

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

Самойлова
«25» 06

Е.А. Самойлова

2020 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Оценка показателей деловой активности для достижения финансовой стабильности предприятия (на примере Общества с ограниченной ответственностью «Максинтер»)

Исполнитель
студент группы 671-об

М.Ю. Силакова 25.06.2020
(подпись, дата)

М. Ю. Силакова

Руководитель
доцент, канд. экон. наук

О.А. Цепелев 25.06.2020
(подпись, дата)

О.А. Цепелев

Нормоконтроль
ассистент

С.Ю. Колупаева 25.06.2020
(подпись, дата)

С. Ю. Колупаева

Благовещенск 2020

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Самойлова
«10» 04

Е.А. Самойлова

2020 г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной квалификационной работе студента группы 671-об Силаковой
Марии Юрьевны

1. Тема выпускной квалификационной работы: Оценка показателей деловой активности для достижения финансовой стабильности предприятия (на примере Общества с ограниченной ответственностью «Максинтер»)

(утверждена приказом от 30.04.2020 № 810-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы (проекта) 25.06.2020

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: научная литература периодические издания, годовая бухгалтерская отчетность ООО «Максинтер» за 2017, 2018, 2019 гг.

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов): 1. Теоретические аспекты анализа деловой активности предприятия; 2. Анализ финансовой деятельности ООО «Максинтер»; 3. Основные направления по повышению деловой активности ООО «Максинтер»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) 8 рисунков, 23 таблицы, Бухгалтерский баланс ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг., Отчет о финансовых результатах ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.

6. Консультанты по выпускной квалификационной работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания 10.04.2020

Руководитель выпускной квалификационной работы: О.А. Ценцелев, доцент, канд. экон. наук

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): 10.04.2020

М. Сид
(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 68 с., 23 таблицы, 8 рисунков, 3 приложения, 50 источников.

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ПРИБЫЛЬ, ПОКАЗАТЕЛИ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ, ПЕРИОД ОБОРОТА, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ

Цель написания бакалаврской работы – разработка рекомендаций по повышению финансовой стабильности на основании проведенной оценки показателей деловой активности предприятия ООО «Максинтер».

Объектом исследования бакалаврской работы является предприятие ООО «Максинтер».

Предметом исследования бакалаврской работы являются показатели деловой активности предприятия ООО «Максинтер».

Период исследования – три года (с 2017 по 2019 гг.).

Основу методологии исследования составляют методы анализа, синтеза, обобщения, группировки информации, методы факторного и коэффициентного анализа, графический метод.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты анализа деловой активности предприятия.

Во второй главе дана организационно-экономическая характеристика компании, проведен анализ основных экономических показателей деятельности и оценка финансового состояния.

В третьей главе проведен анализ управления деловой активностью, а именно: рассчитаны коэффициенты оборачиваемости и длительность периода оборота, проведена оценка экономического потенциала. В рамках повышения деловой активности были предложены конкретные мероприятия и рассчитана их экономическая целесообразность.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты анализа деловой активности предприятия	7
1.1 Сущность и содержание деловой активности в деятельности предприятия	7
1.2 Система показателей деловой активности	13
1.3 Методы анализа деловой активности	20
2 Анализ финансовой деятельности ООО «Максинтер»	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Максинтер»	29
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Максинтер»	33
2.3 Оценка показателей рентабельности ООО «Максинтер»	44
3 Основные направления по повышению деловой активности ООО «Максинтер»	51
3.1 Анализ деловой активности ООО «Максинтер»	51
3.2 Рекомендации по повышению деловой активности ООО «Максинтер»	56
3.3 Оценка эффективности предложенных мероприятий и прогноз деловой активности ООО «Максинтер»	58
Заключение	62
Библиографический список	64
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.	69
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.	72
Приложение В Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований	77

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время управление деловой активностью является важным звеном в управленческих решениях, принимаемых на основе анализа относительных показателей.

Деловая активность ориентирована на увеличение балансовой стоимости предприятия, способствует усилению конкурентных преимуществ, а также расширению производства и устойчивости экономического потенциала организации. В связи с этим возникает необходимость совершенствования системы управления деловой активностью.

Показатели оборачиваемости оказывают большое влияние на платежеспособность и функционирование организации. При помощи анализа оборачиваемости выявляются резервы повышения эффективности производства, возможна оценка результатов деятельности. В данном контексте обосновывается значимость деловой активности и необходимость ее эффективного управления.

Объектом исследования данной работы является предприятие ООО «Максинтер».

Предметом исследования данной работы являются показатели деловой активности предприятия ООО «Максинтер».

Период исследования – три года (с 2017 по 2019 гг.)

В связи с этим, целью написания бакалаврской работы является разработка рекомендаций по повышению финансовой стабильности на основании проведенной оценки показателей деловой активности предприятия ООО «Максинтер».

Исходя из цели написания бакалаврской работы были сформулированы следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа деловой активности: сущность и содержание, систему показателей и методы;
- дать организационную характеристику и изучить динамику экономических показателей деятельности организации;

- оценить финансовое состояние ООО «Максинтер»;
- оценить показатели рентабельности организации;
- проанализировать уровень деловой активности за последние три года;
- выявить основные направления совершенствования деловой активности ООО «Максинтер» и разработать мероприятия по ее повышению.

Основу методологии исследования составляют методы анализа, синтеза, обобщения, группировки информации, методы факторного и коэффициентного анализа, графический метод.

Информационной базой бакалаврской работы являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Максинтер». В работе использовалась информация из учебной литературы и научных статей.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность и содержание деловой активности в деятельности предприятия

Основными показателями, характеризующие функционирование деятельности предприятия, являются деловая активность и аналитические данные, если у компании отсутствуют финансовые проблемы. Определение "деловая активность" начало применяться в литературе относительно не так давно – это обусловлено тем, что во многих странах вводили общеизвестные методики анализа финансовой отчетности. Бесспорно, интерпретация данного определения может быть различной.

В научной литературе встречается много различных подходов оценки деловой активности. Исследованием вопросов деловой активности и ее показателей интересовались известные ученые, как Г. В. Савицкая, В.В. Ковалев, Н.Н. Селезнева, О. Стоянова и другие. В их трудах указаны методологические методы, рассматривающие деловую активность организации. Применяются как количественные, так и качественные критерии оценки показателей.

Проанализировав рассуждения ученых, можно сгруппировать определение и оценку деловой активности на четыре основополагающих подхода. Представим в таблице 1.

Таблица 1 Основные подходы к определению и оценке деловой активности

Авторы 1	Определение 2	Способ оценки 3
Савицкая Г.В. Хотинская Г.И. Войтоловский Н.В. Герасименко Г.П. Шеремет А.Д.. Ковалев В.В. Тараскина А.В.	Системный подход к обозначению деловой активности: 1) и как динамичный рост 2) и как характеристика интенсивности/ эффективности использования капитала	Для анализа деловой активности применяются показатели рентабельности, оборачиваемости и активности роста
Чечевицына Л.Н. Чуев И.Н.	Деловую активность определяют как характеристику развития предприятия	Для анализа деловой активности применяется расчет темпов роста важных параметров

1	2	3
Лопатников Л.И. Стародубцев Е.Б.	Деловую активность предпочитают в общем, как оценку формирования системы	Отсутствует четкая определенность в процессе анализа деловой активности
Басовский А.Л. Тараскина Л.В. Бочаров В.В. Гиляровская Л.Т. Чернышева Ю.Г.	Деловую активность предпочитают как итог интенсивности или эффективности применения имущества	Для анализа деловой активности используют ее показатели, а именно коэффициенты оборачиваемости

Результат работы компании относительно величины вложенных средств или величины их использования в производственном процессе называется деловой активностью.¹

Деловая активность коммерческой организации выражается в стабильном развитии, выполнении планов и поставленных целей, что отражается в динамике основных показателей, в реализации экономического потенциала, увеличение охвата рынка сбыта продукции.

Деловая активность предприятия наиболее восприимчива к воздействию различных факторов. Макроэкономические факторы – основное воздействие на деловую активность компании. Данные факторы могут создавать или наиболее оптимальный «предпринимательский климат», и тем самым с подвигнуть к успешному работе организации, или наоборот – снижению деловой активности. Внутренние факторы, контролируемые руководством предприятия, также обладают наибольшей значимостью.

К факторам, которые в наибольшей степени влияют на деловую активность предприятия, относят²:

- потребительский спрос;
- грамотное руководство компанией;
- конкуренция на рынке;
- темпы инфляции;
- конъюнктура рынка;

¹ Кузьмина Е.Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М., 2020. С.210

² Батаева П.С. Деловая активность предприятия и ее анализ на основе финансово-кредитной политики // Московский экономический журнал. 2019. №13. С. 683-684.

- факторы производства;
- уровень квалификации персонала;
- стратегическое планирование.

Оценка финансового состояния организации, а также выполнение работ, которые направлены на рост этого состояния – характеризуют цель анализа деловой активности. В ходе рассмотрения определяют такие задачи как:

- оценка полученных в ходе анализа результатов;
- анализ и оценка изменения деловой активности в динамике;
- разработка мероприятий по расширению деятельности организаций и выявлению дополнительных резервов;
- анализ воздействия факторов окружающей среды, которые определяют значение показателей и взаимосвязь отдельных факторов.

Управление деловой активностью предполагает разработку определенных направлений по поводу того, как осуществлять эту работу. Управление деловой активностью предприятия позволяет выявить в наибольшей степени уязвимые места в осуществлении его деятельности. В конечном итоге, оценка деловой активности дает возможность ответить на вопрос, имеются ли у организации в процессе осуществления анализа методы и приемы, позволяющие повысить его финансовое положение.³

Управление деловой активностью можно разделить на четыре этапа. Задача первого этапа – планирование уровня показателя, который характеризует деловую активность. При осуществлении применяются данные оперативного, тактического и стратегического планов по каждому виду деятельности организации.

Задачей второго этапа является формирование построение производственного процесса на основе полученных авансов. Задача третьего этапа – сбор и анализ информации о фактических затратах, объемах производства и прибыли.

³ Пименова А.И. Анализ и пути повышения деловой активности предприятия // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. №1. С. 3.

На основании полученных результатов рассчитываем параметры деловой активности.

На четвертом этапе проводится сравнение фактических значений показателей с заданным уровнем, в случае отклонения вносят корректировки.

Информационная база – бухгалтерская отчетность предприятия. Возможно применение данных синтетического и аналитического учета. Инструментарий управления деловой активностью - элементы, при помощи которых оказывается влияние на деловую активность. К составляющим инструментария управления деловой активностью носят: принципы управления деловой активностью; методы управления деловой активностью; функции управления деловой активностью.

Совокупность правил и требований, регулирующих процесс управления деловой активностью – принципы управления деловой активностью (таблица 2).

Таблица 2 – Принципы управления деловой активностью

Принципы	Характеристика
Научность	Применение на практике результатов деловой активности
Системность	Деловая активность тесно взаимосвязана с управлением организацией
Комплексность	Характеризует целесообразность охвата всех сторон деятельности организации: экономической, производственной и маркетинговой, а также коммерческой
Принцип делегирования полномочий	Заключается в передаче руководством определенной части своих обязательств квалифицированным сотрудникам
Принцип обратной связи	В случае несоответствия деловой активности заданным нормативам требуется выработка рекомендаций, мероприятий по ее улучшению
Принцип экономичности	Содержится в сравнении всевозможных вариантов управленческих решений и в предпочтении экономичного из них
Принцип эффективности	Отражается показателями рентабельности и показателями эффективности управления
Принцип мотивации	Эффективное управление деловой активностью характеризуется объективным стимулированием работников организации

Методы управления деловой активностью рассмотрены в пункте 1.3.

В управлении деловой активности третьим компонентом являются функции. На рисунке 1 представим их.



Рисунок 1 – Функции управления деловой активностью

Финансовая устойчивость, инвестиционная привлекательность, а также кредитоспособность взаимосвязана с деловой активностью. Наибольший интерес вложиться в компанию возникает при росте деловой активности.⁴

Так как деловая активность – многосторонняя категория, то выделяют следующие классификации:

По оцениваемым объектам:

⁴ Хайк М. Эффективные технологии анализа деловой активности и рентабельности организации // Бизнес и дизайн ревю. 2018. №3. С.4

- финансовая (подразумевает приобретение значительных финансовых результатов, сохранение необходимого уровня платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости);
- рыночная (подразумевает увеличение охвата предприятием рынков сбыта готовой продукции, обеспечение интересов акционеров);
- производственная (подразумевает увеличение объемов готовой продукции);
- инвестиционная (подразумевает исследование объекта, получение оборудования, контроль графика строительных работ);
- инновационная (подразумевает модернизация производства);
- организационно - управленческая (определяет количество прилагаемых усилий работников организации, успешное управление и контроль).

По этапам жизненного цикла.

С момента создания организация проходит определенное количество этапов в процессе, которого ее либо ликвидируют, либо она переходит на новый уровень своего функционирования за счет модернизации оборудования. В зависимости от этапа формируется деловая активность.

По масштабам охвата.

Деловую активность можно рассматривать в пределах страны, области, отрасли или компании из данных статистических сборников.

По отношению к организации:

- внутренняя: определяет действия компании по целесообразному и результативному применению ресурсов производства в пределах компании;
- внешняя: выражается в оптимальном налоговом режиме, подписании выгодных контрактов и договоров.

По отношению к сфере деятельности:

- основной вид деятельности: отражение деловой активности в основных видах деятельности и других направлений работы (предоставление услуг, сдача помещения в аренду);
- прочие виды деятельности.

1.2 Система показателей деловой активности

Измерение деловой активности производится при помощи количественных и качественных критериев⁵, представленных на рисунке 2.

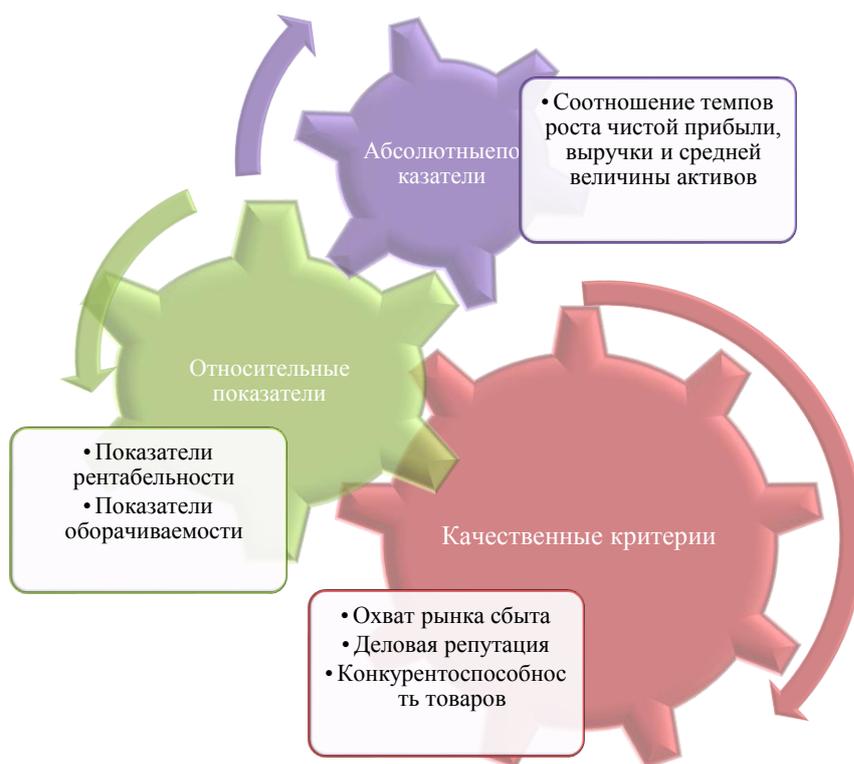


Рисунок 2 – Система показателей анализа деловой активности предприятия

Для качественной оценки деловой активности необходимо проводить сравнение деятельности компании с другими фирмами, являющимися альтернативными вариантами вложения капитала.⁶ В структуре качественных критериев выделяют: охват рынка сбыта продукции; деловая репутация организации; конкурентоспособность организации; наличие постоянных контрагентов; достижение поставленных задач и уровень выполнения планов и т.п.

Абсолютные и относительные показатели характеризуют количественные

⁵ Тимошенко Н.В. Критерии оценки деловой активности российских организаций // Вестник Академии знаний. 2020. № 37. С. 481.

⁶ Зылёва Н. В. Бухгалтерский учет на предприятиях малого бизнеса. М., 2019. С. 109.

критерии. Данные показатели включают показатели финансовой устойчивости и рентабельности.

В составе абсолютных показателей выделяют: объем продаж, величина собственного капитала, размер активов и прибыли.

Необходимо сопоставить показатели в динамике за определенные промежутки времени. Сравнение показателей неравенства позволяет оценить экономический потенциал организации – «золотое правило экономики организации» (формула 1).

$$T_{\pi} > T_{в} > T_{a} > 100 \% , \quad (1)$$

где T_{π} – прирост прибыли в процентах;

$T_{в}$ – прирост выручки от продаж, в процентах;

T_{a} – прирост величины активов, в процентах.

Первое соотношение «золотого правила» характеризует опережение прибыли в сравнении с темпом роста выручки, что говорит об увеличении рентабельности деятельности компании.

Второе соотношение показывает, что темп роста выручки превышает темп роста активов – это свидетельствует об ускорении оборачиваемости активов.

Увеличение величины активов в динамике говорит о росте имущественного потенциала.

«Золотое правило экономики организации» гласит о необходимости роста прибыли более быстрыми темпами в сравнении с другими параметрами. В конечном итоге, будут сокращаться издержки компании и рационально использоваться имущество.

Коэффициент оборачиваемости – это относительные показатели деловой активности, характеризующие эффективное использование компанией ресурсов.

Коэффициенты выражаются в разгах, а продолжительность оборота выра-

жается в днях. Значение этих показателей обусловлено тем, что размер годового оборота зависит от скорости оборота средств. С оборачиваемостью тесно связаны издержки: чем оборот быстрее, тем меньше издержек приходится на каждый оборот. Также она зависит от особенностей отрасли: в торговых организациях оборачиваемость выше, чем в производственных.

Система оборачиваемости показателей включает три группы:

- коэффициенты оборачиваемости – описывают скорость оборота средств и показывают, какое количество оборотов совершает тот или иной вид активов или капитала за определенный период;

- показатели периода оборота характеризуют средний срок возврата средств в деятельность организации, или демонстрируют период одного оборота в днях;

- коэффициенты закрепления отражают величину активов, необходимых для получения одного рубля выручки.

В таблице 3 представлен перечень показателей, характеризующих деловую активность.

Таблица 3 – Показатели деловой активности

Наименование показателя	Способ расчета	Примечание
1	2	3
Основные коэффициенты оборачиваемости		
Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача)	$\frac{B}{\bar{A}}$, B – выручка; \bar{A} – среднегодовая величина активов	Демонстрирует скорость оборота всего примененного капитала компании, то есть число совершенных оборотов за рассматриваемый период
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$\frac{B}{\overline{OA}}$, B – выручка; \overline{OA} – среднегодовая величина активов	Данный показатель определяет сколько приходится выручки на один рубль оборотных активов
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$\frac{B}{\overline{CK}}$, B – выручка; \overline{CK} – среднегодовая величина собственного капитала	Отражает эффективность использования собственного капитала организации

Продолжение таблицы 3

1	2	3
Коэффициент оборачиваемости капитала	$\frac{В}{\overline{ЧОК}}$, В – выручка; $\overline{ЧОК}$ – среднегодовая величина капитала	Показывает влияние оборотных средств на объем выручки
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности или средств в расчетах	$\frac{В}{\overline{ДЗ}}$, В – выручка; $\overline{ДЗ}$ – среднегодовая величина дебиторской задолженности	Отражает частоту оборотов средств дебиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{В}{\overline{КЗ}}$, В – выручка; $\overline{КЗ}$ – среднегодовая величина кредиторской задолженности	Отражает частоту оборотов средств кредиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости запасов	$\frac{В}{\overline{Зап}}$, В – выручка; $\overline{Зап}$ – среднегодовая величина запасов	Характеризует количество оборотов запасов
Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача)	$\frac{В}{\overline{ОС}}$, В – выручка; $\overline{ОС}$ – среднегодовая величина основных средств	Показывает сколько выручки будет приходиться на один рубль основных средств
Показатели периода оборота		
Длительность одного оборота или период оборачиваемости активов	$\frac{T}{K_{об А}}$, где Т – анализируемый период; $K_{об А}$ – коэффициент оборачиваемости активов	Отражает длительность одного оборота примененного капитала в днях
Длительность оборота запасов	$\frac{T}{K_{об зап}}$, где Т – анализируемый период; $K_{об зап}$ – коэффициент оборачиваемости запасов	Показывает продолжительность периода оборачиваемости запасов
Длительность оборота оборотных активов	$\frac{T}{K_{об ОА}}$, где Т – год; $K_{об ОА}$ – коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Отражает длительность одного оборота оборотных активов за изучаемый период

Продолжение таблицы 3

1	2	3
Длительность оборота дебиторской задолженности (срок погашения, инкассация)	$\frac{T}{K_{об.дз}}$, где T – анализируемый период; $K_{об.дз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Означает промежуток времени, в течении которого покупатели погашают свою задолженность перед контрагентами
Длительность оборота кредиторской задолженности	$\frac{KЗ}{C_{полн}} \times 365$, где $KЗ$ – среднегодовая величина кредиторской задолженности; $C_{полн}$ – себестоимость полная	Характеризует период времени, в течении которого предприятие погашает свою задолженность
Длительность операционного цикла	$T_{об.зап} + T_{об.дз}$, где $T_{об.зап}$ – длительность оборота запасов; $T_{об.дз}$ – длительность оборота дебиторской задолженности	Показывает время превращения материалов в денежные средства
Длительность финансового цикла	$T_{оц} - T_{об.кз}$, где $T_{оц}$ – длительность операционного цикла; $T_{об.кз}$ – длительность оборота кредиторской задолженности	Время с момента получения средств от покупателей до погашения задолженности перед поставщиками
Коэффициенты закрепления		
Коэффициент закрепления активов	$\frac{\bar{A}}{\bar{B}}$, \bar{A} – среднегодовая величина активов; \bar{B} – выручка	Отражает сколько рублей приходится на один рубль выручки
Коэффициент закрепления оборотных активов	$\frac{\overline{OA}}{\bar{B}}$, \overline{OA} – среднегодовая величина оборотных активов; \bar{B} – выручка	Отражает сколько оборотных активов приходится на один рубль выручки

Оборачиваемость средств оценивается двумя критериями:

- скоростью оборота – количеством оборотов капитала предприятия или его составляющие;
- периодом оборота – время, в течение которого произойдет один оборот,

то есть возврат средств, вложенных в производство.

Ресурсы компании должны быть в непрерывном обороте. Эти средства формируют три цикла: операционный, финансовый и производственный.

Производственный цикл предприятия – это период времени от получения производственных материалов на склад до отгрузки готовой продукции покупателю.

Продолжительность производственного цикла зависит от многих факторов: организационно-экономических и технологических. Технология производства и техническая оснащенность определяет срок изготовления продукции. Организация рабочих мест и условий труда предопределяют продолжительность обслуживающих и вспомогательных процессов. Экономические факторы, в свою очередь, определяют уровень автоматизации производства, объем незавершенного производства. Чем меньше продолжительность производственного цикла, тем выше оборачиваемость оборотных активов. В этом случае у организации появляются свободные денежные ресурсы, которые она может вложить в производство, а также уменьшается объем незавершенного производства.

Финансовый цикл – это производственно-коммерческий цикл, определяющий объем средств для расчетов с контрагентами. Иными словами, это период оборота ресурсов с момента погашения задолженности перед поставщиками до получения средств от покупателей.

Продолжительность финансового цикла оказывает существенное воздействие на параметры деловой активности.

Операционный цикл включает в себя⁷ производственный и финансовый циклы. Это время, которое проходит между поступлением материалов, сырья и получением выручки от реализации.

Расчет показателей продолжительности финансового, производственного и операционного цикла проводится следующим образом (формула 2-4):

⁷ Савицкая Г.В. Актуализация существующих подходов к определению продолжительности операционного и финансового циклов // Экономический анализ: теория и практика. 2018. № 8. С. 1565.

$$- T_{\text{ПЦ}} = T_{\text{зап}} + T_{\text{нзп}} + T_{\text{гп}}; \quad (2)$$

$$- T_{\text{ОЦ}} = T_{\text{мат}} + T_{\text{произ}} + T_{\text{гп}} + T_{\text{дз}}; \quad (3)$$

$$- T_{\text{ФЦ}} = T_{\text{ОЦ}} - T_{\text{КЗ}}, \quad (4)$$

где $T_{\text{ПЦ}}$, $T_{\text{ОЦ}}$, $T_{\text{ФЦ}}$ – это циклы предприятия (производственный, операционный и финансовый);

$T_{\text{нзп}}$, $T_{\text{гп}}$, $T_{\text{мат}}$ – период оборачиваемости незавершенного производства, готовой продукции и материалов на складе соответственно;

$T_{\text{зап}}$, $T_{\text{произ}}$ – период оборачиваемости запасов и процесса производства;

$T_{\text{дз}}$, $T_{\text{КЗ}}$ – период оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

Финансовый цикл может иметь разные значения. Причиной этого является оборачиваемость элементов оборотного капитала организации. У компании появляется возможность перевода части средств на финансирование акций при длительном финансовом периоде, который возникает при положительной стоимости этого периода, рассчитанного с контрагентами. При отрицательном же значении происходит сокращение финансового цикла, то есть ликвидные активы уменьшаются и финансирование осуществляется за счет покупателей и поставщиков. В конечном итоге, допускается погасить какую-то долю своих обязательств.

Финансирование операционных оборотных счетов компании в полном размере за счет покупателей и поставщиков возможно при преобладании средств, имеющих отрицательное значение, над остальными оборотными активами организации с положительной суммой. Причем финансовый цикл в таком случае будет являться отрицательным. Данный пример хорошо подходит ко всем организациям, потому как нет необходимости тратить собственные и заемные средства на образование оборотных активов. Это обусловлено тем, что оборотные активы начнут формироваться за счет контрагентов. Анализируя по-

казатели оборачиваемости, необходимо помнить, что на продолжительность периода средств в обороте воздействуют всевозможные внутренние и внешние факторы:

К внутренним факторам относятся:

- методики оценки ТМЗ;
- ценовая политика предприятия;
- эффективность стратегии управления активами.

К внешним факторам относятся:

- характер взаимоотношений с контрагентами;
- масштаб деятельности фирмы;
- отраслевые особенности;
- инфляция.

Для эффективного управления организацией характерен рост всех показателей оборачиваемости и, соответственно, сокращение длительности оборота, и снижение коэффициента закрепления. При этом:

- длительность оборота всех активов должна находиться в пределах от одного до двух лет;
- длительность дебиторской и кредиторской задолженности не должна превышать три месяца;
- длительность оборота запасов не должна превышать девять месяцев;
- длительность оборота оборотных активов должна быть в пределах одного года.

1.3 Методы анализа деловой активности

В мировой практике существует большое количество методик анализа деловой активности и экономической эффективности организации. Рассмотрим основные.

Поэтапное осуществление анализа деловой активности рассматривается в методике Г.В. Савицкой:

1. Анализ состава и динамики прибыли. Применяются следующие показатели:

- маржинальная прибыль;
- прибыль от продаж;
- финансовый результат до налогообложения и уплаты процентов (ЕВИТ);
- чистая прибыль;
- капитализированная прибыль;
- используемая прибыль.

Применение какого-либо показателя прибыли обуславливается целью анализа деловой активности. Так, например, для оценки устойчивости роста предприятия особое внимание уделяют показателю капитализированной прибыли. Если необходимо проанализировать рентабельность собственного капитала, то в таком случае используют чистую прибыль.

Автор методики считает, что учет инфляционных факторов изменения суммы прибыли заслуживает особого внимания.

2. Анализ финансовых результатов от реализации продукции и услуг.

Большую часть прибыли предприятие получает за счет реализации продукции. Прибыль от реализации зависит от структуры и объема этой продукции, а также от динамики уровня цен.

3. Анализ ценовой политики организации и факторный анализ уровня среднереализационных цен.

Рассматривают зависимость уровня среднереализационной цены от таких факторов как:

- качество продукции;
- сроки продажи;
- емкость рынка сбыта;
- конъюнктура рынка;
- инфляция.

4. Анализ прочих доходов и расходов.

В процессе анализа изучаются:

- состав, динамика, выполнение плана;
- факторы изменения суммы полученных убытков и прибыли по каждому

конкретному случаю.

5. Анализ рентабельности организации.

Экономическая сущность предприятия может быть раскрыта только через характеристику системы показателей рентабельности. Общий смысл этих показателей – это определение суммы прибыли с одного рубля вложенного капитала.

Рассматриваются следующие показатели:

- рентабельность продаж;
- рентабельность капитала;
- рентабельность производства.

6. Анализ использования прибыли.

Прибыль – качественный показатель, определяемый целесообразность использования всех ресурсов. Изучают такие показатели:

- размер налогообложения прибыли;
- прибыль на налог;
- формирование чистой прибыли;
- распределение чистой прибыли;
- размер дивидендов.

По мнению Бариленко В.И., оценка деловой активности делится на два подхода: определение в абсолютном и относительном выражении.⁸ Первый заключается в анализе динамики основных показателей. Второй подход предполагает оценку показателей оборачиваемости. Бариленко В.И. считает показатель отдачи всех активов предприятия (ROTA) значимым показателем деловой активности (формула 5):

$$\text{ROTA} = \text{ВП} : \text{A}, \quad (5)$$

где ВП – выручка от продаж;

А – среднегодовая стоимость активов предприятия.

⁸ Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М.: Издательство Юрайт, 2020. С.116

Оценка эффективности использования вложенных средств является важной составляющей анализа деловой активности. А именно, норма прибыли на акционерный капитал – возврат на акции, отдача (формула 6):

$$ROE = \text{ЧП} : \text{АК}, \quad (6)$$

где ROE – норма прибыли на акционерный капитал;

ЧП – чистая прибыль;

АК – акционерный капитал.

Рост показателя ROE свидетельствует о высокой инвестиционной привлекательности компании, ее надежности. Данный рост зависит от объема средств, вкладываемых в бизнес. В связи с этим анализируют такой показатель как – коэффициент удержания прибыли в бизнесе. Если значение коэффициента равно 80-90 %, то это говорит о наличии у компании возможных путей роста. Формула расчета следующая (7):

$$RR = (\text{ЧП} - \text{СД}) : \text{ЧП}, \quad (7)$$

где RR – коэффициент удержания прибыли в бизнесе;

ЧП – чистая прибыль;

СД – сумма дивидендов.

Обобщающий показатель обеспеченности устойчивого роста компании (SG) по формуле 8:

$$SG = \frac{\text{ВП}}{\text{А}} \times \frac{\text{А}}{\text{СК}} \times \frac{\text{ЧП}}{\text{ВП}} \times K_{\text{уд.пр}}, \quad (8)$$

где ВП – выручка от продаж;

А – сумма активов;

СК – собственный капитал;

ЧП – чистая прибыль;

$K_{уд.пр}$ – коэффициент удержания прибыли.

С точки зрения Е.В. Шпилевской, О.В. Медведевой, А.В. Немова, деловая активность – это результат деятельности относительно примененных ресурсов. Это можно репрезентовать как совокупность качественных и количественных показателей.

К первым относятся – деловая репутация, масштаб рынков сбыта, число постоянных контрагентов, конкурентные преимущества.

Ко вторым – абсолютные и относительные показатели (таблица 4):

Таблица 4 – Система абсолютных и относительных критериев

Наименование показателя	Расчет показателя	Описание
1	2	3
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (активов)	$\frac{BP}{\overline{OA}}$, где BP – выручка от реализации; \overline{OA} – средняя величина оборотных активов	Демонстрирует частоту использования оборотных средств
Средняя продолжительность одного оборота оборотных средств	$\frac{D}{K_{оос}}$, где D – продолжительность периода в днях; $K_{оос}$ – коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Показывает период, в течении которого организация вернет свои средства
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$\frac{BP}{\overline{ДЗ}}$, где BP – выручка от реализации; $\overline{ДЗ}$ – средняя величина дебиторской задолженности	Вычисляет количество оборотов дебиторской задолженности предприятия
Длительность одного оборота оборачиваемости дебиторской задолженности	$\frac{D}{K_{одз}}$, где D – продолжительность периода в днях; $K_{одз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	–
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{BP}{\overline{КЗ}}$, где BP – выручка от реализации; $\overline{КЗ}$ – средняя величина кредиторской задолженности	Показывает скорость погашения задолженности перед контрагентами

1	2	3
Длительность одного оборота оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{Д}{К_{окз}}$ где Д – продолжительность периода в днях; К _{окз} – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	–
Сумма высвобождения или привлечения оборотных средств.	$(D_{оос\ кон.пер.} - D_{оос\ нач.пер.}) \times \frac{ВР_{отч.пер.}}{Д}$ где (D _{оос кон.пер.} – средняя продолжительность одного оборота оборотных средств на конец периода; D _{оос нач.пер.} – средняя продолжительность одного оборота оборотных средств на начало периода; ВР _{отч. пер.} – выручка от реализации отчетного периода; Д – продолжительность периода в днях	–

Из-за отсутствия показателей рентабельности, платежеспособности и других значимых показателей, которые в целом характеризуют предприятие, данная методика не так широка в характеристике деловой активности организации.

Методика финансового состояния Р.С. Сейфулина, А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева⁹ состоит в сравнении суммы оборотных активов и источников их формирования и характеризует финансовую устойчивость предприятия. Критериями финансовой устойчивости являются:

- внешний – платежеспособность;
- внутренний – обеспеченность собственными средствами.

Отличительной чертой методики А. Д. Шеремета послужило то, в ней описывается термин «кризисного финансового состояния», то есть состояния компании на грани банкротства.

На рисунке 3 представим четыре типа, характеризующих финансовое состояние, по мнению авторов.

⁹ Шолиева Н.А. Подходы к определению «финансовая устойчивость предприятия» // Проблемы науки. 2017. № 1. С. 2.



Рисунок 3 – Типы финансового состояния

По мнению Е.И. Седовой и З.В. Кирьяновой для оценки деловой активности необходимо провести анализ таких показателей как:

- рентабельность собственного капитала и активов;
- рентабельность основной деятельности;
- скорость оборота активов.

Они считают: «показатели рентабельности в деловой активности являются основными характеристиками эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия». При анализе оценивают:

- прибыльность активов, сопоставляя ее со значениями предприятий-лидеров отрасли;
- обеспечение доходности вложений владельцами. Общепринято проводить сравнение рентабельности собственного капитала с банковским процентом;
- стратегию увеличения прибыли (сопоставление показателей оборачиваемости активов и рентабельности продаж). Низкие показатели оборачиваемости активов приводят к потере прибыли даже при ее высокой норме;
- трудности в деятельности организации. В это случаи происходит срав-

нение динамики показателей оборачиваемости и рентабельности.

– одновременное снижение рентабельности и показателей оборачиваемости характеризуют проблемы в сбыте. Предприятию необходимо акцентировать внимание на отдел маркетинга.

– в том случае, если происходит спад оборачиваемости и рост рентабельности, то, как правило, у компании возникают сложности в управлении задолженностей и запасами. Сокращение затрат, а также проблемы с управлением издержек характеризуют рост оборачиваемости при одновременном снижении рентабельности.

Зарубежные авторы, такие как Б. Нидиз, К. Хитчинг и другие считают, что первостепенные показатели – это коэффициент рентабельности, показатели прибыли и показатели оборачиваемости. Второстепенные – имущественное положение, ликвидность и финансовая устойчивость.

Методические основы, которые используются для проведения анализа деловой активности в Российской Федерации, имеют отличительные особенности от зарубежных методик. Так как нет определенной единой методики, анализ деловой активности производится факультативно. В развитых странах компании занимаются разработкой компьютерных программ, позволяющих оценить деловую активность каждой организации, потратив на это не больше двух минут.

Подводя итог выше сказанного, можно сделать вывод, что анализ деловой активности включает в себя такие методы как:

1) оценка абсолютных показателей¹⁰. Сопоставляются текущие показатели предприятия с плановыми среднеотраслевыми показателями. Назначение: определение позиции предприятия на рынке, оценка ее конкурентных преимуществ;

2) горизонтальный анализ. Анализ динамики показателей отчетности. Назначение: выявление тенденции развития предприятия;

¹⁰ Проданова Н. А. Бухгалтерский учет на предприятиях малого бизнеса. М., 2019. С. 178 -179.

3) структурный анализ. Определение удельного веса каждой составляющей в общем итоге. Назначение: оценка влияния отдельных статей на результативный показатель;

4) трендовый анализ. Определение основного тренда изменения показателя. Назначение: прогноз динамики показателя в будущих периодах;

5) коэффициентный анализ. Расчет относительных показателей деятельности. Назначение: выявление взаимосвязи между абсолютными показателями отчетности;

6) детерминированный анализ. Оценка влияния факторов на результативный показатель. Назначение: количественное измерение влияния факторов и определение причин изменений результативного показателя.

Таким образом, проведенный анализ авторских методик оценки деловой активности показал, что на выбор методики предприятием влияют специфика его деятельности и цель, преследуемая при проведении анализа.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «МАКСИНТЕР»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Максинтер»

Общество с ограниченной ответственностью «Максинтер» – торгово-сервисная компания, основанная в 2013 году.¹¹

ООО «Максинтер» занимается реализацией комплектующих к автомобилям. Основной ассортимент предприятия представляет собой такие виды товаров как: аккумуляторные батареи, косметика для автомобилей, зарядные устройства, расходные материалы (масла, фильтра), инструменты для ремонта и обслуживания автомобиля, чехлы для сидений и т.д.

Учредителем ООО «Максинтер» является Мельникова Т.А. с размером доли – 100 %.

Почтовый адрес: 675000, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Богдана Хмельницкого, д.77.

Компания имеет торговые точки в городах Свободный и Белогорск, а также осуществляет доставку продукции по всей территории Амурской области.

Основная цель общества – получение прибыли. Осуществляет свою деятельность на основании устава.

Основные виды деятельности компании:

- торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями, кроме деятельности агентов
- оказание услуг по ремонту автотранспортных средств;
- оказание услуг по складированию и хранению;
- торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах;
- торговля розничная моторным топливом в специализированных магазинах;

¹¹ Максинтер [Электронный ресурс]: офиц. сайт. URL : <https://maxinter28.ru>. (дата обращения: 14.05.2020)

- оказание услуг по транспортной обработке контейнеров и прочих грузов;
- торговля розничная автомобильными деталями, узлами и принадлежностями

На рисунке 4 изображена структура ООО «Максинтер».

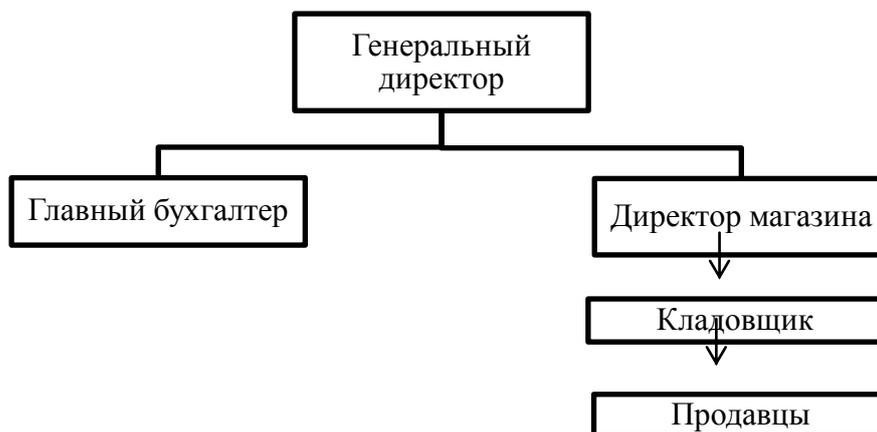


Рисунок 4 – Схема организационной структуры ООО «Максинтер»

Генеральный директор представляет интересы ООО «Максинтер», заключает договора с контрагентами, распоряжается денежными средствами, находящиеся на расчетном счете в коммерческом банке, набирает штат и утверждает должностные инструкции, его приказы и распоряжения обязательны для всех работников. Он разрабатывает стратегию развития компании и отслеживает ее выполнение. Главной целью деятельности директора является получение прибыли, которая обеспечит финансовую устойчивость предприятия.

В ведении главного бухгалтера находится организация бухгалтерского учета организации, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью: проведение инвентаризации имущества, учет расходов, осуществление расчетов по налогам и социальным отчислениям, определение финансового результата.

Комплексный анализ деятельности предприятия – это многостороннее изучение и оценка результатов функционирования компании с помощью различных методик финансового анализа с целью улучшения эффективности ее

деятельности.

Для наглядного представления об организации на основании данных бухгалтерской отчетности за период 2017-2019 гг. (приложения А и Б) проведем расчет основных экономических показателей в таблице 5.

Таблица 5 - Основные экономические показатели деятельности ООО «Максинтер» за 2017 - 2019 гг.

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп роста, в процентах	
	2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Выручка, тыс. руб.	26 582	44 380	42 549	17 798	-1 831	167	95,9
Расходы по обычной деятельности, тыс. руб.	19 598	33 837	30 251	14 239	-3 586	172,7	89
Прибыль от продаж, тыс. руб.	6 984	10 543	12 298	3 559	1 755	151	116,6
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	4 125	6 362	6 301	2 237	-61	154	99
Средняя величина активов, тыс. руб.	4 260,5	8 885	14 487,5	4 624,5	5 602,5	208,5	163
Среднесписочная численность персонала, чел.	6	7	8	1	1	116,7	114
Выручка на одного работника, тыс. руб./чел.	4 430,33	6 340	5 318,63	1 909,67	-1 021,37	143	83,9
Затраты на 1 рубль выручки, коп.	73,73	76,24	71,10	0,02	-0,05	102,7	93
Рентабельность продаж, в процентах	15,52	14,34	14,81	-1,18	0,47	92	103
Рентабельность активов, в процентах	96,8	71,6	43	-25,2	-28,3	74	60
Коэффициент оборачиваемости активов	6,24	4,99	2,94	-1,25	-2,05	80	58,9

Динамика основных экономических показателей предприятия ООО «Максинтер» за рассматриваемый период представлена на рисунке 5.

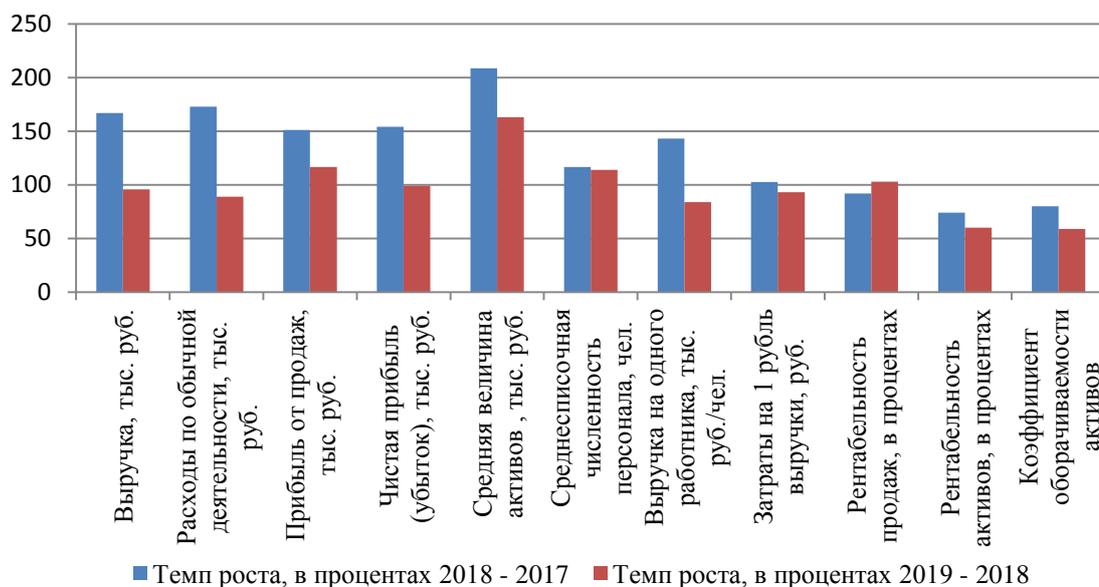


Рисунок 5 – Динамика основных экономических показателей предприятия ООО «Максинтер» за период с 2017 по 2019 гг.

Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия ООО «Максинтер» показал колебание выручки за рассматриваемый период. Так, в 2018 году показатель вырос в 1,7 раз и составил 44 380 тыс. руб., а в 2019 году выручка сократилась на 4,1 %, составив 42 549 тыс. руб.

Расходы по обычной деятельности были не стабильны. Рост в 1,7 раз по итогам 2018 года сменился снижением на 11 % на конец 2019 года.

Прибыль от продаж имеет положительную тенденцию на протяжении всего рассматриваемого периода. К 2019 году показатель увеличился на 16,6 %. Это свидетельствует о том, что ООО «Максинтер» работало более эффективно.

Чистая прибыль имела рост с 2017 по 2018 гг. на 2 237 тыс. руб. или на 54 %. Причинами роста послужило расширение рынка продаж, повышение качества продукции. Однако, в 2019 году чистая прибыль снизилась на 1 %.

Средняя величина активов предприятия ООО «Максинтер» имела положительную динамику на протяжении всего рассматриваемого периода и к 2019 году увеличилась на 63 %. Это вызвано увеличением объема производства, что является положительным моментом.

По данным таблицы 5 следует, что численность персонала на отчетную дату составила 8 человек. ООО «Максинтер» – малое по размеру предприятие.

Выручка на одного работника организации с 2017 по 2018 год увеличилась на 43 %, но в 2019 году данный показатель сократился на 16,1 %. Так как темп роста выручки меньше темпа роста численности персонала в отчетном периоде, то это говорит о снижении производительности труда.

В течение анализируемого периода имело место разнонаправленное изменение затрат на 1 рубль выручки (как повышение, так и снижение). Максимальное значение наблюдалось в 2018 году – 76 коп., минимальное значение представлено в 2019 году – 71 коп. Значение показателя на протяжении всего рассматриваемого периода ниже единицы, соответственно производство продукции является рентабельным.

Рентабельность продаж предприятия ООО «Максинтер» не стабильна. В 2018 году фиксируется сокращение данного показателя с 15,52 % до 14,34 %. В 2019 году значение показателя выросло с 14,34 % до 14,81 %. На данный рост могло повлиять изменение ассортимента или же увеличение объема продаж.

К 2019 году рентабельность активов сократилась на 53,8 %. Уменьшение показателя связано со снижением оборачиваемости активов.

Значение показателя коэффициента оборачиваемости активов уменьшилось, следовательно, эффективность использования активов с точки зрения объема продаж снизилась.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Максинтер»

Целью проведения анализа финансового состояния является оценка имущественного положения и источников финансирования, определение степени платежеспособности и финансовой независимости компании. Бухгалтерский баланс служит одним из основных источников информации для финансового анализа.

Рассмотрим горизонтальный анализ баланса ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг., выполненный в таблице 6.

Таблица 6 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп роста, в процентах	
	2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
АКТИВЫ							
Запасы, тыс. руб.	2 001	2 026	2 003	25	-23	101	98,9
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	882	680	225	-202	-455	77	33
Финансовые и другие оборотные активы, тыс. руб.	2 768	9 413	14 628	6 645	5 215	340	155
Итого активов, тыс. руб.	5 651	12 119	16 856	6 468	4 737	214,5	139
ПАССИВЫ							
Капитал и резервы, тыс. руб.	5 204	11 582	16 766	6 378	5 184	222,6	144,8
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	448	537	90	89	-447	119,9	16,8
Итого пассивов, тыс. руб.	5 651	12 119	16 856	6 468	4 737	214,5	139

Данный анализ показал, что у предприятия отсутствуют наименее ликвидная часть активов – внеоборотные активы. То есть вся величина активов представлена только оборотными активами – офис в аренде, собственного имущества нет, присутствуют лишь в обороте товары (запасы), дебиторская задолженность и денежные средства в банке.

По итогам анализа баланса ООО «Максинтер» выявляется неравномерность изменения объемов запасов. Так, в 2018 году отмечается рост показателя на 1 %, это означает, что в течение данного периода объем производства автомобильных деталей превысил объем потребления. В 2019 году – сокращение на 1,1 % вследствие того, что предприятие расходует определенную сумму денежных средств на содержание специально оборудованных помещений.

Денежные средства и денежные эквиваленты предприятия ООО «Максинтер» сокращались в течение всего рассматриваемого периода. К 2019 году показатель сократился на 77 %, это говорит об уменьшении ликвидности оборотного капитала и его оборачиваемости.

Финансовые и другие оборотные активы на протяжении всего рассматри-

ваемого периода имели тенденцию к росту. Так, в 2018 году показатель вырос в 3,4 раза и составил 9 413 тыс. руб. В отчетном же периоде увеличение показателя составило 55 % что, в свою очередь, связано с ростом краткосрочной задолженности перед предприятием.

Увеличение активов в 2019 году в основном произошло за счет роста дебиторской задолженности на 5 215 тыс. руб.

Горизонтальный анализ пассивов предприятия ООО «Максинтер» демонстрирует, что абсолютная их сумма увеличилась за счет увеличения капитала и резервов на 5 184 тыс. руб., или на 44,8 % в отчетном периоде, где данный показатель составил 16 766 тыс. руб.

Кредиторская задолженность уменьшилась с 2017 по 2019 гг. на 358 тыс. руб. Данная ситуация положительно влияет на платежеспособность предприятия ООО «Максинтер».

В целом, на протяжении всего анализируемого периода имущество ООО «Максинтер» имело тенденцию к росту, что положительно характеризует изменения ситуации на предприятии.

Проведем вертикальный анализ баланса предприятия за рассматриваемый период в таблице 7.

Таблица 7 – Вертикальный анализ баланса ООО «Максинтер» за 2017 - 2019 гг.

Показатель	Значение показателя по годам, тыс. руб.			Удельный вес, в процентах		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
АКТИВЫ						
Запасы	2 001	2 026	2 003	35,41	16,72	11,88
Денежные средства и денежные эквиваленты	882	680	225	15,61	5,61	1,34
Финансовые и другие оборотные активы.	2 768	9 413	14 628	48,98	77,67	86,78
Итого активов	5 651	12 119	16 856	100	100	100
ПАССИВЫ						
Капитал и резервы	5 204	11 582	16 766	92,09	95,57	99,47
Кредиторская задолженность	448	537	90	7,93	4,43	0,53
Итого пассивов	5 651	12 119	16 856	100	100	100

Для наглядности представим на рисунке 6 размер основных статей баланса, на которые приходится наибольшая доля, за последний год.

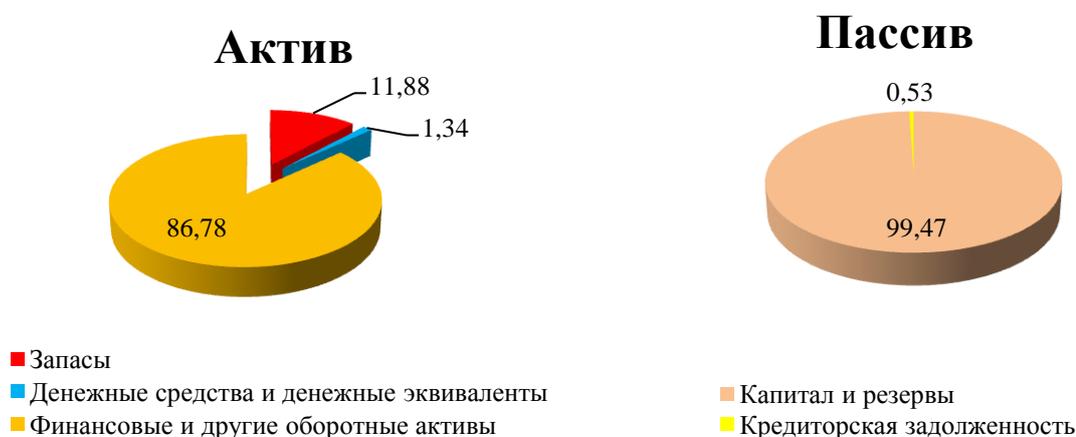


Рисунок 6 – Удельный вес баланса ООО «Максинтер» за 2019 г.

Анализ структуры активов свидетельствует, что доля запасов в ней стабильно уменьшается. Так, на начало периода доля составляла 35,41 %, в 2018 году – 16,72 %, а в 2019 значение составило 11,88 %. Идентичная динамика – денежные средства и денежные эквиваленты – сокращение с 15,51 % до 1,34 %.

Наибольшую долю в активах организации занимают финансовые и другие оборотные активы. На их долю приходится 86,78 % (+ 37,8 % по сравнению с 2017 годом).

Среди источников формирования имущества ООО «Максинтер» в 2019 году преобладает собственный капитал, доля которого увеличилась с 92,09 % до 99,47 %. При этом наблюдается сокращение удельного веса кредиторской задолженности с 7,93 % до 0,53 %.

Таки образом, можно отметить, что предприятие имеет финансовую устойчивость вследствие того, что имущество предприятия обеспечено за счет собственного капитала.

На основании данных бухгалтерской отчетности (приложение Б) проведем горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» в таблице 8.

Таблица 8 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» за 2017 - 2019 гг.

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп роста, в процентах	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Выручка, тыс. руб.	26 582	44 380	42 549	17 798	-1 831	167	95,9
Расходы по обычной деятельности, тыс. руб.	19 598	33 837	30 251	14 239	-3 586	172,7	89
Прочие доходы, тыс. руб.	350	36	10	-314	-26	10	27,8
Прочие расходы, тыс. руб.	2 651	3 031	3 737	380	706	114	123
Налоги на прибыль (доходы), тыс. руб.	558	1 186	2 270	628	1 084	212,5	191
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	4 125	6 362	6 301	2 237	-61	154	99

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» показал, что выручка имеет нестабильную динамику. Рост в 1,7 раз в 2018 г.меняется снижением выручки на 4,1 % в отчетном году. Это может говорить о том, что ООО «Максинтер» снижает объемы реализации.

Схожая динамика наблюдается по расходам от обычной деятельности. Рост в 1,7 раз по итогам 2018 года сменился снижением на 11 % по итогам 2019 года.

Прочие доходы имеют отрицательную динамику в период с 2017 по 2019 гг., что является негативным моментом.

К 2019 году наблюдается тенденция к росту прочих расходов, прирост составил 1 086 тыс. руб., что также характеризуется как негативный фактор. У предприятия имеется превышение прочих расходов над прочими доходами, необходимо их оптимизировать.

Текущий налог на прибыль на протяжении изучаемого периода имеет положительную динамику. На отчетную дату значение показателя составляет 2 270 тыс. руб. (+ 1 712 тыс. руб. или 306,8 % по сравнению с 2017 г.). Это свидетельствует об увеличении налогооблагаемой прибыли.

Нестабильная динамика показателя чистой прибыли. Рост в 2018 г. в 1,5

раза сменился сокращением данного показателя на 1 %. Незначительное снижение чистой прибыли может произойти в каждой сфере деятельности, необходима корректировка управленческих или других факторов.

Проведем вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» за исследуемый период в таблице 9.

Таблица 9 – Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» за 2017 - 2019 гг.

Наименование показателя	Значение показателя по годам, тыс. руб.			Удельный вес, в процентах		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Выручка	26 582	44 380	42 549	100	100	100
Расходы по обычной деятельности	19 598	33 837	30 251	73,73	76,24	71,1
Прочие доходы	350	36	10	1,32	0,08	0,02
Прочие расходы	2 651	3 031	3 737	9,97	6,83	8,78
Налоги на прибыль (доходы)	558	1 186	2 270	2,1	2,67	5,34
Чистая прибыль (убыток)	4 125	6 362	6 301	15,52	14,34	14,81

Результаты вертикального анализа отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» представим на рисунке 7.

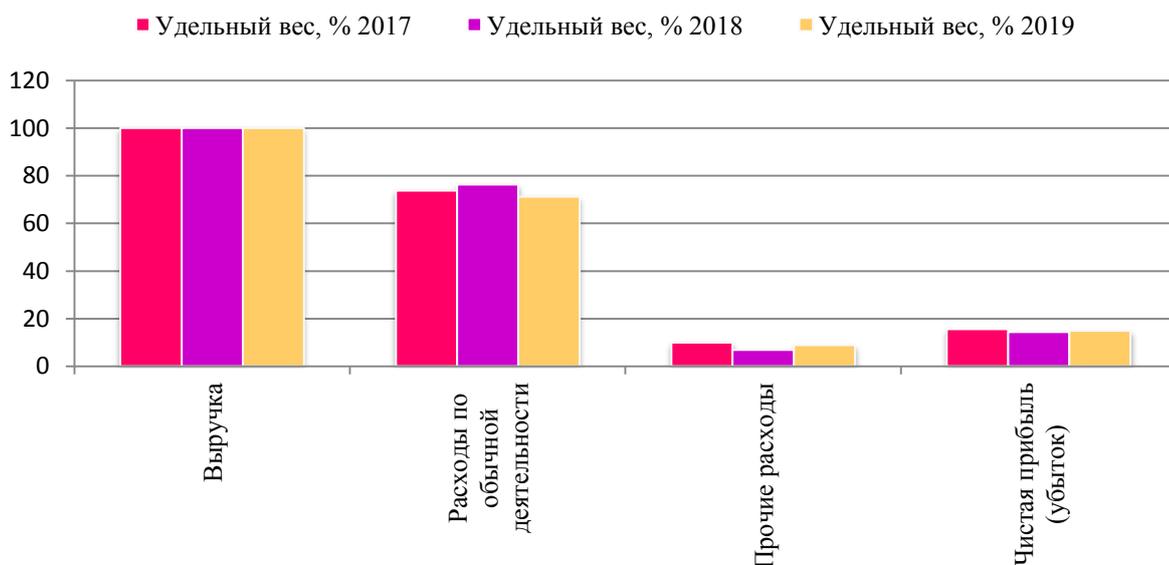


Рисунок 7 – Структура затрат в общем объеме выручки ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.

Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Максинтер» в 2017 году продемонстрировал: наибольший процент от общего удельного веса составили расходы по обычной деятельности – 73,73 %. Чистая прибыль составила 15,52 %, а прочие расходы – 9,97 % от общего удельного веса. Незначительное количество от общего объема выручки показали такие статьи, как прочие доходы и налоги на прибыль.

В 2018 году произошло увеличение удельного веса по расходам по обычной деятельности. Данный показатель составил 76,24 % от общего объема выручки. Чистая прибыль и прочие расходы уменьшились, составив при этом 14,34 % и 6,83 % соответственно. В базисном периоде, также как в 2017 году, незначительное количество показали такие статьи, как прочие доходы и налоги на прибыль.

В 2019 году вертикальный анализ отчета о финансовых результатах предприятия продемонстрировал: наибольший процент от общего объема выручки занимают расходы по обычной деятельности, которые, в свою очередь, в сравнении с 2018 г. уменьшились, составив при этом 71,1 %. Положительную тенденцию по сравнению с 2018 г. имели такие статьи, как чистая прибыль и прочие расходы. Значение данных показателей составило 14,81 % и 8,78 % соответственно. Прочие доходы и налоги на прибыль – малая часть от общего удельного веса.

Для определения степени платежеспособности предприятия необходимо провести анализ ликвидности баланса, так как он позволяет оценить насколько активы покрывают пассивы.

Оценка ликвидности баланса может быть осуществлена двумя подходами – имущественным(ориентирован на кредиторов) и функциональным (отражает интересы менеджмента).

Для анализа ликвидности сгруппируем активы и пассивы по степени ликвидности и срочности возврата¹² соответственно (таблица 10).

¹² Шнайдер О.В. Комплексный экономический анализ. Тольятти: ТГУ, 2017. С.185-186.

Таблица 10 – Группировка активов и пассивов ООО «Максинтер» за 2017 - 2019 гг., тыс. руб.

Название группы	Группы активов			Название группы	Группы пассивов		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.		2017 г.	2018 г.	2019 г.
A4	-	-	-	П4	5 204	11 582	16 766
A3	2 001	2 026	2 003	П3	-	-	-
A2	2 768	9 413	14 628	П2	-	-	-
A1	882	680	225	П1	448	537	90
A	5 651	12 119	16 856	П	5 651	12 119	16 856

Исходя из данных таблицы, можно отметить, что у предприятия отсутствуют труднореализуемые активы, а также краткосрочные и долгосрочные пассивы. Наибольший вес среди активов занимают быстрореализуемые активы – запасы, а среди пассивов капитал и резервы, то есть группа П4. На основании таблицы 6 выполним анализ ликвидности баланса ООО «Максинтер» при помощи имущественного подхода. Расчет проведем в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ ликвидности баланса ООО «Максинтер» за период 2017-2019 гг.

Требуемое соотношение	Расчет излишка /дефицита	Величина излишка дефицита на конец года, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 к 2017	2019 к 2018
A4 < П4	П4-А4	5 204	11 582	16 766	6 378	5 184
A3 > П3	А3-П3	2 001	2 026	2 003	25	-23
A2 > П2	А2-П2	2 768	9 413	14 628	6 645	5 215
A1 > П1	А1-П1	434	143	135	-291	122

Баланс ООО «Максинтер» является абсолютно ликвидным. Несмотря на выполнение $A1 > П1$ величина платежного излишка значительно сократилась, то есть уменьшилась величина денежных средств и кредиторской задолженности. Выполнение неравенства $A2 > П2$ означает, что ООО «Максинтер» обладает возможностью рассчитаться активами с кредиторами, которые обладают быстрой степенью реализации. По 1-2 группе наблюдается платежный излишек.

Представим в таблице 12 функциональный подход анализа ликвидности баланса

Таблица 12 – Анализ ликвидности баланса ООО «Максинтер» за период 2017-2019 гг.

Требуемое соотношение	Расчет излишка / дефицита	Величина излишка дефицита на конец года, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 к 2017	2019 к 2018
$A4 < P4+P3$	$P4+P3-A4$	5 204	11 582	16 766	6 378	5 184
$A3 > П1$	$A3-П1$	1 553	1 489	1 913	-64	424
$A2+A1 > П2$	$A2+A1-П2$	3 650	10 093	14 853	6 443	4 760

Баланс ООО «Максинтер» является абсолютно ликвидным. Величина платежного излишка, сформированная из собственного капитала для покрытия внеоборотных активов, стремительно растет.

У организации имеется излишек медленнореализуемых активов, их величина возросла в 1,3 раза.

По третьей группе наблюдается платежный излишек, то есть дебиторская задолженность, и денежные средства полностью покрывают краткосрочные обязательства.

Для более полной и точной оценки платежеспособности проводят коэффициентный анализ ликвидности, который позволяет выявить перспективы деятельности при погашении обязательств в срок.¹³ В таблице 13 представим расчет коэффициентов.

Таблица 13 – Анализ платежеспособности ООО «Максинтер»

Наименование коэффициента	Величина показателя на конец года			Абсолютное изменение		Норматив
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 к 2017	2019 к 2018	
Коэффициент общей ликвидности	6,40	11,16	90,44	4,76	79,28	> 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,97	1,27	2,5	-0,7	1,23	> 0,1-0,2
Коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности	8,15	18,80	165,03	10,65	146,23	> 0,7-1
Коэффициент текущей ликвидности	12,61	22,57	187,29	9,96	164,72	> 1-2

¹³ Зылёва Н. В. Бухгалтерский учет на предприятиях малого бизнеса. М.: Издательство Юрайт, 2019. С.105.

Анализируя данные таблицы 13, можно сделать вывод, что за изучаемый период коэффициент общей ликвидности имел благоприятную тенденцию к росту. В 2019 году данный коэффициент составил 90,44 %, соответствуя нормативу. Это свидетельствует о том, что предприятие имеет возможность полностью обеспечить свои обязательства в срок. Высокое значение коэффициента говорит об отсутствии у предприятия долгосрочных и краткосрочных обязательств.

За рассматриваемый период наблюдалось разнонаправленное изменение коэффициента абсолютной ликвидности (как снижение, так и увеличение). Диапазон показателя составил 1,27-2,5 %. У предприятия имеются наиболее ликвидные активы для покрытия наиболее срочных обязательств.

Коэффициент промежуточной ликвидности находится за пределами норматива с 2017 по 2019 гг. Предприятие ускоряет оборачиваемость средств, вложенных в запасы, и, таким образом улучшается платежеспособность. Чем выше значение показателя, тем лучше финансовое состояние предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности на протяжении всего рассматриваемого периода находится выше нормативного значения. За рассматриваемый период коэффициент вырос на 164,72 %. Это признак того, что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для своевременного погашения срочных обязательств. В тоже время высокое значение говорит о нерациональной структуре капитала предприятия, о недостаточно эффективном использовании краткосрочного финансирования.

Таким образом, можно сделать вывод, что предприятие ООО «Максинтер» является платежеспособным. Высокое значение коэффициентов обусловлено спецификой деятельности организации, а именно отсутствием внеоборотных активов и заемных средств.

Финансовая устойчивость ООО «Максинтер» - это качество и структура финансовых средств, обеспечивающее функционирование организации за счет собственных источников и поддерживающее на должном уровне платежеспособность, кредитоспособность.

Анализ финансовой устойчивости показывает насколько организация за-

висима от заемных средств. Для определения уровня финансовой независимости проведем динамику коэффициентов финансовой устойчивости предприятия за анализируемый период в таблице 14.¹⁴

Таблица 14 - Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Максинтер» за 2017 - 2019 гг.

Название коэффициента	Оптимальное значение	Значение показателя по годам			Абсолютное отклонение	
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 к 2017	2019 к 2018
Коэффициент автономии	>0,5	0,92	0,96	0,99	0,04	0,03
Коэффициент зависимости	<0,5	0,08	0,04	0,01	-0,04	-0,03
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,75	0,92	0,96	0,99	0,04	0,03
Коэффициент финансовой активности	<1	0,09	0,05	0,01	-0,04	-0,04
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	>0,1	0,92	0,96	0,99	0,04	0,03
Коэффициент финансирования	>1	11,62	21,57	186,29	9,95	164,72
Коэффициент маневренности собственного капитала	>0,1	1	1	1	0	0

На основании таблицы 14 можно сказать, что коэффициент финансовой независимости на протяжении изучаемого периода имеет положительную динамику. Увеличение коэффициента с 2017 г. по 2019 г. на 7 % возникло в связи с ростом собственного капитала. Соответствие коэффициента автономии оптимальному значению говорит о финансовой устойчивости, то есть ООО «Максинтер» более независимо от кредиторов.

В период с 2017 по 2019 гг. коэффициент концентрации заемного капитала находился ниже оптимального значения. Организация в меньшей степени привлекает заемные средства.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2017 году имел значение 92 % и увеличился в 2018 году на 0,04 рублей в связи с ростом устойчивых источников финансирования. В 2019 г. прирост составил 3 %. Соответствие коэффици-

¹⁴ Подчепалева А.О. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия // Молодой ученый. 2019. № 5. С. 133.

ента оптимальному значению говорит о финансовой независимости ООО «Максинтер», а также о платежеспособности на длительный период.

Коэффициент финансовой активности в 2017 г. имел значение 0,09 руб. на 1 рубль собственных средств. За два года произошел спад коэффициента на 8 %. Чем ниже значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств, тем выше финансовая устойчивость предприятия.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами имеет высокое значение, причем увеличение на отчетную дату составило 7 %. Можно сделать вывод, что ООО «Максинтер» является финансово устойчивым предприятием за счет собственных средств для финансирования активов.

На протяжении всего периода коэффициент финансирования имел тенденцию к росту, причем значение больше норматива. Так, в 2019 г. коэффициент приравнивается к 186,29 рублей на 1 рубль заемных средств, это признак того, что предприятие является платежеспособным. Чем выше значение, тем устойчивее финансовое состояние.

Анализируя коэффициент маневренности собственного капитала, можно заметить, что значение является стабильным с 2017 по 2019 гг. Это обусловлено отсутствием внеоборотных активов.

Исходя из всех рассчитанных коэффициентов, можно заключить, что ООО «Максинтер» является финансово устойчивым предприятием с положительной динамикой. Также можно отметить, что тип финансовой устойчивости организации – абсолютный, так как все запасы покрываются собственными средствами, то есть предприятие независимо от внешних кредиторов.

2.3 Оценка показателей рентабельности ООО «Максинтер»

Коэффициенты рентабельности отражают эффективность как всей деятельности, так и отдельных ее видов:

– инвестиционной¹⁵;

¹⁵ Руденко А.А. Анализ эффективности производственных процессов в строительстве. Тольятти: ТГУ, 2019. С. 87.

- операционной;
- финансовой.

В таблице 15 проведем расчет показателей рентабельности за исследуемый период.

Таблица 15 – Показатели рентабельности деятельности ООО «Максинтер» за 2018-2019 гг.

Показатель	Формула расчета	Значения по годам			Абсолютное отклонение	
		2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7
Рентабельность активов, % ¹⁶	$\frac{\text{П чист}}{\bar{A}} \times 100$, где П чист – чистая прибыль; \bar{A} – средняя величина активов	96,82	71,60	43,49	-25,22	-28,11
Рентабельность продаж, % ¹⁷	$\frac{\text{П продаж}}{B} \times 100$, где П продаж – прибыль от продаж; B – выручка	26,27	23,76	28,90	-2,51	5,14
Рентабельность основной деятельности, %	$\frac{B - \text{Робдея}}{\text{Робдея}} \times 100$, где B – выручка; Р обдея – расходы по обычной деятельности	35,64	31,16	40,65	-4,48	9,49
Чистая рентабельность всей деятельности малого предприятия, %	$\frac{\text{П чист}}{\text{Робдея} + \text{Рпроч}} \times 100$, где П чист – чистая прибыль; Р обдея – расходы по обычной деятельности; Рпроч – прочие расходы	18,54	17,26	18,54	-1,28	1,28
Чистая рентабельность продаж, %	$\frac{\text{П чист}}{B} \times 100$, где П чист – чистая прибыль; B – выручка	15,52	14,34	14,81	-1,18	0,47
Рентабельность собственного капитала, %	$\frac{\text{П чист}}{\bar{СК}} \times 100$, где П чист – чистая прибыль; $\bar{СК}$ – средняя величина собственного капитала	130,74	75,80	44,45	-54,94	-31,35

¹⁶ Агеева О. А. Бухгалтерский учет и анализ в 2 ч. Часть 2. Экономический анализ. М. 2020. С.172

¹⁷ Там же, С.173

1	2	3	4	5	6	7
Срок окупаемости собственного капитала, лет	$\frac{\overline{СК}}{П \text{ чист}}$, где $\overline{СК}$ – средняя величина собственного капитала; П чист – чистая прибыль	0,76	1,32	2,25	0,56	0,93
Издержкoе-мoсть, коп.	$\frac{Р \text{ обдея}}{В} \times 100$, где Р обдея – расходы по обычной деятельности; В – выручка	73,73	76,24	71,10	2,51	-5,14

Экономическая рентабельность имеет спад с 2017 по 2019 гг. Снижение составило 53,33 %. Следствие такого изменения – это сокращение чистой прибыли и оборачиваемости активов.

Рентабельность продаж показывает благоприятную тенденцию. За отчетный год прирост составил 5,14 %. Так как темп роста выручки опережает темп роста затрат, то можно сказать, что причиной послужило изменение ассортимента продукции.

Рентабельность основной деятельности увеличилась с 35,64 % до 40,65 %, что подразумевает рост конкурентоспособности отпускаемой продукции.

За отчетный период чистая рентабельность всей деятельности малого предприятия имела тенденцию к росту. Это обусловлено тем, что темп снижения прочих расходов и расходов по обычной деятельности больше темпа снижения чистой прибыли, что характеризуется положительно.

Рентабельность по чистой прибыли имеет отрицательную динамику. Уменьшение показателя за рассматриваемый период составило 0,71 %.

В связи с ростом собственного капитала и снижением оборачиваемости активов, мы наблюдаем тенденцию к спаду рентабельности собственного капитала. На 2019 г. значение коэффициента составило 44,45 % (- 86,29 %).

Увеличился срок окупаемости собственного капитала с 1 до 2 лет, что является негативной тенденцией.

Издержкoе-мoсть снизилась вследствие опережающего роста выручки, и

в результате произошло увеличение прибыли от продаж.

В целом, можно сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода деятельность предприятия была эффективной.

Далее проведем факторный анализ рентабельности собственного капитала. Для удобства расчета влияния факторов на коэффициент рентабельности собственного капитала воспользуемся данными таблицы 16.

Таблица 16 – Исходные данные для факторного анализа

Показатель	Значения показателя		Абсолютное отклонение
	2018 г.	2019 г.	
Средняя величина активов, тыс. руб.	8 885	14 487,5	5 602,5
Средняя величина собственного капитала, тыс. руб.	8 393	14 174	+5 781
Средняя величина заемного капитала, тыс. руб.	492,5	313,5	+179
Выручка, тыс. руб.	44 380	42 549	-1 831
Чистая прибыль, тыс. руб.	6 362	6 301	-61
Коэффициент финансового риска	0,06	0,02	-0,04
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	90,11	135,72	+45,61
Чистая рентабельность продаж, %	14,34	14,81	0,47
Мультипликатор собственного капитала	1,06	1,02	-0,04
Коэффициент оборачиваемости активов	4,99	2,94	-2,05

Найдем рентабельность собственного капитала по первой факторной модели – через заемный капитал (формула 9):

$$R_{СК} = K_{фин.риска} \times K_{об.ЗК} \times R_{чист} , \quad (9)$$

где $R_{СК}$ – рентабельность собственного капитала;

$K_{фин.риска}$ – коэффициент финансового риска;

$K_{об.ЗК}$ – коэффициент оборачиваемости заемного капитала;

$R_{чист}$ – рентабельность чистого капитала.

$$R_{СК,2018} = 0,06 \times 90,11 \times 14,34 = 77,53$$

$$R_{СК,2019} = 0,02 \times 135,72 \times 14,81 = 40,20$$

Рассчитаем влияние факторов на рентабельность собственного капитала методом абсолютных разниц:

$$\Delta R_{СК} (K_{\text{фин.риска}}) = -0,04 \times 90,11 \times 14,34 = -51,69$$

$$\Delta R_{СК} (K_{\text{об.ЗК}}) = 0,02 \times 45,61 \times 14,34 = 13,08$$

$$\Delta R_{СК} (R_{\text{чист}}) = 0,02 \times 135,72 \times 0,47 = 1,28$$

Сложив значения изменений за счет каждого фактора, получим общее изменение значения коэффициента рентабельности собственного капитала:

$$\Delta R_{СК} = \Delta R_{СК} (K_{\text{фин.риска}}) + \Delta R_{СК} (K_{\text{об.ЗК}}) + \Delta R_{СК} (R_{\text{чист}})$$

$$-37,33 = -51,69 + 13,08 + 1,28$$

Как видим, наибольшее влияние на снижение рентабельности собственного капитала оказало уменьшение коэффициента финансового риска – на 51,69 %. Положительная тенденция остальных факторов существенное влияние не оказала.

Далее рассчитаем рентабельность собственного капитала по второй модели – модель Дюпона (формула 10):

$$R_{СК} = M_{СК} \times K_{\text{об.А}} \times R_{\text{чист}}, \quad (10)$$

где $R_{СК}$ – рентабельность собственного капитала;
 $M_{СК}$ – мультипликатор собственного капитала;
 $K_{\text{об.А}}$ – коэффициент оборачиваемости активов;
 $R_{\text{чист}}$ – рентабельность чистого капитала.

$$R_{СК,2018} = 1,06 \times 4,99 \times 14,34 = 75,85$$

$$R_{СК,2019} = 1,02 \times 2,94 \times 14,81 = 44,41$$

Рассчитаем влияние факторов на рентабельность собственного капитала:

$$\Delta R_{СК} (M_{СК}) = -0,04 \times 4,99 \times 14,34 = -2,86$$

$$\Delta R_{СК} (K_{об.А}) = 1,02 \times (-2,05) \times 14,34 = -29,98$$

$$\Delta R_{СК} (R_{чист}) = 1,02 \times 2,94 \times 0,47 = 1,41$$

Сложив значения изменений за счет каждого фактора, получим общее изменение значения коэффициента рентабельности собственного капитала:

$$\Delta R_{СК} = \Delta R_{СК} (M_{СК}) + \Delta R_{СК} (K_{об.А}) + \Delta R_{СК} (R_{чист})$$

$$-31,44 = (-2,86) + (-29,98) + 1,41$$

Как видим, наибольшее влияние на снижение рентабельности собственного капитала оказало уменьшение коэффициента оборачиваемости активов – на 29,98 %. Снижение мультипликатора собственного капитала на -0,04 привело к снижению резульативного показателя на 2,86 %.

На основании проведенного комплексного анализа финансового состояния ООО «Максинтер» можно сделать следующие выводы:

ООО «Максинтер» - коммерческая организация, основной целью которой является извлечение прибыли. Основной вид деятельности – торговля автомобильными деталями.

По состоянию на 31.12.2019 г. стоимость имущества предприятия составляет 16 856 тыс. руб., при этом 100 % приходится на наиболее ликвидные активы, за счет отсутствия внеоборотных. В структуре источников наибольшую долю составляет собственный капитал – 99,47 %, что свидетельствует об усилении финансовой независимости организации от внешних кредиторов.

Коэффициентный анализ ликвидности показал, что у предприятия улучшилась платежеспособность в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Все коэффициенты ликвидности находятся в пределах рекомендуемых значений и имеют положительную динамику.

Что касается финансовой устойчивости ООО «Максинтер», то за исследуемый период она также улучшилась, что демонстрирует положительная динамика коэффициента автономии. Отмечается снижение коэффициента финансовой активности: заемные средства уменьшились с 0,09 до 0,01 руб. на 1 руб. собственных средств.

Доходы и расходы ООО «Максинтер» за последние три года увеличились. При этом доходы формируются в основном за счет доходов, носящих стабильный характер (от обычных видов деятельности), что положительно влияет на «качество» полученного финансового результата. Однако в 2019 г. темп роста прочих расходов превысил темп роста прочих доходов, что привело к снижению чистой прибыли.

Рентабельность деятельности организации за 2018-2019 гг. в целом увеличилась. Чистая рентабельность продаж составила 14,81 %, рентабельность собственного капитала – 44,5 %.

Факторный анализ рентабельности собственного капитала показал, наибольшее влияние на снижение рентабельности собственного капитала оказало уменьшение коэффициента оборачиваемости активов – на 29,98 %. Снижение мультипликатора собственного капитала на -0,04 привело к снижению результативного показателя на 2,86 %.

3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ООО «МАКСИНТЕР»

3.1 Анализ деловой активности ООО «Максинтер»

Устойчивость финансового состояния компании в рыночных условиях во многом зависит от ее деловой активности, а именно от охвата рынков сбыта, репутации фирмы, степени достижения плановых показателей и эффективности использования имеющихся ресурсов.

Выполним оценку деловой активности предприятия, занимающегося оптовой торговлей автомобильных деталей. Как было сказано ранее, данная оценка проводится на основе качественных и количественных показателей. На первом этапе проведем количественный анализ оборачиваемости.

В таблице 17 репрезентован анализ соответствия на выполнение показателей деловой активности с «золотым правилом экономики организации»¹⁸.

Таблица 17 – Оценка экономического потенциала ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.

Годы	Золотое правило экономики организации					
	Темп роста прибыли от продаж, %	>	Темп роста выручки, %	>	Темп роста активов, %	>100 %
2017	193,14	>	155,79	>	136,58	>100
2018	150,96	<	166,96	<	208,54	>100
2019	116,65	>	95,87	<	163,06	>100

В базисном периоде наблюдается существенное снижение прибыли от продаж за счет резкого роста себестоимости продукции. В 2019 году мы видим обратную тенденцию – превышение темпа роста прибыли от продаж над темпом роста выручки, что свидетельствует о снижении себестоимости и повышении уровня рентабельности продаж.

Опережение темпа роста активов над темпом роста выручки в 2018-2019 гг. говорит о снижении эффективности используемых ресурсов.

¹⁸ Казакова Н.А. Аудит. М. 2019.С.321.

Выполнение последнего неравенства таблицы 13 на протяжении всего рассматриваемого периода подразумевает рост экономического потенциала предприятия, то есть масштаба его деятельности.

В 2017 году предприятие ООО «Максинтер» эффективно использовало свои ресурсы – «золотое правило экономики» выполняется.

В таблице 18 проведем расчет основных показателей деловой активности ООО «Максинтер».

Таблица 18 – Расчет показателей оборачиваемости и периода оборота

Наименование показателя	Величина показателя за год			Абсолютные изменения	
	2017	2018	2019		
Показатели оборачиваемости, обороты					
Коэффициент оборачиваемости активов	6,24	4,99	2,94	-1,25	-2,05
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала	5,11	3,83	2,54	-1,28	-1,29
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	8,43	5,29	3,00	-3,14	-2,29
Коэффициент оборачиваемости запасов	14,18	22,04	21,12	+7,86	-0,92
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	14,60	7,29	3,54	-7,31	-3,75
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	38,66	90,11	135,72	+51,45	+45,61
Показатели периода оборота, в днях					
Длительность одного оборота активов	58,49	73,15	124,15	+14,66	+51
Длительность оборота запасов	25,74	16,56	17,28	-9,18	+0,72
Длительность оборота дебиторской задолженности	25	50,07	103,11	+25,07	+53,04
Длительность оборота кредиторской задолженности	9,44	4,05	2,69	-5,39	-1,36
Длительность операционного цикла	50,74	66,63	120,39	+15,89	+53,76
Длительность финансового цикла	41,3	62,58	117,7	21,28	+55,12
Коэффициент закрепления					
Коэффициент закрепления активов	0,16	0,20	0,34	+0,04	+0,14

Анализируя таблицу 14, можно заметить, что по всем показателям оборачиваемости, за исключением кредиторской задолженности и запасов, наблюдается отрицательная динамика. Тем самым длительность их оборота увеличилась.

Так, например, коэффициент оборачиваемости активов в 2019 году имел значение 2,94. Уменьшение коэффициента обусловлено превышением темпа роста активов над темпом роста выручки. Вследствие этого период оборота активов в отчетном периоде составил 124 дня (+51).

Снижение коэффициента оборачиваемости собственного капитала свидетельствует о недостаточно эффективном использовании собственных средств.

В 2019 году наблюдается незначительное сокращение коэффициента оборачиваемости запасов на 0,92 с продолжительностью одного оборота в 17 дней.

Увеличение операционного цикла вследствие роста продолжительности оборота дебиторской задолженности характеризуется как негативный фактор.

На рисунке 8 сравним коэффициенты оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.



Рисунок 8 – Соотношение коэффициентов оборачиваемости задолженностей ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период снизился на 76 %, что привело к увеличению периода погашения дебиторской задолженности (103 дня).

В связи с ростом коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности уменьшается продолжительность оборота. Это говорит что ООО «Максинтер» финансирует свою деятельность за счет собственных средств. Пе-

риод погашения задолженности на отчетную дату – 3 дня.

Негативным моментом является превышение оборачиваемости кредиторской задолженности над дебиторской, что приводит к недостатку денежных средств для погашения своих обязательств.

Расчеты показывают ухудшения практически всех показателей оборачиваемости: уменьшилась оборачиваемость суммарных активов, запасов, дебиторской задолженности. При этом следует отметить достаточно высокую скорость оборотов: для суммарных активов – 124,15 дня, для запасов – 17,28 дней, для дебиторской задолженности – 103,11 дня. Причинами таких низких показателей оборачиваемости являются низкая эффективность управления имуществом и особенности организации бизнес-процессов: так, организация вместо приобретения внеоборотных активов арендует.

В связи со снижением показателей деловой активности проведем факторный анализ оборотных активов. Расчет влияния оборачиваемости на величину активов будет проводиться по формуле 4, вывод которой представлен ниже.

Размер оборотных активов можно рассчитать через коэффициент оборачиваемости (формула 11).

$$OA = \frac{B}{K_{об\ OA}} \quad (11)$$

Длительность одного оборота активов находится по формуле 12.

$$T_{об\ OA} = \frac{365}{K_{об\ OA}} \quad (12)$$

Из формулы 12 выразим коэффициент оборачиваемости активов (формула 13).

$$K_{об\ OA} = \frac{365}{T_{об\ OA}} \quad (13)$$

Подставив данное значение в формулу 11 и проведя математические преобразования, получим факторную модель оборотных активов мультипликативного вида (формула 14).

$$OA = \frac{B}{365} \times T_{об\ OA} = B_{дн} \times T_{об\ OA} \quad (14)$$

Проведем факторный анализ оборотных активов ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг. методом абсолютных разниц, результаты представим в таблице 19.

Таблица 19 – Факторный анализ ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.

Показатель	Период оборота, дни			Влияние фактора, тыс. руб.	
	2017	2019	Изменение	$\Delta OA(B_{дн})$	$\Delta OA(T_{об\ OA})$
Запасы	25,74	17,28	-8,46	1 125,87	-986,18
Дебиторская задолженность	25	103,11	78,11	1 093,5	9 105,28
Денежные средства и их эквиваленты	12,11	1,93	-10,18	529,69	-1 186,68
Оборотные активы	58,49	124,15	65,66	2 558,35	7 653,99

Согласно полученным результатам, наименьшее влияние на увеличение оборотных активов оказала среднедневная выручка (+2 558 тыс. руб.), наибольшее влияние – период оборачиваемости (+7 654 тыс. руб.). Среднедневная выручка положительно повлияла на все оборотные активы компании – рост выручки привел к росту запасов на 1 126 тыс. руб., дебиторской задолженности на 1 094 тыс. руб., денежных средств на 530 тыс. руб.

Рост длительности одного оборота дебиторской задолженности на 78 дней привело к дополнительному вовлечению средств (+9 105 тыс. руб.), в результате чего они «задерживаются» в дебиторской задолженности. Таким обра-

зом, увеличение дебиторской задолженности негативно отражается на деятельности организации и приводит к продолжительности финансового цикла.

На втором этапе дадим качественную характеристику деловой активности предприятия. Напомним, что к данным показателям относятся:

- охват рынка сбыта;
- деловая репутация;
- конкурентоспособность товаров.

Широта рынка сбыта продукции представлена внутренним рынком: г. Благовещенск, г. Свободный и г. Белогорск. Компания работает на рынке уже более 6 лет. За это время она заработала репутацию надежного контрагента, увеличила свою клиентскую базу, а также являлась поставщиком в 87 государственных контрактах.

Ближайшими конкурентами ООО «Максинтер» являются ООО «Техносоюз», ООО «Берн», ООО «Петройл», ООО «Росэксим-М», ООО «Импорт Лубрикантс» и другие.

Организация предлагает товар, производимый на заводах Китая и Южной Кореи, который имеет лучшие характеристики качества и легко адаптируется к местным условиям. Более того, компания осуществляет сервисную поддержку своей продукции.

3.2 Рекомендации по повышению деловой активности ООО «Максинтер»

Безусловно, повышение деловой активности – это важная задача каждой компании, которая стремится укрепить свои позиции на рынке. Основными направлениями работы по решению данной задачи являются целесообразное использование ресурсов, повышение оборачиваемости собственного капитала.

В ходе проведенного анализа ООО «Максинтер» были выявлены следующие проблемы в области управления деловой активностью:

- увеличение продолжительности операционного и финансового циклов;
- рост размера дебиторской задолженности;
- увеличение продолжительности оборота дебиторской задолженности;

- рост коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности на фоне низкой оборачиваемости дебиторской задолженности;
- снижение рентабельности активов и собственного капитала.

На деловую активность оказывает влияние, в первую очередь, маркетинговая и управленческая деятельность компании. В процессе управления деловой активностью очень важно осуществлять мониторинг экономико-хозяйственной деятельности, придерживаться разработанных нормативов. Основными инструментами роста выручки компании, и соответственно, деловой активности, выступают:

- внедрение современных форм расчетов с контрагентами;
- расширение линейки товаров;
- соблюдение платежной дисциплины;
- сочетание различных форм рекламы;
- отказ от продажи невостребованных товаров.

Также важным фактором является использование организацией заемных средств. В случае, когда компания не привлекает дополнительные источники финансирования, то ее платежеспособность полностью зависит от характера погашения дебиторской задолженности. Частые просрочки платежей со стороны покупателей могут привести к финансовым трудностям.

В связи с этим отметим основные факторы, которые влияют на размер дебиторской задолженности:

- доля продаж с последующей оплатой в совокупном объеме реализованной продукции;
- условия заключенных договоров с контрагентами (чем выгоднее условия для покупателей, тем больше дебиторская задолженность);
- применяемая политика по взысканию просроченной задолженности;
- своевременное поступление платежей от покупателей (расчетная дисциплина);
- регулярный анализ дебиторской задолженности, разработка эффективных мер управления на основе его результатов.

В связи с выявленными негативными тенденциями разработан комплекс мероприятий по повышению деловой активности ООО «Максинтер»:

1) осуществление факторинговых операций, что позволит ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности. Факторинг дает возможность сократить собственные издержки и контролировать погашение дебиторской задолженности. Также он способствует росту товарооборота и ускорению оборачиваемости капитала организации.

2) расширение рынков сбыта и увеличение объема продаж. Это позволит привлечь новых клиентов и покупателей, и, следовательно, будет способствовать наращению выручки;

3) осуществление эффективной ценовой политики, дифференцированной по отношению к покупателям;

4) предоставление скидки за предоплату товаров и услуг;

5) использование собственной методики оценки кредитоспособности дебиторов. Для уменьшения объема просроченной дебиторской задолженности и риска неплатежа необходимо проводить анализ платежеспособности дебиторов. Проведение такого анализа по своей разработанной методике за последние 2 года позволит выявить добросовестных контрагентов.

2.3 Оценка эффективности предложенных мероприятий и прогноз деловой активности ООО «Максинтер»

Одним из мероприятий по повышению деловой активности выступает факторинг. Для определения суммы дебиторской задолженности, подлежащей реализации, сравним значение коэффициента оборачиваемости компании со среднеотраслевым (таблица 20).

Таблица 20 – Расчет резерва деловой активности

Показатель	2019	Среднеотраслевое значение	Излишек активов, тыс. руб.	Излишек активов, %
Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,54	12	8 508	70,8

Банк ВТБ занимается услугами факторинга, договора заключаются на следующих условиях:

1. Максимальная сумма – без ограничений;
2. Комиссия банка – 14 %.

В таблице 21 проведем расчет факторинговой операции.

Таблица 21 – Факторинг дебиторской задолженности

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
Сумма факторинговой операции	8 508
Вырученные средства от факторинга	7 316,9
Оплата услуг факторинга (14 %)	1 191,1

Таким образом, экономический эффект от проведения данной операции составит 7 316,9 тыс. руб.

Кроме этого, предлагается внедрить систему скидок в размере 3 % при предоплате товара в 50 %. При предоставлении рассрочки платежа скидки не действуют. Тем самым покупатели будут стараться приобретать товары по более низкой цене. Данное мероприятие будет способствовать сокращению дебиторской задолженности, что положительно скажется на уровне деловой активности ООО «Максинтер». Расчет экономической эффективности предлагаемой системы скидок представлен в таблице 22.

Таблица 22 – Расчет дебиторской задолженности по предоплате

Показатель	Без скидки	Со скидкой	Абсолютное изменение
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	6 120	3 060	- 3 060
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты	6,95	13,9	+ 6,95
Среднее время погашения дебиторской задолженности, дни	53	26	- 27

Таким образом, при осуществлении предоплаты в размере 50 % сумма дебиторской задолженности снизится на 3,1 млн. руб. Компания получит с каждого рубля, вложенного в дебиторскую задолженность, на 7 рублей больше

выручки. За предоплату товаров скидка составит 183,6 тыс. руб. Сократится срок погашения дебиторской задолженности на 27 дней. Приток денежных средств на расчетный счет компании при внедрении данной системы скидок составит:

$$3\ 060 - 6\ 120 \times 0,03 = 2\ 876,4 \text{ тыс. руб.}$$

Часть полученных денег можем направить на погашение кредиторской задолженности. Тем самым она составит:

$$90 - 45 = 45 \text{ тыс. руб.}$$

Прогноз деловой активности в результате предложенных мероприятий представим в таблице 23.

Таблица 23 – Прогноз показателей деловой активности ООО «Максинтер»

Показатель	2019	Прогноз	Абсолютное изменение
Выручка, тыс. руб.	42 549	41 273	- 1 276
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	14 628	3 060	- 11 568
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	90	45	+ 45
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	3,54	4,67	+1,13
Длительность оборота дебиторской задолженности, дни	103,11	78,16	- 24,95
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	135,72	611,45	+475,73
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	2,69	0,60	- 2,09
Длительность операционного цикла, дни	120,39	95,44	- 24,95
Длительность финансового цикла, дни	117,7	94,84	- 22,86

Таким образом, предложенные мероприятия оказали положительное влияние на деловую активность организации. Они позволили снизить дебиторскую задолженность, высвободить денежные средства в размере 11, 6 млн. руб., увеличить приток денежных средств в компанию на 10,2 млн. руб. Все показатели деловой активности улучшились:

– уменьшилась продолжительность операционного и финансового циклов на 20 %;

– отмечается высокий рост коэффициентов оборачиваемости кредитор-

ской и дебиторской задолженности;

– длительность оборота дебиторской задолженности снизилась с 103 до 78 дней.

В итоге, проведенный анализ показал снижение деловой активности ООО «Максинтер». Уменьшилась скорость оборачиваемости активов, капитала и дебиторской задолженности, что способствовало увеличению периода их оборота. При этом темп роста активов больше 100 %, что свидетельствует об экономическом потенциале компании. Для повышения деловой активности ООО «Максинтер» был предложен комплекс мер и рассчитана эффективность отдельных мероприятий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе написания бакалаврской работы была рассмотрена деятельность и разработаны рекомендации по повышению финансовой стабильности предприятия ООО «Максинтер».

В первой главе раскрыта сущность и содержание деловой активности, а именно: дано определение данного термина, рассмотрены принцип и классификация управления деловой активности, факторы их воздействия. Также представлены показатели оценки и основные методы управления деловой активностью.

Деловая активность – это результат работы компании относительно величины вложенных средств или величины их использования в производственном процессе.

Во второй главе были изучены организационная структура и деятельность ООО «Максинтер», проведен анализ финансовой устойчивости и деловой активности.

ООО «Максинтер» – торгово-сервисная компания, занимающаяся реализацией комплектующих к автомобилям. Основным ассортиментом предприятия представляет собой такие виды товаров как: аккумуляторные батареи, косметика для автомобилей, зарядные устройства, расходные материалы (масла, фильтры), инструменты для ремонта и обслуживания автомобиля, чехлы для сидений и т.д.

Деятельность компании на рынке в целом успешна. Прибыль от продаж имеет положительную тенденцию на протяжении всего рассматриваемого периода. Рентабельность продаж за 2019 г. составила 14,81 %.

У компании отсутствуют внеоборотные активы, что свидетельствует о «легкой» структуре баланса. Увеличение оборотных активов в основном произошло за счет роста дебиторской задолженности и по итогам 2019 г. они составили 16,9 млн. руб. Основным источником финансирования деятельности выступает собственный капитал. На его долю приходится 99,5 % от общей вели-

ичины пассивов.

За исследуемый период финансовая устойчивость организации улучшилась, что демонстрирует положительная динамика коэффициента автономии. Предприятие является платежеспособным и ликвидным как в текущей, так и в среднесрочной перспективе.

Рентабельность основной деятельности увеличилась с 35,64 % до 40,65 %, что подразумевает рост конкурентоспособности отпускаемой продукции. При этом снизилась рентабельности собственного капитала. Наибольшее влияние на это оказало уменьшение коэффициента оборачиваемости активов – на 29,98 %. Влияние мультипликатора собственного капитала составило 2,86 %.

По результатам анализа деятельности ООО «Максинтер» были выявлены следующие проблемы в области управления деловой активностью:

- увеличение продолжительности операционного и финансового циклов;
- снижение оборачиваемости дебиторской задолженности;
- рост коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности на фоне низкой оборачиваемости дебиторской задолженности;
- снижение рентабельности активов и собственного капитала;
- опережающий темп роста активов над темпом роста выручки, о чем свидетельствует коэффициент закрепления активов.

Для повышения деловой активности были предложены такие мероприятия как:

- 1) факторинг дебиторской задолженности;
- 2) система скидок при предоплате товаров в 50 %;

Расчет эффективности предложенных мероприятий показал, что они оказали положительное влияние на деловую активность организации. Они позволили снизить дебиторскую задолженность, высвободить денежные средства в размере 11,6 млн. руб., увеличить выручку на 10,2 млн. руб. В результате реализации данных мероприятий деловая активность ООО «Максинтер» улучшилась.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Аблякимова, Л.Н. Пути повышения деловой активности предприятия / Л.Н. Аблякимова // Вопросы экономики и управления. – 2020. – № 3. – С.1-5.

2 Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ в 2 ч. Часть 2. Экономический анализ: учебник для вузов / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 240 с.

3 Айрпетян, Д.Д. Особенности оценки деловой активности в организации / Д.Д. Айрапетян // Науковедение. – 2017. – № 3. – С. 1-14.

4 Банин, С.Н. Показатели деловой активности в развитии методики оценки имущественного положения организации / С.Н. Банин, Н.А. Лытнева // Экономическая среда. – 2017. – № 3. – С. 5-10.

5 Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 455 с.

6 Батаева, П.С. Деловая активность предприятия и ее анализ на основе финансово-кредитной политики / П.С. Батаева, Х.Г. Чаплаев // Московский экономический журнал. – 2019. №13. – С. 683-695.

7 Белова, Е. Л. Анализ результативности оценки деловой активности хозяйствующего субъекта на конкурентном рынке / Е. Л. Белова, А. А. Дербичева, И. А. Колоскова // Экономика и предпринимательство: научный журнал. – 2017. – № 5. – С. 968-975.

8 Блажевич, О.Г. Комплексная финансовая диагностика предприятия / О.Г. Блажевич // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. – 2018. – № 1. – С. 29-40.

9 Борисова, В. Е. Маркетинг персонала как фактор повышения эффективности деятельности предприятия / В. Е. Борисова, М. А. Кочнова, М. А. Мишинева // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 4. – С. 559-561.

10 Войтоловский, Н.В. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2.: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина, И. И. Мазурова. – 7-е изд., пере -

раб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 302 с.

11 Герасименко, О.А. Финансовое состояние организации как объект для оценки и управления / О.А. Герасименко, В.О. Вермичева, Т.А. Окинча // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2020. – № 3. – С. 23-29.

12 Гребнева, М. Е. Уровни оценки и пути повышения деловой активности в современных условиях / М.Е. Гребнева, О.С. Курашова // Политика, экономика, инновации. – 2018. – № 6. – С. 1-5.

13 Годящева, М.А. Особенности управления деловой активностью предприятия / М.А. Годящева // Синергия. – 2017. – № 3. – С. 1-6.

14 Дмитриева, И. М. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для вузов / И. М. Дмитриева, И. В. Захаров, О. Н. Калачева. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 358 с.

15 Дроботова, О.О. Финансовый анализ: учебное пособие / О.О. Дроботова. – Волгоград: Волг-ГТУ, 2017. – 80 с.

16 Евстафьева, И.Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 337 с.

17 Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 285 с.

18 Зверева, А.Г. Методика анализа отчета о финансовых результатах / А.Г. Зверева // Бенефициар. – 2017. – № 10. – С. 144-147.

19 Зылёва, Н. В. Бухгалтерский учет на предприятиях малого бизнеса: учебное пособие для вузов / Н. В. Зылёва, Ю. С. Сахно. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 178 с.

20 Кадырова, А.Р. Оценка деловой активности промышленного предприятия / А.Р. Кадырова, Т.В. Наконечная // Бюллетень науки и практики. – 2018. – № 1. – С. 1-7.

21 Казакова, Н.А. Аудит: учебник для бакалавриата и специалитета / Н. А. Казакова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 409 с.

22 Караева, Ф.Е. Оценка деловой активности предприятия на основе пока-

зателей оборачиваемости активов / Ф.Е. Караева // Научные известия. – 2017. – № 7. – С. 22-26.

23 Конвисарова, Е.В. Особенности методического инструментария анализа финансового состояния субъектов малого бизнеса / Е.В. Конвисарова, А.А. Семенова // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. – 2017. – № 1. – С. 86-94.

24 Кузьмина, Е.Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Е.Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 210 с.

25 Лапазова, Е.С. Анализ деловой активности экономического субъекта / Е.С. Лапазова, Н.К. Муравицкая // Хроноэкономика. – 2017. – № 5. – С. 33-38.

26 Максинтер [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <https://maxinter28.ru>. – дата обращения: 14.05.2020.

27 Мельник, М. В. Теория экономического анализа: учебник для вузов / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 261 с.

28 Мочалова, Л.А. Методологические особенности оценки финансовой устойчивости и платежеспособности торговых организаций в современных условиях / Л.А. Мочалова // Финансы и кредит. – 2018. – № 7. – С. 1575-1596.

29 Падюкова, Н.Н. Роль анализ деловой активности в системе управления кредиторской задолженностью / Н.Н. Падюкова, В.А. Веселова // Политика, экономика, инновации. – 2017. – № 1. – С. 1-5.

30 Пименова, А.И. Анализ и пути повышения деловой активности предприятия / А.И. Пименова // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2019. – № 1. – С 1-4.

31 Подобай, Н.В. Управление деловой активностью и рентабельностью фирмы / Н.В. Подобай, В.А. Подобай // Вестник Брянской государственной сельскохозяйственной академии. – 2018. – № 1. – С. 1-5.

32 Подчепаева, А.О. Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия / А.О. Подчепаева // Молодой ученый. – 2019. – № 5. – С. 132 - 134.

33 Полуянцевич, О.И. Факторный анализ рентабельности собственного

капитала предприятия по методу Дюпон / О.И. Полуянцевич // *Juvenis scientia*. – 2018. – № 9. – С.17-19.

34 Проданова, Н. А. Бухгалтерский учет на предприятиях малого бизнеса: учебное пособие для вузов / Н. А. Проданова, Е. И. Зацаринная, Е. А. Кротова, В. В. Лизяева. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 229 с.

35 Руденко, А.А. Анализ эффективности производственных процессов в строительстве: учебно-методическое пособие / А. А. Руденко, А. Н. Бирюков, Ю. А. Бирюков. – Тольятти: ТГУ, 2019. – 163 с.

36 Рудоман, А.В. Деловая активность организаций / А.В. Рудоман // *Европейские научные исследования*. – 2017. – С. 93-96.

37 Румянцева, Е. Е. Экономический анализ: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 381 с.

38 Савицкая, Г.В. Актуализация существующих подходов к определению продолжительности операционного и финансового циклов / Г.В. Савицкая // *Экономический анализ: теория и практика*. – 2018. – № 8. – С. 1564-1583.

39 Светличная, А.А. Роль финансового анализа в оценке деловой активности предприятия / А.А. Светличная, В.Д. Сидорова // *Политика, экономика, инновации*. – 2017. – № 4. – С. 1-7.

40 Семухина, Е.А. Методика анализа деловой активности / Е.А. Семухина // *Научно-практический электронный журнал Аллея науки*. – 2018. – № 8. – С. 1-5.

41 Тимошенко Н.В. Критерии оценки деловой активности российских организаций / Н.В. Тимошенко, М.В. Радченко // *Вестник Академии знаний*. – 2020. – № 37. – С. 479-482.

42 Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 182 с.

43 Хайк, М. Эффективные технологии анализа деловой активности и рен-

табельности организации / М. Хайк, А.В. Борщева // Бизнес и дизайн ревю. – 2018. – №3. – С. 1-7.

44 Хорошун, Н.А. Оценка деловой активности предприятия: золотое правило экономики / Н.А. Хорошун, О.П. Шамаева, Л.В. Избирян // Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В.Г. Шухова. – 2017. – №11. – С.260-264.

45 Цугленок, О.М. Пути повышения прибыли на предприятии / О.М. Цугленок // Эпоха науки. – 2018. – № 16. – С. 147-150.

46 Шадрина, Г. В. Бухгалтерский учет и анализ: учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина, Л. И. Егорова. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 429 с.

47 Шарафутдинова, Д.Р. Методологические подходы к анализу финансовых результатов предприятия / Д.Р.Шарафутдинова // Научно-практический электронный журнал Аллея науки. – 2019. – № 1. – С. 1-6.

48 Шнайдер, О.В. Комплексный экономический анализ: учебно-методическое пособие / О. В. Шнайдер, Л. Ф. Бердникова, Н. А. Ярыгина, Т. О. Хачатурова. – Тольятти: ТГУ, 2017. – 212 с.

49 Шолиева, Н.А. Подходы к определению «финансовая устойчивость предприятия» / Н.А. Шолиева // Проблемы науки. – 2017. – № 1. – С. 1-5.

50 Яценко, Е.А. Рост деловой активности в условиях конкурентоспособностей организаций / Е.А. Яценко, Т.М. Тарасова // Наука, образование, инновации: апробация результатов исследований. Материалы Международной (заочной) научно-практической конференции. – 2017. – С. 569-574.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.



ИНН 2801189584
КПП 280101001 Стр. 001



+

Форма по КНД 0710096

Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0 Отчетный период (код)* 34 Отчетный год 2019
ООО "МАКСИНТЕР"

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 2 45.31.1

Код по ОКПО _____

Форма собственности (по ОКФС) 16

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12300

Единица измерения: (тыс. руб. – код по ОКЕИ) 384

Местонахождение (адрес)

+

675000, АМУРСКАЯ ОБЛ, БЛАГОВЕЩЕНСК Г, Б.ХМЕЛЬНИЦКОГО УЛ, Д. № 77

На 3 страницах с приложением документов или их копий на _____ листах

<p>Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:</p> <p>1 1 – руководитель 2 – уполномоченный представитель</p> <p>МЕЛЬНИКОВА ТАТЬЯНА АЛЕКСАНДРОВНА</p> <p><small>(фамилия, имя, отчество** руководителя (уполномоченного представителя) полностью)</small></p> <p>Подпись _____ Дата _____</p> <p>Наименование и реквизиты документа, подтверждающего полномочия представителя</p> <p>_____</p> <p>_____</p>	<p>Заполняется работником налогового органа</p> <p>Сведения о представлении документа</p> <p>Данный документ представлен (код) _____</p> <p>на _____ страницах</p> <p>в составе (отметить знаком V)</p> <table border="0"> <tr> <td>0710001</td> <td>0710002</td> </tr> <tr> <td>0710003</td> <td>0710004</td> </tr> <tr> <td>0710005</td> <td></td> </tr> </table> <p>Дата представления документа _____</p> <p>Зарегистрирован за № _____</p> <p>_____</p> <p><small>Факсимиле И.С.**</small> _____ <small>Подпись</small> _____</p>	0710001	0710002	0710003	0710004	0710005	
0710001	0710002						
0710003	0710004						
0710005							

* Применяется значение: 34 – год 34 – первый отчетный год, отличный по продолжительности от календарного.
** Отчество при наличии.

+



+



ИНН 2801189584
КПП 280101001 Стр. 002



+

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
_____	Материальные внеоборотные активы ²	1150	_____	_____	_____
_____	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	_____	_____	_____
_____	Запасы	1210	2 0 0 3	2 0 2 6	2 0 0 1
_____	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 2 5	6 8 0	8 8 2
_____	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	1 4 6 2 8	9 4 1 3	2 7 6 8
_____	БАЛАНС	1600	1 6 8 5 6	1 2 1 1 9	5 6 5 1
ПАССИВ					
_____	Капитал и резервы ⁵	1300	1 6 7 6 6	1 1 5 8 2	5 2 0 4
_____	Целевые средства	1350	_____	_____	_____
_____	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	_____	_____	_____
_____	Долгосрочные заемные средства	1410	_____	_____	_____
_____	Другие долгосрочные обязательства	1450	_____	_____	_____
_____	Краткосрочные заемные средства	1510	_____	_____	_____
_____	Кредиторская задолженность	1520	9 0	5 3 7	4 4 8
_____	Другие краткосрочные обязательства	1550	_____	_____	_____
_____	БАЛАНС	1700	1 6 8 5 6	1 2 1 1 9	5 6 5 1

+



+



+

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Максинтер» за 2017-2019 гг.



ИНН 2801189584
КПП 280101001 Стр. 001



+

Форма по КНД 0710096

Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0 Отчетный период (код)* 34 Отчетный год 2019

ООО "МАКСИНТЕР"

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 2 45.31.1

Код по ОКПО _____

Форма собственности (по ОКФС) 16

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12300

Единица измерения: (тыс. руб. – код по ОКЕИ) 384

Местонахождение (адрес)
675000, АМУРСКАЯ ОБЛ, БЛАГОВЕЩЕНСК Г, Б.ХМЕЛЬНИЦКОГО
УЛ, Д. № 77

+

На 3 страницах с приложением документов или их копий на _____ листах

<p>Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:</p> <p>1 1 – руководитель 2 – уполномоченный представитель</p> <p>МЕЛЬНИКОВА ТАТЬЯНА АЛЕКСАНДРОВНА</p> <p><small>(фамилия, имя, отчество** руководителя (уполномоченного представителя) полностью)</small></p> <p>Подпись _____ Дата _____</p> <p>Наименование и реквизиты документа, подтверждающего полномочия представителя</p> <p>_____</p> <p>_____</p>	<p>Заполняется работником налогового органа</p> <p>Сведения о представлении документа</p> <p>Данный документ представлен (код) _____</p> <p>на _____ страницах</p> <p>в составе (отметить знаком V)</p> <p>0710001 _____ 0710002 _____</p> <p>0710003 _____ 0710004 _____</p> <p>0710005 _____</p> <p>Дата представления документа _____</p> <p>Зарегистрирован за № _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
--	---

* Применяется значение: 34 – год 34 – первый отчетный год, отличный по продолжительности от календарного.
** Отчество при наличии.



+

+



ИНН 2801189584
КПП 280101001 Стр. 003



+

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

¹ Пояснения 1	Наименование показателя 2	Код строки 3	За отчетный год 4	За предыдущий год 5
_____	Выручка ⁶	2110	4 2 5 4 9	4 4 3 8 0
_____	Расходы по обычной деятельности ⁷	2120	(3 0 2 5 1)	(3 3 8 3 7)
_____	Проценты к уплате	2330	_____	_____
_____	Прочие доходы	2340	1 0	3 6
_____	Прочие расходы	2350	(3 7 3 7)	(3 0 3 1)
_____	Налоги на прибыль (доходы) ⁸	2410	(2 2 7 0)	(1 1 8 6)
_____	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 3 0 1	6 3 6 2

+



+

+



ИНН 2801189584
КПП 280101001 Стр. 001



+

Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность

Форма по КНД 0710096

Номер корректировки 0 Отчетный период (код) 34 Отчетный год 2018

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"МАКСИНТЕР"

(наименование организации)

Дата утверждения отчетности 31.12.2018
Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 45.31.1
Код по ОКПО _____
Форма собственности (по ОКФС) 16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12300
Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. – код по ОКЕИ) 384
На 4 страницах с приложением документов или их копий на _____ листах

+

Достоверность и полноту сведений, указанных
в настоящем документе, подтверждаю:

1 1 – руководитель
2 – уполномоченный представитель

МЕЛЬНИКОВА
ТАТЬЯНА
АЛЕКСАНДРОВНА

(Фамилия, имя, отчество* руководителя
(уполномоченного представителя) полностью)

Подпись _____ Дата _____
МП**

Наименование документа,
подтверждающего полномочия представителя

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код) _____

на _____ страницах

в составе (отметить знаком V)

0710001	<input type="checkbox"/>	0710002	<input type="checkbox"/>
0710003	<input type="checkbox"/>	0710004	<input type="checkbox"/>
0710005	<input type="checkbox"/>	0710006	<input type="checkbox"/>

с приложением документов или их копий на _____ листах

Дата представления документа _____

Зарегистрирован за № _____

Фамилия, И. О.*

Подпись

* Отчество при наличии.

** При наличии.

+



+



ИНН 2801189584
КПП 280101001 Стр. 004



+

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

¹ Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
—	Выручка ⁶	2110	44380	26582
—	Расходы по обычной деятельности ⁷	2120	(33837)	(19598)
—	Проценты к уплате	2330	(0)	—
—	Прочие доходы	2340	36	350
—	Прочие расходы	2350	(3031)	(2651)
—	Налоги на прибыль (доходы) ⁸	2410	(1186)	(558)
—	Чистая прибыль (убыток)	2400	6362	4125

+



+



+

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований



СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Силакова Мария Юрьевна
Подразделение	
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	ВКР Силакова - 23.06.2020
Название файла	ВКР Силакова - 23.06.2020.docx
Процент заимствования	28.69 %
Процент самоцитирования	0.00 %
Процент цитирования	12.79 %
Процент оригинальности	58.52 %
Дата проверки	07:07:24 02 июля 2020г.
Модули поиска	Модуль поиска ИПС "Адилет"; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль выделения библиографических записей; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "Интернет Плюс"; Коллекция РГБ; Цитирование; Модуль поиска переводных заимствований; Модуль поиска переводных заимствований по elibrary (EnRu); Модуль поиска переводных заимствований по интернет (EnRu); Коллекция eLIBRARY.RU; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция Медицина; Диссертации и авторефераты НББ; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Модуль поиска перефразирований Интернет; Коллекция Патенты; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Кольцо вузов
Работу проверил	Цепелев Олег Анатольевич ФИО проверяющего
Дата подписи	 Подпись проверяющего

