

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ деловой активности и рентабельности предприятия

Обучающийся

Д.С. Ларионов
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, А.Ю. Маляровская
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Д.С. Ларионов. Тема работы: «Анализ деловой активности и рентабельности предприятия». Научный руководитель: канд. экон. наук А.Ю. Маляровская.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов анализа деловой активности и рентабельности предприятия для выработки рекомендаций, направленных на улучшение данных показателей в АО «Тандер». Для достижения этой цели были поставлены задачи: провести исследование источников (нормативно-правовая база, научные труды) для определения характеристики деловой активности и рентабельности предприятия и источников информации для их анализа; установить методику анализа деловой активности и рентабельности предприятия; осуществить технико-экономическую характеристику АО «Тандер»; провести анализ деловой активности и рентабельности АО «Тандер»; разработать рекомендации, направленные на улучшение показателей деловой активности и рентабельности АО «Тандер».

Объектом исследования выступает АО «Тандер». К методам исследования, относятся: общенаучные методы (сравнение, графическое представление, дедукция, анализ) и специальные (экономико-математические методы- коэффициентный анализ).

Практическая значимость работы заключается в том, что материалы подразделов 2.1, 2.2, 3.1 и 3.2 могут быть использованы для повышения эффективности использования оборотных активов.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемых источников и приложений. Общий объем работы, без приложений 55 страниц машинописного текста, в том числе таблиц - 9, рисунков - 1. Ключевые слова: анализ, деловая активности, рентабельность.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа деловой активности и рентабельности предприятия	6
1.1 Характеристика деловой активности и рентабельности предприятия и источники информации для их анализа.....	6
1.2 Методика анализа деловой активности и рентабельности	23
2 Анализ деловой активности АО «Тандер»	29
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Тандер».....	29
2.2 Анализ деловой активности АО «Тандер».....	34
3 Анализ рентабельности АО «Тандер» и рекомендации по улучшению его деловой активности.....	40
3.1 Анализ рентабельности АО «Тандер»	40
3.2 Рекомендации по улучшению деловой активности и рентабельности АО «Тандер»	43
Заключение	48
Список используемых источников.....	50
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Тандер» за 2021 г.	52
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 и 2020 гг.....	54

Введение

В настоящее время анализ деловой активности и рентабельности предприятия является неотъемлемой частью деятельности экономических субъектов, вне зависимости от того, в какой сфере они работают.

Так, кредитные организации оценивают деловую активность и рентабельность в части оценки финансового состояния потенциальных заемщиков, Федеральная налоговая служба оценивает рентабельность с точки зрения налоговых рисков предприятия, а контрагенты – с точки зрения перспектив сотрудничества.

Анализ деловой активности и рентабельности предприятия должен проводиться не только извне, но и в рамках осуществления самообследования, в качестве инструмента внутреннего контроля. Указанная необходимость в проведении анализа и оценки деловой активности и рентабельности предприятия обуславливает актуальность темы исследования.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических и практических аспектов анализа деловой активности и рентабельности предприятия для выработки рекомендаций, направленных на улучшение данных показателей в АО «Тандер».

Для выполнения поставленной цели, ниже представлен ряд задач:

- провести исследование источников (нормативно-правовая база, научные труды) для определения характеристики деловой активности и рентабельности предприятия и источников информации для их анализа;
- установить методику анализа деловой активности и рентабельности предприятия;
- осуществить технико-экономическую характеристику АО «Тандер»;
- провести анализ деловой активности и рентабельности АО «Тандер»;

– разработать рекомендации, направленные на улучшение показателей деловой активности и рентабельности АО «Тандер».

Предметом исследования выступают экономические отношения между субъектами хозяйствования, следствием которых является формирование данных об имущественном и финансовом положении предприятия, выступающие основой проведения анализа деловой активности и рентабельности.

Объектом исследования является акционерное общество «Тандер».

К методам исследования, используемых в данной бакалаврской работе, относятся: общенаучные методы (сравнение, графическое представление, дедукция, анализ) и специальные (экономико-математические методы-коэффициентный анализ).

Источниками информации в рамках данного исследования выступили работы ведущих ученых-экономистов на тему анализа деловой активности и рентабельности, а также анализа источников их информации – финансовой отчетности предприятий, материалы нормативно-правовых актов.

Структурно работа состоит из введения, трех разделов, заключения и списка литературы, а также приложений. В первом разделе дается общее представление о содержании понятий «деловая активность» и «рентабельность», описываются источники их информации и конкретные показатели, участвующие в расчетах.

Во втором разделе бакалаврской работы проводится оценка технико-экономической характеристики АО «Тандер», а также осуществляется анализ оборачиваемости (деловой активности).

Третий раздел исследования посвящён анализу рентабельности и разработке рекомендаций по улучшению финансовых результатов деятельности, деловой активности и рентабельности АО «Тандер».

1 Теоретические аспекты анализа деловой активности и рентабельности предприятия

1.1 Характеристика деловой активности и рентабельности предприятия и источники информации для их анализа

В рыночных условиях залогом выживаемости организации служит ее финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способна путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции (работ, услуг).

Для оценки финансовой устойчивости, а также платежеспособности и эффективности производства необходим анализ финансового состояния организации. Анализ финансово-хозяйственной деятельности состоит из следующих этапов:

- анализ имущества организаций и источников его формирования;
- анализ платежеспособности и финансовой устойчивости;
- анализ финансовых результатов организаций, эффективности использования активов и источников их формирования;
- оценка финансового состояния организаций.

Деловая активность предприятия является одним из основных индикаторов результативности его деятельности, а значит важным направлением анализа финансовой устойчивости.

Под деловой активностью понимается состояние деятельности организации, его эффективность, исходя из условий, в которых оно функционирует. В количественном выражении деловая активность представляет собой набор экономических и финансовых показателей, характеризующих оборачиваемость имущества, источников его формирования, скорость такого оборота.

Ученые по-разному трактуют определение деловой активности, так как законодательно оно не закреплено. Так, Л.В. Донцова и Н.А. Никифорова рассматривают деловую активность в финансовом аспекте и считают, что она проявляется в оборачиваемости средств. По мнению Ковалева В.В. под деловой активностью понимаются усилия, направленные на продвижение компании на рынках продукции, труда и капитала. По мнению Э.А. Маркарьяна, М.И. Баканова, А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина деловая активность определяется эффективностью использования имеющихся у предприятия ресурсов [20].

Эта группа авторов трактует деловую активность предприятия в широком аспекте и выделяет в качестве ключевых показателей, через которые она выражается, показатели оборачиваемости средств предприятия. В общем понимании деловая активность представляет собой результативность и эффективность производственно-коммерческой деятельности предприятия, динамичность его развития, систему внешних и внутренних взаимосвязей, а также положение на рынке и деловую репутацию.

Значение деловой активности и уровень ее приемлемости (достаточности) может меняться в зависимости от сферы деятельности организации, ее масштаба, особенностей производственного процесса и ресурсов.

Следующим показателем, дополняющим информацию относительно эффективности деятельности предприятия, является рентабельность [19]. Под рентабельностью понимают относительное значение экономической эффективности. Она выражается в степени эффективности использования имеющихся у предприятия ресурсов: денежных, материальных, трудовых и т.д. Иными словами, рентабельность характеризует прибыльность предприятия от использования ресурсов, вложенных средств.

Показатели деловой активности предприятия и рентабельности являются неотъемлемым этапом в анализе и оценки финансового состояния предприятия, поэтому важно обратить на них пристальное внимание. Для

осуществления объективной оценки полученных в ходе анализа результатов, достижения цели анализа, к которой относится получение достоверной информации в отношении эффективности деятельности предприятия для оценки возможности улучшения деловой активности и оптимизации использования вложенных средств, необходимо использовать оперативные, достоверные, полные данные для проведения такого анализа.

Они содержатся в бухгалтерской отчетности предприятия, а именно формах под названием «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах». Их содержание продиктовано требованием федерального закона «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года. Так, в статье 13 закона установлены требования к такой отчетности. Эти требования актуальны для анализа и оценки деловой активности и рентабельности предприятия.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений.

При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, т.е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими. Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов или последствий. Бухгалтерская отчетность организации должна включать показатели деятельности всех филиалов, представительств и иных подразделений (включая выделенные на отдельные балансы).

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный год. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, за

исключением случаев, установленных настоящим Федеральным законом, состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

По каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности, кроме отчета, составляемого за первый отчетный период, должны быть приведены данные минимум за два года - отчетный и предшествующий отчетному.

Бухгалтерский баланс должен характеризовать финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату [17].

В бухгалтерском балансе активы и обязательства должны представляться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные. Актив определяется как ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий, от которого ожидается поступление будущих экономических выгод в организацию (пп. "а" п. 4.4 Концептуальных основ финансовой отчетности, принятых Советом по МСФО в 2016 г.).

Будущая экономическая выгода, заключенная в активе, представляет собой потенциал прямого или косвенного увеличения поступлений в организацию денежных средств и их эквивалентов (п. 4.8 Концептуальных основ). Будущие экономические выгоды, заключенные в активе, могут поступать в организацию несколькими способами.

Например, актив может быть (п. 4.10 Концептуальных основ): использован сам по себе либо в сочетании с другими активами в ходе производства товаров или оказания услуг, которые будут проданы организацией; обменян на другие активы; использован для погашения обязательства либо распределен в пользу собственников организации.

Рассмотрим более конкретные показатели из актива и пассива баланса предприятия, которые могут представлять интерес для анализа деловой активности и рентабельности предприятия.

К основным средствам как совокупности материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг, либо для управления организации в течение периода, превышающего 12 месяцев, или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев, относятся здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий и продуктивный скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие основные средства.

К основным средствам относятся также капитальные вложения в коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы) и в арендованные объекты основных средств. Основные средства отражаются в бухгалтерском балансе по остаточной стоимости, т.е. по фактическим затратам их приобретения, сооружения и изготовления за вычетом суммы начисленной амортизации.

Для каждого объекта основных средств организация определяет срок полезного использования. Сроком полезного использования считается период, в течение которого использование объекта основных средств будет приносить экономические выгоды организации. Для отдельных объектов основных средств срок полезного использования определяется исходя из количества продукции (объема работ в натуральном выражении), которое организация ожидает получить от использования объекта основных средств. Срок полезного использования объекта основных средств определяется исходя из:

– ожидаемого периода эксплуатации с учетом производительности или мощности, нормативных, договорных и других ограничений

эксплуатации, намерений руководства организации в отношении использования объекта;

- ожидаемого физического износа с учетом режима эксплуатации (количества смен), системы проведения ремонтов, естественных условий, влияния агрессивной среды и иных аналогичных факторов;

- ожидаемого морального устаревания, в частности, в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на продукцию или услуги, производимые при помощи основных средств;

- планов по замене основных средств, модернизации, реконструкции, технического перевооружения.

Единицей учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект основных средств со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы. Комплексом конструктивно сочлененных предметов считается один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие общие приспособления и принадлежности, общее управление, смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно. При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным инвентарным объектом. Самостоятельными инвентарными объектами признаются также существенные по величине затраты организации на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств с частотой более 12

месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев.

Основные средства подлежат классификации по видам (например, недвижимость, машины и оборудование, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь) и группам. Группой основных средств считается совокупность объектов основных средств одного вида, объединенных исходя из сходного характера их использования.

Основные средства, представляющие собой недвижимость, предназначенную для предоставления за плату во временное пользование и (или) получения дохода от прироста ее стоимости, образуют отдельную группу основных средств (далее - инвестиционная недвижимость).

Сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, запасные части, тара, используемая для упаковки и транспортировки продукции (товаров), и другие материальные ресурсы отражаются в бухгалтерском балансе по их фактической себестоимости. Фактическая себестоимость материальных ресурсов определяется исходя из фактически произведенных затрат на их приобретение и изготовление.

Для оценки оборачиваемости важную роль играют запасы. запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев. Запасами, в частности, являются:

- сырье, материалы, топливо, запасные части, комплектующие изделия, покупные полуфабрикаты, предназначенные для использования при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг;

- инструменты, инвентарь, специальная одежда, специальная оснастка (специальные приспособления, специальные инструменты, специальное оборудование), тара и другие аналогичные объекты, используемые при производстве продукции, продаже товаров, выполнении

работ, оказании услуг, за исключением случаев, когда указанные объекты считаются для целей бухгалтерского учета основными средствами;

- готовая продукция (конечный результат производственного цикла, активы, законченные обработкой (комплектацией), технические и качественные характеристики которых соответствуют условиям договора или требованиям иных документов, в случаях, установленных законодательством), предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности организации;

- товары, приобретенные у других лиц и предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности организации;

- готовая продукция, товары, переданные другим лицам в связи с продажей до момента признания выручки от их продажи;

- затраты, понесенные на производство продукции, не прошедшей всех стадий (фаз, переделов), предусмотренных технологическим процессом, изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и техническую приемку, а также затраты, понесенные на выполнение работ, оказание услуг другим лицам до момента признания выручки от их продажи (далее вместе - незавершенное производство). Организация может вести обособленный учет полуфабрикатов собственного производства в порядке, установленном для учета готовой продукции;

- объекты недвижимого имущества, приобретенные или созданные (находящиеся в процессе создания) для продажи в ходе обычной деятельности организации;

- объекты интеллектуальной собственности, приобретенные или созданные (находящиеся в процессе создания) для продажи в ходе обычной деятельности организации.

В составе собственного капитала организации учитываются уставный (складочный), добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы. В бухгалтерском балансе отражается величина уставного (складочного) капитала, зарегистрированная в учредительных документах как

совокупность вкладов (долей, акций, паевых взносов) учредителей (участников) организации. Уставный (складочный) капитал и фактическая задолженность учредителей (участников) по вкладам (взносам) в уставный (складочный) капитал отражаются в бухгалтерском балансе отдельно.

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются каждой стороной в своей бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признаваемых ею правильными. По полученным займам и кредитам задолженность показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов. Отражаемые в бухгалтерской отчетности суммы по расчетам с банками, бюджетом должны быть согласованы с соответствующими организациями и тождественны. Оставление на бухгалтерском балансе неурегулированных сумм по этим расчетам не допускается.

Отчет о финансовых результатах должен характеризовать финансовые результаты деятельности организации за отчетный период. В отчете о финансовых результатах доходы и расходы должны показываться с подразделением на обычные и прочие.

Бухгалтерская прибыль (убыток) представляет собой конечный финансовый результат (прибыль или убыток), выявленный за отчетный период на основании бухгалтерского учета всех хозяйственных операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса по правилам, принятым нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету. Прибыль или убыток, выявленные в отчетном году, но относящиеся к операциям прошлых лет, включаются в финансовые результаты организации отчетного года.

В бухгалтерском балансе финансовый результат отчетного периода отражается как нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), т.е. конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период, за минусом причитающихся за счет прибыли установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации налогов и иных аналогичных

обязательных платежей, включая санкции за несоблюдение правил налогообложения [1].

Кроме итогового финансового результата, для оценки деловой активности и рентабельности предприятия, необходимы значения показателей выручки от продаж и себестоимости продаж.

Так, доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг (далее - выручка). Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности.

Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Величина поступления и (или) дебиторской задолженности определяется исходя из цены, установленной договором между организацией и покупателем (заказчиком) или пользователем активов организации. Если цена не предусмотрена в договоре и не может быть установлена исходя из условий договора, то для определения величины поступления и (или) дебиторской задолженности принимается цена, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет выручку в отношении аналогичной продукции (товаров, работ, услуг) либо предоставления во временное пользование (временное владение и пользование) аналогичных активов.

Прочими доходами являются:

– поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации (с учетом положений пункта 5 Положения);

– поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других

видов интеллектуальной собственности (с учетом положений пункта 5 Положения);

– поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам) (с учетом положений пункта 5 Положения);

– прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);

– поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

– проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;

– штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

– активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

– поступления в возмещение причиненных организации убытков;

– прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

– суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;

– курсовые разницы;

– сумма дооценки активов;

– прочие доходы.

Прочими доходами также являются поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т.п.): стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и т.п.

Для целей бухгалтерского учета величина прочих поступлений определяется в следующем порядке:

– Величину поступлений от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров, а также суммы процентов, полученных за предоставление в пользование денежных средств организации, и доходы от участия в уставных капиталах других организаций (когда это не является предметом деятельности организации) определяют в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 6 Положения;

– Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договоров, а также возмещения причиненных организации убытков принимаются к бухгалтерскому учету в суммах, присужденных судом или признанных должником;

– Активы, полученные безвозмездно, принимаются к бухгалтерскому учету по рыночной стоимости. Рыночная стоимость полученных безвозмездно активов определяется организацией на основе действующих на дату их принятия к бухгалтерскому учету цен на данный или аналогичный вид активов. Данные о ценах, действующих на дату принятия к бухгалтерскому учету, должны быть подтверждены документально или путем проведения экспертизы;

– Кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, включается в доход организации в сумме, в которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете организации;

– Суммы дооценки активов определяют в соответствии с правилами, установленными для проведения переоценки активов;

– Иные поступления принимаются к бухгалтерскому учету в фактических суммах.

Прочие поступления подлежат зачислению на счет прибылей и убытков организации, кроме случаев, когда правилами бухгалтерского учета установлен другой порядок.

Выручка признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Если в отношении денежных средств и иных активов, полученных организацией в оплату, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка.

Организация может признавать в бухгалтерском учете выручку от выполнения работ, оказания услуг, продажи продукции с длительным циклом изготовления по мере готовности работы, услуги, продукции или по завершении выполнения работы, оказания услуги, изготовления продукции в целом.

Выручка от выполнения конкретной работы, оказания конкретной услуги, продажи конкретного изделия признается в бухгалтерском учете по мере готовности, если возможно определить готовность работы, услуги, изделия.

В отношении разных по характеру и условиям выполнения работ, оказания услуг, изготовления изделий организация может применять в одном отчетном периоде одновременно разные способы признания выручки, предусмотренные настоящим пунктом.

Если сумма выручки от продажи продукции, выполнения работы, оказания услуги не может быть определена, то она принимается к бухгалтерскому учету в размере признанных в бухгалтерском учете расходов по изготовлению этой продукции, выполнению этой работы, оказанию этой услуги, которые будут впоследствии возмещены организацией.

Арендная плата, лицензионные платежи за пользование объектами интеллектуальной собственности (когда это не является предметом деятельности организации) признаются в бухгалтерском учете исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности и условий соответствующего договора.

Арендная плата, лицензионные платежи за пользование объектами интеллектуальной собственности (когда это не является предметом деятельности организации) признаются в бухгалтерском учете в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 12 Положения.

Прочие поступления признаются в бухгалтерском учете в следующем порядке:

– поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров, а также проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, и доходы от участия в уставных капиталах других организаций (когда это не является предметом деятельности организации) - в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 12

Положения. При этом для целей бухгалтерского учета проценты начисляются за каждый истекший отчетный период в соответствии с условиями договора;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещения причиненных организации убытков - в отчетном периоде, в котором судом вынесено решение об их взыскании или они признаны должником;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которой срок исковой давности истек, - в отчетном периоде, в котором срок исковой давности истек;

- суммы дооценки активов - в отчетном периоде, к которому относится дата, по состоянию на которую произведена переоценка;

- иные поступления - по мере образования (выявления).

Себестоимость продаж включает в себя понятие расходов, которые были осуществлены предприятием в течение производственного цикла и реализации товаров (работ, услуг).

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товаров. Такими расходами также считаются расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг. Расходы по обычным видам деятельности принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

Если оплата покрывает лишь часть признаваемых расходов, то расходы, принимаемые к бухгалтерскому учету, определяются как сумма оплаты и кредиторской задолженности

При формировании расходов по обычным видам деятельности должна быть обеспечена их группировка по следующим элементам:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;

- отчисления на социальные нужды;
- амортизация;
- прочие затраты.

Для целей формирования организацией финансового результата деятельности от обычных видов деятельности определяется себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, которая формируется на базе расходов по обычным видам деятельности, признанных как в отчетном году, так и в предыдущие отчетные периоды, и переходящих расходов, имеющих отношение к получению доходов в последующие отчетные периоды, с учетом корректировок, зависящих от особенностей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи, а также продажи (перепродажи) товаров.

При этом коммерческие и управленческие расходы могут признаваться в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

Расходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация передала актив либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива.

Если в отношении любых расходов, осуществленных организацией, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается дебиторская задолженность.

Амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов, срока полезного использования и принятых организацией способов начисления амортизации.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Расходы признаются в отчете о финансовых результатах:

- с учетом связи между произведенными расходами и поступлениями (соответствие доходов и расходов);
- путем их обоснованного распределения между отчетными периодами, когда расходы обуславливают получение доходов в течение нескольких отчетных периодов и когда связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем;
- по расходам, признанным в отчетном периоде, когда по ним становится определенным неполучение экономических выгод (доходов) или поступление активов;
- независимо от того, как они принимаются для целей расчета налогооблагаемой базы;
- когда возникают обязательства, не обусловленные признанием соответствующих активов.

Кроме бухгалтерской (финансовой) отчетности, источником информации для анализа деловой активности и рентабельности предприятия,

могут выступать данные аналогичных форм отчетности конкурентов, а также нормативные значения, установленные в специальной экономической литературе. Такие источники будут полезны в целях сопоставления, сравнения данные для оценки полученных результатов анализа. Кроме того, предприятию необходимо выбрать методику, в соответствии с которой будет осуществляться анализ деловой активности и рентабельности предприятия и применять ее последовательно из года в год для соблюдения принципа сопоставимости информации.

1.2 Методика анализа деловой активности и рентабельности

Основной целью анализа деловой активности и рентабельности предприятия является выявление отклонений фактических значений от плановых или от установленных нормативов для определения причин таких отклонений и последствий, к которым они могут привести, а также оценка возможности выявления резервов для повышения эффективности управления ресурсами предприятия.

К основным задачам анализа деловой активности и рентабельности предприятия ведущие ученые-экономисты относят следующие:

- Сбор информации для осуществления анализа;
- Проведение анализа финансовых результатов деятельности предприятия;
- Расчет коэффициентов, позволяющих наглядно отразить степень эффективности управления ресурсами предприятия;
- Сопоставление значений исчисленных показателей за не менее, чем три отчетных периода с целью выявления тенденции;
- Установление причин, повлиявших на сформировавшуюся тенденцию;

– Выработка рекомендаций, направленных на устранение выявленных негативных тенденций и оптимизацию использования ресурсов предприятия [2].

Данные, полученные в ходе анализа, в дальнейшем используются для оценки управления финансово-хозяйственной деятельностью на предприятии, а также для составления планов на ближайшие 3-5 лет.

Методика анализа деловой активности и рентабельности предприятия предусматривает осуществление горизонтального анализа (исследование динамики) основных показателей, характеризующих результаты финансовой деятельности.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности организации оцениваются с помощью следующих абсолютных и относительных показателей:

- прибыль (убыток) от продаж, полученная за период;
- прибыль (убыток) до налогообложения, полученная за период;
- чистая прибыль (непокрытый убыток), полученная за период;
- показатели рентабельности (убыточности) [6].

Следующим этапом проводится коэффициентный анализ. Деловая активность определяется интенсивностью делового оборота компании и характеризуется показателями оборачиваемости. Под оборачиваемостью активов понимается длительность их полного кругооборота, измеряемая скоростью возврата их суммы в денежную форму, с момента превращения оборотных средств в производственные запасы и до выхода готовой продукции в результате ее реализации за отчетный период. Необходимость проведения анализа деловой активности связана с тем, что финансовое положение организации и ее платежеспособность зависят от того, насколько быстро обращаются средства, вложенные в активы. Продолжительность цикла оборотного капитала зависит от продолжительности цикла преобразования запасов и цикла преобразования дебиторской задолженности (они образуют цикл валового оборотного капитала, также известный как рабочий цикл) и

продолжительности периода отсрочки платежа (цикл чистого оборотного капитала, также известный как цикл денежных средств).

Процесс проведения анализа деловой активности организации начинают с исследования уровня и динамики финансовых коэффициентов – так называемых показателей оценки оборачиваемости, или коэффициентов управления активами. В качестве дополнения к анализу эффективности хозяйственной деятельности организации, также могут быть использованы показатели рентабельности. В финансовом менеджменте наиболее часто используются следующие финансовые показатели:

- коэффициент оборачиваемости имущества (активов);
- коэффициент оборачиваемости оборотных активов;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости производственных запасов в целом;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- длительность операционного и финансового циклов.

Важно отметить, что ускорение оборачиваемости активов, а именно увеличение количества их совершаемых оборотов за год, свидетельствует о более интенсивном их использовании и росте деловой активности организации, что сопровождается позитивным сокращением длительности их оборота [1, 11].

Следует установить основные коэффициенты и формулы их расчета, характеризующие деловую активность (оборачиваемость) предприятия:

$$1. K_a = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость активов}, \quad (1)$$

где: K_a – коэффициент оборачиваемости активов.

Данный коэффициент позволяет узнать интенсивность использования всего имущества организации в целом. Нормативного значения для коэффициентов оборачиваемости не существует – чем выше оборачиваемость, тем эффективнее используется ресурс предприятия.

$$2. \quad K_{об\ об\ а} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}, (2)$$

где: $K_{об\ об\ а}$ – коэффициент оборачиваемости оборотных активов.

$$3. \quad K_{дз} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая дебиторская задолженность}, (3)$$

где: $K_{дз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Данный коэффициент позволяет определить, сколько раз за период (год) организация получила от покупателей оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности. Благодаря расчету данного коэффициента становится возможным выявить, насколько эффективна работа предприятия с покупателями по поводу взыскания просроченной задолженности.

$$4. \quad K_{зап} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая величина остатков запасов}, (4)$$

где: $K_{зап}$ – коэффициент оборачиваемости запасов.

Данный показатель позволяет выявить, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток запасов. Данный показатель характеризует качество запасов и эффективность управления ими, позволяет выявить остатки неиспользуемых, устаревших или некондиционных запасов.

$$5. \quad K_{кз} = (\text{Себестоимость продаж} + \text{Запасы на конец периода} - \text{Запасы на начало периода}) / \text{Среднегодовая величина кредиторской задолженности} (5)$$

где: $K_{кз}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Данный коэффициент позволяет определить, сколько раз за период (год) организация погасила среднюю величину своей кредиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности сильно зависит от отрасли, масштабов деятельности организации. Для кредиторов предпочтителен более высокий коэффициент оборачиваемости, в то время как самой организации выгодней низкий коэффициент, позволяющий иметь остаток неоплаченной кредиторской задолженности в качестве бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности.

б. $K_{СК} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая величина собственного капитала}$, (б)

где: $K_{СК}$ – коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает, с какой интенсивностью осуществляется предпринимательская деятельность компании. У нормально функционирующего платежеспособного юридического лица этот коэффициент должен быть не ниже 10. Данные для определения коэффициента оборачиваемости собственного капитала берут из баланса предприятия, составленного на отчетную дату.

Приведенные выше показатели могут быть трансформированы в расчет оборачиваемости, выраженный в днях. Длительность одного оборота указывает на количество дней, в течение которых оборотные активы совершают процесс полного оборота в год, и определяется отношением периода оборачиваемости (365 дней), к соответствующему коэффициенту оборачиваемости. Следующим этапом анализа является расчет коэффициентов рентабельности. Показатели рентабельности (убыточности) характеризуют эффективность использования активов и источников их формирования. К основным показателям рентабельности относятся:

– Рентабельность (убыточность) активов (группы активов) чистая - отношение чистой прибыли (непокрытого убытка) за период к стоимости активов;

– Рентабельность (убыточность) источников формирования активов (по группам: собственные и заемные) чистая - отношение чистой прибыли (непокрытого убытка) за период к источникам формирования активов;

– Рентабельность (убыточность) проданных товаров, продукции, работ, услуг - отношение прибыли (убытка) от продаж к затратам на производство проданных товаров, продукции, работ, услуг.

– Рентабельность продаж чистая - отношение чистой прибыли (непокрытого убытка) за период к выручке от продаж.

Таким образом, анализ деловой активности и рентабельности позволяет выявить проблемы, связанные с ухудшением делового оборота исследуемой организации, на основании чего становится возможным принять соответствующие управленческие решения, направленные на оптимизацию использования ресурсов и повышение эффективности деятельности предприятия в целом.

2 Анализ деловой активности АО «Тандер»

2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Тандер»

Акционерное общество «Тандер», в дальнейшем именуемое «Общество» зарегистрировано как Закрытое акционерное общество «Тандер» Регистрационной палатой города Краснодара 28.06.1996, постановление № 4452 и внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией МНС России № 2 города Краснодара 12.08.2002, основной государственный регистрационный номер 1022301598549, 29 сентября 2015 года решением единственного акционера изменено полное фирменное наименование Общества на Акционерное общество «Тандер».

АО «Тандер» создано без ограничения срока его деятельности. Единственным акционером Общества является Публичное акционерное общество «Магнит» (ОГРН 1032304945947, ИНН 2302085638).

Основной целью деятельности АО «Тандер» является извлечение прибыли. АО «Тандер» имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, АО «Тандер» может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии), членства в саморегулируемой организации или выданного саморегулируемой организацией свидетельства о допуске к определенному виду работ.

АО «Тандер» осуществляет следующие основные виды деятельности:

- торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах;
- оптовая торговля консервами из мяса и мяса птицы;
- оптовая торговля молочными продуктами;

- оптовая торговля пищевыми маслами и жирами;
- оптовая торговля безалкогольными напитками;
- оптовая торговля алкогольными напитками, кроме пива;
- оптовая торговля пивом; оптовая торговля сахаром;
- оптовая торговля сахаристыми кондитерскими изделиями, включая шоколад;
- оптовая торговля кофе, чаем, какао и пряностями;
- оптовая торговля рыбой, морепродуктами и рыбными консервами;
- оптовая торговля готовыми пищевыми продуктами, включая торговлю детским и диетическим питанием и прочими гомогенизированными пищевыми продуктами;
- оптовая торговля мучными кондитерскими изделиями;
- оптовая торговля мукой и макаронными изделиями;
- оптовая торговля крупами;
- оптовая торговля солью;
- оптовая торговля прочими пищевыми продуктами, не включенными в другие группировки;
- оптовая торговля чистящими средствами;
- оптовая торговля парфюмерными и косметическими товарами, кроме мыла;
- оптовая торговля туалетным и хозяйственным мылом;
- оптовая торговля фармацевтической продукцией и т.д.

АО «Тандер» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. АО «Тандер» может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. АО «Тандер» вправе в установленном порядке открывать банковские счета в рублях и иностранной валюте на территории Российской Федерации и за ее пределами.

АО «Тандер» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом и не отвечает по обязательствам своих акционеров.

АО «Тандер» может создавать филиалы и открывать представительства на территории Российской Федерации и за ее пределами. Создание филиалов и открытие представительств, наделение их имуществом, а также их ликвидация осуществляется на основании решения Общего собрания акционеров.

Уставный капитал АО «Тандер» составляет 100 000 000 (сто миллионов) рублей. Он состоит из 10 000 000 000 (десяти миллиардов) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля каждая. Уставный капитал АО «Тандер» оплачен полностью. Резервный капитал АО «Тандер» составляет 15% от уставного капитала.

Уставный капитал АО «Тандер» может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций. Решения об увеличении уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций принимаются Общим собранием акционеров. При увеличении уставного капитала АО «Тандер» обязано руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.

Среднесписочная численность работников АО «Тандер» 251042 чел.

Прежде, чем приступить к анализу деловой активности и рентабельности ПАО «Тандер», необходимо установить основные технико-экономические показатели его деятельности. Исходные данные содержатся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, а именно: бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах за 2019-2021 гг. (Приложения А-В). В таблице 1 представлены основные сведения, необходимые для технико-экономической характеристики объекта исследования.

Таблица 1 – Технико-экономическая характеристика АО «Приморское» за 2018-2020 гг.

Наименование показателя	Период			Абсолютное отклонение, т.р.		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2020/ 2019	2021/ 2020
Выручка, тыс.руб.	139652 5335	1575986 785	1754825 733	179461 450	178838 948	112,85	111,35
Себестоимость продаж, тыс.руб.	105563 3343	1180754 939	1223810 932	125121 596	430559 93	111,85	103,65
Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	340891 992	3952318 46	5310148 01	543398 54	135782 955	115,94	134,36
Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб.	362941 441	3863774 78	4331370 55	234360 37	467595 77	106,46	112,10
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	220494 49	8854368	9787774 6	- 131950 81	890233 78	40,16	1105,42
Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	129848 95	5443491 9	5281129 0	414500 24	- 162362 9	419,22	97,02
Основные средства, тыс.руб.	207063 851	1922789 55	1817140 00	- 147848 96	- 105649 55	92,86	94,51
Оборотные активы, тыс.руб.	259495 292	2742521 79	2819704 82	147568 87	771830 3	105,69	102,81
Фондоотдача	6,74	8,20	9,66	1,45	1,46	121,53	117,82
Оборачиваемость активов, раз	5,38	5,75	6,22	0,36	0,48	106,78	108,30
Рентабельность продаж, %	1,58	0,56	5,58	-1,02	5,02	35,58	992,76
Рентабельность производства, %	1,55	0,57	5,91	-0,99	5,34	36,35	1045,50
Затраты на рубль выручки, коп.	101,58	99,44	94,42	-2,14	-5,02	97,89	94,96

Исходя из данных, которые содержатся в таблице 1, можно сделать вывод, что АО «Тандер» ежегодно наращивает свой потенциал и получает ежегодный прирост выручки от продаж. Так, прирост в 2021 году по отношению к 2020 году составил 12%, а в 2020 г. по отношению к 2019 году составил 11 %. В то же время, себестоимость продаж растет не так значительно: если в 2020 году по отношению к 2019 году прирост был 11%, то в 2021 году по отношению к 2019 году от составил всего 3%. Этим обусловлен рост валовой прибыли: он увеличилась на 34% в 2021 году по отношению к данным 2020 года. Тем не менее, на итоговый финансовый результат АО «Тандер» оказывают влияние и другие показатели: увеличение управленческих и коммерческих расходов на 12 %, сокращение доходов от участия в других организациях более, чем наполовину, оказало влияние на снижение величины чистой прибыли в 2021 году по сравнению с предыдущим периодом. Она составила 52811290 т.р., что на 3% меньше прошлогоднего значения. Наглядно динамика изменения основных финансовых показателей АО «Тандер» представлена на рисунке 1.

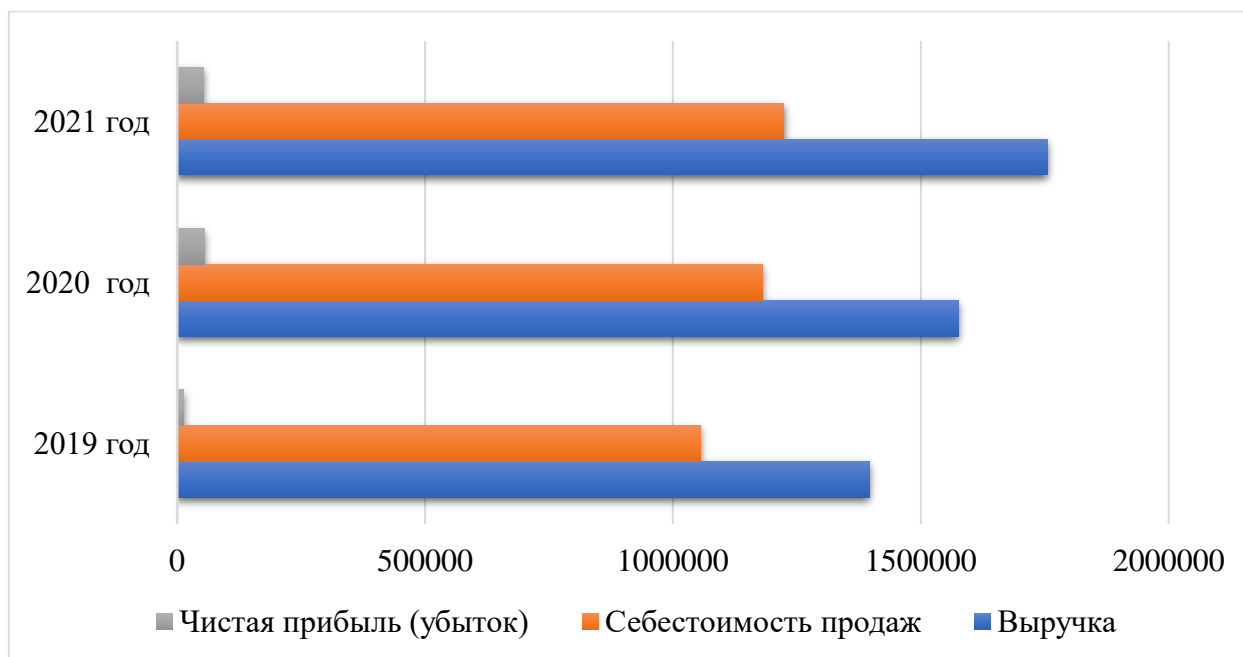


Рисунок 1 – Динамика изменения финансовых показателей АО «Тандер» в 2019 – 2021 гг., млн. р.

Сумма оборотных активов увеличивается постепенно из года в год: в 2020 году прирост составил 5%, а в 2021 году прирост составил 2%. Их оборачиваемость также растет из года в год. Такая динамика свидетельствует о том, что оборотные активы стали использоваться АО «Тандер» с каждым годом все эффективнее и оборачиваются в денежные средства быстрее.

Таким образом, в ходе исследования технико-экономической характеристики АО «Тандер» наблюдается положительная динамика, несмотря на нестабильность экономической ситуации на протяжении трех лет исследования. Для более глубокого исследования финансово-хозяйственной деятельности следует обратить внимание на показатели деловой активности АО «Тандер».

2.2 Анализ деловой активности АО «Тандер»

Анализ деловой активности АО «Тандер» следует начать с проведения анализа имущественного положения предприятия посредством горизонтального анализа и оценки его обязательств. Необходимые показатели, содержащиеся в бухгалтерском балансе, сведены в таблицу 2.

Таблица 2 – Горизонтальный анализ имущественного положения АО «Тандер»

Показатель	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Нематериальные активы	29859	25305	18875	-4554	-6430	84,75	74,59
Основные средства	20706385 1	19227895 5	18171400 0	1478489 6	1056495 5	92,86	94,51
Финансовые вложения долгосрочные	24039614	33545735	12819405 0	9506121	9464831 5	139,5 4	382,1 5

Продолжение таблицы 2

Показатель	2019 г.,т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Запасы	21076443 5	19837887 5	19259136 2	- 1238556 0	- 578751 3	94,12	97,08
Дебиторская задолженность	25190849	21706922	30511816	-3483927	880489 4	86,17	140,5 6
Краткосрочны е финансовые вложения	14041903	8730015	15069976	-5311888	633996 1	62,17	172,6 2
НДС по приобретенны м ценностям	463832	121090	651825	-342742	530735	26,11	538,3 0
Денежные средства	8781475	44573852	42771414	3579237 7	- 180243 8	507,5 9	95,96

По результатам оценки приведенных в таблице 2 показателей выявлено, что внеоборотные активы предприятия с каждым годом уменьшаются. Так, темп роста нематериальных активов в 2020 году по сравнению с 2019 годом составил 84,75 %. А в 2021 г. по сравнению с 2020 годом 74,59%. Темп роста основных средств изменяется с меньшей силой: в 2021 году сумма основных средств стала на 5,5 % меньше, чем в 2020 году.

Однако значительный рост показывает показатель долгосрочных финансовых вложений. В 2020 году его рост составил 18%, а к 2021 году рост составил 282 %, это свидетельствует о значительном наращивании АО «Тандер» долгосрочных финансовых вложений.

Из анализа динамики оборотных активов видно, что остатки запасов компании из года в год не значительно изменяются. В то же время, к 2021 году существенно изменился показатель дебиторской задолженности: произошло ее увеличение на 40,5% по сравнению с предыдущим периодом. Увеличение дебиторской задолженности свидетельствует о недополучении денежных средств в виде не поступившей оплаты от покупателей и заказчиков, а, следовательно, ее оборачиваемость уменьшается, что является негативной

тенденцией. Для более полноценного и всестороннего анализа требуется сопоставления с данными по кредиторской задолженности АО «Тандер».

В таблице 3 представлена динамика изменения собственного капитала АО «Тандер» и обязательств за 2019-2021 гг.

Таблица 3 – Горизонтальный анализ источников формирования имущества АО «Тандер»

Показатель	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Уставный капитал	100000	100000	100000	0	0	100,0 0	100,0 0
Нераспределенная прибыль	29716687	59151606	56962896	2943491 9	- 2188710	199,0 5	96,30
Долгосрочные заемные средства	95496039	14758820 9	17572497 6	5209217 0	2813676 7	154,5 5	119,0 6
Краткосрочные заемные средства	12027829 6	47108971	11156262 7	- 7316932 5	6445365 6	39,17	236,8 2
Кредиторская задолженность	16415232 1	17359211 2	18862147 3	9439791	1502936 1	105,7 5	108,6 6
Доходы будущих периодов	314177	284036	254158	-30141	-29878	90,41	89,48
Оценочные обязательства	6475249	6947750	8158086	472501	1210336	107,3 0	117,4 2

Данные таблицы 3 позволяют прийти к выводу об увеличении в 2021 году краткосрочных заемных источников: их размер превысил показатели предыдущего периода на 136 %. Несущественно выросла кредиторская задолженность в 2021 году: на 8% по сравнению с 2020 годом, что является приемлемым. Тем более, что размер кредиторской задолженности превышает сумму дебиторской задолженности АО «Тандер».

Анализируя динамику капитала АО «Тандер», следует выделить резкое увеличение нераспределенной прибыли в 2020 году – на 29434919 т.р. или 100

% к значению 2019 года. Однако в 2021 году показатель немного снизился (на 4%), однако остается на высоком уровне.

Следующим этапом следует осуществить анализ динамики финансовых результатов деятельности АО «Тандер» за 2019-2021 гг. Он частично представлен в таблице 1, поэтому данные, имеющиеся в этой таблице, будут выступать основой, для следующего этапа – коэффициентного анализа. Коэффициентный анализ деловой активности АО «Тандер» проводится на основании данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, а также на основании методики, представленной в разделе 1. Результаты произведенных расчетов сведены в таблицу 4 для наглядности представления необходимых сведений и удобства последующей их оценки.

Таблица 4 – Анализ коэффициентов оборачиваемости АО «Тандер»

Показатель	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Коэффициент оборачиваемости активов	2,59	2,87	2,87	0,28	0,00	110,97	99,89
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	5,38	5,91	6,31	0,52	0,40	109,73	106,85
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	55,44	67,21	67,21	11,77	0,00	121,23	100,00
Коэффициент оборачиваемости запасов	6,63	7,70	8,98	1,08	1,27	116,27	116,52
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,43	6,92	6,73	0,49	-0,19	107,59	97,21
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	9,99	10,20	10,43	0,21	0,24	102,10	102,33

По результатам проведенного анализа оборачиваемости в АО «Тандер» следует сделать вывод, что имущество предприятия используется стабильно эффективно, исходя из данных по коэффициенту оборачиваемости активов – его значение за два последних года остается неизменным.

С большей эффективностью используются оборотные активы АО «Тандер» - к 2021 году коэффициент оборачиваемости оборотных активов возрос до 6,31.

Наибольшее значения оборачиваемости характерно для дебиторской задолженности – в 2021 году она была погашена 67 раз по отношению к величине своего среднегодового остатка. Это означает, что АО «Тандер» ведет эффективную работу по погашению и взысканию дебиторской задолженности. Однако в отношении кредиторской задолженности нельзя констатировать тот же факт – за 2021 год количество оборотов составило 6. Тем не менее, это свидетельствует о том, что организация может позволить себе использовать кратковременно такой источник формирования имущества, как краткосрочная задолженность.

В 2019 году приблизился к нормативу, а в 2021 и 2020 годах коэффициент оборачиваемости собственного капитала превысил нормативное значение 10, что свидетельствует об эффективной предпринимательской деятельности АО «Тандер».

Далее в таблице 5 представлена динамика изменения оборотов в днях.

Таблица 5 – Анализ оборотов имущества и его источников АО «Тандер» в днях

Показатель	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Оборачиваемость активов, дней	141,12	127,17	127,32	-13,95	0,14	90,12	100,11
Оборачиваемость оборотных активов, дней	67,82	61,81	57,85	-6,01	-3,96	91,13	93,59

Продолжение таблицы 5

Показатель	2019 г.,т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение,		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	6,58	5,43	5,43	-1,15	0,00	82,49	100,00
Оборачиваемость запасов, дней	55,09	47,38	40,66	-7,71	-6,72	86,01	85,82
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	56,76	52,76	54,27	-4,00	1,52	92,95	102,87
Оборачиваемость собственного капитала, дней	36,55	35,79	34,98	-0,75	-0,81	97,94	97,73

Исходя из представленных в таблице 5 данных, следует сделать вывод, что самая быстрая оборачиваемость характерна дебиторской задолженности – она оборачивается раз в 5 дней. А самый длительный период оборота характерен для всего имущества в целом – 57 дней, что объяснимо включением в данный показатель внеоборотных активов предприятия.

Таким образом, в рамках второго раздела бакалаврской работы было проведена оценка технико-экономической характеристики АО «Тандер», сделан вывод о его успешном функционировании и наращивании результатов деятельности. Также был проведен анализ деловой активности предприятия, в ходе которого выявлено, что все коэффициенты оборачиваемости соответствуют нормативу, а также, что самым эффективным с точки зрения оборачиваемости и управления в целом является показатель дебиторской задолженности АО «Тандер».

3 Анализ рентабельности АО «Тандер» и рекомендации по улучшению его деловой активности

3.1 Анализ рентабельности АО «Тандер»

Перед тем, как осуществить анализ рентабельности АО «Тандер», следует осуществить анализ динамики изменения финансовых показателей за 2019-2021 гг. (таблица 6).

Таблица 6 – Анализ финансовых результатов АО «Тандер»

Показатель	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Выручка, тыс.руб.	13965253 35	15759867 85	17548257 33	1794614 50	1788389 48	112,8 5	111,35
Себестоимость продаж, тыс.руб.	10556333 43	11807549 39	12238109 32	1251215 96	4305599 3	111,8 5	103,65
Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	34089199 2	39523184 6	53101480 1	5433985 4	1357829 55	115,9 4	134,36
Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб.	36294144 1	38637747 8	43313705 5	2343603 7	4675957 7	106,4 6	112,10
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	22049449	8854368	97877746	- 1319508 1	8902337 8	40,16	1105,4 2
Проценты к получению	2976034	1224691	2663759	-1751343	1439068	41,15	217,50
Проценты к уплате	16799458	13522614	14534708	-3276844	1012094	80,49	107,48
Прочие доходы	10937445 8	12023007 4	47199788	1085561 6	- 7303028 6	109,9 3	39,26
Прочие расходы	71519873	57643449	75450862	- 1387642 4	1780741 3	80,60	130,89

Продолжение таблицы 6

Показатель	2019 г.,т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.		Темп роста, %	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Прибыль до налогообложени я	1799876 3	6551062 3	6685150 0	4751186 0	134087 7	363,97	102,0 5
Налог на прибыль	840367	1107570 4	1404021 0	1023533 7	296450 6	1317,9 6	126,7 7
Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	1298489 5	5443491 9	5281129 0	4145002 4	- 162362 9	419,22	97,02

По результатам осуществленного анализа доходов, расходов и финансовых результатов АО «Тандер», выявлено, что выручка от продаж в 2021 году увеличивается большими темпами (11%), чем себестоимость (3%), что свидетельствует о наращивании показателя валовой прибыли по сравнению с предыдущими периодами. Так, валовая прибыль АО «Тандер» в 2021 году составила 531014801 т.р., тогда как в 2020 году она была на 135782955 т.р. меньше, а в 2019 году ее значение составляло 340891992 т.р.

Однако итоговый финансовый результат включает в себя не только выручку от продаж и себестоимость проданной продукции, но и прочие доходы и расходы. В этих статьях у АО «Тандер» к 2021 году наблюдается отрицательная динамика. Например, прочие доходы в 2021 году уменьшились по сравнению с показателем прошлого года на 60%, а прочие расходов наоборот – увеличились на 30%, это привело к тому, что показатель прибыль до налогообложения уже не так существенно возрос, а 2021 году по сравнению с 2020 годом (2%), как валовая прибыль (34%).

Итоговый финансовый результат деятельности АО «Тандер» на протяжении всех трех лет исследования положительный, однако в 2021 году он на 3% меньше значения предыдущего года, что свидетельствует о возможности наращивания чистой прибыли в следующих периодах. Для того, чтоб определить, насколько прибыльным для АО «Тандер» является

использование имущества и источников его формирования, необходимо рассмотреть показатели рентабельности.

После того, как был произведен анализ деловой активности предприятия и установлено, что объект исследования использует свои ресурсы и управляет ими на высоком уровне эффективности, полученные результаты рационально дополнить информацией о прибыльности деятельности АО «Тандер». Для этого необходимо рассчитать показатели рентабельности (таблица 7).

Таблица 7 – Анализ рентабельности АО «Тандер» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г., т.р.	2020 г., т.р.	2021 г., т.р.	Абс. отклонение, т.р.	
				2020 к 2019	2021 к 2020
Рентабельность активов общая	0,04	0,02	0,15	-0,02	0,13
Рентабельность активов чистая	0,02	0,10	0,08	0,08	-0,02
Рентабельность (убыточность) собственных источников формирования активов общая	0,16	0,05	0,59	-0,11	0,54
Рентабельность (убыточность) собственных источников формирования активов чистая	0,09	0,32	0,32	0,23	0,00
Рентабельность (убыточность) заемных источников формирования активов общая	0,06	0,02	0,20	-0,04	0,18
Рентабельность (убыточность) заемных источников формирования активов чистая	0,03	0,14	0,11	0,11	-0,03
Рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг	0,02	0,01	0,08	-0,01	0,07
Коэффициент прибыльности (отношение чистой прибыли к выручке)	0,01	0,03	0,03	0,02	0,00

Данные показатели представлены таблице 7 без умножения результата на 100%. По результатам произведенных расчетов можно сделать вывод о том, что все показатели рентабельности представлены положительными

значениями, что свидетельствует о покрытии расходов АО «Тандер» его доходами. Наибольшее значение характерно показателю «рентабельность (убыточность) собственных источников формирования активов общая»: наибольшее значение характерно для 2021 года: 59%. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли также имеет высокие значения: для 2020 и 2021 года характерны значения показателя 32%, что говорит о том, что собственные источники финансирования используются АО «Тандер» весьма эффективно.

Коэффициент прибыльности (или рентабельность продаж чистая) показывает, что в 2020 и 2021 г. 3% денежных средств, полученных АО «Тандер» в виде выручки, остаются на предприятии в виде чистой прибыли. Это превышает на 2% значение 2019 года, однако, данный показатель требует увеличения.

Коэффициент рентабельности активов по чистой прибыли АО «Тандер» уменьшается в 2021 году по сравнению с предыдущим годом – уменьшение составляет 2%. Однако величина показателя остается на приемлемом уровне, положительной, что свидетельствует об отдаче чистой прибыли от имущества АО «Тандер» в размере 8% в 2021 году. Также это свидетельствует о том, что АО «Тандер» в состоянии генерировать прибыль вне зависимости от объема заемных средств в структуре капитала.

3.2 Рекомендации по улучшению деловой активности и рентабельности АО «Тандер»

В соответствии с произведенным анализом деловой активности и рентабельности АО «Тандер», можно выделить следующие основные моменты:

– Показатели оборачиваемости (деловой активности) и рентабельности соответствуют нормативам. Это означает, что минимальные

требования к деловой активности предприятия и прибыльности его деятельности соблюдаются.

– Исходя из анализа динамики финансовых результатов деятельности предприятия выявлено, что в 2021 году чистая прибыль сократилась на 3%, это является основанием для выработки мероприятий, направленных на увеличение данного показателя.

– Сокращаются прочие доходы и увеличиваются прочие расходы АО «Тандер», что указывает на необходимость выработки мероприятий, направленных на стабилизацию их уровня и получение прироста показателя прибыли до налогообложения в будущих периодах по сравнению с данными за 2021 год.

Выявленные аспекты не умаляют того факта, что в целом финансово-хозяйственная деятельности АО «Тандер» эффективна, однако в любом случае, есть показатели, эффективность которых можно повысить путем внедрения разработанных рекомендаций. Это позволит улучшить итоговый финансовый результат деятельности АО «Тандер».

Ввиду того, что у АО «Тандер» по состоянию на конец 2021 года значительно (на 136% по сравнению с 2020 годом) возросли краткосрочные заемные средства, необходимо для начала рассмотреть их структуру (таблица 7).

Таблица 7 – Структура краткосрочных кредитов и займов АО «Тандер» в 2019-2021 гг.

Кредиторы /займодавцы	Валюта	Стоимостной показатель			Срок погашения
		На 31.12.21	На 31.12.20	На 31.12.19	
Кредиты					
Райффайзенбанк АО	рубли	7902037	4300000	0	28.02.22
Банк ВТБ	рубли	0	0	27200000	31.01.20
Краснодарское отделение ПАО Сбербанк	рубли	6000962	0	11600000	23.05.22

Продолжение таблицы 7

Кредиторы /займодавцы	Валюта	Стоимостной показатель			Срок погашения
		На 31.12.21	На 31.12.20	На 31.12.19	
Кредиты					
ПАО Сбербанк	рубли	7018564	0	32228248	28.09.22
Росбанк ПАО	рубли	978	0	8600000	31.01.22
ЮниКредитБанк АО	рубли	997	0	0	31.01.22
Итого	рубли	20923538	4300000	79628248	-
Займы					
Алкотрейдинг ООО	рубли	17441	119065	99771	19.12.22
Ритейл Импорт ООО	рубли	0	14268	0	31.05.21
МФК ООО	рубли	482	84705	82263	10.08.22
Магнит ПАО	рубли	0	0	14872923	02.07.20
Сельта ООО	рубли	90621166	42590933	25595151	11.09.21
Итого	рубли	90639089	42808971	40650048	-

Исходя из информации, представленной в таблице 7, выявлено, что у АО «Тандер» есть неисполненные обязательства: по договору с ООО «Сельта» на сумму 90621166 руб. срок погашения займа должен был наступить в сентябре 2021 года, обязательство не было погашено в установленный срок и занимает наибольшую долю от остальных краткосрочных заемных средств. Поэтому в целях снижения размера краткосрочных заемных средств, рекомендуется в 2022 году произвести погашение данной части краткосрочных кредитов и займов. Это позволит сократить показатель краткосрочных кредитов и займов АО «Тандер» на 80%, тем самым значительно уменьшатся риски предприятия, связанные с привлечением таких источников финансирования своей деятельности.

Необходимость своевременного погашения краткосрочных кредитов и займов и перспективная минимизация их величины обусловлена тем фактом, что чем меньше объем краткосрочного кредитования, тем меньше вероятность формирования зависимости от краткосрочных, но постоянно возобновляемых источников средств, риски, связанные с использованием которых довольно высоки.

Следующая рекомендация связана с необходимостью повышения итогового финансового результата АО «Тандер». Для этого необходимо рассмотреть структуру тех статей, рост или сокращение которых повлияло на снижение прибыли до налогообложения. Так, увеличился показатель коммерческих расходов, а также сократилась величина прочих доходов исследуемого предприятия в 2021 году (таблица 8,9).

Таблица 8 – Коммерческие расходы АО «Тандер» за 2020-2021 гг.

Статья затрат	Стоимостной показатель		Доля в общей сумме затрат	
	За 2021 г.	За 2020 г.	За 2021 г.	За 2020 г.
Расходы на оплату труда	125082234	112559506	0,29	0,29
Расходы на аренду имущества и оплату коммунальных услуг	106173186	95960183	0,25	0,25
Транспортные расходы	44770376	42624472	0,1	0,11
Налоги и сборы	3098335	3148917	0,01	0,01
Амортизация ОС и НМА	23125123	23572114	0,05	0,06
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	36289704	33020426	0,08	0,09
Прочие затраты	94598097	75491860	0,22	0,19
Итого	433137055	386377478	1	1

Таблица 9 – Динамика прочих доходов АО «Тандер» за 2020-2021 гг.

Показатель	Стоимостной показатель	
	За 2021 г.	За 2020 г.
Доходы от участия в других организациях	9095777	6367553
Проценты полученные	2663759	1224691
Реализация прочего имущества	8780335	4530356
Курсовые разницы	1255245	1967964

Продолжение таблицы 9

Показатель	Стоимостной показатель	
	За 2021 г.	За 2020 г.
Штрафы, пени, неустойки	6384419	4706779
Прибыль прошлых лет	8340383	6259301
Премия поставщиков	3477016	82456019
Прочие доходы	18962389	20309655
Итого	58959324	127822318

Исходя из представленных в таблицах 8-9 данных выявлено, что значительно уменьшился показатель «премия поставщиков» в 2021 году. Это свидетельствует о том, что АО «Тандер» стало получать в 24 раза меньше бонусов и вознаграждений за выполнение договорных обязательств. Поэтому предлагается в качестве мероприятия возобновить договорные отношения с компаниями, выплачивающими такую премию или согласовать ее на будущие периоды с имеющимися поставщиками, приведя хотя бы к половине уровня 2020 года (40228009). Это позволит увеличить финансовый результат, добиться превышения прочих доходов над прочими расходами, что приведет к повышению чистой прибыли в будущих периодах по сравнению с показателем 2021 года.

Таким образом, в третьем разделе бакалаврской работы был проведен анализ рентабельности деятельности АО «Тандер», сделан вывод о том, что деятельность объекта исследования является прибыльной, однако показатель чистой прибыли рекомендуется увеличить, чтоб не допускать тенденции к его уменьшению. Для этого были выработаны рекомендации, направленные на повышение эффективности использования заемных средств и улучшение финансовых результатов от деятельности АО «Тандер».

Заключение

Цель бакалаврской работы, которая заключалась в исследовании теоретических и практических аспектов анализа деловой активности и рентабельности предприятия для выработки рекомендаций, направленных на улучшение данных показателей в АО «Тандер», достигнута.

В процессе достижения цели работы решены следующие задачи:

- проведено исследование источников (нормативно-правовая база, научные труды) для определения характеристики деловой активности и рентабельности предприятия и источников информации для их анализа;
- установлена методика анализа деловой активности и рентабельности предприятия;
- осуществлена оценка технико-экономической характеристики АО «Тандер»;
- проведен анализ деловой активности и рентабельности АО «Тандер»;
- разработаны рекомендации, направленные на улучшение показателей деловой активности и рентабельности АО «Тандер».

В первом разделе бакалаврской работы обобщена информация и представление о содержании понятий «деловая активность» и «рентабельность», установлено, какие формы бухгалтерской отчетности выступают источниками информации для проведения анализа деловой активности и рентабельности, а также приведены основные статьи данных форм отчетности, которые участвуют в расчетах, и их содержание. В результате сделан вывод о том, что анализ деловой активности и рентабельности позволяет выявить проблемы, связанные с ухудшением делового оборота исследуемой организации. На основании этого становится возможным принять соответствующие управленческие решения, направленные на оптимизацию использования ресурсов и повышение эффективности деятельности предприятия в целом.

Во втором разделе бакалаврской работы проведена оценка технико-экономической характеристики АО «Тандер», а также осуществлен анализ оборачиваемости (деловой активности). В ходе оценки технико-экономической характеристики АО «Тандер» сделан вывод о его успешном функционировании и наращивании результатов деятельности. Предприятия за все исследуемые периоды времени получает стабильно высокий итоговый финансовый результат – чистую прибыль, что свидетельствует об эффективном управлении его ресурсами.

Также был проведен анализ деловой активности предприятия, в ходе которого выявлено, что все коэффициенты оборачиваемости соответствуют нормативу, а также, что самым эффективным с точки зрения оборачиваемости и управления в целом является показатель дебиторской задолженности АО «Тандер». В 2021 году она была погашена 67 раз по отношению к величине своего среднегодового остатка, что означает, что АО «Тандер» ведет эффективную работу по погашению и взысканию дебиторской задолженности.

Третий раздел исследования был посвящен анализу рентабельности и разработке рекомендаций по улучшению финансовых результатов деятельности, деловой активности и рентабельности АО «Тандер». Было рекомендовано направить внимание на сокращение краткосрочных займов и увеличение показателя чистой прибыли. Для этого были выработаны рекомендации, направленные на повышение эффективности использования заемных средств и улучшение финансовых результатов от деятельности АО «Тандер».

Список используемых источников

1. Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансовых результатов предприятия / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. №2 (11). 2016. С. 79 – 84.
2. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности организации / Т. Б. Бердникова. Москва: Инфра – М, 2017. 821с.
3. Бланк, И.А. Управление денежными потоками / И.А. Бланк. – Научное издание. Киев: Ника-Центр Эльга, 2018. 736с.
4. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): Учеб. пособие/ Л. М. Бурмистрова – Москва: ИнФра-М, 2016. 314 с.
5. Грачев, А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью организации / А. В. Грачев. Москва: Финпресс, 2018. 306с.
6. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд., перераб. и доп./ Ковалев В.В. – Москва: Проспект, 2016.
7. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий). – 4-е изд., перераб. и доп. / Колчина Н.В. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017
8. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
9. Краснова, Л. Н. Экономика предприятий: Учебное пособие/ Л.Н. Краснова, М.Ю. Гинзбург, Р.Р. Садыкова. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2018. 374 с.
10. Крейнина М.Н. Финансовый анализ. Москва: Дело и сервис, 2018. 158 с.
11. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 157 с.

12. Маркарьян, Э.А., Герасименко Г.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П., Герасименко, С.Э. Маркарьян Москва: КНОРУС, 2017. 536 с.
13. Мельникова Л.Ф. Портфельный подход к управлению заемным капиталом фирмы // В сборнике: Инновации. Бизнес. Образование Сборник материалов II Международный форума. 2017. С. 162-163.
14. Михайлова, И. А. Оценка финансового состояния предприятия / И. А. Михайлова, Минск: «Наука и техника», 2018. 456 с.
15. Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
16. Российская Федерация Законы. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 18.03.2019) [Текст] // Собрание законодательства РФ, № 31, 03.08.1998, ст. 3824.
17. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., испр. - Минск : Новое знание, 2018. - 704 с. - (Экономическое образование).
18. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 02.07.2021) "Об акционерных обществах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 13.07.2021). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
19. Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа финансового состояния предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. 2020. С. 196-198.
20. Шеремет, А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова; под общ. ред. А.Д. Шеремета. - Москва: ИНФРА-М, 2016. 618 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «Тандер» за 2021 г.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20 21 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация: <u>Акционерное Общество "Тандер"</u>	31	12	2021	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика _____				41351125
Вид экономической деятельности: <u>прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах</u>				2310031475
Организационно-правовая форма/форма собственности: <u>акционерное общество/частная собственность</u>				47.11
Единица измерения: тыс. руб.				12200 16
Местонахождение (адрес): <u>350002, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Леваневского, д.185</u>				384
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ				
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора: <u>ООО Аудиторская фирма "Фабер Лекс"</u>				

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора _____	ИНН	2308052975
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____	ОГРН/ОГРНИП	1022301213197

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	18 875	25 305	29 859
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	181 714 000	192 278 955	207 063 851
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	128 194 050	33 545 735	24 039 614
	Отложенные налоговые активы	1180	2 822 234	42 937	16 403
	Прочие внеоборотные активы	1190	71 219 866	58 132 254	49 297 776
	Итого по разделу I	1100	383 969 025	284 025 186	280 447 503
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	192 591 362	198 378 875	210 764 435
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	651 825	121 090	463 832
	Дебиторская задолженность	1230	30 511 816	21 706 922	25 190 849
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	15 069 976	8 730 015	14 041 903
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	42 771 414	44 573 852	8 781 475
	Прочие оборотные активы	1260	374 089	741 425	252 798
	Итого по разделу II	1200	281 970 482	274 252 179	259 495 292
	БАЛАНС	1600	665 939 507	558 277 365	539 942 795

Продолжение Приложения А

Форма 07/00/01 с. 4

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100 000	100 000	100 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	110 000 009	110 000 009	110 000 009
	Резервный капитал	1360	15 000	15 000	15 000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	56 962 896	59 151 606	29 716 687
	Итого по разделу III	1300	167 077 905	169 266 615	139 831 696
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	175 724 976	147 588 209	95 496 039
	Отложенные налоговые обязательства	1420	14 540 282	13 489 672	13 395 017
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	190 265 258	161 077 881	108 891 056
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	111 562 627	47 108 971	120 278 296
	Кредиторская задолженность	1520	188 621 473	173 592 112	164 152 321
	Доходы будущих периодов	1530	254 158	284 036	314 177
	Оценочные обязательства	1540	8 158 086	6 947 750	6 475 249
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	308 596 344	227 932 869	291 220 043
	БАЛАНС	1700	665 939 507	558 277 365	539 942 795

Президент ПАО "Магнит" -
Управляющей организации АО
"Тандер"



Дюннинг Я.Г.

(расшифровка подписи)

" 03 " марта 20 22 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/09, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 8 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация изменяет указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах АО «Тандер» за 2021 и 2020 гг.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2016 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 21 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
Дата (число, месяц, год)		0710002	
Организация <u>Акционерное Общество "Тандер"</u> по ОКПО		31	12 2021
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	41351125	
Вид экономической деятельности <u>прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах</u> по ОКВЭД 2		2310031475	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>акционерное общество/частная собственность</u> по ОКОПФ/ОКФС		47.11	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	12200	16
		384	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За год 20 21 г. ³	За год 20 20 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	1 754 825 733	1 575 986 785
	Себестоимость продаж	2120	(1 223 810 932)	(1 180 754 939)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	531 014 801	395 231 846
	Коммерческие расходы	2210	(433 137 055)	(388 377 478)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	97 877 746	(8 854 368)
	Доходы от участия в других организациях	2310	9 095 777	6 367 553
	Проценты к получению	2320	2 663 759	1 224 691
	Проценты к уплате	2330	(14 534 708)	(13 522 614)
	Прочие доходы	2340	47 199 788	120 230 074
	Прочие расходы	2350	(75 450 862)	(57 643 449)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	66 851 500	65 510 623
	Налог на прибыль ⁷	2410	(14 040 210)	(11 075 704)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(15 768 897)	(11 060 141)
	отложенный налог на прибыль	2412	1 728 687	(15 563)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	52 811 290	54 434 919

Продолжение Приложения Б

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 20 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация <u>Акционерное Общество "Тандер"</u>	по ОКПО		31	12	2020
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		41351125		
Вид экономической деятельности <u>прочая розничная торговля в неспециализированных магазинах</u>	по ОКВЭД 2		47.11		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>акционерное общество/частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС		12200	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За год 20 20 г. ³	За год 20 19 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	1 575 986 785	1 396 525 335
	Себестоимость продаж	2120	(1 180 754 939)	(1 055 633 343)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	395 231 846	340 891 992
	Коммерческие расходы	2210	(386 377 478)	(362 941 441)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 854 368	(22 049 449)
	Доходы от участия в других организациях	2310	6 367 553	16 017 051
	Проценты к получению	2320	1 224 691	2 976 034
	Проценты к уплате	2330	(13 522 614)	(16 799 458)
	Прочие доходы	2340	120 230 074	109 374 458
	Прочие расходы	2350	(57 643 449)	(71 519 873)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	65 510 623	17 998 763
	Налог на прибыль ⁷	2410	(11 075 704)	(5 013 868)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(11 060 141)	(840 367)
	отложенный налог на прибыль	2412	(15 563)	(4 173 501)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	54 434 919	12 984 895