоит из прибыли от основной деятельности, прочих операционных прибылей за вычетом административных расходов, эксплуатационных расходов и финансовых расходов.

Прибыль от основной деятельности равна доходу от реализации товаров и комиссионных затрат. Прибыль от продажи товаров равна поступлениям от продажи товаров за вычетом скидки от продажи и чистые поступления от продажи товаров со скидкой, расходов на продажу товаров и налогов на продажу товаров и надбавки к ним.

Таким образом, структура прибыли предприятия состоит из трех уровней: доход от основной деятельности, прибыль предприятия, окончательная сумма прибыли.

В результате распределения прибыли формируются различные позиции, такие, как национальный доход от подоходного налога, инвестиционная плата инвесторов и прибыль от удержания предприятия, при этом прибыль, удерживаемая предприятием, означает положительное сальдо резервного фонда, общественные блага и нераспределенную прибыль. Поскольку налоговое законодательство является обязательным и строгим, уплата налогов является обязанностью предприятия, и в этом смысле распределение прибыли в рамках финансового управления касается главным образом распределения чистой прибыли предприятия, которое определяется как соотношение между распределением прибыли между инвесторами и удержанием прибыли предприятием.

Общие процедуры распределения прибыли означают, в каких областях предприятие должно использовать свои доходы после того, как оно осуществит свою деятельность, а в каких областях - последовательность.

После реформы в Китае порядок распределения прибыли будет следующим: общая прибыль предприятия будет скорректирована соответствующим образом в соответствии с государственными правилами, прежде всего с подоходным налогом. Прибыль, оставшаяся после уплаты налогов, представляет собой прибыль, подлежащую распределению. Распределяемая прибыль распределяется следующим образом:

1. Уплата конфискованного имущества, демерредж и штраф за нарушение налоговых положений.

2. Возмещение убытков за предыдущие годы.

3. Извлечение излишка.

В соответствии с Законом о компаниях излишки представляют собой уставные излишки и любые излишки, установленный законом резерв излишков представляет собой общий фонд, который должен быть получен в соответствии с единым национальным законодательством и который подлежит взысканию в порядке возмещения убытков в размере 10 % прибыли, получаемой после уплаты налогов за текущий год. Излишки не будут изыматься, когда они достигли 50 % уставного капитала. Любые излишки могут накапливаться и накапливаться предприятием по своему усмотрению. Любой излишек может быть получен в порядке очередности после выплаты привилегированной акции. Уставный резерв излишков и любой излишек могут использоваться в совокупности. Его основная цель состоит в том, чтобы компенсировать убытки и перераспределить капитал в соответствии с национальными правилами. Трансфертное капиталовложение представляет собой процесс преобразования излишка в фактически полученный капитал, который фактически представляет собой процесс распределения акций среди акционеров.

4. Получение общественных благ.

Общественные блага расходуются главным образом на коллективное социальное обеспечение работников предприятия. В соответствии с Законом о компаниях доля отчислений, предусмотренных законом, составляет 5 - 10 %.

5. Распределение прибыли среди инвесторов.

Нераспределенная прибыль предприятия за предыдущий год может быть включена в распределение инвестору в текущем году, а прибыль за текущий год может быть сохранена для распределения на следующий год.

Основные принципы распределения прибыли:

1. Принцип распределения по закону. В целях регулирования распределения прибыли на предприятии государство приняло и ввело в действие ряд законов, определяющих основные требования, общие процедуры

и значительную долю прибыли предприятия. Распределение прибыли предприятия должно осуществляться в соответствии с законом, что является ключом к надлежащему регулированию финансовых отношений предприятия.

2. Принцип соразмерности распределения и накопления. При распределении прибыли предприятия необходимо правильно регулировать соотношение между долгосрочными и краткосрочными выгодами, настаивая на распределении и накоплении. Предприятие может надлежащим образом удерживать часть прибыли в качестве накопления, за исключением предусмотренного законом накопления излишков, которые остаются в собственности владельца предприятия. чистая прибыль, накопленная в результате этого частичного накопления, может не только обеспечить финансирование предприятий в целях расширения производства, укрепления их потенциала в области развития и противодействия рискам, но и распределяться в будущем году в качестве компенсации за обильные неурожаи, компенсации колебаний в распределении прибыли и стабилизации ставок инвестиционного вознаграждения.

Далее рассмотрим формирование прибыли в России.

Прибыль – главный показатель финансовой и экономической деятельности предприятия. В целом прибыль определяется как разница между общим доходом и общей стоимостью, т. е. баланс доходов и расходов. Таким образом, прибыль отражает чистый доход от материального производства. Различают несколько типов прибыли.

Бухгалтерская прибыль предприятия означает доход от реализации продукции предприятия за вычетом себестоимости производства продукции по реализации, увеличение или исключение доходов или расходов, не связанных с исполнением. Чистая прибыль отражает остаточный доход предприятия, то есть за вычетом бухгалтерской прибыли, облагаемой налогом. Экономическая прибыль означает доход, полученный предприятием после вычета стоимости продукции.

При составлении плана прибыли следует помнить о том, что НДС и акциз

не отражены в этом плане, поскольку они были начислены до получения прибыли. Планирование прибыли начинается после расчета плановых расходов на производство и продажу продукции по экономическим параметрам себестоимости, как правило, в течение квартала, поскольку более продолжительное планирование существенно снижает точность плановых расчетов.

Поступления от продажи другого имущества (например, инвентарных запасов), включая поступления от сделок, не связанных с продажей.

Таким образом, финансовые результаты предприятия подразделяются на достижимые и нереальные. Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между доходами от свободной оптовой продажи продукции (работ, услуг) по ценам, не предусматривающим НДС, акцизным налогом, а также издержками производства и сбыта.

В тех случаях, когда предприятие использует метод определения доходов от продажи продукции, валовая прибыль вычитается из суммы платежа, уплачивается непосредственно на расчетный счет предприятия или на счет предприятия, а также в счет погашения чистого требования.

Предприятие, которое определяет доход от продажи при отгрузке товара и представлении покупателю расчётной документации, отражает валовую прибыль, эквивалентную стоимости продукции, указанной в расчётной документации. принимая во внимание результаты реализации вспомогательной и вспомогательной продукции предприятия, если предприятие не в состоянии продать свою продукцию по более высоким ценам из-за снижения качества или потребительских характеристик (включая моральный износ) или если цены на эти или аналогичные товары ниже фактических издержек. Это относится к фактической продаже иен (для налоговых целей).

Таким образом, прибыль представляет собой чистый доход, выраженный в валюте, и разницу между общим доходом и общей стоимостью. Он играет стимулирующую роль в процессе распределения и использования. Содержание

этой функции заключается в том, что прибыль является как финансовым, так и неосновным элементом финансовых ресурсов предприятия.

Чистая прибыль предприятия определяется путем вычета из балансовой прибыли суммы подоходного налога, арендной платы, импортных и экспортных пошлин. в таких случаях она включает в себя результаты чрезвычайных ситуаций, рассчитанные как разница между поступлениями и соответствующими расходами. чистая прибыль формируется с учетом операций, связанных с уплатой штрафов, штрафов и других сборов, уплачиваемых за счет прибыли. чистая прибыль распределяется следующим образом: создание резервного фонда; выплата дохода основателю (участнику); создание специальных целевых фондов (сбережения, потребление, социальная сфера).

Важным фактором, влияющим на прибыль, является изменение объема производства и продаж (прямая зависимость).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной работе представлено содержание финансовой отчетности России и Китая. Проанализирована модель формирования прибыли предприятия. Рассмотрена категория «прибыль» и процесс ее формирования. Проведено сравнение методов финансового анализа предприятия. Кроме того, анализируются и сравниваются показатели прибыли предприятий Китая и России.

В первой главе представлены элементы финансовой отчетности. Предоставляемая бухгалтерская информация играет важную роль. Финансовая отчетность может всесторонне и систематически позволять проанализировать финансовое состояние, результаты деятельности и движение денежных средств компании в течение определенного периода времени. На основе проведенного анализа руководители оценивают выполнение различных показателей, характеризующих выполнение задач подразделения. Это позволит вовремя находить проблемы, корректировать направление работы, формулировать меры по повышению уровня работы и управления, повышать экономическую эффективность и обеспечивать основу для экономического прогнозирования и принятия решений. Это также способствует тому, чтобы инвесторы, кредиторы и другие соответствующие стороны понимали финансовое состояние, результаты деятельности и денежный поток компании, а затем анализировали прибыльность компании, платежеспособность, инвестиционный доход, перспективы развития и т. инвестиции, займы и торговля. Результаты анализа обеспечивают основу для принятия решений. Прибыль лучше всего отражает комплексные экономические выгоды компании, она отражает достижения компании в производственной и коммерческой деятельности, проектно-инвестиционной деятельности и непроизводственной деятельности, а также отражает специфические затраты и расходы компании. Общая прибыль - это общая величина прибылей и убытков компании за соответствующий период,

которая в совокупности отражает экономические выгоды компании в различных аспектах ее производственной и операционной деятельности. Это окончательное финансовое достижение компании и важный комплексный показатель для измерения производства, эксплуатации и управления компанией. Один из наиболее распространенных и наиболее важных комплексных производственных и операционных индексов для национальной оценки экономических выгод компаний. Если общая прибыль является положительным числом, это означает, что компания является прибыльной компанией; если это отрицательное число, это означает, что компания является убыточной. Следовательно, компания должна сначала контролировать общую прибыль, чтобы контролировать прибыль финансово. Любому подразделению трудно недооценить финансовые манипуляции с общей прибылью, важным экономическим показателем, в производстве и эксплуатации.

Во второй главе показатели рентабельности компании рассчитываются на основе финансовых отчетов двух компаний ООО «Алкогольная Сибирская Группа» и ООО «Фэнь винная группа». В результате сформирован вывод о том, что вторая имеет очевидные стратегические преимущества, поскольку ценность бренда компании сохраняется. Поэтому ООО «Алкогольная Сибирская Группа» необходимо скорректировать структуру своей продукции, разрабатывать более качественные продукты, укреплять внутренние управленческие инновации и уделять внимание каналам продаж.

В третьей главе сравнивается развитие китайских и российских ликеро-водочных предприятий. Китайская и российская ликероводочная культура всегда была обширной и глубокой, с многовековой историей. Алкогольная продукция двух стран известны во всем мире и имеют большие рынки сбыта.

На основе анализа прибыльности выявляются существующие финансовые проблемы ликеро-водочных компаний, а также риски и проблемы, с которыми они столкнутся в будущем.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части 1, 2 и 3: электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 18.11.2019).

2. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (в редакции с 01.01.2018) Приказ МФ от 28.12.2015 № 217н (ред. от 11.07.2016): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193673/ (дата обращения: 27.11.2019).

3. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (в редакции с 01.01.2018). Приказ МФ от 27.06.2016 № 98н (ред. от 27.06.2016): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_201982/ (дата обращения: 29.11.2019).

4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ: электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/#dst0 (дата обращения: 10.10.2019).

5. Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации. Постановление Правительства РФ от 25.02.2011. № 107. (ред. от 26.08.2013): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_111243/ (дата обращения: 29.11.2019).

6. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 № 32н (ред. от 06.04.2015): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/1f46b0f67e50a18030cbc85dd5e34849b2bf2449/ (дата обращения: 21.11.2019).

7. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 № 33н (ред. от 06.04.2015): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/0463b359311dddb34a4b799a3a5c57ed0e8098ec/ (дата обращения: 21.11.2019).

8. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 №106 н. (ред. от 28.04.2017): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81164/2d52707f5a4d5314b9e470a9bf59cb826ec848dd/ (дата обращения: 24.11.2019).

9. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н. (ред. от 11.04.2018): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/7f678d1321c139704a2a4d31f0ccd5a03ec5fb51/ (дата обращения: 24.11.2019).

10. Приказ Министерства финансов РФ от 13.06.1995 №49 «Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств» (ред. от 08.11.2010): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_7152/ (дата обращения: 27.11.2019).

11. Приказ Министерства финансов РФ от 31.10.2000 № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной

деятельности организаций и Инструкции по его применению» (ред. от 08.11.2010): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/ (дата обращения: 27.11.2019).

12. Приказ «О формах бухгалтерской отчетности»: Приказ Министерства финансов РФ от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения: 25.12.2019).

13. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации ПБУ 4/99» Приказ Министерства финансов РФ от 06.7.1999 № 43н (ред. От 08.11.2010): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения: 29.11.2019).

14. Федеральный закон от 31.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»: электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/ (дата обращения: 19.11.2019).

15. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 23.05.2016): электрон. путеводитель // КонсультантПлюс: официальный сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 19.11.2019).

16. Аброскин А., Аброскина Н. Перспективы использования данных финансовой отчетности организаций при формировании показателей СНС // Экономическое развитие России. 2017. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivu-ispolzovaniya-dannyh-finansovoy-otchetnosti-organizatsiy-pri-formirovanii-pokazateley-sns> (дата обращения: 01.06.2021).

17. Баркова О. С. Анализ финансовых результатов и пути улучшения финансового состояния ООО "СтройАрсенал" // Наука и образование сегодня. 2019. №2 (37). URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovyh-rezultatov-i-puti-uluchsheniya-finansovogo-sostoyaniya-ooo-stroyarsenal> (дата обращения: 01.06.2021).

18. Ван Гоцин. Мысли об устойчивом развитии ликероводочной промышленности моей страны. // Modern Enterprise, 2020. № 04. С. 43-44.

19. Ван Инчжи, Инь Бо. Исследование интернационализации сычуаньских спиртных напитков в рамках инициативы «Один пояс, один путь». // China Brewing, 2018. № 37 (06). С. 205-208.

20. Ван Фуронг. Теоретическое построение и практическое исследование комплексной системы управления рисками предприятия - Комментарий к изданию China Machinery Industry Press «Управление рисками предприятия: от операций с капиталом к получению прибыли». // Теория и практика цен, 2020. № 10. С. 183.

21. Вэй Минлян, Ван Сюэ, Ли Цзинмин. Анализ финансовой отчетности отрасли универмагов в рамках Гарварда - На примере универмага Ванфуцзин (600859). // Друзья бухгалтерского учета, 2016. № 07. С. 82- 86.

22. Гао Сюли. Ограничения анализа финансовых показателей и связанных решений. // Brand Research, 2019. № 18. С. 62-64.

23. Гаргапольцева Е.Н., Игнатьева М.С. Проблемы взимания акцизов по операциям с алкогольной продукцией // Актуальные вопросы экономических наук. 2017. № 56. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-vzimaniya-aktsizov-po-operatsiyam-s-alkogolnoy-produktsiei> (дата обращения: 01.06.2021).

24. Го Йоу. Анализ финансовой отчетности Yanjing Beer Co., Ltd. на основе Harvard Analysis Framework. // Журнал Langfang Teachers College (Natural Science Edition), 2015. № 15 (03). С. 79-82.

25. Го Юань. Говоря о содержании и методах анализа финансовой отчетности. // Бухгалтерское исследование, 2017. № 11. С. 74.

26. Гу Цзуань. Обсуждение проблем и совершенствования финансового анализа предприятий. // Accounting Study, 2018. №19. С. 91-92.

27. Дружиловская Э.С. Принципы формирования финансовой

отчетности в России и в МСФО // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2016. № 15 (399). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/printsipy-formirovaniya-finansovoy-otchetnosti-v-rossii-i-v-msfo> (дата обращения: 01.06.2021).

28. Еремеева Ю.А., Черноусова К.С. Основы построения акцизов на отдельные виды товаров // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2021. № 1-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovy-postroeniya-aktsizov-na-otdelnye-vidy-tovarov> (дата обращения: 01.06.2021).

29. Ли Юньси. О влиянии финансового управления и контроля на корпоративную прибыль. Налоговые платежи, 2020. № 14 (04). С. 103 - 105.

30. Ли Юньсинь, «Новый выбор режима финансового анализа. // Гарвардская аналитическая основа», 2015. № 18. С. 160.

31. Львова М. В., Зотиков Н. З., Арланова О. И. Акцизы, их роль в доходах бюджетов // Вестник евразийской науки. 2019. № 2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktsizy-ih-rol-v-dohodah-byudzhetrov> (дата обращения: 01.06.2021).

32. Лю Ган, Цао Чжипэн. Новая перспектива современного финансового анализа. // Гарвардская аналитическая основа. Транспортные финансы и бухгалтерский учет, 2015. № 5. С. 55-58.

33. Лю Чэньюань. Замкнутый цикл получения прибыли предприятиями. // Enterprise Management, 2018. № 01. С. 38-40.

34. Ма Мэньюн. Финансовый анализ. // Финансовые и налоговые исследования, 2015. № 13. С. 207.

35. Мустафина С. Ю. Статистическое исследование производственного сегмента алкогольной отрасли в рамках обеспечения продовольственной безопасности государства // Вестник экономической безопасности. 2018. №1. URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/statisticheskoe-issledovanie-proizvodstvennogo-segmenta-alkogolnoy-otrasli-v-ramkah-obespecheniya-prodovolstvennoy-bezopasnosti>

(дата обращения: 01.06.2021).

36. Оболенский В. П. Экспорт и импорт России в условиях кризисов // Российский внешнеэкономический вестник. 2018. № 6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/eksport-i-import-rossii-v-usloviyah-krizisov> (дата обращения: 01.06.2021).

37. Опарина Т. А. Пути увеличения прибыли и повышение эффективности ее использования на предприятии // Инновации и инвестиции. 2019. № 9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/puti-uvelicheniya-pribyli-i-povyshenie-effektivnosti-ee-ispolzovaniya-na-predpriyatii> (дата обращения: 01.06.2021).

38. Пайтаева К. Т., Сулаева М. А. Порядок формирования финансовой отчетности организации // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 12-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/poryadok-formirovaniya-finansovoy-otchetnosti-organizatsii> (дата обращения: 01.06.2021).

39. Петров А. М., Лымарь М. П. Сравнительный анализ формирования в России и Китае отчета о финансовых результатах // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 11 (353). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnyu-analiz-formirovaniya-v-rossii-i-kitae-otcheta-o-finansovyh-rezultatah> (дата обращения: 01.06.2021).

40. Понедельчук Т. В., Шнайдер В. В. Основные подходы формирования финансовой отчетности по РСБУ и мсфо: некоторые сходства и различия // Вестник НГИЭИ. 2016. №10 (65). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-podhody-formirovaniya-finansovoy-otchetnosti-po-rsbu-i-msfo-nekotorye-shodstva-i-razlichiya> (дата обращения: 01.06.2021).

41. Разводовский Ю. Е. Влияние повышения цены алкоголя на уровень его потребления // Здоровоохранение Югры: опыт и инновации. 2018. № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-povysheniya-tseny-alkogolya-na-uroven-ego-potrebleniya> (дата обращения: 01.06.2021).

42. Соловьёв А. М. Анализ теневого рынка алкогольной продукции в

России // Научные труды: Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН. 2017. № 15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-tenevogo-rynka-alkogolnoy-produktsii-v-rossii> (дата обращения: 01.06.2021).

43. Удилова Н. П. Формирование консолидированной финансовой отчетности организаций // Вестник молодежной науки. 2016. № 2 (4). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-konsolidirovannoy-finansovoy-otchetnosti-organizatsiy> (дата обращения: 01.06.2021).

44. Федотова В. В. Бухгалтерский баланс как основная форма бухгалтерской отчетности. // Бухгалтерский учет, 2019. № 10. С. 13 - 14.

45. Цзэн Шаолунь, Ван Цян. Исследования по оценке качества и пути развития высокого качества для листинговых ликероводочных компаний . Журнал Сычуаньского университета легкой химической технологии (издание по социальным наукам), 2020. № 35 (02). С. 18 - 32 .

46. Цянь Сяоли. Анализ показателей оценки прибыльности предприятий [Дж.]. Экономист, 2017. № 10. С. 288 - 289.

47. Чен Цзиньран. Эффективность государственного предприятия, чрезмерные инвестиции и рост прибыли. // Управление технологиями и инновациями, 2018. № 39 (05). С. 596 - 605.

48. Чен Цзюань. Исследование общих финансовых показателей при анализе финансовой отчетности листинговых компаний. // Налогообложение, 2019. № 13 (36). С. 107 - 109.

49. Чен Яомэн. Анализ прибыльности предприятия - на примере «Huawei». // Statistics and Management, 2021. № 36 (04). С. 87 - 93.

50. Чжан Синьминь, Су Личжун. Анализ финансовой отчетности: теоретическая коннотация и предметное позиционирование. // Финансовые исследования, 2015. № 01. С. 25 - 33.

51. Чжан Чжикай. Исследование по усовершенствованию модели прибыли для винодельческой промышленности. // Северо-Китайский университет водного хозяйства и гидроэнергетики, 2020. С. 35 - 36.

52. Чжоу Фуюань. Система корпоративного финансового анализа: конвергентные перспективы. // Бухгалтерский учет, 2012. № 9. С. 104 - 106.

53. Чжу Вэй. Пять направлений инноваций и развития ликероводочной промышленности. // China Liquor News, 2018. № 07. С. 35 - 36.

54. Чжэн Юэпин. Проблемы анализа бухгалтерской отчетности предприятия и контрмеры . Реформа предприятия и управление, 2021. № 04. С. 152 - 153.

55. Чэнь Цзябинь. Влияние роста прибыли финансовой индустрии на производство. // Modern Economic Information, 2016. № 02. С. 292 - 293.

56. Шевелев А. Е., Кудряшова К. Д. Учет курсовых разниц при формировании финансовой отчетности по МСФО и РСБУ // International scientific review. 2015. № 7 (8). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/uchet-kursovyh-raznits-pri-formirovanii-finansovoy-otchetnosti-po-msfo-i-rsbu> (дата обращения: 01.06.2021).

57. Юшаева Р. С. Актуальные проблемы налоговой системы России // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. – Т. 13. – С. 3546 - 3550.

Приложение А

Список публикаций автор

1. Тан Чжикунь Обзор методов управления рентабельностью// Российские регионы в фокусе перемен: меж. конф. (Екатеринбург 14-16 ноября 2019). Екатеринбург: Изд-во УМЦ УПИ, 2020. с.574-578.

2. Тан Чжикунь Управление рисками компаний ликеро-водочной промышленности // Весенние дни науки ВШЭМ: межд. конф. (Екатеринбург, 17 – 19 апреля 2021) (принята к публикации).