

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 Е.А. Самойлова  
«14» 06 2022 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Управление деловой активностью организации (на примере ООО  
«Амурская региональная транспортная компания»)

Исполнитель

студент группы 871-об

Шерстнев 14.06.2022 А.Р. Шерстнев  
(подпись, дата)

Руководитель

канд. экон. наук,  
доцент

Самойлова 14.06.2022 Е.А. Самойлова  
(подпись, дата)

Нормоконтроль  
ассистент

С.Ю. Колупаева 14.06.22 С.Ю. Колупаева  
(подпись, дата)

Благовещенск 2022

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*

Е.А. Самойлова

«28» 03

2022 г.

**ЗАДАНИЕ**

К выпускной квалификационной работе студента Шеретнёва Алексея Романовича

1. Тема выпускной квалификационной работы: Управление деловой активностью организации (на примере ООО «Амурская региональная транспортная компания»)

(утверждена приказом от 31.03.2022 № 643-уч.)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 14.06.2022 г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: Годовая бухгалтерская отчетность ООО «АРТК» за 2019-2021 г.г.

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов): 1 Теоретические аспекты управления деловой активностью предприятия

2 Организационно-экономическая характеристика ООО «АРТК»

3 Управление деловой активностью ООО «АРТК»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) Приложение А Актив бухгалтерского баланса ООО «АРТК»

Приложение Б Пассив бухгалтерского баланса ООО «АРТК»

Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «АРТК»

Приложение Г Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

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

7. Дата выдачи задания 29.03.2022 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы доцент, к.э.н. Самойлова Елена Алексеевна

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

Задание принял к исполнению (дата): 29.03.2022 г.

*(подпись)*

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 82 с., 29 таблиц, 7 рисунков, 68 источников, 4 приложения

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, МЕТОДИКА, ООО «АРТК», ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, УПРАВЛЕНИЕ, ОТЧЕТНОСТЬ, АНАЛИЗ.

Цель выпускной квалификационной работы - разработка направлений по совершенствованию управления деловой активностью ООО «АРТК».

Объект исследования - Общество с ограниченной ответственностью «Амурская региональная транспортная компания».

Предмет исследования - управление деловой активностью ООО «АРТК».

Для достижения цели в работе поставлены и решены следующие задачи:

- 1) раскрыть сущность управления деловой активностью предприятия;
- 2) провести анализ деловой активности и оценить эффективность её управления в ООО «АРТК»;
- 3) выявить недостатки в управлении деловой активностью ООО «АРТК» и обосновать мероприятия по совершенствованию ее управления.

В первой главе работы рассмотрены различные подходы к процессу управления деловой активностью предприятия, даны различные методики ее определения ключевых показателей.

Во второй главе данной бакалаврской работы проанализировано современное организационно-экономическое положение ООО «АРТК».

В третьей главе работы определены показатели деловой активности исследуемого предприятия, выявлены проблемы в управлении деловой активностью на исследуемом предприятии и определены пути повышения ее эффективности.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Теоретические аспекты управления деловой активностью предприятия	7
1.1 Понятие деловой активности организации, цели и задачи ее повышения	7
1.2 Показатели, характеризующие деловую активность организации	13
1.3 Методы управления деловой активностью предприятия	21
2 Организационно-экономическая характеристика ООО «АРТК»	27
2.1 Динамика основных экономических показателей деятельности ООО «АРТК»	27
2.2 Динамика ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «АРТК»	35
2.3 Оценка финансового состояния ООО «АРТК»	41
3 Управление деловой активностью ООО «АРТК»	47
3.1 Анализ деловой активности ООО «АРТК»	47
3.2 Расчет влияния факторов на уровень деловой активности ООО «АРТК» и их воздействие на изменение финансового состояния	55
3.3 Основные направления совершенствования деловой активности	59
Заключение	70
Библиографический список	72
Приложение А Актив бухгалтерского баланса ООО «АРТК»	78
Приложение Б Пассив бухгалтерского баланса ООО «АРТК»	79
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «АРТК»	80
Приложение Г Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	81

## ВВЕДЕНИЕ

Оценка деловой активности является актуальной для каждой организации, так как это один из важных аспектов финансового анализа. Показатели деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Эти показатели имеют большое значение для оценки финансового положения организации, так как скорость оборота средств оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

Роль деловой активности автотранспортных предприятий для всех отраслей экономики трудно переоценить, поскольку практически любое предприятие, занимающееся производственной, финансовой, инновационной, торговой и другими видами деятельности, использует автомобильный транспорт для перевозок продукции, товаров, материалов и т.п. Спрос на эти услуги постоянно растёт, как и число предприятий, их оказывающих.

Деловая активность направлена на повышение рыночной стоимости компании, содействует выживанию в условиях конкурентной борьбы и лидерству среди конкурентов, стимулирует развитие производства и рост объемов реализации, способствует устойчивости экономического потенциала предприятия. В то же время, проведенное исследование трудов отечественных и зарубежных авторов в области экономического анализа, финансового и производственного менеджмента, управления предприятием позволило сделать вывод о существенных недостатках в предлагаемых методиках оценки деловой активности, в частности:

- недооценка значимости деловой активности предприятия в силу того, что на первый план в оценке результативности деятельности предприятия ставится финансовая устойчивость, ликвидность и его платежеспособность;

- рассмотрение анализа деловой активности осуществляется в основном с позиции оборачиваемости и рентабельности; - сама деловая активность представляется в качестве небольшой части финансового состояния предприятия.

Сложившаяся ситуация объясняется тем, что управление предприятием направлено на удовлетворение сиюминутных потребностей таких, как обеспечение платежеспособности и инвестиционной привлекательности в настоящий момент. Особо следует выделить, что в существующих методиках для оценки результативности деятельности предприятия не находят отражения показатели, характеризующие его деловую активность. Выделенные недостатки обосновывают необходимость совершенствования системы управления деловой активностью предприятия.

Именно от показателей деловой активности: возможностей развития компании, оптимальности состава и структуры активов и капитала, достаточности доходов и обоснованности расходов, обеспеченности всеми видами ресурсов зависят платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка направлений по совершенствованию управления деловой активностью ООО «АРТК».

Для достижения цели в работе поставлены и решены следующие задачи:

- 1) раскрыть сущность управления деловой активностью предприятия;
- 2) провести анализ деловой активности и оценить эффективность её управления в ООО «АРТК»;
- 3) выявить недостатки в управлении деловой активностью ООО «АРТК» и обосновать мероприятия по совершенствованию ее управления.

Объектом исследования выступает Общество с ограниченной ответственностью «Амурская региональная транспортная компания».

Предметом исследования является управление деловой активностью ООО «АРТК».

В качестве теоретической основы исследования выступили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по исследуемой теме, а в качестве информационной базы исследования выступила годовая отчетность анализируемого предприятия за 2019 – 2021 гг.

При написании бакалаврской работы использовались следующие методы

исследования: анализ, логический подход к оценке экономических явлений, сравнение изучаемых показателей.

Поставленные цель и задачи обусловили структуру и логику данной работы, которая включает в себя введение, три главы, заключение, список использованных источников и приложения.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие деловой активности организации, цели и задачи ее повышения

Само понятие деловой активности предприятий и организаций вошло в практику отечественных компаний с 1992 года. Это сравнительно новый показатель, который включает в себя совокупность уже давно существующих ключевых показателей деятельности субъектов экономики на рынке производства товаров и услуг, а также торговых предприятий. Введение данного понятия совпало с повышением роста наиболее активных экономических субъектов. Для оценки масштабов их роста, скорости развития, выявления основных факторов и дальнейшего применения этих знаний для роста других компаний, совокупные факторы, определяющие эти масштабы были объединены в понятие «Деловая активность».

В исследовании деловой активности предприятия участвуют как качественные, так и количественные показатели. Основной их целью является охарактеризовать масштабность производственных и экономических процессов, качество управления финансовыми ресурсами, интенсивность их работы и экономический эффект, который достигается в процессе их использования<sup>1</sup>.

Приведем несколько определений различных авторов-экономистов понятия деловой активности (таблица 1).

Таблица 1 – Различные понятия деловой активности организации

Автор	Понятие деловой активности
1	2
Н. Н. Харитонова	В широком смысле деловая активность означает весь спектр усилий, направленных на продвижение фирмы на рынках продукции, труда, капитала..., в более узком смысле – как текущая производственная и коммерческая деятельность предприятия

<sup>1</sup> Казакова Н. А. Финансовый анализ в 2 ч.: учебник и практикум для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2021. С. 41.



1	2
С. Л. Дзахоева	Деловая активность – это процесс динамичного развития предприятия, возможность достижения предприятием запланированных целей посредством эффективного использования своего потенциала, увеличение рынков сбыта своей продукции и повышение устойчивости финансового состояния
О. П. Разинькова	Деловая активность предприятия проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств, а анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики коэффициентов оборачиваемости
А. А. Фатхуллина	Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств, анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости.
Р. Б. Шестаков	В широком смысле означает комплекс усилий, направленных на продвижение фирмы на рынках товаров, труда, капитала. Деловая активность компании проявляется в динамике ее развития, в увеличении доходов, эффективном использовании экономических и финансовых ресурсов, укреплении партнерских отношений, расширении рынков сбыта своей продукции (услуг), опережающем росте объемов продаж продукции компании по сравнению с ростом стоимости ее бренда
И. О. Евстигнеева	Деловая активность является комплексной и динамичной характеристикой предпринимательской деятельности и использования ресурсов

Целью проведения анализа деловой активности является оценка эффективности финансового менеджмента по такому критерию, как скорость преобразования активов компании в денежные средства<sup>2</sup>.

Если предприятие не исследует показатели деловой активности, и не отслеживает их динамику, что бы своевременно выявить тенденции снижения – это может привести к ухудшению работы всего предприятия, застою финансовых ресурсов и снижению получаемой прибыли. Как известно, целью любого современного предприятия, является максимизация прибыли.

Для формирования навыков управления показателями деловой активности необходимо учитывать взаимное влияние всех составляющих ее компонентов друг на друга. Деятельность любого предприятия специфична, а следовательно, только постоянное изучение и отслеживание происходящих тенден-

<sup>2</sup> Гарнов А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М., 2022. С. 32.

ции и изменений показателей деловой активности может привести к их детальному пониманию. К пониманию самих процессов преобразования капитала, пониманию процессов его работы.

Капитал не будет работать сам по себе, для организации его работы следует приложить усилия, своевременно направить в нужное русло все денежные потоки. В процессе управления производится комплексная и системная оценка качества управления предприятием и его структурными подразделениями в процессе осуществления снижения и производства и реализации продукции или услуг<sup>3</sup>. Понятие «управление деловой активностью» включает в себя весь комплекс мер воздействия на расширение рынков сбыта товаров или услуг, производимых предприятием.

Управление деловой активностью включает в себя поиск новых поставщиков сырья и материальных ресурсов, используемых в процессе производства или оказания услуг, меры по оптимизации размеров запасов предприятия. Основным показателем повышения деловой активности является увеличение скорости оборачиваемости материальных ресурсов организации.

Повышение уровня деловой активности помогает предприятию выживать в условиях напряженной конкурентной борьбы на рынке.

Для обеспечения эффективности процесса управления деловой активностью необходимо знать сущность деятельности предприятия и всех процессов управления им. При оценке уровня деловой активности рассматриваются все стороны управления, эффективность маркетинговой и производственной деятельности, а так же коммерческой и экономической.

Эффективная маркетинговая деятельность позволяет предприятию активно продвигать выпускаемые товары или предоставляемые услуги, привлекать новых покупателей и поставщиков. Результатом эффективной коммерческой деятельности будет своевременное обеспечение предприятия ресурсами, необходимыми для производства товаров, а своевременные денежные вливания и эффективное использование полученной прибыли зависит от качества

---

<sup>3</sup> Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебник. М., 2021. С. 63-64.

экономического управления. Четко отлаженные процессы производства при правильной организации производственной деятельности помогут эффективно использовать трудовые ресурсы предприятия, его основные фонды, экономить на себестоимости за счет сокращения производственных и непроизводственных расходов<sup>4</sup>.

На приведенном ниже рисунке (рисунок 1) представлена обобщённая схема анализа деловой активности. Данная схема включает в себя все необходимые показатели, а так же последовательность их расчета.

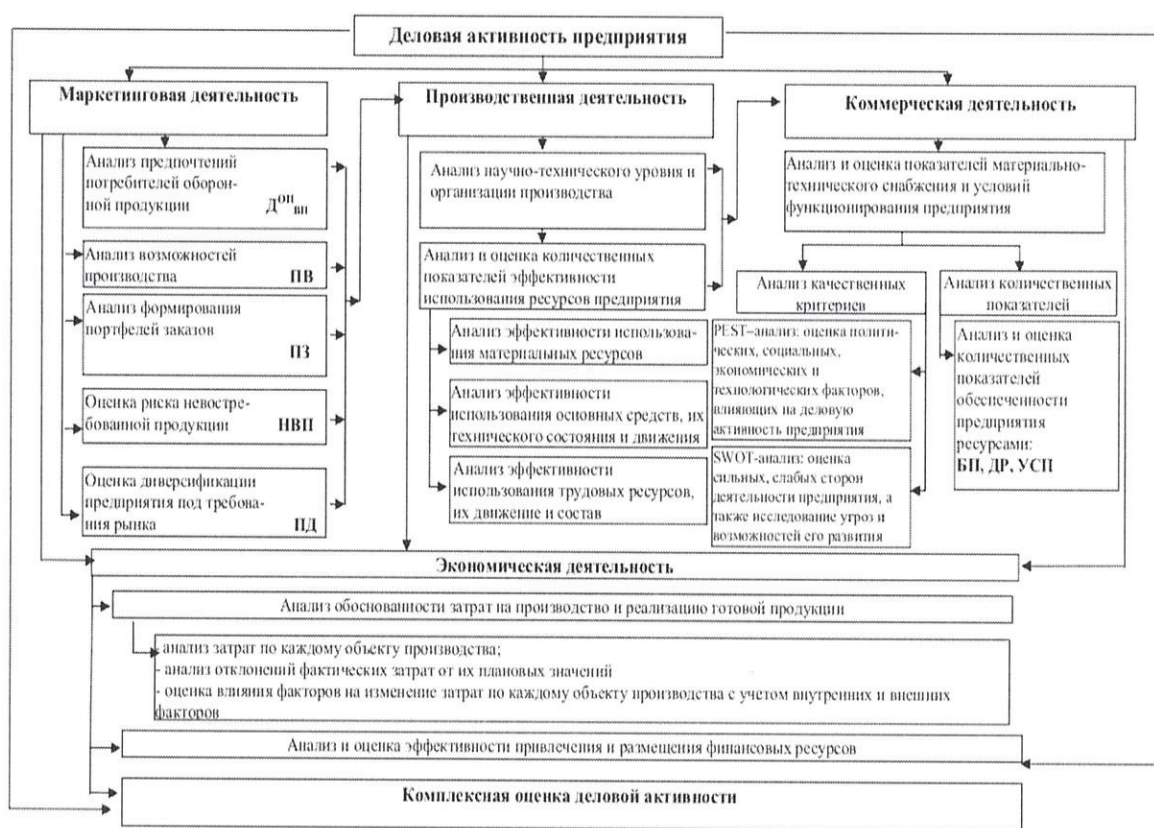


Рисунок 1 – Методика анализа деловой активности<sup>5</sup>

Преимуществом представленной методики является ее пластичность, ее можно применять при различных целях и задачах анализа, как внешним, так и внутренним пользователям. Каждый из блоков данной методики можно ис-

<sup>4</sup> Камышанов П. И. Финансовый и управленческий учет и анализ: учебник. М., 2021. С. 78.

<sup>5</sup> Панкова С. В. Практикум по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебное пособие. М., 2021. С. 26-27.

пользовать как самостоятельный алгоритм анализа. Вместе они раскроют более полную картину происходящих на предприятии деловых процессов.

В данном случае анализ качества организации маркетинга в компании рассматривается с точки зрения адаптированной предприятия под изменчивые требования рынка, его готовность изменять направления производства в виде модификации предлагаемых услуг или товаров в случае изменения требования к ним со стороны потребителя.

В качестве показателей оценка качества маркетинговой деятельности в данном примере предложено использование<sup>6</sup>:

ДОПВП – доля оборонной продукции, изготовленная по предварительным заказам в общем объеме выпущенной продукции;

ПВ – производственные возможности предприятия;

ПЗ – наличие заказов на текущий период;

НВП – невостребованная продукция в текущем периоде;

ДНВП – доля невостребованной продукции в объеме выпущенной продукции;

ПД – возможность диверсификации производства – является качественным показателем.

Производственная деятельность предприятия предлагается оцениваться как из расчета показателей эффективного использования ресурсов, так и с точки зрения уровня технологичности производства, инвестиционной активности в части применения достижений НТП в деятельности компании. Научно-технический процесс помогает предприятию использовать ресурсы более эффективно, ускорить процессы производства и облегчить труд работников предприятия.

В процессе анализа коммерческой деятельности в данном примере использованы как качественные, так и количественные показатели. Для построения наиболее полной картины применены маркетинговые инструменты анализа: PEST, SWOT, БКГ анализ.

---

<sup>6</sup> Жилкина А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов. М., 2021. С. 95.

Таким образом, можно заключить, что в ходе анализа деловой активности решаются следующие задачи<sup>7</sup>:

- изучение и оценка тенденции изменения показателей деловой активности;
- исследование влияния основных факторов, обусловивших изменение;
- показателей деловой активности и расчет величины их конкретного влияния;
- обобщение результатов анализа, разработка конкретных мероприятий по вовлечению в оборот выявленных резервов.

Факторы, влияющие на деловую активность организации<sup>8</sup>:

- структура активов: чем больше удельный вес внеоборотных активов, тем ниже показатели оборачиваемости активов;
- наличие неработающих активов: чем их больше, тем ниже оборачиваемость активов;
- схема закупки сырья и материалов: чем больше размер завозимых партий, тем больше величина соответствующих запасов и ниже их оборачиваемость;
- длительность производственного процесса: чем продолжительнее процесс, тем ниже оборачиваемость запасов незавершенного производства;
- конкурентоспособность продукции: чем она выше, тем выше оборачиваемость запасов готовой продукции;
- платежеспособность покупателей и условия поставок продукции: чем выше платежеспособность покупателей, тем лучше показатели оборачиваемости дебиторской задолженности.

Главным источником информации для анализа деловой активности служит бухгалтерский баланс организации и отчет о финансовых результатах.

---

<sup>7</sup> Куприянова Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие. М., 2021. С. 44-45.

<sup>8</sup> Губина О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. М., 2021. С. 67-68.

## 1.2 Показатели, характеризующие деловую активность организации

При исследовании показателей деловой активности применяются как количественные – измеримые, так и качественные оценки фирмы. В список качественных показателей входит: репутация фирмы на рынке товаров и услуг, учитывается репутация, как заказчика, так и поставщика. Далее исследуется широта распространения товаров фирмы на рынке, спрос на них. Такие показатели сопоставляются с показателями фирм – ближайших конкурентов. Далее может быть исследована потребительская лояльность к имиджу компании, марке и т.д. Расходы на рекламу в компании так же имеют значение. Если фирма постоянно пользуется рекламой, то узнаваемость ее товаров и услуг гораздо выше, а значит и покупательские предпочтения. Так же важна ценовая политика компании.

Какие качественные и количественные показатели входят в диапазон понятия «Деловой активности» можно представить в виде схемы (рисунок 2).



Рисунок 2 – Приемы проведения оценки деловой активности

Количественные критерии оценки, как правило выражаются системой абсолютных и относительных отклонений, рассчитанных в динамике за анализируемый период времени. Динамическая система как структурных, так и горизонтальных значений оценивается в совокупности.

У «Деловой активности» нет обобщающего показателя, это комплексная оценка.

В число абсолютных количественных показателей входят показатели объема реализованных продуктов, или товаров и услуг, выполненных фирмой, объем прибыли, полученной от реализации, затраты, производимые в ходе изготовления (реализации) товаров. Так же необходимо рассчитать и оценить размер авансируемого капитала, стоимость оборотных фондов компании, размеры денежных потоков, их интенсивность. Периоды оценки могут укрупняться, но обычно исследование производится за 3 – 5 лет. Если требуется углубить исследование, то производится оценка за год, квартал и декаду. Полученные показатели сравниваются между собой.

В число относительных показателей входит различные методы оценки структуры капитала, расчет эффективности и рентабельности использования различных строк баланса предприятия, так же полученной прибыли, продаж, производственных показателей<sup>9</sup>.

Таким образом, в систему показателей деловой активности включаются<sup>10</sup>:

Оборачиваемость – коэффициенты, характеризующие скорость оборота основных фондов и денежных средств, в виде дебиторской, кредиторской задолженности, собственного или заемного капитала. Коэффициенты оборачиваемости рассчитываются в количествах оборотов, совершаемых денежными средствами за год, так же данный показатель может характеризовать выпуск продукции и прибыль с 1 рубля, вложенного в производство.

Коэффициенты оборачиваемости не имеют норматива, но динамика их

<sup>9</sup> Левчаев П. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. М., 2020. С. 201.

<sup>10</sup> Кобелева И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие. М., 2020. С. 89-90.

показателей может указывать на повышение или снижение эффективности работы предприятия (таблица 2).

Таблица 2 – Основные коэффициенты оборачиваемости

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача)	Выручка: Средняя величина активов	Показывает интенсивность использования имущества, отражает скорость его оборота
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Выручка: Средняя величина оборотных активов	Показывает скорость оборота всех оборотных средств
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала	Выручка: Средняя величина чистого оборотного капитала	Оценивает эффективность только рабочего капитала (собственных средств и долгосрочных пассивов)
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка: Средняя величина собственного капитала	Показывает скорость оборота собственного капитала, или сколько раз собственный капитал проходит операционный цикл
Коэффициент оборачиваемости запасов	Выручка или Полная себестоимость: Средняя величина запасов	Показывает скорость оборота запасов
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка: Средняя величина дебиторской задолженности	Показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости основных средств	Выручка: Средняя величина основных средств	Показывает интенсивность использования основных средств организации

Рост показателей оборачиваемости ведет к снижению расходов, которые происходят при каждом обороте. В результате ресурсы компании высвобождаются, так как вложенные в оборот средства быстрее переходят в денежные. От показателей оборачиваемости зависит уровень платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия<sup>11</sup>;

Следующим показателем деловой активности являются коэффициенты закрепления, по-другому их называют коэффициентами загрузки, они отражают объем активов, которые необходимы для получения 1 руб. выручки. Данный коэффициент рассчитывается методом деления размера активов на выручку предприятия в отчетном периоде.

<sup>11</sup> Бабайцев В. А. Математические методы финансового анализа: учебное пособие для вузов. М., 2021. С. 45.



Далее необходимо определить период оборота. Для этого количество календарных дней года (обычно 360), делят на коэффициент оборачиваемости. Полученное значение показывает количество дней, за которые денежные средства в виде активов или пассивов делают полный оборот (таблица 3).

Таблица 3 – Основные показатели периода оборачиваемости

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Длительность оборота активов	$T: \text{Коэффициент оборачиваемости активов}$	Средний срок оборота всех активов
Длительность оборота оборотных активов	$T: \text{Коэффициент оборачиваемости оборотных активов}$	Сколько в среднем дней оборачиваются оборотные активы
Длительность оборота запасов	$T: \text{Коэффициент оборачиваемости запасов}$	Сколько в среднем дней оборачиваются запасы
Длительность оборота дебиторской задолженности	$T: \text{Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности}$	Показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность
Длительность оборота кредиторской задолженности	$T: \text{Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности}$	Показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам
Длительность операционного цикла	$T_{зап} T_{дз}$	
Длительность финансового цикла	$T_{зап} T_{дз} - T_{кз}$	

Если управление предприятием производится эффективно, то происходит рост всех показателей оборачиваемости, т.е. количество оборотов растет, а период оборота снижается, что приводит к снижению коэффициента закрепления (рисунок 3)<sup>12</sup>.

Оптимальными показателями деловой активности будет у предприятия если достигается золотое правило экономики при котором темпы роста продаж выше темпов роста выручки, темпы роста выручки выше темпов роста активов предприятия и все они превышают 100 %<sup>13</sup>:  $T_{рПродаж} > T_{рВ} > T_{рА} > 100 \%$

Ни на рисунке 3 представлены показатели, которые используются в процессе расчета коэффициентов деловой активности организации. Большая их часть содержится в бухгалтерской отчетности.

<sup>12</sup> Дудник Д. В. Основы финансового анализа: учебное пособие. М., 2020. С. 168.

<sup>13</sup> Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие. М., 2019. С. 123.



Рисунок 3 – Зависимость коэффициента оборачиваемости активов от структуры активов предприятия

Коэффициент оборачиваемости производственных активов, капитала и обязательств рассчитывается по формуле:

$$K_{OB} = \frac{B}{A(\Pi)}, \quad (1)$$

где B – выручка, тыс. руб.,

A(Π) – стоимость элементов актива (пассива), тыс. руб.

Продолжительность оборота:

$$ПО = \frac{360}{K_{OB}}, \quad (2)$$

Важным промежуточным показателем работы предприятия является производственный цикл, который определяется по формуле<sup>14</sup>:

<sup>14</sup> Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов. М., 2020. С. 331-332.

$$ПЦ = ПО_{ПЗ} ПО_{НЗП} ПО_{ГП}, \quad (3)$$

где ПЦ – продолжительность производственного цикла компании, дней;

$ПО_{ПЗ}$  – период оборота запасов сырья, материалов и полуфабрикатов, дней;

$ПО_{НЗП}$  – период оборота незавершенного производства, дней;

$ПО_{ГП}$  – период оборота запасов готовой продукции, дней.

Финансовый цикл <sup>15</sup>:

$$ФЦ = ПЦ ПО_{ДЗ} - ПО_{КЗ}, \quad (4)$$

где ФЦ – продолжительность финансового цикла (цикла денежного оборота), дней;

ПЦ – продолжительность производственного цикла, дней;

$ПО_{ДЗ}$  – средний период оборота дебиторской задолженности, дней;

$ПО_{КЗ}$  – средний период оборота кредиторской задолженности, дней.

Показатели операционного цикла, которые связывают финансовый и производственный циклы:

$$ОЦ = ПЦ ПО_{ДЗ}, \quad (5)$$

где ОЦ – продолжительность операционного цикла, дней;

$ПО_{ДЗ}$  – продолжительность оборота дебиторской задолженности, дней.

Для проведения анализа изменения финансового цикла формируем факторную модель:

$$ФЦ = ПЦ ПО_{ДЗ} - ПО_{КЗ} = \frac{360}{K_{ОБ(З)}} \frac{360}{K_{ОБ(Д)}} - \frac{360}{K_{ОБ(К)}} = \frac{360}{\frac{В}{3}} \frac{360}{\frac{В}{Д}} - \frac{360}{\frac{В}{К}} = \frac{3}{\frac{В}{360}} \frac{Д}{\frac{В}{360}} -$$

<sup>15</sup> Пласкова Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2021. С. 90.

$$\frac{K}{\frac{B}{360}} = \frac{З}{V_{дн}} \frac{Д}{V_{дн}} - \frac{K}{V_{дн}} = \frac{ЗД-К}{V_{дн}}, \quad (6)$$

где ПЦ – продолжительность производственного цикла, дней;

ПО<sub>ДЗ</sub> – средний период оборота дебиторской задолженности, дней;

ПО<sub>КЗ</sub> – средний период оборота кредиторской задолженности, дней;

К<sub>ОБ(З)</sub>, К<sub>ОБ(Д)</sub> и К<sub>ОБ(К)</sub> – коэффициенты оборачиваемости, соответственно, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, оборотов;

В – выручка, тыс. руб.;

V<sub>дн</sub> – однодневный оборото (выручка / 360), тыс. руб.;

З – стоимость запасов, тыс. руб.;

Д – сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.;

К – сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.

Исходя из типа факторной модели (смешанная), расчеты осуществляем с помощью способа цепных подстановок. Этот способ предполагает выполнение ряда вспомогательных расчетов («баз» - базисный период, «отч» - отчетный период)<sup>16</sup>:

$$\Phi_{ЦБАЗ} = \frac{З^{БАЗ} Д^{БАЗ} - К^{БАЗ}}{V_{дн}^{БАЗ}}, \quad (7)$$

$$\Phi_{ЦУСЛ1} = \frac{З^{ОТЧ} Д^{БАЗ} - К^{БАЗ}}{V_{дн}^{БАЗ}}, \quad (8)$$

$$\Phi_{ЦУСЛ2} = \frac{З^{ОТЧ} Д^{ОТЧ} - К^{БАЗ}}{V_{дн}^{БАЗ}}, \quad (9)$$

$$\Phi_{ЦУСЛ3} = \frac{З^{ОТЧ} Д^{ОТЧ} - К^{ОТЧ}}{V_{дн}^{БАЗ}}, \quad (10)$$

<sup>16</sup> Вахрушина М. А. Анализ финансовой отчетности: учебник. М., 2022. С. 62-63.

$$\PhiЦ^{ОТЧ} = \frac{З^{ОТЧ} Д^{ОТЧ} - К^{ОТЧ}}{В_{ДН}^{ОТЧ}}, \quad (11)$$

Общее изменение финансового цикла рассчитывается по формуле:

$$\Delta\PhiЦ = \PhiЦ^{ОТЧ} - \PhiЦ^{БАЗ}, \quad (12)$$

Это изменение имеет место под влиянием изменения<sup>17</sup>:

а) стоимости запасов:

$$\Delta\PhiЦ(\Delta З) = \PhiЦ^{УСЛ1} - \PhiЦ^{БАЗ}, \quad (13)$$

б) суммы дебиторской задолженности:

$$\Delta\PhiЦ(\Delta Д) = \PhiЦ^{УСЛ2} - \PhiЦ^{УСЛ1}, \quad (14)$$

в) суммы кредиторской задолженности<sup>18</sup>:

$$\Delta\PhiЦ(\Delta К) = \PhiЦ^{УСЛ3} - \PhiЦ^{УСЛ2}, \quad (15)$$

г) суммы однодневного оборота:

$$\Delta\PhiЦ(\Delta В_{ДН}) = \PhiЦ^{ОТЧ} - \PhiЦ^{УСЛ3}, \quad (16)$$

Совокупное влияние факторов должно соответствовать общему изменению результирующего показателя<sup>19</sup>:

<sup>17</sup> Герасимова Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие. М., 2019. С. 27-28.

<sup>18</sup> Камысовская С. В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учебное пособие. М., 2022. С. 201-202.

<sup>19</sup> Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М., 2021. С. 304-305.

$$\Delta\Phi\Omega = \Delta\Phi\Omega(\Delta Z)\Delta\Phi\Omega(\Delta D)\Delta\Phi\Omega(\Delta K)\Delta\Phi\Omega(\Delta V_{\text{дн}}), \quad (17)$$

Таким образом, изучение деловой активности в данной выпускной квалификационной работе будет произведено с использованием всех указанных выше формул.

### **1.3 Методы управления деловой активностью предприятия**

Как уже было сказано выше, для обеспечения оптимального уровня деловой активности предприятия экономические показатели должны расти. Если наблюдается рост рынков сбыта продукции, расширение производства, продукция предприятия растет в цене за счет совершенствования качества, конкурентоспособности продуктов и услуг, то показатели будут положительными. Отсюда и мероприятия по повышению показателей деловой активности должны основываться на мерах по повышению рынка сбыта, объема выпуска продукции и совершенствования технической базы производства.

Некоторым условно-обобщающим показателем роста деловой активности является прибыльность работы собственного капитала компании. Она отражается в показателях «отдачи». Для управления деловой активностью необходимо основываться на росте этого показателя.

Показатели отдачи иначе называются рентабельностью и находятся, как отношение стоимости капитала к выручке.

Если опираться на формулу Дюпона, то рентабельность собственного капитала в исследуемом периоде будет зависеть от чистой прибыли, полученной от реализации и размера собственного капитала компании. При этом, следует производить реинвестирование прибыли с целью развития производства. Исходя из этого правила, поддержание деловой активности, и процесс управления ее, всегда должен быть направлен на рост прибыльности капитальных вложений – это достигается:

- за счет роста объемов реализации рентабельной продукции, работа, услуг;
- снижение затрат и избегать перерасхода ресурсов;

- регулирование и совершенствование ценовой политики предприятия с учетом роста качества продукции, работ или услуг;
- повышение конкурентоспособности предприятия за счет повышения качества продукции (оказываемых услуг);
- приведение баланса предприятия к оптимальному соотношению заемного и собственного капитала, оборотных и внеоборотных активов;
- повышение числа оборотов средств компании;
- повышение маржинального дохода с продаж предприятия.

При управлении деловой активностью, руководство предприятия должно произвести всесторонний анализ качественных и количественных показателей, по результатам анализа сделать выводы. На основании выводов вносятся коррективы в финансовую политику и тактику предприятия в направлении совершенствования, перечисленные выше.

Для закрепления разработанной стратегии и исполнения мероприятий решения оформляются документально и назначаются ответственные лица.

В ходе реализации мероприятий по улучшению деловой активности предприятия необходимо постоянно производить диагностику промежуточных результатов и корректировать финансовую политику в соответствии с ними.

Проведение мероприятий по расширению рынков сбыта с целью повышения объемов реализации необходимо производить в совокупности с политикой по снижению затрат на производство за счет повышения его технологичности и эффективности использования труда. Производственные затраты следует подвергать нормированию и рациональному использованию, искать резервы снижения себестоимости продукции, товаров (услуг). Для снижения себестоимости целесообразно рассматривать новых поставщиков, новые виды сырья, новые, более экономичные логистические цепочки поставок.

Снижение расходов на производство не должно влиять на изменение качества в худшую сторону. Целью экономии является повышение качества производимых товаров и услуг для повышения конкурентного спроса на про-

дукцию предприятия.

Ценовая политика предприятия должна отвечать двум требованиям: обеспечивать постоянный спрос у целевого потребителя и при этом не быть убыточной при текущем объеме производства.

Снижение затрат на реализацию товаров должно быть рассмотрено в совокупности с политикой укрупнения средней партии поставки для повышения объема маржинального дохода компании.

Так же, при соблюдении все вышеописанных правил и правильно разработанной рекламной политике предприятия будет расти популярность бренда и узнаваемость логотипа компании, который так же должен быть продуман и отражать не только суть продуктовой стратегии компании, но и вызывать лояльное отношение потребителей своим дизайном и цветовой гаммой.

Таким образом, можно заключить, что при повышении деловой активности предприятия нет мелочей, которыми бы можно было пренебречь, так как сам процесс заключается в настройке и оптимизации целой системы взаимосвязанных показателей (рисунок 4).



Рисунок 4 – Процесс управления деловой активностью

В ходе реализации процесса управления деловой активностью его можно поделить на три составляющие, которые представляют своеобразные блоки:

- регулирование маркетинговой деятельности с целью достижения целе-



вого показателя объема продаж;

- регулирование производственной деятельности с целью повышения качества продукции и снижения издержек производственной деятельности;
- управление сбытовой политикой компании, которая включает в себя логистические цепочки.

Исходными данными должны стать оценки потребителей товаров и услуг, в частности узнаваемость компании и лояльность к бренду. Без такой оценки компания не сможет произвести планирование дальнейших мероприятий.

В данной точке происходит взаимодействие экономических количественных и качественных – маркетинговых показателей и инструментов воздействия на внешнюю и внутреннюю среду компании. Схематично инструментарий управления деловой активностью предприятия представлен на рисунке (рисунок 5)<sup>20</sup>.



Рисунок 5 - Инструментарий управления деловой активностью

В процессе анализа показателей деловой активности руководители могут использовать современные методы исследования, различные автоматизи-

<sup>20</sup> Фридман А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие. М., 2021. С. 45-46.

рованные программы.

Несмотря на то, что инструментарий управления деловой активностью понятен и изучен другими областями маркетинговой и экономической наук, появляются все новые и новые современные методы и инструменты. Для подбора новых инструментов может понадобится консультация специалиста.

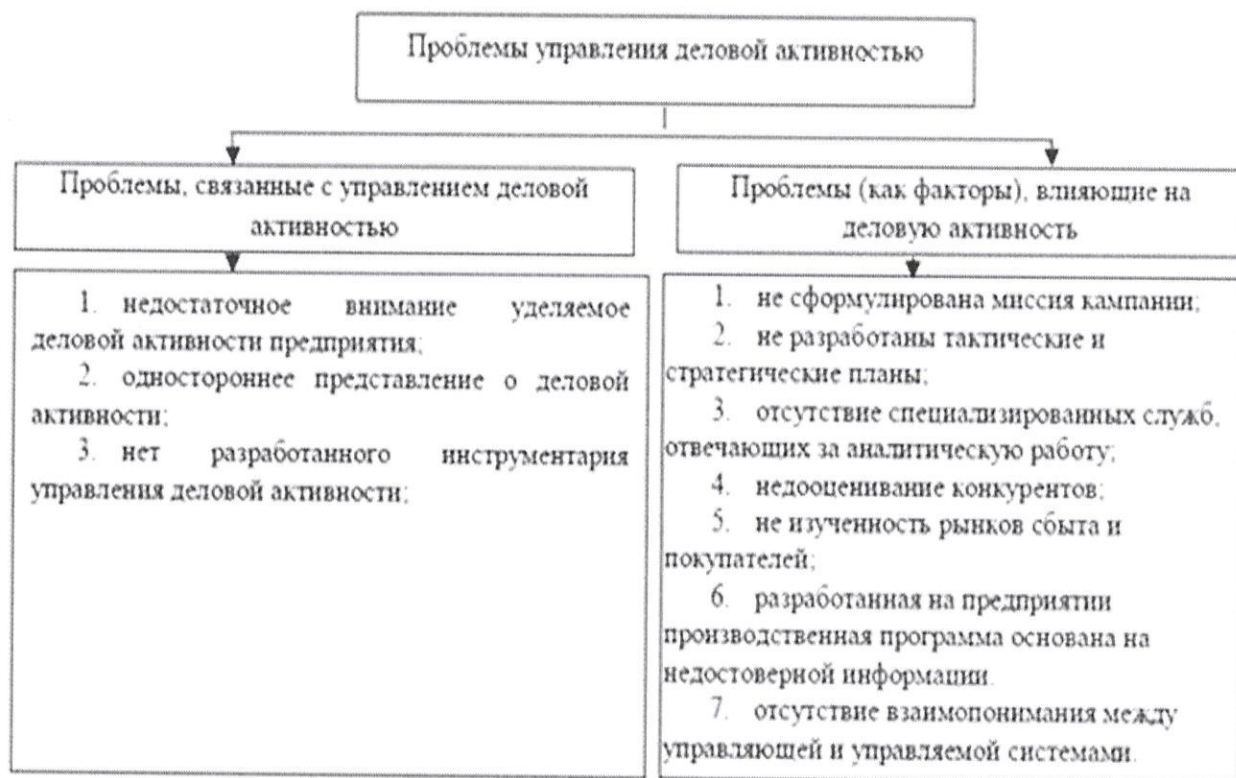


Рисунок 6 - Проблемы управления деловой активностью

Если брать во внимание опыт зарубежных руководителей фирм, то можно заметить, что западные коммерческие компании активно используют нормативные методики повышения эффективности и снижения себестоимости. Нормативный метод расчета затрат наиболее популярен в более экономически развитых странах.

В том числе зарубежные авторы-экономисты, часто отмечают, что нормирование затрат и производственных процессов не только в денежном, товарном контексте, контексте расхода материалов на производство, но и вре-

менное нормирование, которое учитывает интенсивность деятельности работников предприятия, включая руководство компании приводит к очень хорошим результатам роста доходов и снижению различных расходов в компании.

Российские предприниматели очень широко внедрили в свою деятельность нормативные методы учета затрат, но управление временем – самым мощным ресурсом предпринимательской деятельности производится в России на низком уровне<sup>21</sup>. Таким образом, в соответствии с изученным материалом и различными источниками литературы по вопросу деловой активности предприятия, методов ее определения, путей ее повышения и инструментов управления можно сделать следующие выводы:

«Деловая активность предприятия» - комплексная оценка его деятельности, которая отражает степень охвата предприятием целевого рынка товаров или услуг и эффективность оборачиваемости ресурсов компании, оценке степени доходности каждого оборота.

При разработке программы по повышению деловой активности предприятия необходимо производить комплексные количественные и качественные исследования, которые сочетают в себе как маркетинговые, так и экономические методики. В настоящее время, могут быть использованы программные методы проведения анализа деловой активности.

Для разработки программы повышения деловой активности предприятия необходимо принимать все факторы в совокупности. Результаты разработанной программы должно быть закреплены документально и определены центры ответственности за реализацию каждого мероприятия.

В процессе реализации мероприятий необходимо осуществлять контроль за выполнением поставленных планов и производить корректировки курса.

---

<sup>21</sup> Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник. М., 2021. С. 77.

## 2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

### ООО «АРТК»

#### 2.1 Динамика основных экономических показателей деятельности ООО «АРТК»

ООО «АРТК» ИНН 2801103033, ОГРН 1052800044615 зарегистрировано 05.05.2005 в регионе Амурская Область по адресу: 675016, Амурская обл, г. Благовещенск, ул. Тополиная, д.51/1, кв.191. Статус: Действующее. Размер Уставного Капитала 10 000,00 руб.

Руководителем организации является: Генеральный Директор - Астафьев Алексей Владимирович, ИНН 280109514755. У организации 1 Учредитель. Основным направлением деятельности является «деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками». На 01.01.2022 в ООО «АРТК» числится 11 сотрудников.

Автопарк компании насчитывает более 100 единиц автотранспорта, в том числе большегрузные тягачи, прицепы и фуры. Автотранспортный парк находится по адресу ул. Пограничная 142.

Компания занимается перевозкой народно-хозяйственных грузов, строительных материалов, продукции сельскохозяйственных производителей, техники и т.д. Рассмотрим динамику основных экономических показателей деятельности ООО «АРТК» (таблица 4).

Таблица 4 – Динамика основных экономических показателей деятельности ООО «АРТК» за 2019-2021 г. г.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное Отклонение		Темп роста, %	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968	21 532	21 513	107,15	106,67

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	3385	2324	1938	- 1061	-386	68,65	83,39
Фондоотдача, руб. / руб.	88,9	138,75	177,49	49,85	38,74	156,07	127,92
Себестоимость продаж, тыс. руб.	279 466	295 669	314 940	16 203	19 271	105,8	106,52
Валовая прибыль, тыс. руб.	21 457	26 786	29 028	5 329	2 242	124,84	108,37
Прибыль от продаж, тыс. руб.	13 707	15 557	9 636	1 850	-5 921	113,50	61,94
Рентабельность продаж, %	4,55	4,82	2,8	0,27	-2,02	105,93	58,09
Чистая прибыль, тыс. руб.	11 838	12 518	10 483	680	-2 035	105,74	83,74
Численность работников, чел.	11	11	11	0	0	100,00	100,00
Выручка на одного работника (производительность труда), тыс. руб.	27,36	29,31	31,27	1,95	1,96	107,13	106,69
Количество автомобилей, ед.	20	34	106	14	72	170	311,76
Объем перевезенных грузов, т	284	319	553	35	234	112,32	173,35

Из полученных данных можно сделать вывод, что предприятие переживает трудные времена. Экономические кризисы, которые следуют один за другим, наибольшим образом отражаются на системе перевозок и компаниям, принадлежащим транспортной отрасли.

Выручка компании за исследуемый период в целом выросла. В 2020 году она увеличилась на 7,15 %, и составила 322,4 млн. руб., в 2021 году выручка возросла на 6,67 % и составила 343,9 млн. руб. Одновременно наблюдался рост себестоимости продаж в 2020 году она возросла на 5,8 % и составила

295,6 млн. руб., в 2021 году возросла еще на 6,52 % и составила 314,9 млн. руб. Фондоотдача за рассматриваемый период также возросла с 89 до 177,5 руб. из-за увеличения выручки. Однако за исследуемый период наблюдается снижение таких показателей, как прибыль от продаж, рентабельность продаж и чистая прибыль.

Таким образом, финансовый результат по основным видам деятельности в 2021 году был отрицательным. Предприятие получило доходы по прочим видам деятельности в 2021 году и на 31.12.2021 года чистая прибыль составила 10 485 тыс. руб.

У предприятия наблюдается рост стоимости основных фондов.

В таблице 5 представлены результаты анализа внутрибалансовых связей.

Таблица 5 – Анализ внутрибалансовых связей

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	сумма (значение)	вывод	сумма (значение)	вывод	сумма (значение)	вывод
Исходные данные:						
1. Внеоборотные активы, тыс. руб.	3 526	-	2 461	-	2 071	-
2. Оборотные активы, тыс. руб.	44 850	-	48 320	-	35 502	-
3. Капитал и резервы (собственный капитал), тыс. руб.	16 346	-	7 571	-	10 526	-
4. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	32 030	-	43 210	-	27 047	-
Расчетные показатели:						
5. Темп роста стоимости внеоборотных активов, %	-	-	69,80	-	84,15	-
6. Темп роста стоимости оборотных активов, %	-	-	107,74	-	73,47	-
7. Темп роста собственного капитала	-	-	46,32	-	139,03	
Соотношения статей бухгалтерского баланса:						
А. Темп роста внеоборотных активов ≤ темп роста оборотных активов	-	-	69,80 % <107,74 %	условие соблю- далось	84,15 % >73,47 %	условие не соблюда- лось
Б. Собственный капитал ≥ Внеоборотные активы	16 346 > 3 526	условие соблю- далось	7 571 >2 461	условие соблю- далось	10 526 >2 071	условие со- блюдалось
В. Темп роста собственного капитала ≥ темп роста внеоборотных активов	-	-	46,32 % <69,80 %	условие не со- блюда- лось	139,03 % >84,15 %	условие со- блюдалось
Г. Оборотные активы ≥ Краткосрочные обязательства	44 850 > 32 030	условие соблю- далось	48 320 >43 210	условие соблю- далось	35 502 >27 047	условие со- блюдалось

В соответствии с золотым правилом экономики, которое приведено в I главе данной работы – темп роста активов внеоборотных должен превысить темп роста оборотных. Такое соотношение приводит к увеличению уровня мобильности. Данное условие в ООО «АРТК» в 2020 году соблюдалось, но по результатам 2021 года показатели ухудшились и наблюдалась негативная динамика. Собственный капитал ООО «АРТК» на протяжении всего периода был больше, чем сумма внеоборотных активов, а темп роста СК превысил темп роста внеоборотных активов. Таким образом условие соблюдалось.

Остальное соотношение внутрибалансовых связей в отчетности компании гармонично и соответствует нормам.

Произведем оценку имущества ООО «АРТК», для этого проанализируем динамику показателей бухгалтерского баланса с помощью горизонтального анализа. Полученные результаты сравнения представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «АРТК»

Показатели	2019, тыс. руб.	2020, тыс. руб.	2021, тыс. руб.	Изменение за 2020 г.		Изменение за 2021 г.	
				абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Общая стоимость имущества - всего	48376	50781	37573	2405	4,97	-13208	-26,01
в том числе:							
1. Внеоборотные активы – всего	3526	2461	2071	-1065	-30,20	-390	-15,85
из них:							
нематериальные активы	141	137	133	-4	-2,84	-4	-2,92
основные средства	3385	2324	1938	-1061	-31,34	-386	-16,61
2. Оборотные активы – всего	44850	48320	35502	3470	7,74	-12818	-26,53
из них:							
запасы	1424	3959	3015	2535	178,02	-944	-23,84
НДС	504	7	14	-497	-98,61	7	100,00
дебиторская задолженность	41742	41504	31739	-238	-0,57	-9765	-23,53
краткосрочные финансовые вложения	0	1000	420	1000	-	-580	-58,00
денежные средства	1180	1850	314	670	56,78	-1536	-83,03
Общая стоимость источников имущества - всего	48376	50781	37573	2405	4,97	-13208	-26,01
в том числе:							

## Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8
3. Капитал и резервы	16346	7571	10526	-8775	-53,68	2955	39,03
в том числе:							
уставный капитал	10	10	10	0	0,00	0	0,00
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	16336	7561	10516	-8775	-53,72	2955	39,08
4. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	-	0	-
5. Краткосрочные обязательства - всего	32030	43210	27047	11180	34,90	-16163	-37,41
из них:							
краткосрочные заемные средства	19901	25569	19630	5668	28,48	-5939	-23,23
кредиторская задолженность	12129	17641	7417	5512	45,44	-10224	-57,96

За исследуемый период значительно сократилась стоимость имущества ООО «АРТК», в целом на 22,33 %. В денежном выражении сокращение составило 10,8 млн. руб. Из приведенных данных видно, что сокращение имущество произошло в основном за счет сокращения стоимости оборотных активов. В 2020 году они выросли на 7,74 %, а в 2021 резко снизились на 12 818 тыс. руб. – 26,53 %. При этом падение стоимости имущества несколько сбалансировано ростом внеоборотных активов в 2020 году на 1065 тыс. руб. и в 2021 еще на 390 тыс. руб.

В состав внеоборотных активов исследуемого предприятия входят нематериальные активы и основные средства. Стоимость нематериальных активов сократилась незначительно, всего на 8 тыс. руб.,

Наличие нематериальных активов характеризует компанию с положительной стороны, т.к. они состоят из интеллектуальной собственности, патентов или разработок, что отражает инновационную активность компании.

Основные средства в составе внеоборотных активов сократились незначительно – 1,4 млн. руб. (42,75 % от общего объема основных средств). Это является отрицательным фактором, т.к. указывает на износ основных средств и сворачивание производственного потенциала.

Стоимость запасов за исследуемый период увеличилась на 1591 тыс. руб. (111,73 % в относительном выражении). Если сопоставить рост стоимости запасов с темпом роста выручки, то можно заметить, что рост выручки соста-



вил всего 14,3 %, следовательно, у компании снизилась эффективность использования запасов.

При рассмотрении дебиторской задолженности за исследуемый период, которая сократилась на 10003 тыс. руб. (23,96 %) в относительном выражении, можно констатировать незначительное снижение доли, т.к. сама дебиторская задолженность велика. И хотя кредитная политика компании за исследуемый период улучшилась необходимо проводить работу над ее эффективностью далее.

Доходы компании от денежных вложений и инвестиций увеличились на 420 тыс. руб., что положительно характеризует финансовую политику.

При этом сумма денежных средств сократилась на 73,39 %, она перешла в денежные вложения или использована на погашение краткосрочных обязательств, которые снизились на 15,56 %.

Заемный капитал компании представлен краткосрочными кредитами, сокращение краткосрочных обязательств составило 271 тыс. руб. в денежном выражении. Таким образом, компания за исследуемый период снизила свою зависимость от кредиторской задолженности и привлеченных источников денежных средств.

В целом кредиторская задолженность сократилась на 4712 тыс. руб. Сокращение кредиторской задолженности так же обеспечена сократившимися денежными средствами. Она положительно характеризует изменения в структуре баланса ООО «АРТК».

В таблице 7 представлена структура имущества ООО «АРТК».

Таблица 7 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «АРТК»

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу
1	2	3	4	5	6	7
Общая стоимость имущества - всего	48 376	100,00	50 781	100,00	37 573	100,00
в том числе:						
1. Внеоборотные активы – всего	3 526	7,29	2 461	4,85	2 071	5,51
из них:						

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5	6	7
нематериальные активы	141	0,29	137	0,27	133	0,35
основные средства	3 385	7,00	2 324	4,58	1 938	5,16
2. Оборотные активы – всего	44 850	92,71	48 320	95,15	35 502	94,49
из них:						
запасы	1 424	2,94	3 959	7,80	3 015	8,02
НДС	504	1,04	7	0,01	14	0,04
дебиторская задолженность	41 742	86,29	41 504	81,73	31 739	84,47
краткосрочные финансовые вложения	0	0,00	1 000	1,97	420	1,12
денежные средства	1 180	2,44	1 850	3,64	314	0,84
Общая стоимость источников имуще- ства - всего	48 376	100,00	50 781	100,00	37 573	100,00
в том числе:						
3. Капитал и резервы	16 346	33,79	7 571	14,91	10 526	28,01
в том числе:						
уставный капитал	10	0,02	10	0,02	10	0,03
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	16 336	33,77	7 561	14,89	10 516	27,99
4. Долгосрочные обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5. Краткосрочные обязательства - всего	32 030	66,21	43 210	85,09	27 047	71,98
из них:						
краткосрочные заемные средства	19 901	41,14	25 569	50,35	19 630	52,24
кредиторская задолженность	12 129	25,07	17 641	34,74	7 417	19,74

Динамика структуры внеоборотных активов представлена незначительным изменением их доли в общей сумме активов предприятия, в целом снижение составило 1,78 %. При этом нематериальные активы выросли в структуре на 0,06 %, а основные средства снизились на 1,84 %.

Оборотные активы предприятия, представленные в большей части дебиторской задолженностью, которая в 2019 году составила 86,29 %, в 2020 году увеличились на 2,3 %, а в 2021 году снизили свою долю на 0,29 %. При этом дебиторская задолженность в 2020 году составила уже 81,73 %, а в 2021 году 84,47 %. Не смотря на значительное стоимостное снижение, в структуре оборотных активов дебиторская задолженность снизилась всего на 1,78 %.

Налог на добавленную стоимость уменьшил свою долю в структуре оборотных активов на 1,04 %, запасы увеличили свою долю в целом за анализируемый период на 5,08 %.

В экономической литературе нормой для финансовой устойчивости

компании является 50 % размер собственных источников финансирования. В компании ООО «АРТК» данное правило в анализируемом периоде не соблюдалось.

Собственный капитал компании представлен уставным капиталом, который увеличил свою долю с 0,02, до 0,03 %, нераспределенной прибылью, которая снизилась на 5,78 % в общей доле активов.

Заемный капитал, представленный краткосрочными обязательствами в пассиве компании увеличил свой удельный вес в 51,14 %, 52,42 %, что характеризуется, как отрицательный фактор. Компании необходимо наращивать собственный капитал и снижать долю заемного.

Источники финансирования компании выделены в таблице 8.

Таблица 8 – Источники финансирования ООО «АРТК» 2019-2021 гг.

Показатель	Величина на конец года, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Капитал и резервы (собственный капитал), тыс. руб. в т. ч. нераспределенная прибыль	16 346	7 571	10 526	-8 775	2 955	46,32	139,03
	16 336	7 561	10 516	- 8 775	2 955	46,28	139,08
Заемный капитал, тыс. руб. в т. ч. краткосрочные обязательства	32 030	43 210	27 047	11 180	- 16 163	134,9	62,59
	32 030	43 210	27 047	11 180	- 16 163	134,9	62,59
Итого	48 376	50 781	37 573	2 405	- 13 208	104,97	73,99

Из представленных данных можно сделать вывод, что основным источником финансирования предприятия является чистая прибыль. Динамика чистой прибыли отрицательная. В 2020 году рост чистая прибыль увеличилась

на 680 тыс. руб., но в 2021 году заметно снижение на 2035 тыс. руб. т.е. в целом динамика отрицательная.

Долгосрочные обязательства компании в целом снижаются. В 2020 году незначительный рост составил 5 512 тыс. руб., в 2021 году снижение составило 58 %. Данный показатель является положительным для компании, т.к. повышает ее финансовую устойчивость и финансовую независимость.

## 2.2 Динамика ликвидности, финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «АРТК»

Анализ ликвидности баланса компании имеет очень важное значение. Она указывает на кредитоспособность, платежеспособность компании, что характеризует ее как надежного платежеспособного бизнес-партнера. Сами показатели, по сути, раскрывают возможности компании в короткие сроки превратить имущество компании (наиболее ликвидное) в денежные средства в короткие сроки<sup>22</sup>.

В таблице 9 представлены результаты анализа ликвидности баланса.

Таблица 9 – Анализ ликвидности баланса ООО «АРТК»

Показатели, тыс. руб.	На 31.12.2019	На 31.12.2020	На 31.12.2021
1	2	3	4
Исходные данные:			
1. Денежные средства	1 180	1 850	314
2. Краткосрочные финансовые вложения	0	1 000	420
3. Дебиторская задолженность	41 742	41 504	31 739
4. Запасы	1 424	3 959	3 015
5. НДС	504	7	14
6. Прочие оборотные активы	0	0	0
7. Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0
8. Внеоборотные активы	3 526	2 461	2 071
9. Кредиторская задолженность	12 129	17 641	7 417
10. Краткосрочные обязательства	32 030	43 210	27 047
11. Долгосрочные обязательства	0	0	0
12. Капитал и резервы (собственный капитал)	16 346	7 571	10 526
Расчетные показатели:			

<sup>22</sup> Шермет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие. М., 2021. С. 129.

## Продолжение таблицы 9

1	2	3	4
А. Группы активов:			
А1 - наиболее ликвидные активы (п. 1 + п. 2)	1 180	2 850	734
А2 - быстро реализуемые активы (п. 3)	41 742	41 504	31 739
А3 - медленно реализуемые активы (п. 4 + п. 5 + п. 6 + п. 7)	1 928	3 966	3 029
А4 - трудно реализуемые активы (п. 8 - п. 7)	3 526	2 461	2 071
Итого общая стоимость активов	48 376	50 781	37 573
Б. Группы пассивов:			
П1 - наиболее срочные обязательства (п. 9)	12 129	17 641	7 417
П2 - краткосрочные пассивы (п. 10 - п. 9)	19 901	25 569	19 630
П3 - долгосрочные пассивы (п. 11)	0	0	0
П4 - постоянные пассивы (п. 12)	16 346	7 571	10 526
Итого общая стоимость пассивов	48 376	50 781	37 573
И(Д) по группам активов:			
излишек (+) или дефицит (-) по группе наиболее ликвидных активов (А1 - П1)	-10 949	-14 791	-6 683
излишек (+) или дефицит (-) по группе быстро реализуемых активов (А2 - П2)	21 841	15 935	12 109
излишек (+) или дефицит (-) по группе медленно реализуемых активов (А3 - П3)	1 928	3 966	3 029
излишек (+) или дефицит (-) по группе трудно реализуемых активов (А4 - П4)	-12 820	-5 110	-8 455

Таким образом, из представленных данных можно сделать вывод, что в стоимостном выражении объем наиболее быстро реализуемых (ликвидных) активов предприятия составляет в 2019 году на 10 949 тыс. руб. меньше, чем сумма наиболее срочных обязательств. В 2020 году эта сумма до 14 791 тыс. руб., но уже к 2021 году ликвидность компании улучшилась, а дефицит ликвидных активов составил всего 6 683 тыс. руб.

При этом стоимость быстро реализуемых активов в 2019 году превысил стоимость медленно реализуемых пассивов на 21 841 тыс. руб. В 2020 году сумма снизилась до 15 935 тыс. руб., а в 2021 году еще на 3 826 тыс. руб. и составила 12 109 тыс. руб., снижение составило 3 826 тыс. руб.

Медленно реализуемые активы превышали стоимость медленно реали-

зуемых пассивов на всем протяжении исследуемого периода<sup>23</sup>. У компании отсутствуют долгосрочные кредиты, что является положительным фактором. Излишек медленно реализуемых активов на конец 2019 года составил 1928 тыс. руб., а на конец 2021 года – 3029 тыс. руб. Тенденция убывающая.

По законам экономики, у предприятия стоимость собственного капитала должна превышать стоимость трудно реализуемых активов. На протяжении анализируемого периода данное правило в ООО «АРТК» выполнялось. В итоге можно сделать вывод, то за период 2019 – 2021 года компания была ликвидной, и динамика ликвидности баланса в целом стабильная, но есть и негативные факторы.

Проанализируем платежеспособность ООО «АРТК» в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ показателей платежеспособности ООО «АРТК»

Показатели	Норматив	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение показателя 2021 / 2019 гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,20	0,037	0,066	0,027	-0,01
Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности	>0,70	1,340	1,026	1,201	-0,139
Коэффициент текущей ликвидности	>2,00	1,400	1,118	1,313	-0,087
Коэффициент общей ликвидности	>1,00	1,025	0,815	1,016	-0,009

Анализируя таблицу 10 можно сделать вывод, что на протяжении исследуемого периода баланс компании ООО «АРТК» был преимущественно ликвидным, а компании являлась платежеспособной.

При этом динамика коэффициентов платежеспособности компании была негативной. Коэффициент абсолютной ликвидности снизил свое значение на 0,01 пункт, критическая ликвидность уменьшилась на 0,139 пункта, текущая ликвидность за весь период снизилась в целом на 0,09 пункта, а общая ликвидность компании на 0,009 пункта.

<sup>23</sup> Афоничкин А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Методология: учебник и практикум для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2020. С. 158-159.

Ниже нормативного значения был только коэффициент текущей ликвидности. По норме он должен составлять более 2 единиц. В 2019 году он имел значение 1,4 пункта, в 2020 году снизился до 1,12 и в 2021 году поднялся до 1,31 пункта.

Рассмотрим финансовую устойчивость компании ООО «АРТК», которая указывает на достаточность источников формирования запасов (таблица 11).

Таблица 11 – Анализ финансовой устойчивости ООО «АРТК» с помощью абсолютных показателей

Показатели, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение показателя 2021 / 2019 гг., %
Излишек (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов $\Delta$ СОС	11 396	1 151	5 440	47,74
Излишек (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов $\Delta$ СДИ	11 396	1 151	5 440	47,74
Излишек (+) или дефицит (-) основных источников для формирования запасов $\Delta$ ОИ	31 297	26 720	25 070	80,10
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	$\Delta$ СОС>0; $\Delta$ СДИ>0; $\Delta$ ОИ>0	$\Delta$ СОС>0; $\Delta$ СДИ>0; $\Delta$ ОИ>0	$\Delta$ СОС>0; $\Delta$ СДИ>0; $\Delta$ ОИ>0	-
Тип финансовой устойчивости	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние	-

На протяжении трех исследуемых лет у ООО «АРТК» было абсолютно устойчивое финансовое положение. Правило финансовой устойчивости соблюдалось. Такой тип финансовой устойчивости достигается при достаточности средств у предприятия на формирование запасов.

Несмотря на то, что стоимость запасов возросла за текущий период, ис-

точники их формирования могли обеспечить их дальнейшее создание.

Далее следует рассмотреть относительные (коэффициентные показатели финансовой устойчивости ООО «АРТК»). Для этого рассчитаем их и полученные значения рассмотрим в динамике. Для анализа сформируем таблицу 12.

Таблица 12 – Анализ финансовой устойчивости ООО «АРТК» с помощью относительных показателей

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение показателя 2021 / 2019 г., %
Коэффициент автономии	0,338	0,149	0,280	-0,058
Коэффициент финансовой зависимости	0,662	0,851	0,720	0,058
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1,960	5,707	2,570	0,61
Коэффициент финансовой устойчивости	0,338	0,149	0,280	-0,058
Доля краткосрочных кредитов и займов в заемных средствах	0,621	0,592	0,726	0,105
Доля расчетов с кредиторами в заемных средствах	0,379	0,408	0,274	-0,105
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	12,720	19,634	17,142	4,422
Коэффициент маневренности	0,784	0,675	0,803	0,019
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	0,286	0,106	0,238	-0,048
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	9,003	1,291	2,804	-6,199
Индекс постоянного актива	0,216	0,325	0,197	-0,019
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,099	0,124	0,132	0,033

Для того, чтобы сделать выводы, рассмотрим полученные показатели в совокупности. В данном случае достаточность наличия собственного капитала у ООО «АРТК» на протяжении анализируемого периода не соблюдалось, т.е. компания была не устойчивой. Динамика коэффициента финансовой автономии отрицательная.

Наиболее выраженные негативные тенденции присевают в динамике коэффициента обеспеченности запасов оборотными активами. Он снизился на 1,2 пункта.



Наибольшая положительная динамика наблюдается у коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств.

Он вырос на 4,4 пункта, следовательно, компания увеличила долю мобильных активов в структуре баланса.

Как положительный фактор можно рассматривать снижение зависимости компании от заемного капитала. Коэффициент финансовой зависимости снизился на 27,7 пункта.

Оценим показатели финансовой устойчивости ООО «АРТК» при помощи наблюдения за динамикой показателей «чистых активов» предприятия. Расчеты представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Расчет стоимости чистых активов компании

Показатели, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4
I. Активы			
1. Нематериальные активы	141	137	133
2. Результаты исследований и разработок	0	0	0
3. Нематериальные поисковые активы	0	0	0
4. Материальные поисковые активы	0	0	0
5. Основные средства	3 385	2 324	1 938
6. Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0
7. Финансовые вложения	0	0	0
8. Отложенные налоговые активы	0	0	0
9. Прочие внеоборотные активы	0	0	0
10. Запасы	1 424	3 959	3 015
11. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	504	7	14
12. Дебиторская задолженность	41 742	41 504	31 739
13. Краткосрочные финансовые вложения	0	1 000	420
14. Денежные средства	1 180	1 850	314
15. Прочие оборотные активы	0	0	0
16. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма п. 1-15)	48 376	50 781	37 573
II. Пассивы			
17. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	0	0	0

## Продолжение таблицы 13

1	2	3	4
18. Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
19. Долгосрочные оценочные обязательства	0	0	0
20. Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0
21. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	19 901	25 569	19 630
22. Кредиторская задолженность	12 129	17 641	7 417
23. Оценочные обязательства	0	0	0
24. Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0
25. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма п. 17-24)	32 030	43 210	27 047
26. Стоимость чистых активов (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 16), минус итого пассивы, принимаемые к расчету (стр. 25))	16 346	7 571	10 526
Справочно: сумма уставного капитала	10	10	10

С точки зрения наличия чистых активов с 2019 по 2021 год динамика была негативной. Стоимость чистых активов ООО «АРТК» за исследуемый период снижалась. Сокращение составило 5820 тыс. руб. Но положительным фактором является то, что стоимость чистых активов постоянно превышает стоимость уставного капитала компании. В 2021 году имело место превышение суммы уставного капитала в 1 тыс. раз. Сложившуюся ситуацию можно охарактеризовать следующим образом: если сумма чистых активов превышает величину уставного капитала, это говорит о благополучии компании.

### 2.3 Оценка финансового состояния ООО «АРТК»

В ходе проведения анализа финансовых результатов используются разнообразные приемы и способы анализа, позволяющие получить количественную оценку финансовых результатов.

Анализ финансовых результатов ООО «АРТК» представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Анализ финансовых результатов ООО «АРТК»

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.		Изменение в 2021 по сравнению с 2019 г.	
	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
Выручка	300 923	100,00	322 455	100,00	343 968	100,00	43 045	14,30
Себестоимость	279 466	92,87	295 669	91,69	314 940	91,56	35 474	12,69
Валовая прибыль	21 457	7,13	26 786	8,31	29 028	8,44	7 571	35,28
Управленческие расходы	7 750	2,58	11 229	3,48	19 392	5,64	11 642	150,22
Прибыль от продаж	13 707	4,55	15 557	4,82	9 636	2,80	-4 071	-29,70
Прочие доходы	1 616	0,54	312	0,10	4 030	1,17	2 414	149,38
Прочие расходы	525	0,17	221	0,07	562	0,16	37	7,05
Прибыль до налогообложения	14 798	4,92	15 648	4,85	13 104	3,81	-1 694	-11,45
Налог на прибыль	2 960	0,98	3 130	0,97	2 621	0,76	-339	-11,45
Чистая прибыль	11 838	3,93	12 518	3,88	10 483	3,05	-1 355	-11,45

ООО «АРТК» работало, получая положительный чистый финансовый результат. Например, в 2019 г. сумма чистой прибыли составила 11 838 тыс. руб. (или 3,93 % к выручке); в 2020 г. – 12 518 тыс. руб. (соответственно, 3,88 %); в 2021 г. – 10 483 тыс. руб. (3,05 % к выручке). В 2020 г. по сравнению с 2019 г. сумма чистой прибыли увеличилась на 5,74 %. Затем в 2021 г. по сравнению с 2020 г. наблюдалось снижение на 16,26 %. В целом в течение анализируемого периода сумма чистой прибыли сократилась на 11,45 %, что негативным образом характеризует ситуацию с финансовыми результатами компании. Отрицательная динамика чистого финансового результата позволяет предложить, что за счет данного фактора эффективность работы компании снизилась.

Анализ доходов и расходов предполагает их группировку (таблица 15).

Таблица 15 – Группировка доходов и расходов ООО «АРТК»

Показатели	2019 г.		2020 г.		2021 г.		Изменение в 2021 по сравнению с 2019 г.	
	тыс. руб.	в % к общей сумме доходов, расходов	тыс. руб.	в % к общей сумме доходов, расходов	тыс. руб.	в % к общей сумме доходов, расходов	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Общая сумма доходов - всего	302 539	100,00	322 767	100,00	347 998	100,00	45 459	15,03

## Продолжение таблицы 15

1	2	3	4	5	6	7	8	9
в том числе:								
выручка	300 923	99,47	322 455	99,90	343 968	98,84	43 045	14,30
прочие доходы	1 616	0,53	312	0,10	4 030	1,16	2 414	149,38
2. Общая сумма расходов - всего	290 701	100,00	310 249	100,00	337 515	100,00	46 814	16,10
в том числе:								
себестоимость	279 466	96,14	295 669	95,30	314 940	93,31	35 474	12,69
управленческие расходы	7 750	2,67	11 229	3,62	19 392	5,75	11 642	150,22
прочие расходы	525	0,18	221	0,07	562	0,17	37	7,05
налог на прибыль	2 960	1,02	3 130	1,01	2 621	0,78	-339	-11,45
3. Чистая прибыль (п. 1 - п. 2)	11 838	-	12 518	-	10 483	-	-1 355	-11,45

Общая сумма доходов, полученных компанией, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. увеличилась (20 228 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 6,69 %); в 2021 г. по сравнению с 2020 г. - увеличилась (25 231 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 7,82 %). В целом за рассматриваемый период (в 2021 г. по сравнению с 2020 г.) сумма всех доходов увеличилась (45 459 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 15,03 %). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя оказалась положительной.

Структура расходов компании на протяжении 2019-2021 гг. была стабильной. На первом месте в структуре был такой вид расходов, как себестоимость, удельный вес данного элемента снизился с 96,14 % до 93,31 %. На втором месте управленческие расходы, удельный вес данного элемента расходов увеличился с 2,67 % до 5,75 %. Следующим по значимости оказался такой вид расходов, как снизился с 1,02 % до 0,78 %. На четвертом месте прочие расходы, удельный вес данного элемента расходов снизился с 0,18 % до 0,17 %. Таким образом, в структуре расходов повысилось значение управленческих расходов. Финансовым менеджерам следует уделить повышенное внимание динамике именно этого вида расходов.

Прибыль от продаж находится под воздействием таких факторов, как изменение объема реализации; структуры продукции; отпускных цен на rea-

лизованную продукцию; цен на сырье, материалы, топливо, тарифов на энергию и перевозки; уровня затрат материальных и трудовых ресурсов.

Соответствующие расчеты представлены в таблицах 16-19. В расчетах учитываем, что в 2020 г. индекс инфляции составил 1,049, в 2021 г. – 1,084.

Таблица 16 – Изменение прибыли от продаж деятельности в 2020 г. по сравнению с 2019 г.

в тыс. руб.

Показатели	2019 г.	Сумма в пересчете на объем 2020 г. в ценах 2019 г.	2020 г.
Выручка от продаж	300 923	$322\,455/1,049=307\,393$	322 455
Полная себестоимость продаж	287 216	$306\,898/1,049=292\,562$	306 898
Прибыль от продаж	13 707	$307\,393-292\,562=14\,831$	15 557

Таблица 17 – Факторы изменения прибыли от продаж деятельности в 2020 г. по сравнению с 2019 г.

в тыс. руб.

Фактор	Расчет влияния на результирующий показатель
Изменение прибыли за отчетный период	$15\,557-13\,707=+1\,850$
Изменение отпускных цен на продукцию	$322\,455-307\,393=+15\,062$
Изменение объема продукции	$13\,707 \times (292\,562/287\,216-1)=+255$
Изменение за счет структурных сдвигов в составе продукции	$13\,707 \times (307\,393/300\,923-292\,562/287\,216)=+40$
Изменение (экономия или перерасход) себестоимости	$292\,562-306\,898=-14\,336$
Изменение за счет структурных сдвигов в составе затрат	$287\,216 \times 307\,393/300\,923-292\,562=+829$
Сумма влияния факторов	$15\,062+255+40+(-14\,336)+829=+1\,850$

В 2020 г. по сравнению с 2019 г. сумма прибыли от продаж увеличилась на 1 850 тыс. руб. Росту данного показателя способствовало влияние таких факторов, как изменение отпускных цен на продукцию (влияние фактора = + 15 062 тыс. руб.); изменение объема продукции (влияние фактора = + 255 тыс. руб.); изменение за счет структуры сдвигов в составе продукции (влияние

фактора = + 40 тыс. руб.); изменение за счет структуры сдвигов в составе затрат (влияние фактора = + 829 тыс. руб.). Снижению прибыли от продаж способствовало влияние такого фактора, как изменение себестоимости (влияние фактора = - 14 336 тыс. руб.). Таким образом, преобладающим оказалось действие факторов, оказавших положительное влияние на прибыль от продаж. Для компании с целью устранения негативного влияния на прибыль целесообразна реализация мероприятий, направленных на поиск резервов снижения себестоимости.

Таблица 18 – Изменение прибыли от продаж деятельности в 2021 г. по сравнению с 2020 г.

в тыс. руб.

Показатели	2020 г.	Сумма в пересчете на объем 2021 г. в ценах 2020 г.	2021 г.
Выручка от продаж	322 455	343 968/1,084=317 314	343 968
Полная себестоимость продаж	306 898	334 332/1,084=308 424	334 332
Прибыль от продаж	15 557	317 314-308 424=8 890	9 636

Таблица 19 – Факторы изменения прибыли от продаж деятельности в 2021 г. по сравнению с 2020 г.

в тыс. руб.

Фактор	Расчет влияния на результирующий показатель
Изменение прибыли за отчетный период	9 636-15 557=-5 921
Изменение отпускных цен на продукцию	343 968-317 314=+26 654
Изменение объема продукции	15 557×(308 424/306 898-1)=+77
Изменение за счет структуры сдвигов в составе продукции	15 557×(317 314/322 455-308 424/306 898)=-325
Изменение (экономия или перерасход) себестоимости	308 424-334 332=-25 908
Изменение за счет структуры сдвигов в составе затрат	306 898×317 314/322 455-308 424=-6 419
Сумма влияния факторов	26 654+77+(-325)+(-25 908)+(-6 419)=-5 921

В 2021 г. по сравнению с 2020 г. сумма прибыли от продаж снизилась на - 5 921 тыс. руб. Росту данного показателя способствовало влияние таких

факторов, как изменение отпускных цен на продукцию (влияние фактора = + 26 654 тыс. руб.); изменение объема продукции (влияние фактора = + 77 тыс. руб.). Снижению прибыли от продаж способствовало влияние таких факторов, как изменение за счет структуры сдвигов в составе продукции (влияние фактора = - 325 тыс. руб.); изменение себестоимости (влияние фактора = - 25 908 тыс. руб.) и изменение за счет структуры сдвигов в составе затрат (влияние фактора = - 6 419 тыс. руб.). Таким образом, преобладающим оказалось действие факторов, оказавших негативное влияние на прибыль от продаж. Для компании с целью устранения негативного влияния на прибыль целесообразна реализация мероприятий, направленных на совершенствование структуры производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг); на поиск резервов снижения себестоимости и на совершенствование структуры затрат.

### 3 УПРАВЛЕНИЕ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТЬЮ ООО «АРТК»

#### 3.1 Анализ деловой активности ООО «АРТК»

О деловой активности предприятия можно судить по скорости оборачиваемости финансовых показателей предприятия. Для того что бы определить степень деловой активности необходимо соотнести показатели стоимости имущества, активов, пассивов, и других строк баланса с выручкой. Получив коэффициенты оборачиваемости, можно рассчитать период оборота показателя в днях и показатели отдачи – размера денежных средств, которые получает предприятие с каждым оборотом.

Анализ показателей деловой активности представлен в таблице 20 по формулам, приведенным в первой главе данной работы.

Таблица 20 – Анализ деловой активности ООО «АРТК»

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение показателя 2021 г. к 2019 г., дней
1	2	3	4	5
Коэффициенты оборачиваемости:				
– имущества	6,2	6,4	9,2	3
– внеоборотных активов	85,3	131,0	166,1	80,8
– основных средств (фондоотдача)	88,9	138,8	177,5	88,6
– оборотных активов	6,7	6,7	9,7	3
– собственного капитала	18,4	42,6	32,7	14,3
– заемного капитала	9,4	7,5	12,7	3,3
– запасов	211,3	81,5	114,1	-97,2
– дебиторской задолженности	7,2	7,8	10,8	3,6
– кредиторской задолженности	24,8	18,3	46,4	21,6
- постоянных расходов	38,8	28,7	17,7	- 21,1
- переменных расходов	1,076	1,091	1,092	0,016
Продолжительность одного оборота (360 / соответствующий коэффициент оборачиваемости), дней:				
– имущества	58	57	39	-19
– внеоборотных активов	4	3	2	-2
– основных средств	4	3	2	-2
– оборотных активов	54	54	37	-17
– собственного капитала	20	8	11	-9
– заемного капитала	38	48	28	-10
– запасов	2	4	3	1



## Продолжение таблицы 20

1	2	3	4	5
– дебиторской задолженности	50	46	33	-17
– кредиторской задолженности	15	20	8	-7
- постоянных расходов	9,3	12,5	20,3	+ 11
- переменных расходов	334,57	329,97	329,67	- 4,9
Продолжительность, дней:				
– производственного цикла (соответствует продолжительности одного оборота запасов)	2	4	3	1
– операционного цикла (продолжительность производственного цикла продолжительность одного оборота дебиторской задолженности)	52	51	36	-16
– финансового цикла (продолжительность операционного цикла - продолжительность одного оборота кредиторской задолженности)	37	31	29	-8

Количество оборотов, совершенных активами компании, в 2019 г. составляло 6,221. Затем в 2020 г. данный показатель увеличился на 2,07 %, т.е. до 6,35 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования имущества компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась быстрее (7,16 %), чем стоимость активов (4,97 %). В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 44,17 %, т.е. до 9,155 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования имущества компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (6,67 %), а стоимость активов, напротив, снизилась (- 26,01 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость имущества компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота имущества компании сократилась.

Количество оборотов, совершенных внеоборотными активами компании, в 2019 г. составляло 85,344. Затем в 2020 г. данный показатель увеличился на 53,53 %, т.е. до 131,026 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования внеоборотных активов компании повысилась.

Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 7,16 %), а стоимость внеоборотных активов, напротив, снизилась (- 30,2 %). В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 26,76 %, т.е. до 166,088 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования внеоборотных активов компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а стоимость внеоборотных активов, напротив, снизилась (- 15,85 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость внеоборотных активов компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида активов сократилась.

Количество оборотов, совершенных основными средствами компании (что соответствует показателю фондоотдачи), в 2019 г. составляло 88,899. Затем в 2020 г. данный показатель увеличился на 56,08 %, т.е. до 138,750 руб./руб. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования основных средств компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 7,16 %), а стоимость основных средств, напротив, снизилась (-31,34 %). В 2021 г. фондоотдача увеличилась на 27,92 %, т.е. до 177,486 руб./руб. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования основных средств компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а стоимость основных средств, напротив, снизилась (- 16,61 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость основных средств компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида активов сократилась.

Количество оборотов, совершенных оборотными активами компании, в 2019 г. составляло 6,710. Затем в 2020 г. данный показатель снизился на 0,55 %, т.е. до 6,673 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования оборотных активов компании снизилась. Это объясняется тем, что выручка увеличилась медленнее (+ 7,16 %), чем стоимость оборотных активов (+ 7,74 %). В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 45,2 %, т.е. до 9,689 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования оборотных активов компании повысилась. Это

объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а стоимость оборотных активов, напротив, снизилась (- 26,53 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость оборотных активов компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида активов сократилась.

Количество оборотов, совершенных собственным капиталом компании, в 2019 г. составляло 18,410. Затем в 2020 г. данный показатель увеличился на 131,35 %, т.е. до 42,591 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования собственного капитала компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 7,16 %), а сумма собственного капитала, напротив, снизилась (- 53,68 %). В 2020 г. данный показатель не претерпел изменений. В 2021 г. анализируемый показатель снизился на 23,27 %, т.е. до 32,678 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования собственного капитала компании снизилась. Это объясняется тем, что выручка увеличилась медленнее (+ 6,67 %), чем сумма собственного капитала (+ 39,03 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость собственного капитала компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида капитала сократилась.

Количество оборотов, совершенных заемным капиталом компании, в 2019 г. составляло 9,395. Затем в 2020 г. данный показатель снизился на 20,56 %, т.е. до 7,463 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования заемного капитала компании снизилась. Это объясняется тем, что выручка увеличилась медленнее (+ 7,16 %), чем сумма заемного капитала (+ 34,9 %) В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 70,4 %, т.е. до 12,717 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования заемного капитала компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а сумма заемного капитала, напротив, снизилась (- 37,41 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость заемного капитала компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида капитала сократилась.

Количество оборотов, совершенных запасами компании, в 2019 г. составляло 211,322. Затем в 2020 г. данный показатель снизился на 61,46 %, т.е. до 81,449 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования запасов компании снизилась. Это объясняется тем, что выручка увеличилась медленнее (+ 7,16 %), чем стоимость запасов (+ 178,02 %). В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 40,07 %, т.е. до 114,086 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования запасов компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а стоимость запасов, напротив, снизилась (- 23,84 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость запасов компании снизилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида активов увеличилась.

Количество оборотов, совершенных дебиторской задолженностью компании, в 2019 г. составляло 7,209. Затем в 2020 г. данный показатель увеличился на 7,77 %, т.е. до 7,769 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования дебиторской задолженности компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 7,16 %), а сумма дебиторской задолженности, напротив, снизилась (- 0,57 %). В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 39,49 %, т.е. до 10,837 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования дебиторской задолженности компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а сумма дебиторской задолженности, напротив, снизилась (- 23,53 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость дебиторской задолженности компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида активов сократилась.

Количество оборотов, совершенных кредиторской задолженностью компании, в 2019 г. составляло 24,810. Затем в 2020 г. данный показатель снизился на 26,32%, т.е. до 18,279 оборотов. Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. эффективность использования кредиторской задолженности компании снизилась. Это объясняется тем, что выручка увеличилась медленнее (+ 7,16

%), чем сумма кредиторской задолженности (+ 45,44 %). В 2021 г. анализируемый показатель увеличился на 153,71 %, т.е. до 46,376 оборотов. Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. эффективность использования кредиторской задолженности компании повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась (+ 6,67 %), а сумма кредиторской задолженности, напротив, снизилась (- 57,96 %). В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость кредиторской задолженности компании увеличилась. Соответственно, продолжительность одного оборота данного вида пассивов сократилась.

Длительность производственного цикла увеличилась с 2 дней в 2019 г. до 3 дней в 2021 г., что негативно характеризует изменения, произошедшие в финансовом состоянии компании. Длительность операционного цикла снизилась с 52 до 36 дней, что положительно характеризует изменения, произошедшие в финансовом состоянии компании. Длительность финансового цикла снизилась с 37 до 29 дней, что положительно характеризует изменения, произошедшие в финансовом состоянии компании. На примере данных за 2021 г. покажем взаимосвязь рассчитанных показателей<sup>24</sup>.

Период времени, который начинается с момента поступления материалов на склад и заканчивается в момент отгрузки покупателю готовой продукции, которая была изготовлена из данных материалов, составляет 3 дня. Этот период характеризует время полного оборота оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса. Производственный цикл, удлиненный на период, в течение которого дебиторы погашают долги перед предприятием, является операционным циклом и составляет 36 дней. Т.е. именно на 36 дней. денежные средства предприятия «омертвлены» в запасах и дебиторской задолженности.

При этом предприятие оплачивает счета поставщиков с временным лагом, поэтому финансовый цикл меньше операционного на период времени обращения кредиторской задолженности и составляет 29 дней. Именно 29 дней. в

---

<sup>24</sup> Мельник М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2020. С. 142.

среднем проходит между сроком платежа по обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей. В целом для предприятия такая ситуация является положительной, поскольку это предприятие частично организует финансирование текущей деятельности за счет товарной кредиторской задолженности. Это приходится делать по причине того, что дебиторы оплачивают свои счета аналогично с определенным временным лагом.

Деловая активность предприятий, как отмечалось выше, является комплексным показателем и охватывает различные стороны его деятельности. Абсолютные показатели, такие как вложенные в активы капитал, выручка от продаж и прибыль сами по себе, оторвано друг от друга не могут дать представление об уровне деловой активности предприятий. Они используются для определения темповых соотношений «золотого правила экономики» (таблица 21).

В соответствии с «золотым правилом экономики» должно соблюдаться соотношение<sup>25</sup>:

$$T_{\Pi} > T_{B} > T_{A} > 100 \%, \quad (18)$$

где  $T_{\Pi}$  – темп роста чистой прибыли, %,

$T_{B}$  – темп роста выручки, %,

$T_{A}$  – темп роста активов, %.

Данное правило можно дополнить критерием, в соответствии с которым роста собственного капитала компании должен опережать рост стоимости активов:

$$T_{СК} > T_{A} > 100 \%, \quad (19)$$

$T_{СК}$  – темп роста собственного капитала, %.

Соответствующие расчеты представлены в таблице 21.

---

<sup>25</sup> Шадрина Г. В. *Управленческий и финансовый анализ: учебник и практикум для вузов*. М., 2021. С. 303-304.

В успешно работающем предприятии с высокой деловой активностью с каждым годом имущественный потенциал будет наращиваться, т.е. темп роста активов будет превышать 100 %. Это свидетельствует о развитии предприятия, росте его размеров. Вместе с этим расширяются масштабы деятельности предприятия, т.е. растут продажи. Причем выручка в своем росте опережает рост активов предприятия. Далее следует отметить, что используемый в финансовом менеджменте эффект операционного левеиджа, заключается в том, что любой прирост выручки может стать рычагом для ещё большего прироста, прибыли. То есть, темп роста прибыли в компании с высокой деловой активностью превышает темп роста выручки.

Таблица 21 – Проверка соблюдения критериев «золотого правила экономики»

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Темп прироста в 2021 г. по сравнению с 2019 г., %
Исходные данные:				
1. Стоимость активов, тыс. руб.	48 376	50 781	37 573	77,67
2. Сумма собственного капитала, тыс. руб.	16 346	7 571	10 526	64,39
3. Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968	114,3
4. Чистая прибыль, тыс. руб.	11 838	12 518	10 483	88,55
Выполнение «Золотого правила экономики»	88,55 < 114,3 > 77,67 < 100%			Низкое качество управления деловой активностью

В 2020 г. по сравнению с 2019 г. стоимость активов ООО «АРТК» увеличилась на 4,97 %, сумма собственного капитала снизилась на 53,68 %, выручка компании увеличилась на 7,16 %, чистая прибыль увеличилась на 5,74 %. Требование о росте соблюдалось только по таким показателям, как стоимость активов, выручка, чистая прибыль. Наличие показателей с отрицательным изменением позволяет сделать вывод о том, что «золотое правило экономики» не соблюдалось. Темп прироста выручки опережал темп прироста стоимости ак-

тивов. Это позволяет сделать вывод о повышении скорости оборота ресурсов и увеличении экономического потенциала бизнеса.

В 2021 г. по сравнению с 2020 г. стоимость активов ООО «АРТК» снизилась на 26,01 %, сумма собственного капитала увеличилась на 39,03 %, выручка компании увеличилась на 6,67 %, чистая прибыль снизилась на 16,26 %. Требование о росте соблюдалось только по таким показателям, как сумма собственного капитала, выручка. Наличие показателей с отрицательным изменением позволяет сделать вывод о том, что «золотое правило экономики» не соблюдалось, а управление деловой активностью на предприятии производится не эффективно.

### 3.2 Расчет влияния факторов на уровень деловой активности ООО «АРТК» и их воздействие на изменение финансового состояния

Проведем анализ изменения финансового цикла. Для проведения факторного анализа заполнена вспомогательная таблица 22.

Таблица 22 – Данные для факторного анализа продолжительности финансового цикла

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1. Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968
2. Однодневный оборот, тыс. руб./день (п. 1 / 360)	836	896	955
3. Запасы, тыс. руб.	1 424	3 959	3 015
4. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	41 742	41 504	31 739
5. Кредиторская задолженность, тыс. руб.	12 129	17 641	7 417
6. Продолжительность финансового цикла, дней	37	31	29

Осуществляем факторный анализ изменения продолжительности финансового цикла в 2020 г. по сравнению с 2019 г.:

$$\Phi Ц^{2019} = \frac{1\,424 + 41\,742 - 12\,129}{836} = 37 \text{ дней.}$$

$$\Phi Ц^{УСЛ1} = \frac{3\,959 + 41\,742 - 12\,129}{836} = 40 \text{ дней.}$$



$$\PhiЦ^{УСЛ2} = \frac{3\,959+41\,504-12\,129}{836} = 40 \text{ дней.}$$

$$\PhiЦ^{УСЛ3} = \frac{3\,959+41\,504-17\,641}{836} = 33 \text{ дней.}$$

$$\PhiЦ^{2020} = \frac{3\,959+41\,504-17\,641}{896} = 31 \text{ дней.}$$

$$\Delta\PhiЦ = 31-37 = -6 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta Z) = 40-37 = 3 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta D) = 40-40 = 0 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta K) = 33-40 = -7 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta B_{\text{дн}}) = 31-33 = -2 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ = 3 + 0 + (-7) + (-2) = -6 \text{ дн.}$$

Аналогичные расчеты осуществляем по данным за 2020 и 2021 гг.:

$$\PhiЦ^{2020} = \frac{3\,959+41\,504-17\,641}{896} = 31 \text{ дней.}$$

$$\PhiЦ^{УСЛ1} = \frac{3\,015+41\,504-17\,641}{896} = 30 \text{ дней.}$$

$$\PhiЦ^{УСЛ2} = \frac{3\,015+31\,739-17\,641}{896} = 19 \text{ дней.}$$

$$\PhiЦ^{УСЛ3} = \frac{3\,015+31\,739-7\,417}{896} = 31 \text{ дней.}$$

$$\PhiЦ^{2020} = \frac{3\,015+31\,739-7\,417}{955} = 29 \text{ дней.}$$

$$\Delta\PhiЦ = 29-31 = -2 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta Z) = 30-31 = -1 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta D) = 19-30 = -11 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta K) = 31-19 = 11 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ(\Delta B_{\text{дн}}) = 29-31 = -2 \text{ дн.}$$

$$\Delta\PhiЦ = (-1) + (-11) + 11 + (-2) = -2 \text{ дн.}$$

В 2020 по сравнению с 2019 г. продолжительность финансового цикла снизилась на 6 дней. При этом факторы, включенные в модель, оказали разнонаправленное влияние на изменение результирующего показателя. Негативным оказалось влияние изменения запасов (влияние фактора составило + 3 дня) По-

ложительное влияние на результирующий показатель оказало действие таких факторов, как кредиторской задолженности (влияние фактора составило - 7 дней) однодневного оборота (влияние фактора составило - 2 дня) Таким образом, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. преобладающим оказалось влияние факторов, оказавших негативное влияние на величину продолжительности финансового цикла.

В 2021 по сравнению с 2020 г. продолжительность финансового цикла снизилась на 2 дня. Негативным оказалось влияние изменения кредиторской задолженности (влияние фактора составило + 11 дней) Положительное влияние на результирующий показатель оказало действие таких факторов, как запасов (влияние фактора составило - 1 день) дебиторской задолженности (влияние фактора составило - 11 дней) однодневного оборота (влияние фактора составило - 2 дня) Таким образом, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. преобладающим оказалось влияние факторов, оказавших негативное влияние на величину продолжительности финансового цикла.

Рентабельность – это относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы компании в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.). Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами. Эти показатели используют для оценки деятельности компании и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. В общем случае показатели прибыльности компании представляют собой отношение прибыли к тем или иным средствам (имуществу) компании, участвующим в получении прибыли. Поэтому полагается, что наиболее важными для оценки являются показатели рентабельности, исчисленные по отношению чистой прибыли ко всему имуществу или к величине собственных средств компании.

Анализ показателей рентабельности представлен в таблице 23.

Таблица 23 – Анализ показателей рентабельности ООО «АРТК»

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Рентабельность продаж, %	4,55	4,82	2,80
Рентабельность основной деятельности, %	4,77	5,07	2,88
Рентабельность производственных фондов, %	285,03	247,60	194,55
Рентабельность активов, %	24,47	24,65	27,90
Рентабельность собственного капитала, %	72,42	165,34	99,59

Основная деятельность компании оставалась рентабельной. В 2019 г. значение соответствующего показателя составляло 4,77 %; в 2020 г. – оказалось равным 5,07 %; в 2021 г. – составило 2,88 % (т.е. компания работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2019-2021 гг. оказалась нестабильной. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. темп изменения данного показателя составил 6,29 %. В следующем году изменение оказалось равным - 43,20 %. Таким образом, в целом за рассматриваемый период рентабельность основной деятельности снизилась, что негативно характеризует произошедшие изменения.

В 2019 г. значение данного показателя составляло 4,55 %; в 2020 г. – оказалось равным 4,82 %; в 2021 г. – составило 2,8 % (т.е. компания работала прибыльно). В 2020 г. по сравнению с 2019 г. темп изменения данного показателя составил 5,93 %. В следующем году изменение оказалось равным - 41,91 %. Таким образом, в целом за рассматриваемый период рентабельность продаж снизилась, что негативно характеризует произошедшие изменения.

В 2019 г. значение показателя рентабельности производственных фондов составляло 285,03 %; в 2020 г. – 247,6 %; в 2021 г. – 194,55 % (т.е. компания работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2019-2021 гг. оказалась негативной. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. снижение данного показателя составило 13,13 %. В следующем году сокращение составило 21,43 %. Такая динамика отрицательно характеризует ситуацию с рентабельностью производственных фондов.

Использование активов компании на протяжении анализируемого периода было рентабельным. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. прирост данного показателя составил 0,74 %. В следующем году прирост составил 13,18 %. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью активов.

Использование собственного капитала компании на протяжении анализируемого периода было рентабельным. В 2019 г. значение данного показателя составляло 72,42 %; в 2020 г. – оказалось равным 165,34 %; в 2021 г. – составило 99,59 % (т.е. компания работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2019-2021 гг. оказалась нестабильной. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. темп изменения данного показателя составил 128,31 %. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. изменение оказалось равным - 39,77 %. Таким образом, в целом за рассматриваемый период рентабельность собственного капитала повысилась, что положительно характеризует произошедшие изменения.

Таким образом, в целом деловая активность компании повысилась, поскольку ее активы, капитал и обязательства за анализируемый период стали делать больше оборотов. Соответственно, наблюдается преимущественно сокращение продолжительности одного оборота активов, капитала, обязательств. Это означает, что каждый рубль, используемый компанией в хозяйственном обороте, дает большую отдачу.

### **3.3 Основные направления совершенствования деловой активности**

Из представленного в работе анализа можно сделать вывод, что основными проблемами предприятия являются:

- повышение себестоимости услуг, темпы роста которой опережают темпы роста выручки и чистой прибыли;
- высокий уровень кредиторской задолженности, которая за анализируемый период снизилась не значительно;
- отсутствие роста объемов продаж, т.к. рост выручки обусловлен только повышением стоимости услуг, связанный с общим ростом потребительских цен;

- высокий уровень краткосрочной кредиторской задолженности, которая имеет процентное обременение.

При существующих темпах инфляции полученную предприятием прибыль целесообразно направлять, прежде всего, на пополнение оборотных средств. Значительные резервы повышения эффективности и использования оборотных средств находятся непосредственно в самом предприятии. В сфере производства это относится, прежде всего, к производственным запасам. Являясь одной из составных частей оборотных средств, они играют важную роль в обеспечении непрерывности процесса производства. В то же время производственные запасы представляют ту часть средств производства, которая временно не участвует в производственном процессе.

Рациональная организация производственных запасов является важным условием повышения эффективности использования оборотных средств. Основные пути сокращения производственных запасов сводятся к их рациональному использованию; ликвидации сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; улучшению организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженной работы транспорта.

Важнейшими предпосылками сокращения вложений оборотных средств в эту сферу обращения являются, рациональная организация сбыта готовой продукции, применении прогрессивных форм расчетов, своевременное оформление документации и ускорение ее движения, соблюдение договорной и платежной дисциплины.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет высвободить значительные суммы и, таким образом, увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует их абсолютному и относительному высвобождению из оборота. Под абсолютным вы-

свобождением понимается снижение суммы оборотных средств в текущем году по сравнению с предшествующим годом при увеличении объемов реализации продукции. Относительное высвобождение имеет место, когда темпы роста объемов продаж опережают темпы роста оборотных средств. В этом случае меньшим объемом оборотных средств обеспечивается больший размер реализации. Особое внимание уделяется анализу и созданию условий для относительного высвобождения ресурсов.

Для того чтобы предприятия в дальнейшем продолжала функционировать прибыльно и поддерживала свои позиции на рынке и для повышения деловой активности ООО «АРТК» были предложены следующие мероприятия:

1) Снизить дебиторскую задолженность. Это приведет к ускорению обрачиваемости оборотных активов, снижению операционного и соответственно финансового цикла. При снижении операционного цикла снижается время между закупкой товаров и получением выручки, вследствие чего растет рентабельность;

2) Контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченным (просроченным) задолженностям;

3) Следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности: значительное преобладанием дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) средств; превышение кредиторской задолженности над дебиторской может привести к неплатежеспособности предприятия. Наличие избыточного денежного потока на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала;

4) Обновлять основные фонды, приобретать новые технологии.

Основным направлением разработки мероприятий по повышению деловой активности должно стать повышение доли прибыли в обороте. Актуальным здесь является предварительный и оперативный контроль за формированием издержек обращения с целью снижения уровня последнего. Наиболее дей-

ственным средством организации такого контроля является бюджетирование расходов и денежного оттока.

Для определения необходимого уровня роста доходов компании рассчитаем точку безубыточности для ООО «АРКТ». Методика анализа безубыточности (маржинального) базируется на изучении соотношения между тремя группами важнейших экономических показателей: издержками, объемом реализации и прибылью. Данный метод предполагает анализ на основе линейной функции общих затрат:

$$Z_{\text{общ}} = Z_{\text{пост}} + Z_{\text{пер}}^{\text{ЕД}} \times \text{ОП}, \quad (20)$$

где  $Z_{\text{общ}}$  – общие затраты, тыс. руб.;

$Z_{\text{пост}}$  – постоянные затраты, тыс. руб.;

$Z_{\text{пер}}^{\text{ЕД}}$  – переменные затраты на рубль выручки, руб./руб.;

ОП – объем продаж (выручка), тыс. руб.

Упрощенный подход к анализу безубыточности не предполагает предварительной дифференциации затрат. В качестве переменных затрат принимается сумма себестоимости продаж, в качестве постоянных затрат – коммерческие расходы. Исходные данные для анализа безубыточности представлены в таблице 24.

Таблица 24– Исходные данные для анализа безубыточности работы компании

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968
Переменные затраты (себестоимость), тыс. руб.	279 466	295 669	314 940
Постоянные затраты (коммерческие расходы)	7 750	11 229	19 392

В 2021 г. результаты определения данного показателя оказались следующими:

$$\text{МП}^{2021} = 343\,968 - 314\,940 = 29\,028 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{К}_{\text{МП}}^{2021} = 29\,028 / 343\,968 = 0,084.$$

$$BO^{2021} = 19\,392 / 0,084 = 229\,786 \text{ тыс. руб.}$$

В 2021 г. сумма выручки (343 968 тыс. руб.) оказалась выше величины безубыточного объема продаж (229 786 тыс. руб.), вследствие этого компанией получена прибыль от продаж. Полученное значение безубыточного объема свидетельствует о следующем. Если предприятие получит выручку менее 229 786 тыс. руб., то будет при этом работать убыточно, поскольку не сможет покрыть понесенные переменные и постоянные затраты. Если выручка будет больше 229 786 тыс. руб., то предприятие получит прибыль. Аналогичный результат получен на графике безубыточности: при достижении выручкой суммы 229 786 тыс. руб. прибыль будет равна нулю (соответствующий график пересекает ось абсцисс), при этом выручка полностью компенсирует общую сумму постоянных и переменных затрат (на графике это точка пересечения линий выручки и общих затрат).

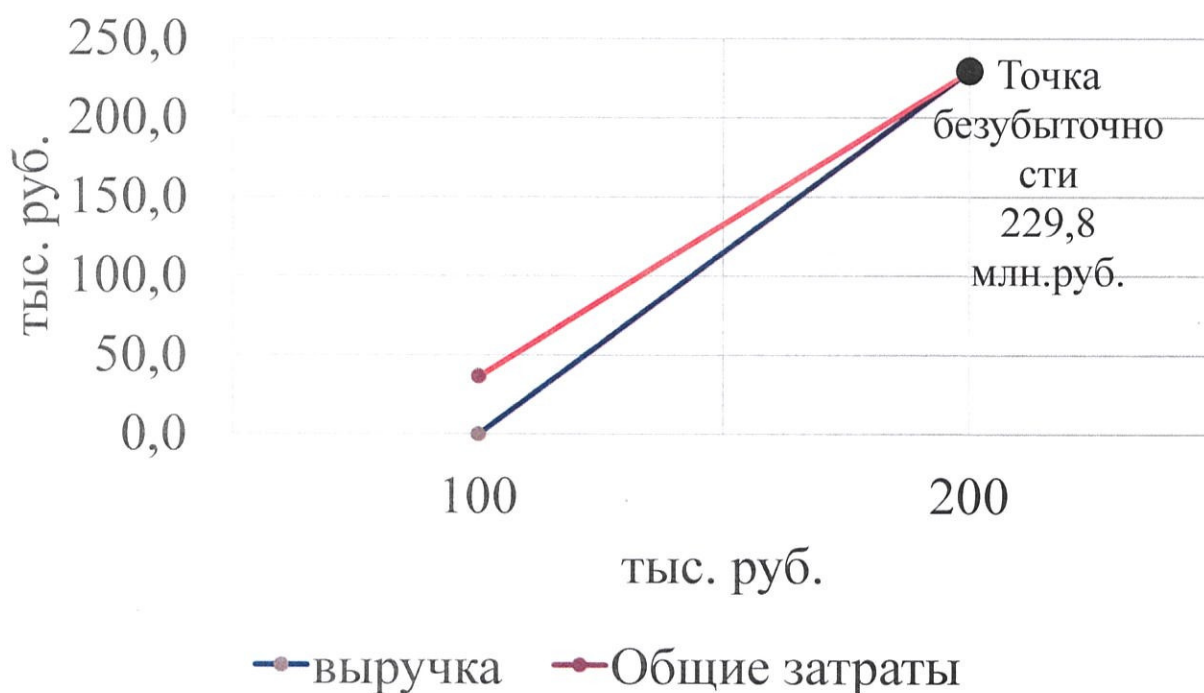


Рисунок 7 – График безубыточности за 2021 г.

В итоге в 2021 г. по сравнению с 2020 г. безубыточный объем продаж увеличился, что негативно характеризует динамику данного показателя, поскольку предприятию приходится затрачивать больше ресурсов для достижения



состояния безубыточности.

2. Запас финансовой прочности в стоимостном выражении рассчитывается по формуле:

$$\text{ЗФП} = \text{В} - \text{БО}, \quad (21)$$

В относительном выражении запас финансовой прочности рассчитывается по формуле:

$$\text{ЗФП}_{\text{отн}} = \frac{\text{ЗФП}}{\text{В}} \times 100, \quad (22)$$

Расчет запаса финансовой прочности по объему продаж представлен в таблице 25.

Таблица 25 – Расчет запаса финансовой прочности по объему продаж

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Прогноз	Темп роста в прогнозном периоде по сравнению с 2021 г., %
1. Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968	461 900	134,29
2. Безубыточный объем продаж, тыс. руб.	108 690	135 177	229 786	259 155	112,78
3. Запас финансовой прочности в абсолютном выражении, тыс. руб. (п. 1 – п. 2)	192 233	187 278	114 182	202 745	177,56
4. Запас финансовой прочности в относительном выражении, % (п. 3 × 100 / п. 1)	63,88	58,08	33,20	43,89	132,2

Полученные значения свидетельствуют о следующем. В случае ухудшения экономической конъюнктуры компания могла снизить сумму получаемой выручки на 63,88 % в 2019 г., на 58,08 % в 2020 г., на 33,2 % в 2021 г., и при

этом не оказаться в зоне получения убытков. Снижение данного показателя негативно характеризует динамику состояния безубыточности.

С помощью маржинального анализа можно установить пороговые значения не только объема продаж, но и суммы постоянных затрат, а также переменных затрат на 1 руб. выручки при заданном значении остальных факторов. В основе этих расчетов лежит та же базовая модель прибыли, учитывающая взаимосвязь «затраты – объем продаж – прибыль»:

$$\Pi = В - З_{\text{ПЕР}} - З_{\text{ПОСТ}} = 0. \quad (23)$$

Из приведенной формулы выражаем сумму постоянных затрат:

$$З_{\text{ПОСТ(ПС)}} = В - З_{\text{ПЕР}}. \quad (24)$$

Расчет запаса финансовой прочности по сумме постоянных затрат представлен в таблице 26.

Таблица 26 – Расчет запаса финансовой прочности по постоянным затратам

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Прогноз	Темп роста в прогнозном периоде, %
1. Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968	461 900	134,29
2. Переменные затраты, тыс. руб.	279 466	295 669	314 940	428 900	136,18
3. Пороговая сумма постоянных затрат, тыс. руб. (п. 1 - п. 2)	21 457	26 786	29 028	29 028	100
4. Фактическая сумма постоянных затрат, тыс. руб.	7 750	11 229	19 392	18 400	94,88
5. Запас финансовой прочности по постоянным затратам в абсолютном выражении, тыс. руб. (п. 4 - п. 3)	13 707	15 557	9 636	10 628	110,29
6. Запас финансовой прочности по постоянным затратам в относительном выражении, % (п. 5 × 100 / п. 4)	176,86	138,54	49,69	57,76	116,24

Полученные значения свидетельствуют о следующем. Если выручка и

переменные затраты оставались бы стабильными, увеличение постоянных затрат на 176,86 % в 2019 г., на 138,54 % в 2020 г., на 49,69 % в 2021 г. поместило бы компанию в точку безубыточности. Снижение данного показателя негативно характеризует динамику состояния безубыточности.

Аналогичные вычисления осуществляем в отношении уровня переменных затрат на рубль выручки. Расчеты представлены в таблице 27.

Таблица 27 – Расчет запаса финансовой прочности по переменным затратам

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Прогноз	Темп роста в прогнозном периоде, %
1. Выручка, тыс. руб.	300 923	322 455	343 968	461 900	134,29
2. Переменные затраты, тыс. руб.	279 466	295 669	314 940	428 900	136,18
3. Постоянные затраты, тыс. руб.	7 750	11 229	19 392	18 400	94,88
4. Пороговая величина уровня переменных затрат, руб./руб. ((п. 1 - п. 3) / п. 1)	0,974	0,965	0,944	0,96	101,69
5. Фактическая величина уровня переменных затрат, руб./руб. (п. 2 / п. 1)	0,929	0,917	0,916	0,928	101,31
6. Запас финансовой прочности по уровню переменных затрат в абсолютном выражении, руб./руб. (п. 5 - п. 4)	0,046	0,048	0,028	0,032	114,29
7. Запас финансовой прочности по уровню переменных затрат в относительном выражении, % (п. 6 × 100 / п. 5)	4,90	5,26	3,06	3,44	112,42

Полученные значения свидетельствуют о следующем. Если выручка и постоянные затраты оставались бы стабильными, увеличение уровня переменных затрат на 4,68 % в 2019 г., на 5 % в 2020 г., на 2,97 % в 2021 г. поместило бы компанию в точку безубыточности. Снижение данного показателя негативно характеризует динамику состояния безубыточности.

3. Сила воздействия операционного рычага рассчитывается по формуле:

$$СВОР = \frac{МП}{П} = \frac{МП}{МП - З_{пост}}, \quad (25)$$

где П – операционная прибыль (прибыль от продаж), тыс. руб.

Расчет данного показателя выполнен в таблице 28.

Таблица 28 – Расчет силы воздействия операционного рычага

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1. Маржинальный доход, тыс. руб.	21 457	26 786	29 028
2. Постоянные затраты, тыс. руб.	7 750	11 229	19 392
3. Сила воздействия операционного рычага, % (п. 1 / (п. 1 - п. 2))	1,565	1,722	3,012

Полученный результат говорит о следующем: если бы была возможность увеличить выручку на 1 %, операционная прибыль увеличилась на 1,565 % в 2019 г., увеличилась на 1,722 % в 2020 г., увеличилась на 3,012 % в 2021 г. Увеличение данного показателя положительно характеризует динамику состояния безубыточности.

Рекомендации относительно действия эффекта (силы) операционного рычага могут быть основаны на том, что высокие операционные рычаги наблюдаются в организациях с высокой долей постоянных затрат в структуре общих затрат и по отношению к переменным затратам, в частности. Низкий уровень операционного рычага характерен для организаций с низкой долей постоянных затрат, то есть при большом удельном весе переменных затрат в составе совокупных затрат организации.

Как правило, в высокоавтоматизированных производствах объективно возникают высокие значения постоянных затрат вследствие начисления амортизации. Низкие постоянные затраты характерны для ручного производства. Однако структура затрат не сопряжена лишь с технологией производства. Динамика в соотношении переменных и постоянных затрат обуславливается и стремлением коммерческих организаций к формированию высоких операционных рычагов и, соответственно, высоких уровней прибыли в одни периоды времени, а также к низким операционным рычагам и низким прибылям – в другие временные отрезки.

Такая динамика достигается переводом части постоянных затрат в состав переменных (например, при замене системы вознаграждения по окладам на си-

стему вознаграждения на основе комиссионных выплат), и наоборот. Это связано с тем, что уровень операционного рычага определяет уровень предпринимательского риска: чем выше операционный рычаг, тем выше предпринимательский риск. Чем выше предпринимательский риск, тем выше возможность получения высоких предпринимательских вознаграждений в виде прибыли. Поэтому чем больше удельный вес постоянных затрат в общей сумме затрат организации, тем сильнее зависимость прибыли от объема продаж (выручки). Прибыль в организациях с высоким уровнем операционного рычага очень чувствительна к изменениям в объеме продаж, в результате чего даже незначительные сокращения выручки способны привести к существенному сокращению прибыли от продаж и в целом – прибыли по организации. Таким образом, можно заключить, что для повышения деловой активности необходимо повысить выручку предприятия за счет снижения уровня дебиторской задолженности, период оборота которой в данный момент превышает 30 дней. Для этого необходимо разработать новую кредитную политику, в соответствии с которой погашение задолженности за выполненные услуги будет происходить не позднее 15 дней с момента оказания услуги. А также разработать гибкую политику скидок за досрочное погашение дебиторской задолженности и жесткую политику штрафов за нарушение сроков платежей. Для определения эффективности предложенных мероприятий рассмотрим, как изменятся показатели выручки и чистой прибыли при изменении кредитной политики компании (таблица 29).

Таблица 29 – Эффективность предложенных мероприятий

Показатель	2021 г.	Прогноз	Абсолютное изменение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости постоянных расходов	17,7	25,1	7,4	141,81
Продолжительность одного оборота постоянных расходов	20,3	14,3	- 6	70,44

1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости переменных расходов	1,092	1,077	- 0,015	98,63
Продолжительность одного оборота переменных расходов	329,67	334,26	4,59	101,39
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	10,8	9	- 1,8	83,33
Продолжительность одного оборота ДЗ, дней	33	40	7	121,21
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	46,4	26,4	- 20	56,9
Продолжительность одного оборота КЗ, дней	8	14	6	175

Таким образом, при изменении периода оборота дебиторской задолженности прибыль выручка предприятия при прочих равных условиях в плановом периоде увеличится на 417768 тыс. руб. которые предприятие может использовать для погашения кредиторской задолженности и инвестиций в основной капитал, увеличить показатели роста прибыли и достичь оптимального показателя эффективности деловой активностью предприятия.

Таким образом, эффективность предложенных мероприятий доказана, цель работы можно считать достигнутой.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В соответствии с изученным материалом и различными источниками литературы по вопросу деловой активности предприятия, методов ее определения, путей ее повышения и инструментов управления можно сделать следующие выводы:

«Деловая активность предприятия» - комплексная оценка его деятельности, которая отражает степень охвата предприятием целевого рынка товаров или услуг и эффективность оборачиваемости ресурсов компании, оценке степени доходности каждого оборота.

При разработке программы по повышению деловой активности предприятия необходимо производить комплексные количественные и качественные исследования, которые сочетают в себе как маркетинговые, так и экономические методики. В настоящее время, могут быть использованы программные методы проведения анализа деловой активности.

Для разработки программы повышения деловой активности предприятия необходимо принимать все факторы в совокупности. Результаты разработанной программы должно быть закреплены документально и определены центры ответственности за реализацию каждого мероприятия.

В процессе реализации мероприятий необходимо осуществлять контроль за выполнением поставленных планов и производить корректировки курса.

Из представленного в работе анализа можно сделать вывод, что основными проблемами предприятия являются:

- повышение себестоимости услуг, темпы роста которой опережают темпы роста выручки и чистой прибыли;
- высокий уровень кредиторской задолженности, которая за анализируемый период снизилась не значительно;
- отсутствие роста объемов продаж, т.к. рост выручки обусловлен только повышением стоимости услуг, связанный с общим ростом потребительских цен;

- высокий уровень краткосрочной кредиторской задолженности, которая имеет процентное обременение.

Для того чтобы предприятия в дальнейшем продолжала функционировать прибыльно и поддерживала свои позиции на рынке и для повышения деловой активности ООО «АРТК» были предложены следующие мероприятия:

1) снизить дебиторскую задолженность. Это приведет к ускорению обрачиваемости оборотных активов, снижению операционного и соответственно финансового цикла. При снижении операционного цикла снижается время между закупкой товаров и получением выручки, вследствие чего растет рентабельность.

2) контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченным (просроченным) задолженностям;

3) следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности: значительное преобладанием дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) средств; превышение кредиторской задолженности над дебиторской может привести к неплатежеспособности предприятия. Наличие избыточного денежного потока на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

4) обновлять основные фонды, приобретать новые технологии.



## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абдукаримов, И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 320 с.
- 2 Абрютина, М. С. Финансовый анализ / М.С. Абрютина. - М.: Дело и сервис, 2019. - 192 с.
- 3 Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров) / О.И. Аверина. — М.: КноРус, 2020. — 94 с.
- 4 Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов / В.Г. Артеменко. - М.: Омега-Л; Издание 2-е, 2020. - 270 с.
- 5 Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Методология: учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко; под редакцией А. И. Афоничкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 217 с.
- 6 Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа: учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 215 с.
- 7 Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет; под ред. М.И. Баканова. 5-е изд., доп. и перераб. М.: Финансы и статистика, 2021. – 536 с.
- 8 Банк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. - М.: Проспект, 2020. - 344 с.
- 9 Бариленко, В. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / В. И. Бариленко. — М.: Юрайт, 2020. — 456 с.
- 10 Басовский, Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учебное пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, Е.Н. Басовская и др. — М.: Инфра-М, 2021. — 479 с.
- 11 Бачурин, А. А. Анализ производственно-хозяйственной деятельности

автотранспортных организаций / А. А. Бачурин. — М.: Юрайт, 2020. — 297 с.

12 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2020. - 224 с.

13 Бернштейн, Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. / Л.А. Бернштейн.- М.: Финансы и статистика, 2022. — 624 с.

14 Борисов, Е. Ф. Экономика: учебник и практикум / Е. Ф. Борисов. — 7-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 383 с.

15 Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2022. - 432 с.

16 Васильева, Л. С. Финансовый анализ / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. - М.: КноРус, 2020. - 880 с.

17 Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 434 с.

18 Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2021. - 118 с.

19 Воробьева, И. П. Экономика и управление производством—: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / И. П. Воробьева, О. С. Селевич. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 191 с.

20 Гаевый, М.Д. Финансовый анализ / М.Д. Гаевый, Л.М. Гаевая. - М.: КноРус, 2021. - 272 с.

21 Гарнов, А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.П. Гарнов. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 366 с.

22 Герасимова, Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 192 с.

23 Голубева, Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Т.М. Голубева. — М.: Academia, 2021. — 412 с.

- 24 Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. - М.: КноРус, 2020. - 270 с.
- 25 Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 486 с.
- 26 Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О. В. Губина, В. Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 335 с.
- 27 Давыденко, И.Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для бакалавров) / И.Г. Давыденко, В.А. Алешин, А.И. Зотова. — М.: КноРус, 2022. — 384 с.
- 28 Дудник, Д. В. Основы финансового анализа: учебное пособие / Д. В. Дудник, М. Л. Шер. – Москва: РГУП, 2020. – 232 с.
- 29 Енюков, И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / И.С. Енюков. - М.: Финансы и статистика, 2022. - 224 с.
- 30 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2020. - 349 с.
- 31 Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: Учебник / Е.П. Жарковская. - М.: Омега-Л, 2022. - 325 с.
- 32 Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 285 с.
- 33 Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. – Москва: Финансы и Статистика, 2021. – 370 с.
- 34 Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч.: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 297 с.

35 Камысовская, С. В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учебное пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 432 с.

36 Камышанов, П. И. Финансовый и управленческий учет и анализ: учебник / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 592 с.

37 Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечая. — М.: Форум, 2022. — 816 с.

38 Качкова, О.Е. Экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров) / О.Е. Качкова, М.В. Косолапова, В.А. Свободин. — М.: КноРус, 2022. — 288 с.

39 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 293 с.

40 Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 256 с.

41 Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2022. - 720 с.

42 Косорукова, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник / И. В. Косорукова. — М.: КноРус, 2021. — 456 с.

43 Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 частях. Часть 2 / Е. Е. Кузьмина. — М.: Юрайт, 2020. — 251 с.

44 Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 157 с.

45 Левчаев, П. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / П.А. Левчаев. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 247 с.

46 Литовченко, В.П. Финансовый анализ / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и КО, 2020. - 845 с.

47 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Д.В. Лысенко. — М.: Инфра-М, 2021. — 320 с.

48 Любушин, Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. -

М.: Эксмо, 2020. - 336 с.

49 Маркарьян, Э. А. Финансовый анализ / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: КноРус, 2021. - 272 с.

50 Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 208 с.

51 Неудачин, В. В. Реализация стратегии компании. Финансовый анализ и моделирование / В.В. Неудачин. - Москва: РГГУ, 2022. - 168 с.

52 Нечитайло, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.И. Нечитайло. — Рн/Д: Феникс, 2021. — 553 с.

53 Овчинников, В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. - М.: КноРус, 2021. - 272 с.

54 Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / В.А. Одинцов. — М.: Академия, 2020. — 224 с.

55 Орлова, Т.М. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности / Т.М. Орлова. — М.: КноРус, 2019. — 48 с.

56 Панкова, С. В. Практикум по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебное пособие / С.В. Панкова, Т.В. Андреева, Т.В. Романова. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 165 с.

57 Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 368 с.

58 Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия: Практикум. № 1352 / И.М. Рожков. - М.: МИСиС, 2022. - 238 с.

59 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2020. - 639 с.

60 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник / Т.У. Турманидзе. - М.: ЮНИТИ, 2020. - 287 с.

61 Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / А.М. Фридман. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 204 с.

62 Хачатурян, Н.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Конспект лекций / Н.М. Хачатурян. - М.: Ростов н/Д: Феникс, 2020. - 192 с.

63 Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 421 с.

64 Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 316 с.

65 Шевцов, Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / Г.С. Шевцов. - М.: Финансы и статистика, 2020. - 720 с.

66 Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 374 с.

67 Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 208 с.

68 Шредер, Н.Г. Анализ финансовой отчетности / Н.Г. Шредер. - М.: Челябинск: Альфа-Пресс, 2022. - 176 с.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Актив бухгалтерского баланса ООО «АРТК»

от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2020 г.**

	Дата (число, месяц, год)	Коды
Организация <u>ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ"</u> по ОКПО		0710001
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	76800559
Вид экономической деятельности <u>Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками</u>	по ОКВЭД 2	52.29
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12300      16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>675000, Амурская обл, Благовещенск г, Тополиная ул, д. № 51/</u>		
1, оф. 191		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> НЕТ		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора _____		

Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН
аудиторской организации/индивидуального аудитора _____	ОГРН/
Основной государственный регистрационный номер _____	ОГРНИП
аудиторской организации/индивидуального аудитора _____	

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 2020 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 2019 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 2018 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	137	141	74
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	2 324	3 385	5 006
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>2 461</b>	<b>3 526</b>	<b>5 080</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	3 959	1 424	3 571
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	7	504	-
	Дебиторская задолженность	1230	41 504	41 742	31 273
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 000	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 850	1 180	1
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>48 320</b>	<b>44 850</b>	<b>34 845</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>50 781</b>	<b>48 376</b>	<b>39 925</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

**Пассив бухгалтерского баланса ООО «АРТК»**

Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 2020 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 2019 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 2018 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( - ) <sup>7</sup>	( - )	( - )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7 561	16 336	6 567
	Итого по разделу III	1300	7 571	16 346	6 577
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	25 569	19 901	16 636
	Кредиторская задолженность	1520	17 641	12 129	16 712
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	43 210	32 030	33 348
	<b>БАЛАНС</b>	1700	50 781	48 376	39 925



## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Отчет о финансовых результатах ООО «АРТК»

от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,  
от 19.04.2019 № 61н)

#### Отчет о финансовых результатах

за 2020 г.

		Коды	
	Форма по ОКУД	0710002	
	Дата (число, месяц, год)		
Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АМУРСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ТРАНСПОРТНАЯ КОМПАНИЯ"	по ОКПО	76800559	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2801103033	
Вид экономической деятельности Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	по ОКВЭД 2	52.29	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКOPФ / ОКФС	12300   16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За 2020 г. <sup>3</sup>	За 2019 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	322 455	300 923
	Себестоимость продаж	2120	( 295 669 )	( 279 466 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	26 786	21 457
	Коммерческие расходы	2210	( - )	( - )
	Управленческие расходы	2220	( 11 229 )	( 7 750 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	15 557	13 707
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	( - )	( - )
	Прочие доходы	2340	312	1 616
	Прочие расходы	2350	( 221 )	( 525 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	15 648	14 798
	Налог на прибыль	2410	( 3 130 )	( 2 960 )
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	( 3 130 )	( 2 960 )
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	12 518	11 838

# ПРИЛОЖЕНИЕ Г

## Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



### СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Амурский государственный университет

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ ANTIPLAGIAT.VUZ

Автор работы: Шерстнев Алексей Романович  
Самодитирование рассчитано для: Шерстнев Алексей Романович  
Название работы: ВКР Шерстнев Алексей, копия (восстановлен)  
Тип работы: Выпускная квалификационная работа  
Подразделение:

### РЕЗУЛЬТАТЫ

■ ОТЧЕТ О ПРОВЕРКЕ КОРРЕКТИРОВАЛОВ ТАКЖЕ ПРЕДОСТАВЛЕН РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ ДО КОРРЕКТИРОВКИ

ЗАИМСТВОВАНИЯ	41.98%	ЗАИМСТВОВАНИЯ	38.28%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	58.3%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	59.01%
ЦИТИРОВАНИЯ	2.72%	ЦИТИРОВАНИЯ	2.72%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%	САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 20.05.2022

ДАТА И ВРЕМЯ КОРРЕКТИРОВКИ: 20.06.2022 13:14

Модули поиска: ИПС Адилет, Модуль поиска "АМГУ", Сводная коллекция ЭРС, Интернет Плюс, Сводная коллекция РГБ, Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU, СПС ГАРАНТ, Медицина, Диссертации ИСБ; Перефразирование по eLIBRARY.RU; Перефразирование по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Кольцо узлов, Издательство Wiley, Переводные заимствования

Работу проверил: Самойлова Елена Алексеевна  
ФИО проверяющего

Подпись проверяющего

Дата подписи: