

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 эффективности финансовых инвестиций предприятия

Обучающийся

Е.А. Макарова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ эффективности финансовых инвестиций предприятия».

Целью бакалаврской работы является разработка проекта по развитию финансовых инвестиций объекта исследования на основе проведенного анализа.

Объектом исследования является коммерческое предприятие ООО «Джанин Фитнес», основным видом деятельности которого является прочая деятельность в области спорта.

Структура бакалаврской работы представлена введением, тремя разделами, заключением, списком используемой литературы и используемых источников, приложениями.

В первом разделе изучены теоретические основы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия. Рассмотрена экономическая сущность анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия и их классификация. Исследованы методы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия.

Во втором разделе представлена краткая характеристика ООО «Джанин Фитнес», проведён анализ эффективности финансовой деятельности, а также на основе изученных методов дана оценка эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес».

В третьем разделе разработан проект по развитию финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес», а также проведено обоснование экономической эффективности данного проекта.

В бакалаврской работе содержатся 11 таблиц, 12 рисунков и 6 приложений. Список используемой литературы включает 35 источников, в том числе 5 иностранных источников. Общий объем бакалаврской работы составляет 68 страниц.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия	8
1.1 Экономическая сущность анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия и их классификация.....	8
1.2 Методы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия	14
2 Анализ эффективности финансовой деятельности и финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес».....	22
2.1 Краткая характеристика ООО «Джанин Фитнес»	22
2.2 Анализ эффективности финансовой деятельности ООО «Джанин Фитнес»	26
2.3 Оценка эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»	33
3 Рекомендации по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»	40
3.1 Разработка проекта по развитию финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»	40
3.2 Оценка экономической эффективности проекта по развитию финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»	46
Заключение	52
Список используемой литературы и используемых источников.....	55
Приложение А Классификация инвестиций в зависимости от роли инвестиций в экономике страны и по объектам вложения денежных средств	59
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «Джанин Фитнес» на 31 декабря 2023 г.	60
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Джанин Фитнес» за январь-декабрь 2022-2023 гг.	61

Приложение Г Методика анализа финансового состояния	63
Приложение Д Анализ бухгалтерского баланса ООО «Джанин Фитнес».....	65
Приложение Е Построение оптимальной депозитной программы.....	67

Введение

Инвестиции играют важную роль как для отдельных предприятий, так и для будущего развития экономики в целом. Они служат основой для расширенного воспроизводства основных средств и фондов интеллектуально-информационного характера, а также способствуют укреплению материально-технической базы субъектов хозяйствования.

Инвестиции позволяют предприятиям расширять свою деятельность, вносить инновации и модернизировать производственную базу. Благодаря инвестициям предприятия могут увеличивать производственные мощности и возможности, что позволяет им удовлетворять растущий спрос на товары и услуги.

Кроме того, инвестиции имеют важное значение для развития экономики страны в целом. Через инвестиции осуществляется формирование новых рабочих мест, повышение уровня жизни населения и снижение уровня безработицы. Инвестирование в различные отрасли экономики позволяет создавать благоприятные условия для привлечения иностранных инвесторов, что способствует развитию экспорта и укреплению внешнеэкономических связей.

Необходимость инвестиций особенно ощущается в области интеллектуально-информационного развития. Инвестиции в отрасли науки, образования, информационных технологий и инноваций способствуют формированию новых знаний, технологическому росту и улучшению качества жизни. Поддержка таких инвестиций является ключевым фактором для создания конкурентоспособной экономики, способной выдержать вызовы современности.

Следовательно, инвестиции играют огромную роль в развитии как конкретных предприятий, так и экономики страны в целом. С их помощью происходит расширение производственных возможностей, появление новых рабочих мест, совершенствование научных и технических достижений и

общий прогресс общества. Поэтому инвестиции должны быть определенным приоритетом для всех сторон, заинтересованных в успешном развитии и процветании.

Не менее актуальным является и проведение анализа инвестиций предприятия. Этот анализ позволяет выявить потенциальные резервы для увеличения объемов инвестиций и повышения их эффективности. Исследование финансовых показателей, оценка рисков, анализ рыночных трендов и прогнозирование будущих доходов и расходов – все это необходимо для принятия обоснованных решений.

Учитывая вышесказанное, тема исследования «Анализ эффективности финансовых инвестиций предприятия» является актуальной на сегодняшний день и имеет практическую значимость.

Целью исследования является разработка проекта по развитию финансовых инвестиций – объекта исследования на основе проведенного анализа.

Задачи исследования, способствующие достижению поставленной цели, являются:

- рассмотреть экономическую сущность анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия и их классификацию, обобщить методы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия;
- проанализировать эффективность финансовой деятельности и провести оценку эффективности финансовых инвестиций исследуемого предприятия;
- разработать проект по развитию финансовых инвестиций и провести оценку экономической эффективности разработанного проекта.

Объект исследования – коммерческое предприятие ООО «Джанин Фитнес», которое является малым предприятием и основным видом деятельности которого является прочая деятельность в области спорта.

Предмет исследования – финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес» и их эффективность.

Теоретической основой исследования являются различные источники литературы, в том числе такие нормативно-правовые акты как Федеральный закон от 25.02.1999 №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», а также Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденные Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 N ВК 477. В процессе написания теоретической части использовались труды и работы следующих авторов по финансовому и экономическому анализу, экономике предприятий, финансам предприятий, финансовому менеджменту, инвестициям и инвестиционной деятельности: О.В. Борисовой, Н.А. Казаковой, О.В. Кудрявцевой, В.В. Коршунова, С.П. Кирильчука, А.В. Колышкина, И.Я. Лукасевича, К.А. Нагаевой, Г.Б. Поляка, Т.В. Погодиной, В.А. Черненко и других. В работе использовались также материалы и статьи из периодической печати.

В процессе исследования использованы как общенаучные методы исследования: сравнение, анализ, синтез, так и специальные методы научного познания, применяемые в финансовом анализе: горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный анализ и другие.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения проекта по развитию финансовых вложений на малых отечественных предприятиях для повышения их эффективности финансовой деятельности.

1 Теоретические основы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия

1.1 Экономическая сущность анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия и их классификация

Инвестиции играют огромную роль в функционировании предприятия. Это один из самых важных аспектов, без которого невозможно обновление материально-технической базы, сохранение и увеличение объемов производства, освоение новых видов деятельности и выход на новые рынки. Инвестиционная деятельность является неотъемлемой частью работы хозяйствующего субъекта, так как она обеспечивает потребности и стремление к развитию. Для успешного функционирования и роста необходимо постоянно обновлять и модернизировать имеющуюся материально-техническую базу. Такие обновления позволяют повышать эффективность производства, улучшать качество товаров и услуг, а также снижать затраты [21, с. 299].

В Федеральном законе от 25.02.1999 №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» дается следующее определение инвестиций. «Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательства и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта» [15].

В финансовой литературе теоретическим основам инвестиций и инвестиционной деятельности предприятий уделено достаточно внимания. На рисунке 1 выделены различные трактовки понятия «инвестиции», данное разными учеными.

<p>О.В. Кудрявцева [22, с. 65]</p>	<ul style="list-style-type: none"> •Инвестиции – это затраты фирмы, необходимые для обеспечения производственными фондами, посредством которых производятся товары и услуги; это денежный капитал, который соответствует определенной величине физического капитала
<p>Н.А. Казакова [5, с. 201]</p>	<ul style="list-style-type: none"> •Инвестиции (от лат. investire – облачать (властью), жаловать; вкладывать) – долгосрочные вложения средств в активы предприятия с целью увеличения прибыли и наращивания собственного капитала
<p>В.Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская [7, с. 80]</p>	<ul style="list-style-type: none"> •Инвестиции – это все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, которые направляются в объекты предпринимательской деятельности, в результате которой формируется прибыль (доход) или достигается иной полезный эффект
<p>В.М. Аскинадзи, В.Ф. Максимова [1, с. 10]</p>	<ul style="list-style-type: none"> •В «общепринятом» (микроэкономическом) смысле инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, имущество, имущественные и неимущественные права, вкладываемые в любые инвестиционные объекты с целью получения в будущем прибыли (дохода) или иного полезного эффекта. То есть термин «инвестиции» в общепринятом смысле включает затраты не только на прирост реальных средств, но и на вложения в иные инвестиционные объекты (прежде всего, ценные бумаги).
<p>Г.Б. Поляк [20, с. 230]</p>	<ul style="list-style-type: none"> •Инвестиции представляют собой использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала и целях увеличения активов и получения прибыли. •Инвестиции – совокупность долговременных затрат финансовых, трудовых и материальных ресурсов в целях увеличения активов и прибыли

Рисунок 1 – Трактовка понятия «инвестиции» [1; 5; 7; 20; 22]

В своих трудах Н.А. Казакова обращает внимание на основное отличие инвестиций от текущих затрат – это продолжительность времени. «Инвестиции, как правило, вкладываются на срок более года и приносят экономический эффект в течение нескольких лет. Тем временем, текущие затраты осуществляются на протяжении не более одного года или одного производственного цикла и полностью расходуются» [5, с. 201]. Время играет важную роль в разграничении двух понятий. Инвестиции являются долгосрочными и направлены на создание долгосрочных ценностей, в то время как текущие затраты ориентированы на удовлетворение текущих потребностей и оперативное функционирование предприятия. Это отличие

подчеркивает важность понимания и умелого управления финансовыми потоками и ресурсами, чтобы достичь устойчивого развития и максимизировать экономический эффект. Осознание этой разницы поможет предприятиям принимать рациональные решения при планировании бюджета и развитии своей финансовой деятельности.

В процессе изучения литературных источников было выявлено, что многие авторы отождествляют термины «инвестиции» и «капитальные вложения» [12; 19; 22], что, полагается, неверно, так как капитальные вложения – это «форма инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, связанная с вложением денежных средств только в основной капитал» [23]. Инвестиции же могут осуществляться и в нематериальные и финансовые активы. Отсюда, важно рассмотреть классификацию инвестиций.

«В зависимости от роли инвестиции в экономике страны их разделяют на валовые и чистые инвестиции; по объектам вложения денежных средств выделяют реальные, нематериальные (потенциальные) инвестиции и финансовые инвестиции (Приложение А, рисунок А1)» [2]. Помимо представленной на рисунке А1. классификации инвестиций, существует и другая классификация. Так, «по характеру участия в инвестировании выделяют прямые и косвенные инвестиции; по периоду инвестирования вложения делят на краткосрочные (на срок до одного года) и долгосрочные (на срок свыше одного года); по формам собственности инвестиции систематизируют на частные и государственные; по характеру использования капитала в инвестиционном процессе выделяют первичные инвестиции, реинвестиции и деинвестиции; по региональным источникам привлечения капитала выделяют отечественные и иностранные инвестиции; по уровню инвестиционного риска выделяют: безрисковые, низкорисковые, среднерисковые, высокорисковые и спекулятивные инвестиции; по целям инвестирования и степени связи с инвестиционным процессом выделяют стратегические и портфельные инвестиции и, соответственно, инвесторов» [2, с. 12].

В целях данного исследования, а также в соответствии с предметом исследования, обобщая представленные выше подходы к определению понятия «инвестиции» необходимо рассмотреть более подробно понятие «финансовые инвестиции», а также дать им классификацию (рисунок 2).

В.Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская [7, с. 88]	<ul style="list-style-type: none">• Финансовые инвестиции – это вложение или авансирование капитала в финансовые активы, включающие все виды долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, т.е. размещение средств в различные финансовые инструменты (акции, облигации, векселя, деловые сертификаты и пр.), уставные капиталы других предприятий, предоставленные другим предприятиям займы
Н.А. Казакова [5, с. 201]	<ul style="list-style-type: none">• Финансовые вложения предприятия в различные активы, инструменты рынка ценных бумаг, способные приносить доход в будущем
Г.Б. Поляк [20, с. 231]	<ul style="list-style-type: none">• Финансовые (портфельные) инвестиции – вложения, направленные на формирование портфели ценных бумаг

Рисунок 2 – Трактовка понятия «финансовые инвестиции» [5; 7; 20]

Учитывая то, что среди приведенных трактовок понятия «финансовые вложения» неоднократно используется определение финансовых инвестиций как финансовых вложений, которые являются объектами бухгалтерского учета, то необходимо привести трактовку понятия финансовых вложений согласно ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» [17]. Согласно указанного Положения, к финансовым вложениям относятся: «государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования» [17].

«К финансовым инвестициям можно отнести и такой показатель, как денежный эквивалент. Согласно п. 5 ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» в значение этого показателя включаются активы, соответствующие определенным критериям. Он должны быть: краткосрочными; легко реализуемыми; эквивалентными определенной сумме денежных средств; их стоимость не должна быть подвержена риску значительных колебаний» [16].

В.Е. Леонтьев отмечает, что «в отличие от реальных инвестиций (в материальные активы) финансовые инвестиции часто называют портфельными, так как в данном случае приоритетной целью инвестора является формирование оптимального набора финансовых активов (портфеля инвестиций) и управление ими в процессе проведения операций с ценными бумагами» [7, с. 86].

«Классификация финансовых инвестиций приведена на рисунке 3, согласно которому видно, что финансовые инвестиции классифицируются по видам ценных бумаг и по цели вложений» [1, с. 13].



Рисунок 3 – Классификация финансовых инвестиций [1, с. 14]

Как отмечает В.А. Черненко, «финансовые инвестиции, в отличие от реальных, предоставляют предприятиям более широкий диапазон выбора инструментов для вложения капитала, включая низкорисковые (государственные облигации) и высокорисковые инструменты инвестирования (акции и корпоративные облигации). Компания-инвестор осуществляет инвестиционную деятельность в более широком спектре – от консервативной до агрессивной стратегии поведения на фондовом рынке. В отличие от реальных инвестиций (капиталовложений), финансовые инвестиции более ликвидны благодаря способности обращения финансовых активов на вторичном фондовом рынке. Быстрое изменение ситуации на данном рынке предполагает необходимость более оперативного управления портфелем финансовых активов на вторичном фондовом рынке. Быстрое изменение ситуации на данном рынке предполагает необходимость более оперативного управления портфелем финансовых активов по сравнению с реальными инвестиционными проектами. Поэтому портфельный инвестор

вынужден систематически анализировать и своевременно корректировать состав и структуру своих финансовых инвестиций» [25, с. 143].

В заключении данного параграфа можно сделать вывод, что финансовые инвестиции отличаются от реальных инвестиций, которые связаны с приобретением материальных активов. Вместо этого финансовые инвестиции обычно называют портфельными, так как их главная цель заключается в создании оптимального набора финансовых активов, то есть портфеля инвестиций, и управлении ими в ходе проведения операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами. Финансовые инвестиции являются важным инструментом для достижения финансовых целей. Путем формирования оптимального портфеля инвестиций и управления им в ходе операций с ценными бумагами, инвесторы стремятся обеспечить более высокую доходность при минимальном риске.

1.2 Методы анализа эффективности финансовых инвестиций предприятия

Инвестирование – это стратегия умного управления капиталом, основанная на идее отказа от мгновенной прибыли или выгоды ради получения более значительной прибыли в долгосрочной перспективе. Владельцы капитала принимают решение о долгосрочных инвестициях, исходя из двух основных предположений, подтверждающих перспективы и выгоду таких вложений [28, с. 279].

Первое предположение заключается в том, что рост и развитие экономики являются неизбежными процессами в долгосрочной перспективе. Владельцы капитала верят в стабильное экономическое развитие и увеличение общественного богатства со временем. Это верно для более развитых стран, а также для растущих экономик с новыми возможностями и перспективами, включая развивающиеся страны. Это предположение основано на изучении и анализе экономических тенденций прошлого и современности, а также на

прогнозировании будущего экономического роста, основываясь на индикаторах, таких как ВВП, уровень безработицы, индексы цен акций и так далее.

Второе предположение связано с возможностью получения преимущества от временного отказа от финансовых выгод в настоящем в пользу их увеличения в будущем. Владельцы капитала осознают, что инвестиции в долгосрочные проекты и активы могут принести более значительную прибыль, чем моментальные операции. Долгосрочные инвестиции позволяют снизить риск и осуществить диверсификацию портфеля, так как разнообразные активы имеют разную степень взаимосвязи. Кроме того, временной горизонт инвестиций способствует более глубокому анализу и долгосрочному планированию, что повышает вероятность успешных результатов.

В принятии решения о долгосрочных инвестициях важную роль играет информация, которая подтверждает указанные предположения. Владельцы капитала и их консультанты исследуют и анализируют различные источники данных и информацию, такие как экономические прогнозы, финансовые отчеты компаний, отчеты о рыночном анализе и другие, чтобы принять обоснованное решение о долгосрочных инвестициях.

Осознание владельцами капитала значимости этих двух предположений и наличие подтверждающей информации являются ключевыми факторами, позволяющими преодолеть сомнения и принять решение о долгосрочных вложениях капитала. Инвестирование, опирающееся на такие основополагающие предположения, является стратегией, способной принести стабильный рост и максимизировать капитал в будущем [18].

По мнению Н.А. Казаковой, «задачи анализа финансовых инвестиций состоят в оценке динамики, степени выполнения плана и изыскания резервов увеличения объемов инвестиций и повышения их эффективности» [5, с. 203].

Следует согласиться с Т.В. Погодиной, что оценка эффективности инвестиций представляет собой комплекс исследований, цель которых –

установить рентабельность и окупаемость финансовых вложений (рисунок 4) [19, с. 121].

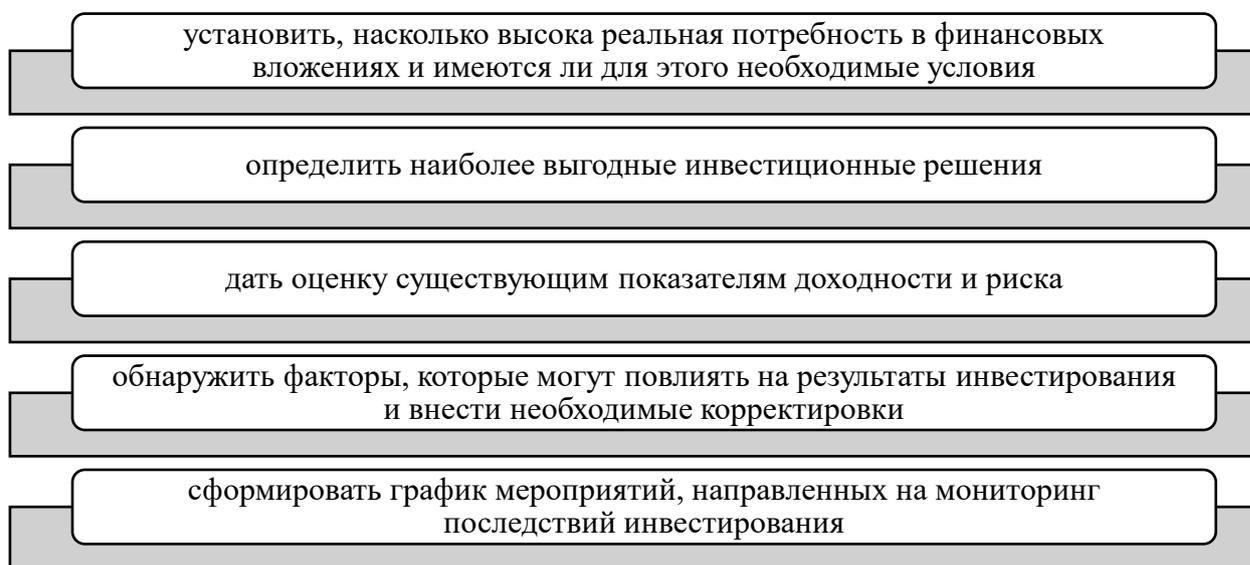


Рисунок 4 – Цели анализа эффективности финансовых инвестиций [19]

На рисунке 5 приведены принципы оценки эффективности инвестиций согласно подходу Е.А. Нагаевой [12].

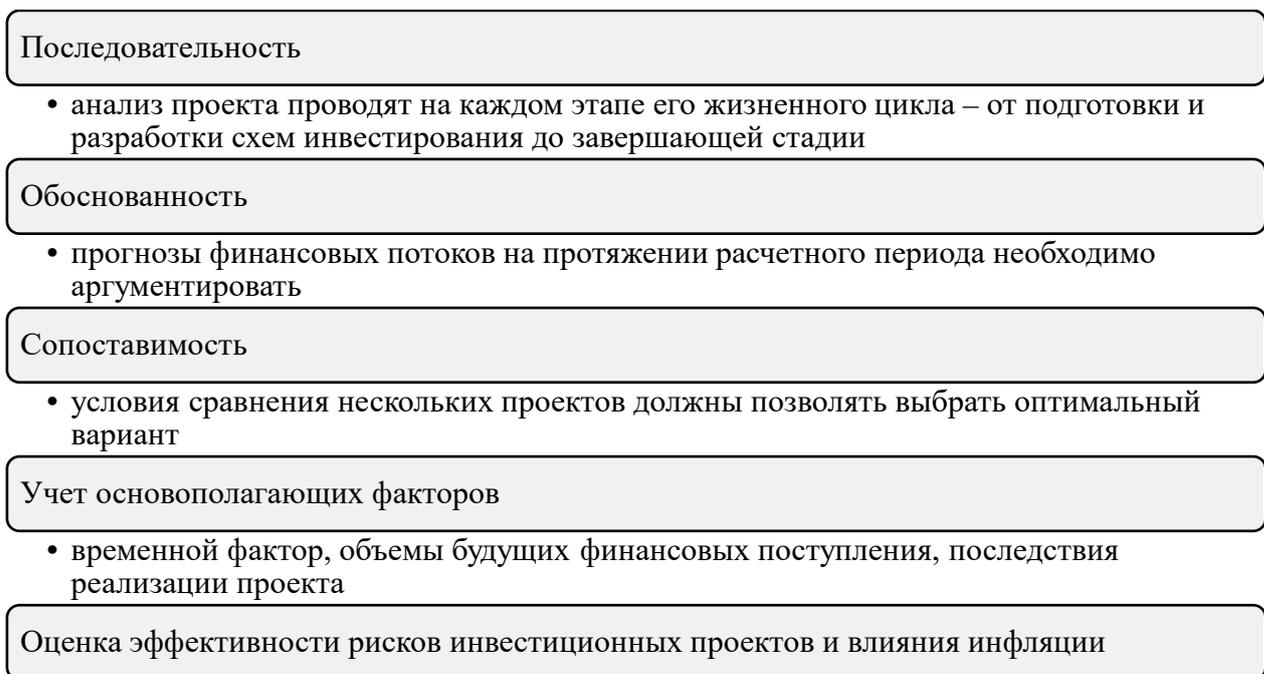


Рисунок 5 – Принципы оценки эффективности инвестиций согласно подходу Е.А. Нагаевой [12]

При анализе финансовой привлекательности различных инвестиций следует опираться на Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, которые разработаны РАН в 2004 г. [11].

И.Я. Лукасевич в своих трудах, совокупность методов и соответствующих им критериев, применяемых для оценки экономической эффективности инвестиций условно разбивает на три группы: «динамические (учитывающие фактор времени), статические (учетные) и альтернативные» [8, с. 396].

«Учетные или статистические методы опираются на учетные параметры, которые демонстрируют эффективность инвестиций в данный момент времени, а динамические методы представлены методами, которые учитывают временную стоимость вложений. Это требует более серьезной подготовки к анализу, тщательного подбора данных для получения точной информации» [8, с. 398].

Исследовав методы анализа эффективности инвестиций и инвестиционных проектов, сделан вывод, что в трудах рассмотренных

авторов, приведены методы анализа, которые в большей степени подходят для анализа реальных инвестиций, т.е. инвестиций в виде капитальных вложений, но в меньшей степени для финансовых инвестиций, которые являются – финансовыми вложениями.

Согласно подходу С.П. Кирильчука, «анализ эффективности финансовых инвестиций необходимо проводить с помощью коэффициентного анализа доходности (рентабельности) и рискованности финансовых вложений (см. рисунок 6)» [29, с. 328].

Коэффициентный анализ доходности позволяет оценить прибыльность инвестиций путем вычисления различных показателей, таких как коэффициент рентабельности активов, коэффициент рентабельности продаж, коэффициент чистой прибыли и другие. Путем сравнения этих показателей с нормативными значениями, возможно определить эффективность финансовых вложений.

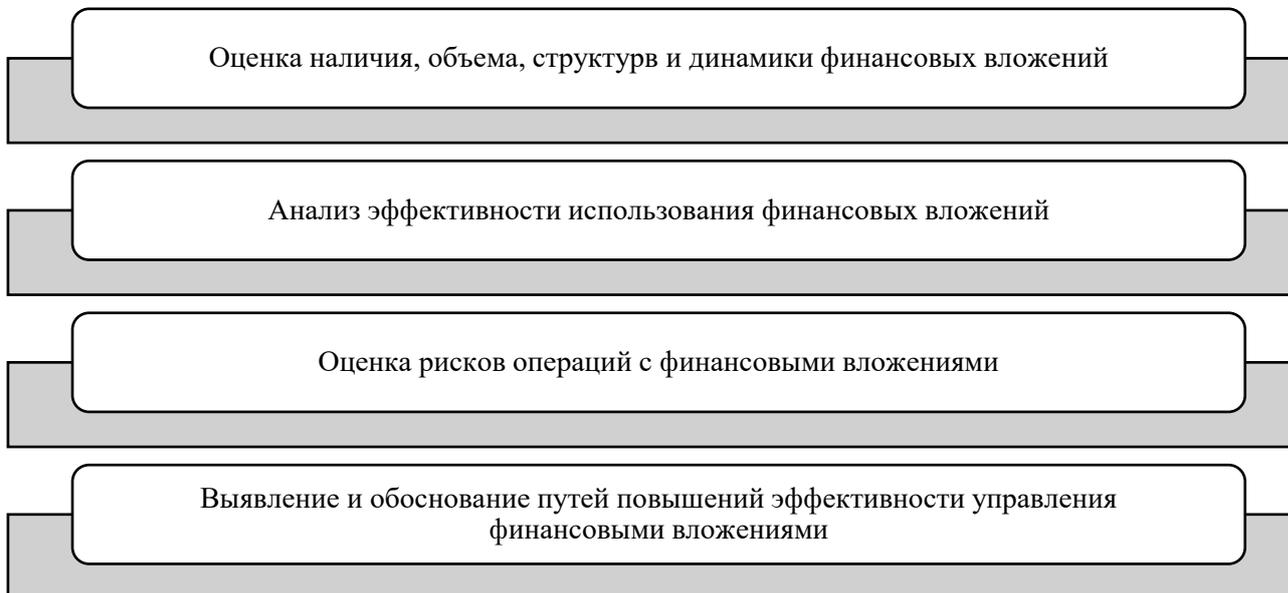


Рисунок 6 – Задачи анализа финансовых вложений согласно подходу С.П. Кирильчука [29, с. 328]

Н.С. Пионткевич в своих трудах указывает, что любой анализ начинается с изучения динамики финансовых инвестиций, т.е. анализ

динамики объема финансовых инвестиций на основе расчета темпов роста, прироста и абсолютного отклонения (формула (1-3)) [23, с. 84]. Данный анализ позволяет выявить, как изменились финансовые инвестиции за определенное количество лет.

$$\Delta \text{абс. ФИ} = \text{ФИ}_{\text{отч.г.}} - \text{ФИ}_{\text{пред.г.}} \quad (1)$$

$$T_p \text{ ФИ} = \frac{\text{ФИ}_{\text{отч.г.}}}{\text{ФИ}_{\text{пред.г.}}} \times 100\%, \quad (2)$$

$$T_{\text{пр}} \text{ ФИ} = \frac{\text{ФИ}_{\text{отч.г.}} - \text{ФИ}_{\text{пред.г.}}}{\text{ФИ}_{\text{пред.г.}}} \times 100\%, \quad (3)$$

где $\Delta \text{абс.ФИ}$ – абсолютное изменение объема финансовых инвестиций (финансовых вложений);

$\text{ФИ}_{\text{отч.г.}}$ – финансовые инвестиции отчетного года;

$\text{ФИ}_{\text{пред.г.}}$ – выручка от продаж предыдущего года;

$T_p \text{ ФИ}$ – темп роста финансовых инвестиций, %;

$T_{\text{пр}} \text{ ФИ}$ – темп прироста финансовых инвестиций, %.

Изучив работы разных авторов [6; 22; 23; 26; 27; 29], в таблице 1 были отобраны наиболее часто используемые аналитиками показатели для анализа эффективности финансовых вложений в рамках анализа эффективности финансовых инвестиций.

Таблица 1 – Показатели для анализа эффективности финансовых вложений

Показатель	Характеристика показателя	Формула расчета
1	2	3
Коэффициент приобретения финансовых вложений ($K_{\text{пок}}$)	Данный коэффициент характеризует интенсивность приобретения финансовых вложений	$K_{\text{пок}} = \frac{П_{\text{фв}}}{\text{ФВ}} \times 100\%$ <p>где $П_{\text{фв}}$ – приобретенные финансовые вложения; ФВ – величина финансовых вложений на конец года</p>
Коэффициента продажи финансовых вложений ($K_{\text{пр}}$)	Данный коэффициент позволяет сделать вывод об интенсивности продажи финансовых вложений в отчетном году	$K_{\text{пр}} = \frac{В_{\text{фв}}}{\text{ФВ}} \times 100\%$ <p>где $В_{\text{фв}}$ – проданные финансовые вложения</p>

Продолжение таблицы 1

Показатель	Характеристика показателя	Формула расчета
Рентабельности финансовых вложений ($R_{РФА}$)	Значение рентабельности финансовых вложений является номинальным показателем, который не учитывает годовой уровень инфляции. Вследствие наиболее точно характеризует результативность вложений в финансовые активы реальная рентабельность финансовых вложений	$R_{РФА} = \frac{R_{ФВ} - r}{1 + r} \times 100$ <p>где $R_{ФВ}$ – номинальная рентабельность финансовых вложений; r – уровень инфляции, %</p>
Коэффициент доходности от участия в уставном капитале других компаний (R_y)	Осуществляется для более детальной оценки эффективности и рациональности финансовых инвестиций	$R_y = \frac{D_y}{ФВ_y} \times 100$ <p>где D_y – доходы от участия в других предприятиях; $ФВ_y$ – среднегодовая величина финансовых вложений в виде вкладов в уставные капиталы других предприятий</p>
Коэффициент доходности по предоставленным займам и приобретенными долговым ценным бумагам другими предприятиями ($R_{П}$)		$R_{П} = \frac{П_{П}}{ФВ_{П}} \times 100$ <p>где $П_{П}$ – полученные проценты; $ФВ_{П}$ – среднегодовая величина предоставленных займов, размещенных депозитов и приобретенных долговых ценных бумаг</p>
Риск частичной или полной потери финансовых инвестиций	Риск финансовых инвестиций рассчитывается как стандартной отклонение их доходности	$\sigma = \sqrt{\frac{(r_1 - \bar{r}) + \dots + (r_n - \bar{r})}{n - 1}}$ <p>где r_n – годовая доходность за n-й период; \bar{r} – среднее арифметическое доходности финансовых вложений; n – количество лет.</p>

Е.Д. Шальявина и А.Ю. Попов в своих работах отмечают, что «проведение оценки доходности финансовых вложений подразумевает сравнение полученных результатов с рыночными процентными ставками, ставками инфляции и индексами фондового рынка» [26, с. 98]. Необходимо отметить, что результаты анализа доходности финансовых вложений зачастую оказываются ниже рыночных ставок. Однако, такие показатели могут быть

эффективными, несмотря на их несоответствие нормативам и рыночным ставкам. Это объясняется спецификой деятельности предприятия, которое может оперировать с уникальными и рискованными активами. Следовательно, важно учитывать контекст и особенности работы предприятия при оценке его финансовых инвестиций.

По результатам проведенного исследования в данном разделе, можно сделать вывод, что финансовые инвестиции представляют собой вложения предприятий в активы (имущество) для получения дополнительной прибыли в виде процентов и дивидендов. Анализ финансовых вложений является важным участком аналитической работы, поскольку позволяет предприятию получать информацию о том, выгодны ли вложения, сделанные в капиталы и ценные бумаги других предприятий, или же они не приносят нужного результата и выгоднее их продать. В итоге анализ финансовых инвестиций играет важную роль в принятии решений о дальнейших финансовых стратегиях предприятия.

2 Анализ эффективности финансовой деятельности и финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»

2.1 Краткая характеристика ООО «Джанин Фитнес»

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Джанин Фитнес» зарегистрировано 23.10.2002 года, регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №23 по Московской области. Основные данные об ООО «Джанин Фитнес», которые более полно отражают характеристику предприятия, приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Основные данные об ООО «Джанин Фитнес» (резюме)

Элементы сводной информации	Содержание
Полное и сокращенное название организации	Общество с ограниченной ответственностью ООО «Джанин Фитнес» (сокращенно ООО «Джанин Фитнес»)
Юридический адрес	143401, Московская область, город Красногорск, ул. Согласия, д. 3.
Вид деятельности организации по ОКВЭД	Основной вид деятельности: деятельность в области спорта прочая (ОКВЭД 93.19) + 17 дополнительных видов деятельности
Форма собственности	Частная / ООО
Тип организационной структуры	Линейно-функциональный
Размер организации, число сотрудников	Малое предприятие 27 человек в 2023 г.
Миссия	Janinn Fitness заботится о здоровье людей, вдохновляя их на изменение своего образа жизни и создавая тем самым гармоничное общество. Наша команда делает всё, чтобы человек приобретал новое жизненное видение и полностью раскрывал свой физический, эмоциональный, социальный и духовный потенциал.
Ценности	Приоритеты Janinn Fitness – здоровье, забота, индивидуальность и развитие.
Товарные знаки, лицензии	
Основные конкуренты	ООО «Спорт Форум», ООО «ИЛОН» (DDX Fitness), ООО «Концепт Фитнес» (фитнес клуб Face to Face) и др.

ООО «Джанин Фитнес» – это спортивно-оздоровительный комплекс, который оказывает спортивно-оздоровительные услуги населению и гостям г. Красногорска Московской области.

Фитнес-клуб «Джанин Фитнес» расположен на территории, площадью 5200 м², на территории которой расположены: тренажерный зал с просторным кардиотеатром и залом функционального тренинга; два бассейна именитой испанской компании Astral Pool с многоступенчатой системой очистки озонированием и ионизацией воды из собственной скважины; банный комплекс, включающий в себя классическую финскую сауну и турецкий хамам; крытый зал для игровых видов спорта с теннисным кортом, площадкой для баскетбола, волейбола, бадминтона и мини-футбола; зал функционального тренинга и единоборств; атмосферные студии для занятий йогой; студия PilatesPro; сквош-корт; летняя площадка для OUTDOOR тренировок; кабинет функциональной диагностики и диетологии; массажный кабинет с широким набором услуг от классического релакса до спортивного массажа; ресторан здорового питания и фитнес-бар.

Тренажерный зал оснащен оборудованием топовых мировых брендов, а залы групповых программ технологиями, позволяющими контролировать и отслеживать тренировочный процесс. В клубе существует более 20 видов фитнес-карт и каждое членство подбирается индивидуально, исходя из пожеланий гостя. Оплата производится в кассе клуба наличными денежными средствами или с использованием банковских карт следующих платёжных систем: МИР, VISA, MasterCard, Maestro. Приобрести услуги «Janinn Fitness» можно в кредит, воспользовавшись услугами ПАО Сбербанк.

Штатная численность персонала ООО «Джанин Фитнес» на 31.12.2023г. составляла – 27 человек. Организационная структура управления ООО «Джанин Фитнес» приведена на рисунке 7, отмечено, что тренерский состав фитнес-клуба не входит в штатную численность, с данной категорией персонала заключены индивидуальные договора гражданско-правового характера (ГПХ).



Рисунок 7 – Организационная структура управления ООО «Джанин Фитнес»

Руководство ООО «Джанин Фитнес» включает в себя: директора фитнес-клуба «Janinn Fitness», который принимает стратегические решения и управляет общими операциями предприятия; руководителя службы сервиса, фитнес директора, который руководит тренерской службой, в том числе внештатными работниками, а также заместитель директора по коммерческим вопросам и финансам, который руководит отделом управления.

Отдел управления отвечает за операционную деятельность ООО «Джанин Фитнес», включая управление персоналом, финансами, маркетингом и продажами.

Персонал службы сервиса ООО «Джанин Фитнес» включает в себя администраторов, отвечающих за прием клиентов, запись на тренировки и общую организацию работы фитнес-клуба; технический персонал, который отвечает за обслуживание и ремонт тренажеров и оборудования в фитнес-клубе; вспомогательный персонал (клининг-персонал), отвечающие за уборку и поддержание чистоты в зонах тренировок, раздевалках, душевых и других общественных помещениях фитнес-клуба.

Тренерский персонал является ключевыми работниками в работе фитнес-клуба «Janinn Fitness» и отвечают за проведение тренировок, разработку индивидуальных программ тренировок, мотивацию клиентов и предоставление им профессиональной поддержки. Инструктора групповых тренировок занимаются организацией и проведением групповых занятий, таких как аэробика, йога, пилатес и другие. Фитнес-инструкторы помогают новым клиентам освоить тренажеры и оборудование, объясняют правильную технику выполнения упражнений и помогают с составлением программ тренировок.

Отмечено, что в штатную численность также не входят сотрудники ресторана здорового питания и фитнес-бар «Джанин Фитнес» (это сотрудники ООО «Эксперт»), а также врач спортивной медицины (это сотрудник ООО «МедФит»), всего численность внештатных сотрудников ООО «Джанин Фитнес», работающих по ГПХ в 2023 г., составляла – 147 человек.

2.2 Анализ эффективности финансовой деятельности ООО «Джанин Фитнес»

По данным бухгалтерской отчетности (Приложение Б, рисунок В1, приложение В, рисунок В1, В2), выполнен анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Джанин Фитнес» за 2021-2023 гг. Данные для анализа приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Джанин Фитнес» за 2020-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютная разница, ±		Темп прироста, %	
				2022- 2021гг.	2023- 2022гг.	2022- 2021гг.	2023- 2022гг.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка от деятельности в области спорта, тыс. руб.	123 763	131 708	138 484	7 945	6 776	6,4	5,1
Расходы по обычной деятельности, тыс. руб.*	111 233	113 039	114 335	1 806	1 296	1,6	1,1
Уровень расходов в выручке, %	89,9	85,8	82,6	-4,1	-3,3	х	х
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.**	12 530	18 669	24 149	6 139	5 480	49,0	29,4
Прочие доходы, тыс. руб.	411	2	22	-409	20	-99,5	1000,0
Прочие расходы, тыс. руб.	2 409	2 674	2 767	265	93	11,0	3,5
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.**	10 532	15 997	21 404	5 465	5 407	51,9	33,8
Налоги и прибыль (доходы), тыс. руб.	2 269	2 356	2 288	87	-68	3,8	-2,9
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	8 263	13 641	19 116	5 378	5 475	65,1	40,1
Среднесписочная численность персонала, человек	21	25	27	4	2	19,0	8,0

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
Среднемесячная заработная плата одного сотрудника, руб.	58 145	65 984	67 145	7 839	1 161	13,5	1,8
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	14 653	19 795	21 755	5 143	1 960	35,1	9,9
Эффективность труда (результативность, производительность по выручке от продаж), тыс. руб./чел.	5 893	5 268	5 129	-625	-139	-10,6	-2,6
Рентабельность основной деятельности (продаж), %	10,1	14,2	17,4	4,1	3,3	x	x
Рентабельность затрат, %	11,3	16,5	21,1	5,3	4,6	x	x
Рентабельность по чистой прибыли, %	6,7	10,4	13,8	3,7	3,4	x	x
<p>* В расходы по обычной деятельности входят: себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы предприятия</p> <p>**Так как отчетность ООО «Джанин Фитнес» составлена в упрощенном порядке, показатели строк 2200, 2300 в отчете о финансовых результатах не отражаются, то данные строки, рассчитаны самостоятельно: Строка 2200 = стр. 2110 – стр. 2120; Строка 2300 = стр. 2200 – стр. 2330 – стр. 2350 + стр. 2340.</p>							

По данным таблицы 3 видна стабильная динамика роста выручки ООО «Джанин Фитнес» от реализации услуг в области спорта. В 2022 г. по отношению к 2021 г., выручка предприятия возросла на 7 945 т. р. или на 6,4%, а в 2023 г. по отношению к 2022 г., выручка возросла на 6 776 т. р. или на 5,1%. Рост выручки ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде обусловлен увеличением объемов оказанных услуг в области спорта, а также расширением их видов.

Наблюдается и рост расходов по обычным видам деятельности ООО «Джанин Фитнес», в которые входят себестоимость продаж, управленческие и коммерческие расходы, но меньшим темпом, чем выручка от продаж, что рассматривается позитивно в деятельности компании, так как

превышение прироста выручки над темпом затрат снижает затратно-емкость и увеличивает прибыль от продаж. Так, если в 2021 г., уровень расходов в выручке ООО «Джанин Фитнес» составлял – 89,9%, то в 2023 г. – 82,6%. Такая ситуация способствовала росту прибыли от продаж ООО «Джанин Фитнес» в 2022 г. по отношению к 2021 г. на 6 139 т. р. (+49,0%), и на 5 480 т. р. или на 29,4% в 2023 г. по отношению к 2022 г. и в 2023 г., прибыль от продаж составила – 24 149 т. р.

Прочие доходы ООО «Джанин Фитнес», т.е. доходы, которые не связаны с услугами в области спорта, в 2021 г. составляли – 411 т. р., а в 2022 г. снизились до 2 т. р., в 2023 г. по отношению к 2022 г. вновь возросли и составили – 22 т. р. Прочие доходы ООО «Джанин Фитнес» существенного влияния на конечный финансовый результат деятельности не оказывают в силу их незначительного объема, а вот прочие расходы, которые в несколько десятков раз превышали прочие доходы и имели в исследуемом периоде положительную динамику роста (на 11,0% и на 3,5% соответственно), привели предприятие к убыткам от прочей деятельности и соответственно снизился темп прироста прибыли до налогообложения.

В 2021 г., конечным финансовым результатом деятельности ООО «Джанин Фитнес» стала чистая прибыль в размере – 8 263 т. р., в 2022 г. – 13 641 т. р., что по отношению к 2022 г. больше на 65,1%, а в 2023 г. по отношению к 2022 г., чистая прибыль ООО «Джанин Фитнес» возросла еще на 5 475 т. р. или на 40,1% и в 2023 г. составила – 19 116 т. р., это наилучший результат за последние 10 лет.

С расширением видов деятельности в области спорта в исследуемом периоде возросла и среднесписочная численность штатного персонала ООО «Джанин Фитнес», рост составил на 6 человек и в 2023 г. среднесписочная численность персонала составила – 27 человек.

Наблюдается и увеличение среднемесячной заработной платы работников ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде, которая возросла на 13,5% и на 1,8% соответственно и в 2023 г. составляла – 67 145 руб.

С ростом численности персонала и среднемесячной заработной платы работников ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде, возрос и фонд оплаты труда, но большим темпом, чем выручка предприятия. Расходы на вознаграждение труда внештатного персонала ООО «Джанин Фитнес», работающих по ГПХ (тренерский состав) включаются в расходы по обычной деятельности, также, как и оплата труда штатного персонала.

Производительность труда (эффективность / результативность труда), т.е. выручка на одного работника ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде имеет динамику к снижению, такая ситуация при росте среднемесячной заработной платы указывает на экстенсивное использование персонала предприятия, то есть на недостаточную эффективность.

В целом был сделан вывод, что ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде функционировало достаточно эффективно, основные показатели, указывающие на стабильность работы возрастают. Негативно в деятельности ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде отмечено только рост прочих расходов и снижение эффективности труда.

На то, что ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде функционировало эффективно, указывает и рост всех показателей рентабельности, т.е. продаж, затрат и чистой рентабельности. К тому же показатели рентабельности ООО «Джанин Фитнес» были на достаточно высоком уровне, а рентабельность продаж в 2022 г. была выше среднеотраслевого показателя, который составлял 13,0% (за 2023 г. данные не опубликованы).

Для того, чтобы оценить окончательно финансовую деятельность ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде, была проведена оценка финансового состояния, сравнив полученные показатели с оптимальными по методике, представленной в таблице Г.1 Приложения Г. Рассчитанные данные за 2021-2023 гг. для анализа приведены в таблице 4.

Но, прежде, был проведен экспресс-анализ бухгалтерского баланса ООО «Джанин Фитнес», который показал, что в исследуемом периоде

снижается стоимость предприятия (валюта баланса), снижение составило на 4,4% и 7,0% соответственно, что указывает на снижение хозяйственного оборота и соответственно деловой активности предприятия.

Таблица 4 – Показатели финансового состояния ООО «Джанин Фитнес» и критерии соответствия оптимальным (нормальным) значениям показателей

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютная разница, ±	
				2022-2021гг.	2023-2022гг.
Коэффициент автономии (К _а)	0,041	0,097	0,089	0,056	-0,008
Оценка соответствия ОЗ*	-	-	-	улучшение	ухудшение
Соотношения заемных и собственных средств (К _{з/с})	23,501	9,361	10,292	-14,140	0,931
Оценка соответствия ОЗ*	-	-	-	улучшение	ухудшение
Коэффициент маневренности (К _м)	-8,265	-2,381	-2,705	5,884	-0,323
Оценка соответствия ОЗ*	-	-	-	х	х
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования (К _{оз})	-564,3	1408,5	110,6	1972,8	-1297,9
Оценка соответствия ОЗ*	-	+	+	улучшение	ухудшение
Коэффициент абсолютной ликвидности (К _{ал})	0,245	0,377	0,381	0,133	0,004
Оценка соответствия ОЗ*	+	+	+	улучшение	улучшение
Коэффициент ликвидности (К _л)	0,958	1,119	1,142	0,161	0,024
Оценка соответствия ОЗ*	+	+	+	улучшение	улучшение
Коэффициент покрытия (К _п)	0,958	1,119	1,144	0,161	0,025
Оценка соответствия ОЗ*	-	-	-	улучшение	улучшение
Коэффициент реальной стоимости имущества предприятия (К _{ип})	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000
Оценка соответствия ОЗ*	+	+	+	х	х
Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности (К _{кз/дз})	1,316	1,217	1,139	-0,099	-0,078
Оценка соответствия ОЗ*	-	-	-	улучшение	улучшение
Коэффициент прогноза банкротства (К _{пб})	-0,779	-0,783	-0,744	-0,004	0,039
Оценка соответствия ОЗ*	-	-	-	х	х
Примечание					
* ОЗ – оптимальное значение согласно таблице Приложения Г, таблица Г1					
знак «+» - соответствует; знак «-» - не соответствует оптимальному значению					

Несмотря на то, что ООО «Джанин Фитнес» не является как таковым производственным предприятием, в исследуемом периоде большая часть активов была направлена на внеоборотные активы (более 30%), в основном за счет основных средств, которые состоят из здания (фитнес-клуб), земельного участка и прочего оборудования (спортивного оборудования, первоначальная стоимость которого превышает 100 т. р.). Оборотные активы ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде в основном состоят из денежных средств (см. таблица Д.1 Приложения Д) и дебиторской задолженности. При этом, у ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде практически отсутствует собственный капитал, его доля в источниках формирования имущества не превышала 10%, при норме 50%, а доля заемного капитала была достаточно высокой (более 90%).

Согласно данным таблицы 5 сделан вывод, что финансовая деятельность ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде была недостаточно эффективна. Так, по данным таблицы 5 видно, что коэффициент автономии ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде находится существенно ниже нормы в 0,5, что указывает на то, что компания финансово зависима от заемных источников функционирования, при этом наблюдается ухудшение показателя в 2023 г. по отношению к 2022 г. Отсюда, соотношение заемных и собственных средств ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде также находятся ниже нормы (меньше единицы), т.е. увеличивается закредитованность компании, т.е. ситуация ухудшается с каждым годом, у предприятия все меньше остается собственных средств.

Из-за отсутствия у ООО «Джанин Фитнес» собственных средств в исследуемом периоде, коэффициент маневренности был отрицательным, что указывает на низкую финансовую устойчивость предприятия.

В связи с тем, что в исследуемом периоде у ООО «Джанин Фитнес» практически отсутствовали запасы, а деятельность предприятия не зависит от данного показателя, так как она не производит продукцию/товары как

таковую, то коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования в 2022-2023 гг. был существенно высоким.

Денежных средства на счетах ООО «Джанин Фитнес» и краткосрочных финансовых вложений в исследуемом периоде хватало в пределах нормы для покрытия краткосрочных обязательств, что говорит о ликвидности предприятия, на это указывают коэффициенты ликвидности, которые в исследуемом периоде были в пределах нормы.

Коэффициент покрытия ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде был ниже 2,0, что указывает на высокий финансовый риск, ООО «Джанин Фитнес» в 2021-2023 гг. не в состоянии была стабильно оплачивать текущие счета, что говорит о неплатежеспособности предприятия.

Коэффициент реальной стоимости имущества ООО «Джанин Фитнес» выше нормативного значения (0,5) и на протяжении всего исследуемого периода составлял – 1,0, но так как данный коэффициент имеет актуальность только для предприятий производственного назначения, то данный коэффициент был исключен из анализа.

Кредиторская задолженность ООО «Джанин Фитнес» на протяжении трех анализируемых периодов превышала дебиторскую задолженность, что намного выше приемлемого значения. Так, в 2023 г. на один рубль обязательств перед кредиторами приходилось всего 76 к. дебиторской задолженности, что создает угрозу финансовому положению компании за счет вероятности невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия у нее средств.

Коэффициент банкротства ООО «Джанин Фитнес», рассчитанный по методике, представленной в Приложении Г, таблице Г1, в исследуемом периоде был отрицателен, т.е. меньше 0, что не соответствует оптимальному (нормальному) значению (выше нуля), что говорит об отсутствии у предприятия способности расплачиваться по своим краткосрочным обязательствам имеющимися в его распоряжении денежными средствами и продаваемой частью запасов, что указывает на то, что у предприятия есть

вероятность дефолта (банкротства).

В целом, по результату проведенного анализа сделан вывод, что ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде было не ликвидным, неплатежеспособным, финансово неустойчивым предприятием, и с высокой вероятностью банкротства несмотря на прибыльность и рентабельность деятельности в исследуемом периоде. Отсюда, представляет интерес, провести анализ эффективности финансовых инвестиций, которые осуществляло предприятие в исследуемом периоде.

2.3 Оценка эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»

ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде осуществляло как долгосрочные финансовые инвестиции, так и краткосрочные, которые выражаются в долгосрочных и краткосрочных финансовых вложениях (ДФВ и КФВ) (строка 1170 и 1240 бухгалтерского баланса).

В таблице 5 приведена динамика финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» за 2021-2023 гг.

Таблица 5 – Динамика финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» за 2021-2022 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютная разница, ±		Темп прироста, %	
				2022- 2021гг.	2023- 2022гг.	2022- 2021гг.	2023- 2022гг.
Долгосрочные финансовые инвестиции (долгосрочные финансовые вложения) (строка 1170 ф.1), тыс. руб.	80	66	61	-14	-5	-17,5	-7,6

Продолжение таблицы 5

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютная разница, ±		Темп прироста, %	
				2022- 2021гг.	2023- 2022гг.	2022- 2021гг.	2023- 2022гг.
Краткосрочные финансовые инвестиции (краткосрочные финансовые вложения) (строка 1240 ф.1*), тыс. руб.	2 389	3 672	4 880	1 283	1 208	53,7	32,9
Всего финансовые инвестиции, тыс. руб.	2 469	3 738	4 941	1 269	1 203	51,4	32,2
*Так как бухгалтерский баланс ООО «Джанин Фитнес» составлен в упрощенном порядке (сокращенном виде), показатели строк баланса 1240 «Краткосрочные финансовые вложения» отражены в составе финансовых и других оборотных активов							

Анализ данных таблицы 5 показывает, что финансовые вложения ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде имеют положительную динамику роста. Так, в 2022 г. по отношению к 2021 г., финансовые вложения предприятия возросли на 1269 т. р. или на 51,4%, а в 2023 г. по отношению к 2022 г., рост составил на 1203 т. р. или на 32,2%, что обусловлено было ростом краткосрочных финансовых инвестиций. Краткосрочные финансовые вложения ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде занимали наибольший удельный вес в общем объеме финансовых инвестиций компании (см. рисунок 8), при этом, их доля возросла с 96,8% в 2021 г. до 98,8% в 2023 г., а их сумма увеличилась на 53,7 и 32,9% соответственно.

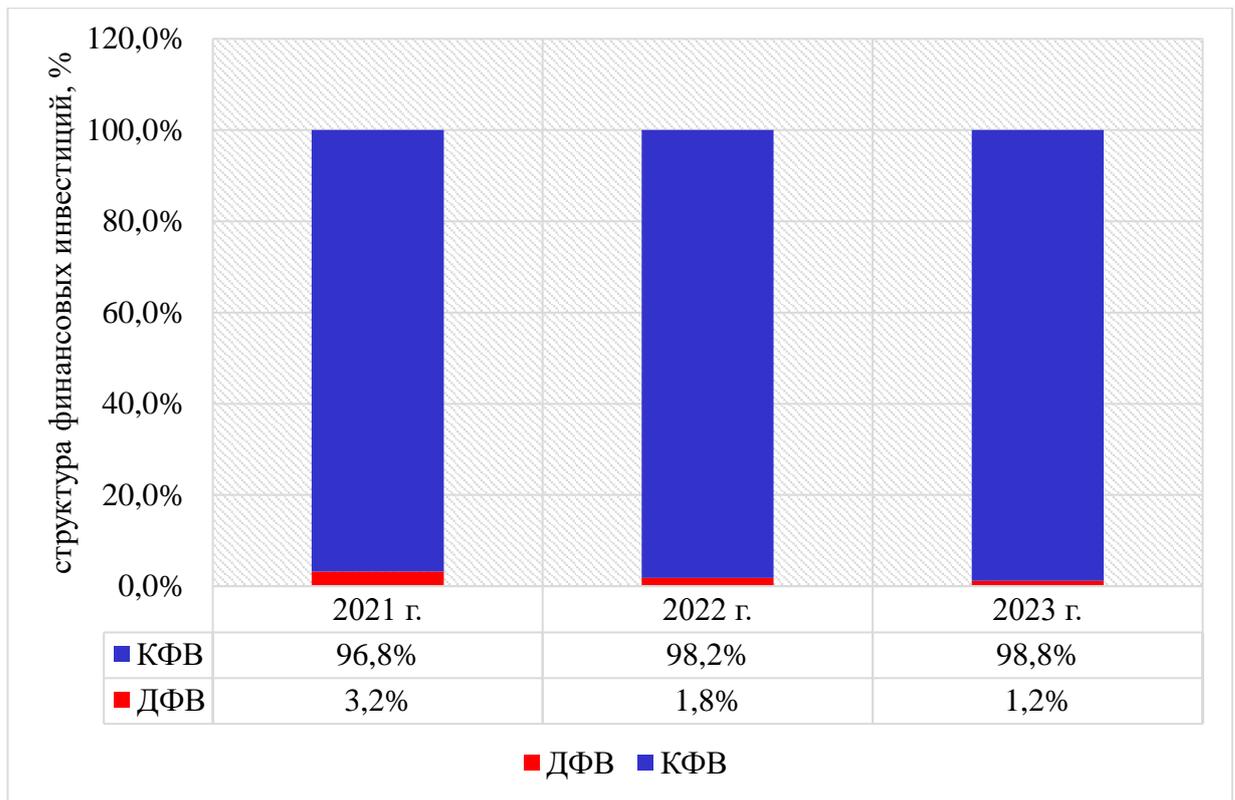


Рисунок 8 – Структура финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» в 2021-2023 гг., %

Долгосрочные финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес», которые состоят из вложений в уставные капиталы других организаций (ООО «НИКА», ООО «Эксперт» и др.) в исследуемом периоде снижаются, соответственно снизилась их доля в общем финансовом портфеле предприятия.

Долгосрочные финансовые вложения ООО «Джанин Фитнес» в 2022 г. по отношению к 2021 г. уменьшились на 14 т. р. или на 17,5%, а в 2023 г. по отношению к 2022 г. снижение составило на 5 т. р. или на 7,6%.

Проведенный анализ финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» указывает на рост их уровня в активах предприятия в исследуемом периоде, что указывает на интенсивность приобретения финансовых вложений (см. рисунок 9).

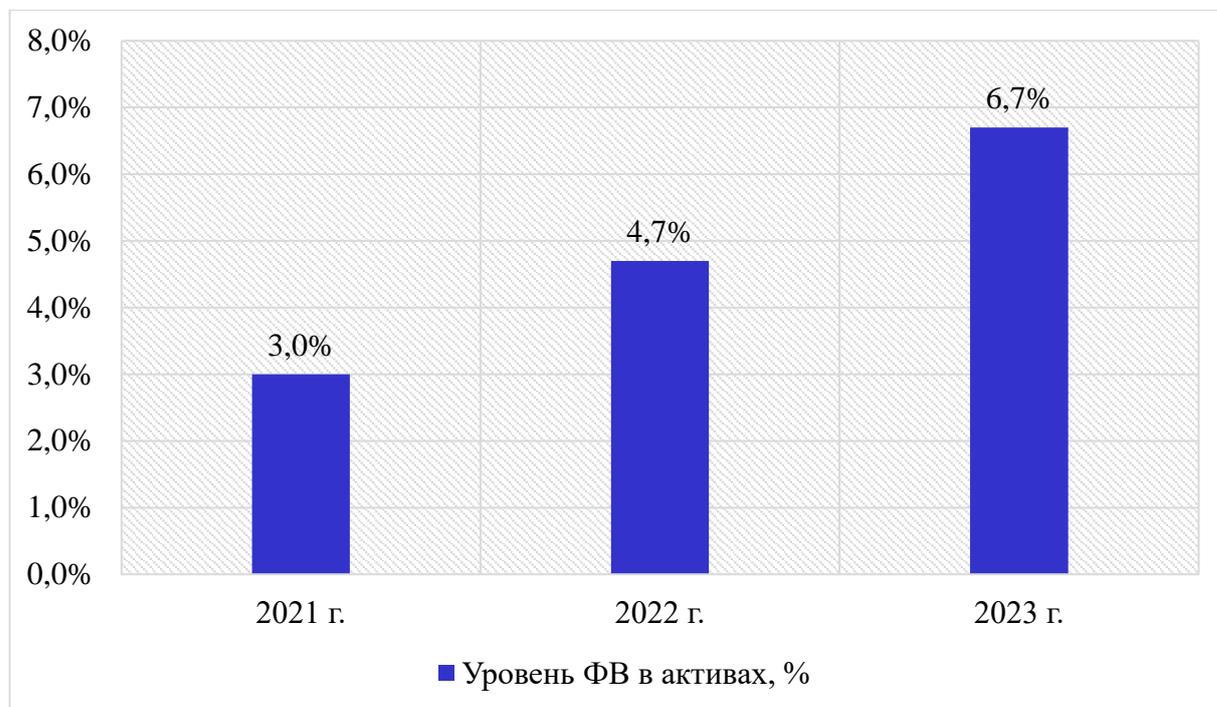


Рисунок 9 – Динамика уровня вложений в финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес» в активах в 2021-2023 гг., %

С помощью методов, приведенных в таблице 1 (п. 1.2 данной работы), проведен анализ эффективности финансовых вложений (инвестиций) ООО «Джанин Фитнес» в 2021-2023 гг.

Прежде чем был проведен анализ доходности финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес», была рассмотрена динамика доходов предприятия от участия в УК в других организациях. Динамика доходов ООО «Джанин Фитнес» от участия в УК других организациях за 2021-2023 гг. приведена на рисунке 10.

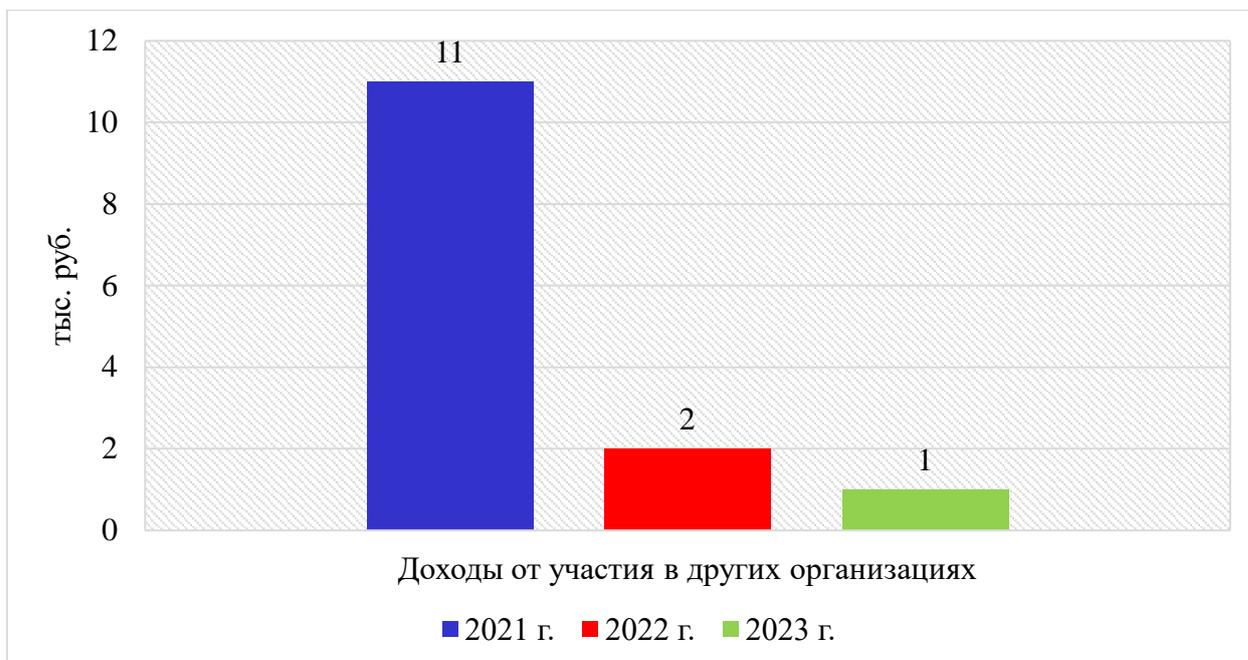


Рисунок 10 – Динамика доходов ООО «Джанин Фитнес» от участия в других организациях за 2021-2023 гг.

Доходы ООО «Джанин Фитнес» от участия в УК других организациях за исследуемый период незначителен, при этом имеет динамику к снижению. Так, в 2022 г. по отношению к 2021 г., рассматриваемые доходы снизились на 9 т. р., спад составил на 81,8%, а в 2023 г. по отношению к 2022 г. еще на 1 т. р. или на 50% и в 2023 г., доходность долгосрочных финансовых инвестиций составила всего – 1000 р.

Краткосрочные финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес» – это беспроцентные займы, предоставленные как персоналу предприятия, так и другим предприятиям, участие в уставных капиталах которых принимает ООО «Джанин Фитнес». То есть, доходность данных инвестиций составляет – 0%, то есть данные финансовые инвестиции не приносят экономической выгоды компании в виде процентов, что указывает на неэффективность данных инвестиций.

Рентабельность долгосрочных финансовых инвестиций (ДФВ) ООО «Джанин Фитнес»:

$$R_{\text{УК}2021}^{\text{ФВ}} = \frac{11}{(95 + 80)/2} \times 100\% = 12,6\%;$$

$$R_{\text{УК}2022}^{\text{ФВ}} = \frac{2}{(80 + 66)/2} \times 100\% = 2,7\%;$$

$$R_{\text{УК}2023}^{\text{ФВ}} = \frac{1}{(66 + 61)/2} \times 100\% = 1,6\%.$$

Расчеты показали, что доходность (рентабельность) участия в уставном капитале других организаций ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде снизилась, что указывает на снижение эффективности данных финансовых вложений и неэффективной инвестиционной политике.

На неэффективность финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» указывает и реальная рентабельность финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» (с учетом годового уровня инфляции), которая в 2022-2023 гг. была отрицательной, так как номинальный показатель рентабельности инвестиций был ниже годового уровня инфляции в РФ (по данным Росстата, уровень годовой инфляции в России составлял: в 2021 г. – 8,73%, в 2022 г. – 11,94%, в 2023 г. – 7,42%) [24]:

$$R_{\text{РФА}2021} = \frac{12,6-8,73}{1+8,73} \times 100\% = 0,39\%;$$

$$R_{\text{РФА}2022} = \frac{2,7-11,94}{1+11,94} \times 100\% = -0,71\%;$$

$$R_{\text{РФА}2023} = \frac{1,6 - 7,42}{1 + 7,42} \times 100\% = -0,69\%.$$

В таблице 6 сведены полученные данные по анализу эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес», рассчитанные в соответствии с методикой, приведенной в пункте 1.2 данной работы.

Таблица 6 – Анализ эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютная разница, ±	
				2022-2021гг.	2023-2022гг.
Коэффициент приобретения финансовых вложений (Кпок)	0,44	0,33	0,23	-0,11	-0,10
Коэффициента продажи финансовых вложений (Кпр)	0,006	0,004	0,001	-0,002	-0,003
Рентабельности финансовых вложений (RрФА), %	0,39	-0,71	-0,69	-1,10	0,02
Рентабельность доходности финансовых инвестиций от участия в уставном капитале других компаний (Rук)	12,6	2,7	1,6	-9,9	-1,1
Коэффициент доходности по предоставленным займам и приобретенными долговым ценным бумагам другими предприятиями (Rп)	-	-	-	-	-
Риск частичной или полной потери финансовых инвестиций (за три года)	2,23			-	-

Расчеты показали, что финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде были убыточными, а предоставление беспроцентных займов (КФВ) при том, что предприятие само в исследуемом периоде было неплатежеспособным и финансово неустойчивым, говорит о нерациональности таких инвестиций и неэффективной инвестиционной политике. У предприятия наблюдается высокий риск потери финансовых инвестиций за последние три года (2,23 или 223%), что указывает на необходимость разработки мероприятий по их совершенствованию.

3 Рекомендации по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»

3.1 Разработка проекта по развитию финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»

Проведенный анализ показал, что финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес», которые предприятие вкладывает в долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения в исследуемом периоде были не только неэффективными, но и убыточными.

Предполагается, что одной из проблем, с которыми сталкивается ООО «Джанин Фитнес» в управлении финансовыми вложениями, является отсутствие аналитического отдела, занимающегося анализом инвестиционного портфеля предприятия, а также специалиста (аналитика), обладающего специальными знаниями и навыками в управлении финансовыми инвестициями. Вместо этого функции по анализу выполняют штатные бухгалтера, которые не обладают специальными знаниями и навыками по управлению финансовыми инвестициями. Именно эта проблема создает какие-то осложнения в процессе управления финансовыми инвестициями предприятия и требует поиска соответствующего решения. Так как ООО «Джанин Фитнес» является малым предприятием, а также в связи с тем, что осуществление финансовых инвестиций для предприятия является дополнительной деятельностью, говорит о том, что на предприятии необходимо создание аналитического отдела или найм в штат финансового менеджера (портфельного менеджера) нерационально. Повышение квалификации директора по коммерческим вопросам и финансам или бухгалтера ООО «Джанин Фитнес» по управлению финансами и инвестициями предприятия. Например, прохождение курсов/программы «Управление инвестициями» от РЭУ.РФ им. Г.В. Плеханова, позволит сформировать у специалиста компании глубокие фундаментальные знания в

области экономики, финансов и инвестиций, основанных на современной теории и практике. Также позволит развить управленческий инвестиционно-финансовый потенциал посредством систематизации знаний и приобретения навыков, необходимых для принятия управленческих решений в практической деятельности.

Исследование показало, что в ООО «Джанин Фитнес» для учета и соответственно управлением финансовых вложений используют программу «1С: Бухгалтерия 8.3», которая эффективна для бухгалтерского учета, но не для развития финансовых инвестиций. Однако для дальнейшего улучшения автоматизации учета и анализа финансовых вложений в ООО «Джанин Фитнес» рекомендуется внедрение программного продукта «Ортикон: финансовые вложения». Это позволит более точно и эффективно управлять данным участком учета, оптимизировать процессы и повысить качество финансового анализа. Внедрение нового программного продукта позволит обращать особое внимание на анализ финансовых вложений, регулярно обновлять информацию и осуществлять контроль над всеми процессами, связанными с данными инвестициями. Такой подход к автоматизации учета финансовых вложений с помощью программного продукта «Ортикон: финансовые вложения» позволит ООО «Джанин Фитнес» достичь большей точности, оперативности и эффективности в данной области.

Программный продукт «Ортикон: финансовые вложения» представляет собой инновационное решение, разработанное для автоматизации бухгалтерского, налогового и управленческого учета операций по ценным бумагам и векселям. С учетом требований ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» и НК РФ, данная конфигурация позволяет предприятиям эффективно управлять своими финансовыми инструментами.

Программа «Ортикон: финансовые вложения» обладает универсальной функциональностью и может быть использована различными организациями, независимо от их специализации. Она предоставляет возможность размещать средства в финансовые инструменты как самостоятельно, через брокера, так и

с помощью доверительных управляющих.

Отраслевое решение «Ортикон: Финансовые вложения» разработано на основе типовой конфигурации «1С: Бухгалтерия предприятия» с сохранением всех возможностей и механизмов типового решения, учитывает специфику операций с финансовыми инвестициями (рисунок 11).

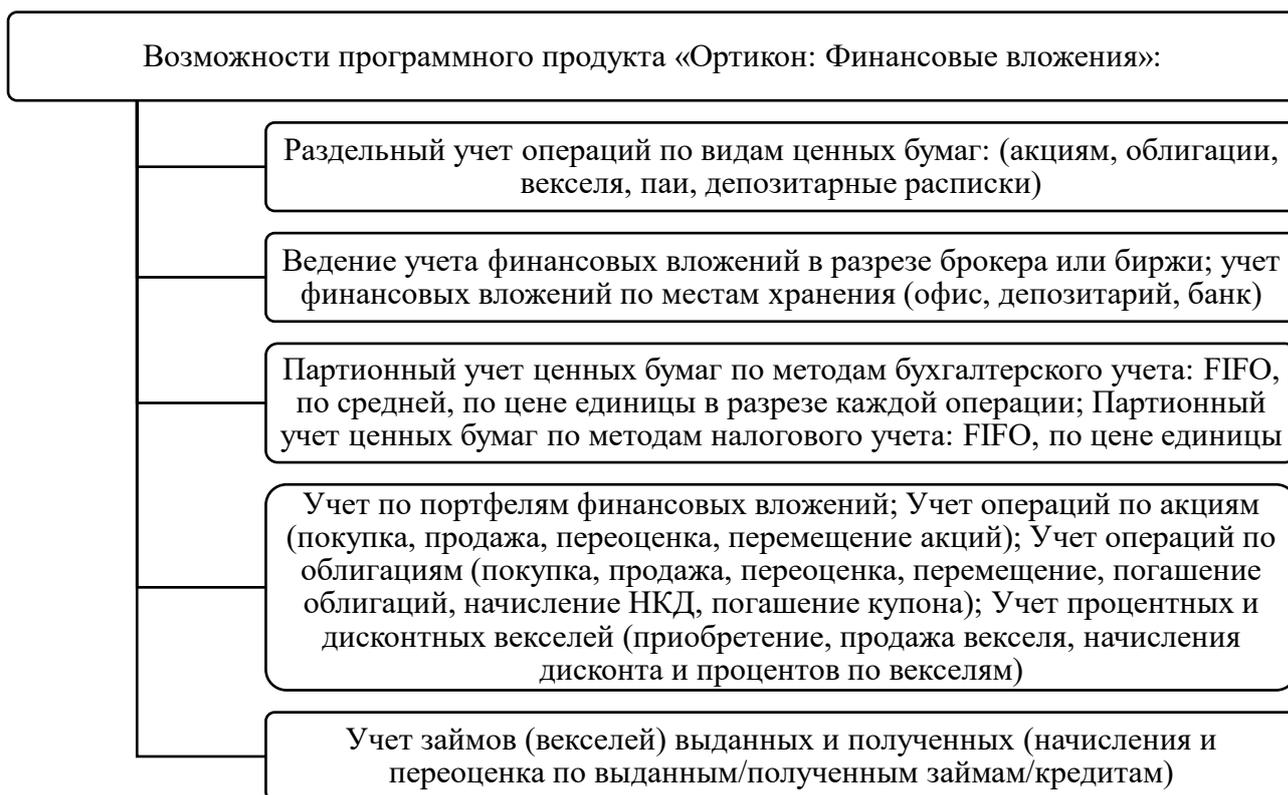


Рисунок 11 – Возможности программного продукта «Ортикон: Финансовые вложения»

Предполагается, что внедрение программного продукта «Ортикон: Финансовые вложения» в систему автоматизации бухгалтерского учета на ООО «Джанин Фитнес» позволит предприятию усовершенствовать управление финансовыми инвестициями и упростить работу специалиста, в обязанности которого в компании входит управления финансовыми вложениями.

С учетом видов деятельности и видов финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес» для повышения эффективности финансовых

вложений, предлагаются следующие решения, которые приведены на рисунке 12.

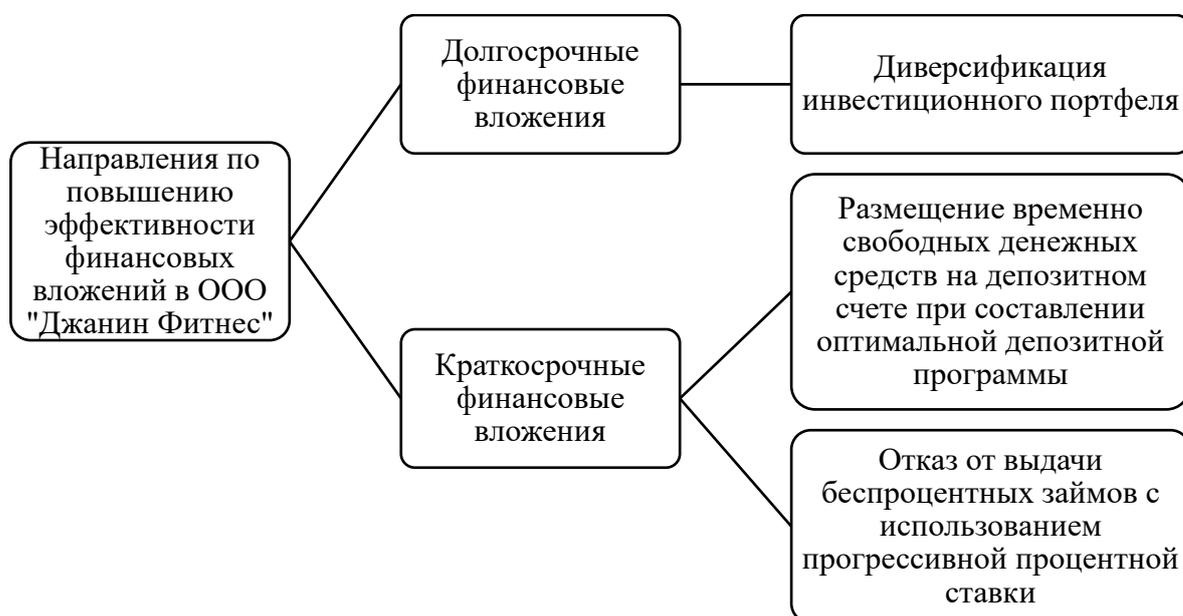


Рисунок 12 – Направления по повышению эффективности финансовых вложений в ООО «Джанин Фитнес»

Диверсификация портфеля – это «распределение капитала по разным активам. Простыми словами – это когда капитал раскладывается по разным «корзинам»: с разным уровнем риска и в определенных пропорциях. Иначе говоря, выделенные на инвестирование деньги, предприятие вкладывает не только в акции или облигации одной-двух предприятий, а покупает одновременно акции, облигации, драгоценные металлы, валюту, недвижимость, доли в бизнесе и другие активы. Если по одним доходность упадет, то по другим вырастет, и шанс получить прибыль будет выше» [22].

«Диверсификация финансового портфеля по активам необходима для того, чтобы в периоды кризиса экономики инвестиционный портфель не проседал слишком сильно. Если по одним активам доходность упадет, то по другим останется прежней или вырастет. В сумме будет прибыль или потери будут не такие ощутимые» [22].

Для повышения эффективности краткосрочных финансовых вложений

ООО «Джанин Фитнес» от предоставленных займов, которые в исследуемом периоде предприятием предоставлялись сотрудникам без процентов и имели нулевую доходность, рекомендуется отказаться и установить для таких займов прогрессивную процентную ставку. Процентная ставка (прогрессивная) будет зависеть от суммы займа и его срока, например, от 10 т. р. до 50 т. р. – 5% годовых, от 50 т. р. до 100 т. р. – 3%, свыше 100 т. р. – 1% и т.д. с учетом выплаты процентов в конце отчетного года. Если в договоре не предусмотрено иное, проценты начисляются со дня, следующего за днем получения займа, до дня его возврата включительно (ст. 191, п. 3 ст. 809 ГК РФ).

В исследуемом периоде в портфель краткосрочных финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес» относятся только займы. При этом предприятие не использует такие краткосрочные финансовые инвестиции как депозитные вклады. Денежные средства, которые находятся на расчетном счете ООО «Джанин Фитнес» на конец 2023 г. составили более 11,5 млн. р., безусловно, денежные средства на расчётных счетах являются наиболее ликвидными активами, но в то же время, денежные средства не работают и не приносят компании какую-либо выгоду, при этом, под влиянием инфляции, данные средства могут терять свои свойства.

По формуле 4 были рассчитаны потери ООО «Джанин Фитнес» ($У_{ДС}$) от замораживания средств на расчетных счетах под влиянием инфляции, которая в 2023 г. составляла – 7,42% [24].

$$У_{ДС} = ДС_{р/с} \times \left(\frac{\pi}{Д}\right), \quad (4)$$

где $ДС_{р/с}$ – денежные средства на расчетном счете предприятия (счет 51), руб.;

π – уровень инфляции за январь-декабрь отчетного года, %;

$Д$ – период (12 мес.).

$$У_{ДС2023} = 11\,530\,416 \times (0,0742 \div 12) = 71\,296 \text{ р.}$$

Расчеты показали, что относительные потери ООО «Джанин Фитнес» от замораживания средств на расчетных счетах под влиянием инфляции в 2023 г. составили – 71 296 р. Для того чтобы избежать потери от обесценивания денежных средств на счетах, рекомендуется ООО «Джанин Фитнес» вложить временно свободные денежные средства на депозитный счет в банк. Но для этого необходимо составить оптимальную депозитную программу.

При выборе оптимального банковского вклада для размещения средств ООО «Джанин Фитнес» финансовой службе необходимо учитывать несколько важных показателей. Прежде всего следует оценить срок вклада – это определяет период времени, на который будут заморожены средства. В зависимости от финансовых целей предприятия и текущей ситуации на рынке, выбирается наиболее подходящий срок.

Второй показатель – процентная ставка. Она определяет, сколько дохода компания сможет получить за счет размещения своих средств в банке. Здесь важно проанализировать предлагаемые банками процентные ставки и выбрать ту, которая будет наиболее выгодной для ООО «Джанин Фитнес». Высокая процентная ставка увеличит доходность вклада и поможет увеличить финансовые ресурсы предприятия.

И, наконец, последний показатель – выбор банка. Необходимо внимательно исследовать рынок банков и выбрать надежное и стабильное финансовое учреждение для размещения средств ООО «Джанин Фитнес». Банк должен иметь хорошую репутацию, надежную и безопасную систему хранения средств и предлагать выгодные условия депозитов.

В итоге финансовая служба (бухгалтерия) ООО «Джанин Фитнес» должна всесторонне проанализировать срок вклада, сумму вклада, процентную ставку и выбрать оптимальный банк для размещения своих средств. Только так можно добиться максимальной доходности и эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.

3.2 Оценка экономической эффективности проекта по развитию финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес»

Для оценки экономической эффективности предложенных рекомендаций по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» в первую очередь была проведена оценка долгосрочных финансовых вложений. Для сравнения изменений в прогнозном периоде были приняты показатели и объемы финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» в 2021-2023 гг. Для оценки экономической эффективности диверсификации финансового портфеля предприятия, была составлена таблица 7, в которой приведена доходность вложений в драгоценные металлы.

Таблица 7 – Доходность финансовых инвестиций в драгоценные металлы при диверсификации финансового портфеля ООО «Джанин Фитнес» в прогнозном периоде

Тип инвестиций	Инвестируемая сумма, руб.	Период инвестиций		Доходность (за период инвестирования), %	Доходность, руб.
		дата покупки	дата продажи		
Золото	60 000	10.01.2021	10.01.2024	36,12	21675,75
		Курс ЦБ: 4398,86 р.	Курс ЦБ: 7158,09 р.		
Серебро	10 000	10.01.2021	10.01.2024	6,27	627,40
		Курс ЦБ: 62,48 р.	Курс ЦБ: 66,40 р.		
Палладий	5 000	10.01.2021	10.01.2024	7,91	395,80
		Курс ЦБ: 2553,29 р.	Курс ЦБ: 2755,41 р.		
Платина	5 000	10.01.2021	10.01.2024	-54,16	-2707,83
		Курс ЦБ: 6861,14 р.	Курс ЦБ: 3145,39 р.		
Итого	80 000	-	-	-	19991,12

Анализ данных таблицы 7 показывает, что если бы ООО «Джанин Фитнес» в начале 2021 г. вложило бы в драгоценные металлы 80 т. р. (фактические долгосрочные финансовые вложения в 2021 г.), то получило бы за три года доход в размере – 19991,12 р., это на 42,8% больше, чем по факту за 2021-2023 гг. (14 т. р.). При этом анализ данных таблицы 7 показывает, что наиболее доходным оказались бы инвестиции в золото, а убыточными - в платину. Доходность долгосрочных финансовых инвестиций по прогнозу составила бы – 24,99%.

Отсюда можно сделать вывод, что диверсификация инвестиционного портфеля ООО «Джанин Фитнес» при его правильном управлении и с учетом рисков будет эффективна.

Далее на примере 2023 г. была рассчитана эффективность мероприятий по отказу в ООО «Джанин Фитнес» от предоставления беспроцентных займов, а применение прогрессивных процентных ставок (таблица 8).

Таблица 8 – Расчет процентов по краткосрочным займам ООО «Джанин Фитнес» (по договорам, заключенным в 2023 г.)

Наименование заемщика	Срок займа в 2023 г. в днях	Сумма займа в 2023 г., руб.	Проценты по займу в прогнозном периоде, %	Полученные проценты (прогноз), руб.
1	90	150 200	1,0	370,36
2	181	1 050 000	0,5	2 603,42
3	90	15 000	5,0	63,70
4	90	10 000	5,0	42,47
5	61	45 000	5,0	363,70
6	3	12 100	5,0	51,38
7	273	560 900	0,5	2 097,61
8	304	222 800	1,0	1 855,65
9	120	85 000	3,0	838,36
10	59	75 125	0,5	364,30
11	304	630 000	1,0	2 623,56
12	90	125 000	0,5	308,22
13	304	900 000	1,0	3 747,95
14	181	250 800	0,5	1 243,69
15	304	700 000	0,5	2 915,70
16	90	48 200	5,0	594,25
Итого		4 880 125	х	20 084,32
Доходность, %		х	х	0,41

Согласно данным таблице 8 видно, что если бы ООО «Джанин Фитнес» в 2023 г. предоставляло своим сотрудникам займ по прогрессирующей процентной ставке, то в 2023 г. получило бы доход в размере – 20 084,32 р. (без учета налога на прибыль) в виде процентов к получению, а доходность финансовых инвестиций (краткосрочных финансовых вложений) составила – 0,41%.

Для оценки экономической эффективности размещения временно свободных денежных средств на депозитном счете в банке, в рамках данной работы, с помощью программы Excel была составлена оптимальная депозитная программа (Приложение Е, рисунок Е1).

Программа, представленная на рисунке Е.1 Приложения Е показывает, что если ООО «Джанин Фитнес» в 2023 г. разместило бы на депозите в банках условно свободные денежные средства в размере – 9 978 341 тыс. руб., то доходность, согласно подобранной депозитной программе, составила – 154646р. или 5,44% в год без риска кассового разрыва.

Далее рассчитана в целом эффективность предлагаемых решений. Для этого составлена аналитическая таблица с изменениями сумм финансовых инвестиций (таблица 9).

Таблица 9 – Изменения в составе и структуре финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес» при реализации предложенных рекомендаций по совершенствованию финансовых инвестиций

Наименование	2023 г. (факт)	Проект (прогноз)	Изменение, ±	Темп роста (спада), %
Долгосрочные финансовые вложения всего тыс. руб., в т.ч.:	61	80	19	31,1
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	61	0	-61	-100,0
- прочие (например, вложения в драгоценные металлы)	0	80	80	-100,0
Краткосрочные финансовые вложения всего т. р., в т.ч.:	4880	9978	5098	104,5
- предоставленные займы	4880	4880	0	0,0
- депозитные вклады	0	9978	9978	100,0
Финансовых вложений всего, тыс. руб.	4941	10058	5117	103,6

Расчеты показали, что при реализации предложенных рекомендаций по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» в целом финансовые вложения возрастут на 103,6%, то есть почти в 2 раза или на 5 117 т. р.

Расчет изменения доходности (рентабельности) финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес» при реализации предлагаемых решений по повышению эффективности финансовых инвестиций компании приведены в таблице 10, согласно которой видно, что при реализации предлагаемых решений по улучшению управления финансовыми инвестициями и повышению их доходности, рентабельность долгосрочных финансовых инвестиций возрастет на 23,4%, а доходность краткосрочных инвестиций составит – 1,8%, против нулевой доходности в 2023 г.

Налог на прибыль в виде полученных процентов составит – 39 т. р.:

$$\text{НП} = (20 + 155 + 20) \times 20\% = 39 \text{ т. р.}$$

Таблица 10 – Изменение доходности (рентабельности) финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес» при реализации рекомендаций

Наименование	2023 г. (факт)	Проект (прогноз)	Изменение, ±	Темп прироста (спада), %
1	2	3	4	5
Долгосрочные финансовые вложения всего тыс. руб., в т.ч.:	61	80	19	31,1
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (по первоначальной стоимости)	61	0	-61	-100,0
- вложения в драгоценные металлы	0	80	80	100,0
Краткосрочные финансовые вложения всего тыс. руб., в т.ч.:	4880	9978	5098	104,5
- предоставленные займы	4880	4880	0	0,0
- депозиты	0	9978	9978	100,0
Доходы от участия в других организациях, тыс. руб.	1	20	19	1900,0
Проценты к получению, тыс. руб., в т.ч.:	0	175	175	100,0
- от предоставленных займов	0	20	20	100,0
- по депозитам	0	155	155	100,0

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5
Доходность (рентабельность) долгосрочных финансовых инвестиций ($R^{ФВ}_{ук}$), %	1,6	25,0	23,4	x
Доходность (рентабельность) предоставленных краткосрочных финансовых вложений ($R^{ФВ}_3$), %	0,0	1,8	1,8	x

В таблице 11 приведены изменения отчета о финансовых результатах ООО «Джанин Фитнес» при реализации предлагаемых решений по повышению эффективности финансовых вложений.

Таблица 11 – Изменения в отчете о финансовых результатах ООО «Джанин Фитнес» при реализации предлагаемых мероприятий

Наименование	2023 г. (факт)	Проект (прогноз)	Изменение, ±	Темп прироста (спада), %
Выручка, тыс. руб.	138 484	138 484	0	0,0
Расходы по обычной деятельности, тыс. руб.	114 335	114 335	0	0,0
Проценты по уплате, тыс. руб.	-	-	0	0,0
Проценты к получению, тыс. руб.	-	175	175	100,0
Прочие доходы, тыс. руб.	22	21	-1	-4,5
Прочие расходы, тыс. руб.	2 767	2 767	0	0,0
Налоги и прибыль, тыс. руб.	2 288	2 327	39	1,7
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	19 116	19 251	135	0,7

Расчеты показали, что при реализации предложенных рекомендаций по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес», чистая прибыль компании возрастет на 0,7% или на 135 т. р.

Учитывая условные потери ООО «Джанин Фитнес» ($У_{дс}$) от замораживания средств на расчетных счетах под влиянием инфляции в размере – 71,3 т. р., экономическая эффективность составит – 206,3 т. р.:

$$\text{Эф} = 135 + 71,3 = 206,3 \text{ т. р.}$$

При вложениях (затратах) на осуществление мероприятия в размере 75 т. р. (на повышение квалификации специалиста финансового отдела 46 т. р. и автоматизацию по управлению финансовыми вложениями с помощью программы «Ортикон: финансовые вложения» – 29 т. р.) экономическая эффективность составит – 131,3 т. р., что говорит об эффективности предлагаемых решений:

$$\text{Эф} = 206,3 - 75,0 = 131,3 \text{ т. р.}$$

Данные средства ООО «Джанин Фитнес» может направить на развитие финансовых инвестиций в дальнейшем.

Увеличение прибыли позволит ООО «Джанин Фитнес» расширить свои возможности для развития и роста. Дополнительные финансовые ресурсы могут быть направлены на модернизацию существующего оборудования, приобретение новых тренажеров, разработку и внедрение новых программ и услуг. Это поможет предприятию привлечь большее количество клиентов и удержать уже существующую аудиторию.

Дополнительные средства, полученные в результате повышения эффективности финансовых инвестиций, могут быть также направлены на расширение маркетинговых и рекламных возможностей предприятия. Увеличение бюджета на маркетинг позволит ООО «Джанин Фитнес» проводить более активную рекламную кампанию, что будет способствовать также привлечению новых клиентов и увеличению базы постоянных посетителей.

Увеличение прибыли от финансовых инвестиций может повлиять на общую финансовую стабильность и репутацию предприятия. Высокая прибыльность ООО «Джанин Фитнес» будет свидетельствовать о его успешности и надежности в глазах инвесторов и партнеров. Это может привлечь новых инвестиций и создать дополнительные возможности для развития и роста предприятия.

Заключение

По результату проведенного теоретического исследования сделаны выводы о том, что финансовые инвестиции являются неотъемлемой частью финансово-хозяйственной деятельности современных организаций, а эффективное управление свободными денежными средствами предполагает получения дополнительного дохода. Поэтому для выбора оптимального пути вложения денежных средств в финансовые инвестиции, необходимо предварительно изучить существующие возможности организации, а также оценить эффективность уже имеющихся финансовых вложений и предложить новые, наиболее эффективные варианты для инвестирования в финансовые инструменты для данной организации.

Практическая часть исследования строилась на материалах ООО «Джанин Фитнес». ООО «Джанин Фитнес» является спортивно-оздоровительным комплексом в г. Красногорск Московской области. ООО «Джанин Фитнес» является субъектом малого бизнеса как по объему выручки, так и по численности персонала.

Проведенный анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Джанин Фитнес» показал, что в исследуемом периоде (2021-2023 гг.) предприятие функционировало эффективно, на что указывает рост выручки от предоставленных спортивно-оздоровительных услуг, а также прибыли и рентабельности. Несмотря на это, анализ эффективности финансовой деятельности ООО «Джанин Фитнес» показал, что предприятие было не ликвидно, неплатежеспособно, финансово неустойчиво и с высокой вероятностью банкротства.

ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде осуществляло как долгосрочные финансовые инвестиции, так и краткосрочные, которые выражаются в долгосрочных и краткосрочных финансовых вложениях. За исследуемый период, финансовые вложения ООО «Джанин Фитнес» возросли

за счет увеличения краткосрочных финансовых вложений, в то время как долгосрочные уменьшились.

Расчеты показали, что доходность (рентабельность) участия в уставном капитале других организаций ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде снизилась, что указывает на снижение эффективности данных финансовых вложений и неэффективной инвестиционной политике.

На неэффективность финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» указывает и реальная рентабельность финансовых инвестиций (с учетом годового уровня инфляции), которая в 2022-2023 гг. была отрицательной, так как номинальный показатель рентабельности инвестиций был ниже годового уровня инфляции в РФ. Финансовые инвестиции ООО «Джанин Фитнес» в исследуемом периоде были убыточными, а предоставление беспроцентных займов при том, что предприятие само в исследуемом периоде было неплатежеспособным и финансово неустойчивым предприятием, говорит о нерациональности таких инвестиций и неэффективной инвестиционной политике.

Для дальнейшего улучшения управления финансовыми инвестициями в ООО «Джанин Фитнес», было рекомендовано внедрение программного продукта «Ортикон: финансовые вложения». Это позволит более точно и эффективно управлять финансовыми инвестициями, оптимизировать процессы и повысить качество финансового анализа.

С учетом видов деятельности и видов финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес», для повышения их эффективности были предложены следующие рекомендации:

- для улучшения долгосрочных финансовых вложений – диверсификация инвестиционного портфеля;
- для улучшения краткосрочных финансовых вложений было предложено: размещение временно свободных денежных средств на депозитном счете при составлении оптимальной депозитной программы, а также отказ от выдачи беспроцентных займов и выдача их

с использованием прогрессивной процентной ставки.

В процессе анализа экономической эффективности предложенных рекомендаций по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» проведена оценка финансовых вложений. Детальное изучение финансовых показателей и тщательный анализ позволили определить потенциальные риски и выявить возможности для увеличения прибыли.

Расчеты показали, что при реализации предложенных рекомендаций по повышению эффективности финансовых инвестиций ООО «Джанин Фитнес» в целом финансовые вложения возрастут на 103,6%, т.е. почти в 2 раза или на 5 117 т. р.

Расчет изменения доходности (рентабельности) финансовых вложений ООО «Джанин Фитнес» при реализации предлагаемых решений показал, что рентабельность долгосрочных финансовых инвестиций возрастет на 23,4%, а доходность краткосрочных инвестиций составит – 1,8%, против нулевой доходности в 2023 г.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Аскинадзи В.М. Инвестиции : учебник / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. М. : Юрайт, 2024. 386 с.
2. Борисова О. В. Инвестиции : учебник и практикум / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. М. : Юрайт, 2024. 482 с.
3. Будагов А.С. Финансовые инвестиции в условиях рыночной экономики / А. С. Будагов, Е. Г. Губарева, Е. В. Комарова // Финансовая экономика. 2023. № 6. С. 98-100.
4. Гаджимурадова Л.А. Оценка инвестиционных проектов: методы, критерии и риски / Л. А. Гаджимурадова // Заметки ученого. 2023. № 10. С. 15-18.
5. Казакова Н.А. Финансовый анализ : учебник и практикум / Н. А. Казакова. М. : Юрайт, 2024. 490 с.
6. Коршунов, В. В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум / В.В. Коршунов. М. : Юрайт. 2024. 363 с.
7. Леонтьев В. Е. Инвестиции: учебник и практикум / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. М. : Юрайт, 2023. 447 с.
8. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум / И. Я. Лукасевич. М. : Юрайт, 2024. 680 с.
9. Мануйленко В.В. Теория и методика управления активами коммерческой организации : монография / В. В. Мануйленко, М. В. Галазова; под науч. ред. д-ра экон. наук, профессора В. В. Мануйленко. М.: «Финансы и статистика», 2023. 186 с.
10. Масумов М.И. Роль инвестиций в развитии предприятий / М. И. Масумов // Экономика и социум. 2022. № 12-2(103). С. 424-427.
11. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: Методические указания, утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 N ВК 477.

URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28224/ (дата обращения 14.03.2024).

12. Нагаева Е.А. Инвестиции в экономике: учебное пособие / Е.А. Нагаева, А.И. Галушкина. М. : ООО «Русайнс», 2023. 186 с.

13. Нагаева К.А. Экономическое обоснование инвестиций в развитие предприятий / К. А. Нагаева, А. В. Бальжинов // Экономика и менеджмент: современные вызовы, новые возможности и решения. Улан-Удэ: Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления, 2023. С. 160-166.

14. Надарян Б.М. Финансовые вложения корпорации / Б. М. Надарян, А. С. Васильева // Развитие современной науки и технологий в условиях трансформационных процессов. Санкт-Петербург: Печатный цех, 2023. С. 244-249.

15. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 25.12.2023). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/ (дата обращения 14.03.2024).

16. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011) [Электронный ресурс]: Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112417/ (дата обращения 14.03.2024).

17. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02) [Электронный ресурс]: Приказ Минфина России от 10.12.2002 №126н (ред. от 06.04.2015). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_40251/88f48d60ea32b0c5fb1f51c32664f1b364b7e1a1/ (дата обращения 14.03.2024).

18. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / Н. А. Ершова, О. В. Миронова, Н. А. Колесникова, Т. В. Чернышева. М. : ИОП РГУП, 2023.

196 с.

19. Погодина Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум / Т. В. Погодина. М. : Юрайт, 2024. 259 с.

20. Финансовые вложения [Электронный ресурс]: официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (Росстат). URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/14476> (дата обращения 15.03.2024)

21. Финансовый анализ : учебное пособие / под общ. ред. Н. С. Пионткевич. М. : Флинта, 2024. 192 с.

22. Финансовый анализ : учебник и практикум / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. М. : Юрайт, 2024. 337 с.

23. Финансовый менеджмент : учебник / Г. Б. Поляк [и др.]; ответственный редактор Г. Б. Поляк. М. : Юрайт, 2024. 412 с.

24. Финансы : учебное пособие / сост.: О. В. Кудрявцева. Астрахань: Астраханский государственный архитектурно-строительный университет, 2023. 126 с.

25. Черненко В. А. Экономика предприятия: учебное пособие / В. А. Черненко. Том 1. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2022. 158 с.

26. Шалявина, Е. Д. Анализ финансовых вложений / Е. Д. Шалявина, А. Ю. Попов // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: современное состояние и перспективы развития. Екатеринбург: Уральский государственный экономический университет, 2022. С. 96-99.

27. Шахгираев И.У. Факторы формирования инвестиционного потенциала предприятий / И. У. Шахгираев, Ш. Ш. Эльмурзаев // Социально-экономические и финансовые аспекты развития Российской Федерации и ее регионов в современных условиях. Грозный: Чеченский государственный университет имени Ахмата Абдулхамидовича Кадырова, 2023. С. 247-250.

28. Экономика предприятия : учебник и практикум / А.В. Колышкин [и др.]; под редакцией А.В. Колышкина, С.А. Смирнова. М. : Юрайт, 2024. 508 с.

29. Экономика предприятия : учебник / С. П. Кирильчук [и др.] ; под общей редакцией С. П. Кирильчук. М. : Юрайт, 2024. 458 с.

30. Abadikhah M. The investment protection at sea under the investment treaties: tackling the problem of transnational investments / M. Abadikhah, N. S. Latypova // The Rule-of-Law State: Theory and Practice. 2021. No. 2(64). P. 150-166.

31. Graham B., Zweig J. The Intelligent Investor. M.: Williams Publishing House, 2009. 672 p.

32. Mamatkulov A. Impact of Foreign Direct Investment on Domestic Investment in Developing Countries / A. Mamatkulov // Bulletin of Science and Practice. 2020. Vol. 6, No. 9. P. 256-266.

33. Miller D. Warren Buffett's investment rules / Miller D. M.: Alpina Publisher, 2017. 374 p.

34. Sharp U.F. Investitsii: uchebник / U.F. Sharp, G.D. Aleksander, D.V. Beyli. M. : INFRA-M, 2018. 1028 p.

35. Upton D. Risk management: popular science publication / D. Upton, E. Wei, K. Gilbert [et al.]. M. : Alpina Publisher, 2022. 206 p.

Приложение А

Классификация инвестиций в зависимости от роли инвестиций в экономике страны и по объектам вложения денежных средств



Рисунок А.1 – Классификация инвестиций

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «Джанин Фитнес» на 31 декабря 2023 г.

ИНН 5024054519
КПП 502401001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 год	На 31 декабря 2021 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	23 990	25 657	31 089
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	61	66	80
	Запасы	1210	56	4	4
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	11 530	14 230	10 701
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	37 673	38 861	40 548
	БАЛАНС	1600	73 309	78 818	82 423
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	6 492	7 607	3 364
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	23 750	23 750	25 548
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	157	157	157
	Кредиторская задолженность	1520	42 910	47 304	53 354
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	73 309	78 818	82 423

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок Б.1 – Активы и пассивы баланса ООО «Джанин Фитнес»

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Джанин Фитнес» за январь-декабрь 2022-2023 гг.

ИНН 5024054519
КПП 502401001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения⁶</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2022 года.</i>	<i>На 31 декабря 2021 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁷	2110	131 708	123 763
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(113 039)	(111 233)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	2	411
	Прочие расходы	2350	(2 674)	(2 409)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(2 356)	(2 269)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	13 641	8 263

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок В.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Джанин Фитнес» за 2022 год

Продолжение Приложения В

ИНН 5024054519

КПП 502401001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения⁶</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 года.</i>	<i>На 31 декабря 2022 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка⁷	2110	138 484	131 195
	Расходы по обычной деятельности⁸	2120	(114 335)	(112 801)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	22	2
	Прочие расходы	2350	(2 767)	(2 676)
	Налоги и прибыль (доходы)⁹	2410	(2 288)	(1 576)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	19 116	14 144

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок В.2 – Отчет о финансовых результатах ООО «Джанин Фитнес» за 2023 год

Приложение Г

Методика анализа финансового состояния

Таблица Г.1 – Расчет показателей финансового состояния предприятия и критерии соответствия оптимальным (нормальным) значениям показателей

Показатель	Формула по группировке статей бухгалтерского баланса по степени ликвидности активов и по срочности оплаты пассивов*	Формула расчета по данным бухгалтерского баланса	Оценка соответствия нормальному (оптимальному) значению (ограничению) («+» - соответствует; «-» - не соответствует)	
			1	2
Коэффициент автономии (K _а)	$K_a = \frac{\Pi_4}{ВБ}$	$K_a = \frac{1300}{1700}$	+	≥0,5
			-	<0,5
Соотношения заемных и собственных средств (K _{з/с})	$K_{з/с} = \frac{\Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3}{\Pi_4}$	$K_{з/с} = \frac{1400 + 1500}{1300}$	+	≤1,0
			-	>1,0
Коэффициент маневренности (K _м)	$K_m = \frac{\Pi_3 + \Pi_4 - A_4}{\Pi_3}$	$K_m = \frac{1300 + 1400 - 1100}{1300}$	+	≥0,2-0,5
			-	<0
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования (K _{оз})	$K_{оз} = \frac{\Pi_3 + \Pi_4 - A_4}{З + НДС}$	$K_{оз} = \frac{1300 + 1400 - 1100}{1210}$	+	≥1,0
			-	<1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности (K _{ал})	$K_{ал} = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$	$K_{ал} = \frac{1240 + 1250}{1500 - 1530 - 1540}$	+	≥0,2
			-	<0,2
Коэффициент ликвидности (K _л)	$K_l = \frac{ДС + КФВ + ДЗ_{<1} + ПОА}{КО}$	$K_l = \frac{1250 + 1240 + 1230 + 1260}{1500}$	+	≥0,8
			-	<0,8

Продолжение Приложения Г

Продолжение таблицы Г.1

1	2	3	4	
Коэффициент покрытия (Кп)	$K_{\text{п}} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$	$K_{\text{п}} = \frac{1200}{1500 - 1530 - 1540}$	+	$\geq 2,0$
			-	$< 2,0$
Коэффициент реальной стоимости имущества предприятия (Кип)	$K_{\text{ип}} = \frac{\text{НМА} + \text{ОС} + \text{Сим} + \text{Жив} + \text{ЗНП}}{\text{ВБ}}$	$K_{\text{ип}} = \frac{1100 + 1200}{1700}$	+	$\geq 0,5$
			-	$< 0,5$
Коэффициент прогноза банкротства (КПБ)	$K_{\text{пб}} = \frac{3 + \text{НДС} - \text{НЛА} - \text{КО}}{\text{ВБ}}$	$K_{\text{пб}} = \frac{1210 + 1220 - (1240 + 1250) - 1500}{1700}$	+	≥ 0
			-	< 0
Скорректированный коэффициент прогноза банкротства (КПБск)	$K_{\text{пбск}} = \frac{3_{\text{прод}} + \text{НДС} - \text{НЛА} - \text{КО}}{\text{ВБ}}$	Зпрод = Сим+Жив+ГП+ПрЗ+НДС	+	≥ 0
			-	< 0
Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности (Ккз/дз)	$K_{\text{кз/дз}} = \frac{\text{КЗ}}{\text{ДЗ}_{<1}}$	$K_{\text{кз/дз}} = \frac{1520}{1230}$	+	< 1
			-	≥ 1
<p>Примечание: * А1 - абсолютно ликвидные активы (с. 1240+1250 ф.1); А2 - быстро реализуемые активы (с. 1230 ф.1); А3 – медленно реализуемые активы (с. 1210+1220+1260-12605 ф.1); А4 – постоянные активы (с.1100 ф.1); П1 – неотложные обязательства (с. 1520 ф.1); П2 – краткосрочные обязательства (с.1510+1540+1550 ф.1); П3 – долгосрочные обязательства (с.1400 ф.1); П4 – капитал и резервы (с.1300 ф.1); ВБ – валюта баланса (с. 1700 ф.1); 3 – запасы (с.1210 ф.1); НДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; ДЗ<1 – краткосрочная дебиторская задолженность (менее 1 года); ПОА – прочие оборотные активы; КО – краткосрочные обязательства; НМА – нематериальные активы; ОС – основные средства за вычетом незавершенных капитальных вложений; Сим – сырье, материалы и прочие аналогичные ценности; Жив – животные на выращивании и откорме; ЗНП – затраты в незавершенном производстве, издержках обращения; НЛА – наиболее ликвидные активы; Зпрод – продаваемая часть запасов; ГП – готовая продукция на складе; ПрЗ – прочие запасы и затраты; КЗ – кредиторская задолженность</p>				

Приложение Д

Анализ бухгалтерского баланса ООО «Джанин Фитнес»

Таблица Д.1 – Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Джанин Фитнес» за 2021-2023 гг.

Показатель*	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя				Структура, %		
	за 2021 год	за 2022 год	за 2023 год	Абсолютная разница, ±		Темп прироста, %		в 2021 году	в 2022 году	за 2023 году
1	2	3	4	5		6		7	8	9
Материальные внеоборотные активы	31 089	25 657	23 990	-5 432	-1 667	-17,5	-6,5	37,7	32,6	32,7
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	80	66	61	-14	-5	-17,5	-7,6	0,1	0,1	0,1
Внеоборотные активы – всего (строка 1100)	31 169	25 723	24 051	-5 446	-1 672	-17,5	-6,5	37,8	32,6	32,8
Запасы	4	4	56	-	52	0,0	1300,0	0,0	0,0	0,1
Денежные средства и денежные эквиваленты	10 701	14 230	11 530	3 529	- 2 700	33,0	-19,0	13,0	18,1	15,7
Финансовые и другие оборотные активы, включая дебиторскую задолженность	40 548	38 861	37 673	-1 687	-1 188	-4,2	-3,1	49,2	49,3	51,4
Оборотные активы – всего (строка 1200)	51 253	53 095	49 259	1 842	-3 836	3,6	-7,2	62,2	67,4	67,2
АКТИВЫ всего (валюта баланса)	82 422	78 818	73 310	-3 604	-5 508	-4,4	-7,0	100,0	100,0	100,0
Капитал и резервы (собственный капитал), в т.ч.:	3 364	7 607	6 492	4 243	-1 115	126,1	-14,7	4,1	9,7	8,9
- уставный капитал	10	10	10	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 354	7 597	6 482	4 243	-1 115	126,5	-14,7	4,1	9,6	8,8

Продолжение Приложения Д

Продолжение таблицы Д.1

1	2	3	4	5		6		7	8	9
Долгосрочные заемные средства	25 548	23 750	23 750	- 1 798	-	0,0	100,0	31,0	30,1	32,4
Краткосрочные заемные средства	157	157	157	-	-	0,0	0,0	0,2	0,2	0,2
Кредиторская задолженность	53 354	47 304	42 910	- 6 050	- 4 394	-11,3	-9,3	64,7	60,0	58,5
Краткосрочные обязательства – всего (строка 1500)	53 511	47 461	43 067	- 6 050	- 4 394	-11,3	-9,3	64,9	60,2	58,7
*Так как бухгалтерский баланс ООО «Джанин Фитнес» составлен в упрощенном порядке (сокращенном виде), показатели строк баланса 1100 «Внеоборотные активы», 1200 «Оборотные активы», 1500 «Краткосрочные обязательства» были детализированы самостоятельно										

Приложение Е

Построение оптимальной депозитной программы

		Сроки размещения, дней								Итого размещено, руб.	Доход от средств, размещенных на депозитах, по срокам в днях, руб.			
		19	33	62	91	19	33	62	91		19	33	62	91
Временно свободные денежные средства, руб.		1 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000									
Наименование банка	Неизрасходованный лимит по депозиту в банке, руб.	Сроки размещения в днях и соответствующие им банковские ставки в % годовых				Суммы к размещению на депозитах по срокам в днях, руб.				Итого размещено, руб.	Доход от средств, размещенных на депозитах, по срокам в днях, руб.			
		19	33	62	91	19	33	62	91		19	33	62	91
Банк 1	823 001	3,70%	5,65%	6,80%	7,00%	0	3 277	816 448	3 277	823 001	0	17	9 431	57
Банк 2	1 159 550	3,50%	3,50%	3,50%	7,00%	1 000 000	3 277	0	3 277	1 006 553	1 822	10	0	57
Банк 3	4 896 111	0,00%	0,00%	5,20%	7,00%	0	3 277	4 183 552	3 277	4 190 105	0	0	36 953	57
Банк 4	4 651 754	3,15%	4,25%	4,35%	7,00%	0	4 989 170	0	4 989 170	9 978 341	0	19 171	0	87 071
Итого денежных средств на р/с	11 530 416													
Доходность от размещения на депозитах, итого														
в рублях	154 646													
в % годовых	5,44%													

Рисунок Е.1 – Построение оптимальной депозитной программы размещения депозитов для ООО «Джанин Фитнес» в рамках совершенствования финансовых инвестиций