

УДК 33     DOI: 10.14451/1.235.67

## Анализ деловой активности и система показателей оборачиваемости

© 2024 **Филь Екатерина Сергеевна**

Студент финансового факультета. Финансовый университет при Правительстве РФ.

E-mail: eelyalkova@fa.ru

© 2024 **Лялькова Евгения Евгеньевна**

Кандидат экономических наук, доцент, доцент Кафедры бизнес-аналитики Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, заместитель заведующего кафедрой Современные технологии сбора и обработки отчетности (МШБ). Финансовый университет при Правительстве РФ.

E-mail: eelyalkova@fa.ru

**Ключевые слова:** анализ деловой активности, показатели оборачиваемости, финансовая активность, экономический рост, оборотные активы.

В данной статье рассматривается структура анализа деловой активности предприятия. Представлены основные направления анализа и факторы, влияющие на деятельность фирмы, а также показатели эффективности, которые используются для составления оценки деловой активности предприятия. Основой для проведения анализа стали данные бухгалтерской отчетности, от их качества зависит эффективность решений, принимаемых управленцами и руководством предприятия. Проводится обзор фирмы с использованием данных из Федеральной налоговой службы за период 2022–2023 гг. Анализ эффективности предприятия был выбран, для изучения используемых показателей и оценки их взаимосвязей.

Для того чтобы чувствовать себя уверенно в условиях рыночной экономики, организации важно поддерживать свое финансовое положение и быть конкурентноспособной. Необходимо уметь находить пробелы, предсказывать угрозы и устранять их как можно быстрее для того, чтобы не допустить ситуаций, негативно сказывающихся на деятельности фирмы.

В настоящее время компании придерживаются современных стандартов организации и учета средств. Несмотря на то, что многие из них имеют огромный производственный потенциал, по сей день существует проблема в неумении

правильно и своевременно анализировать финансовую деятельность, что приводит к снижению прибыли, неэффективности использования ресурсов и, в худшем случае, к банкротству.

Основным инструментом расчета эффективности деятельности предприятия, является анализ деловой активности и коэффициентов оборачиваемости.

Деловая активность – это экономическая деятельность организации, проявляющаяся в скорости оборота средств. Оценка деловой активности производится на основании расчета по-

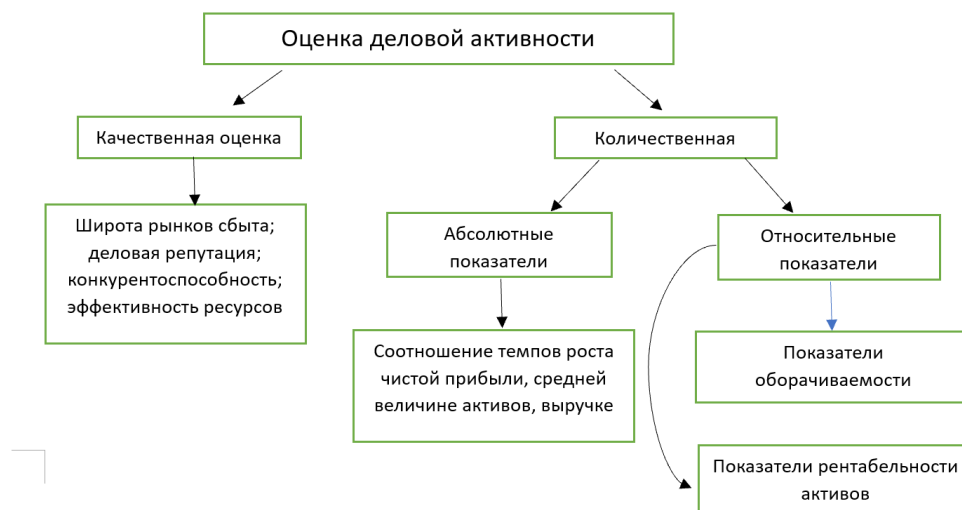


Рис. 1. Направления оценки деловой активности.

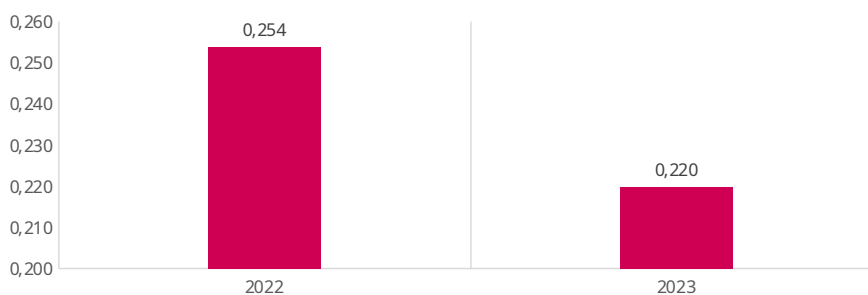


Рис. 2. Коэффициент закрепления дебиторской задолженности.

казателей, от которых зависит интенсивность использования ресурсов. Мероприятия по оценке деятельности фирмы помогают изучить все аспекты, учесть слабые места и улучшить свою позицию на рынке.

Основными факторами, оказывающими наибольшее влияние на деловую активность предприятия, являются:

- уровень эффективности использования капитала;
- количество рынков сбыта, объем поставок и экспорта;
- непрерывный экономический рост;
- уровень занятости населения;
- деловая репутация.

Помимо основных показателей, таких как коэффициенты оборачиваемости, в анализе деловой активности используется соотношение резуль-

тирующих показателей, таких как объем реализованных товаров и услуг, прибыль, сумма всех активов предприятия. Такое соотношение называется «Золотым правилом» экономики фирмы.

$$T^{PH} > T^{QP} > T^B > 100\%,$$

где  $T^{PH}$  – прибыль до налогообложения;  $T^{QP}$  – Объем продаж;  $T^B$  – сумма активов.

Это отношение говорит о следующем: прибыль предприятия увеличивается по сравнению с количеством реализуемой продукции из-за снижения издержек производства продукции; объем продаж увеличивается быстрее по сравнению с темпом роста активов, значит, ресурсы используются предприятием эффективно; все активы предприятия увеличились по сравнению с предыдущим периодом.

Для того чтобы подробно рассмотреть пока-

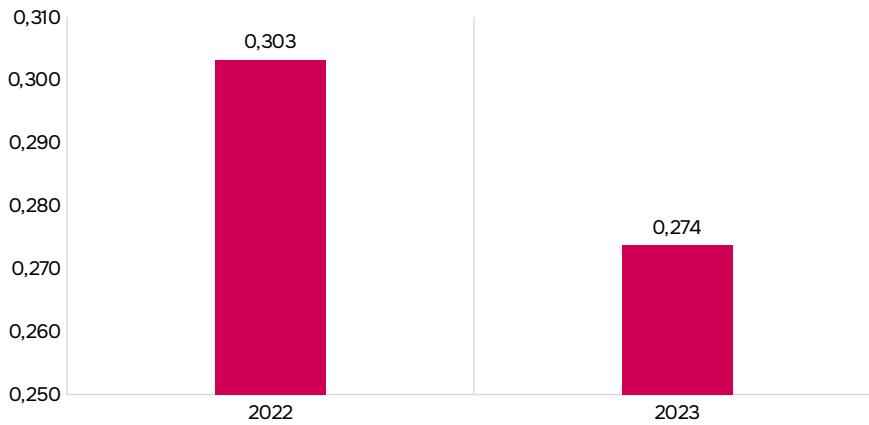


Рис. 3. Кoeffициент закрепления оборотных активов.

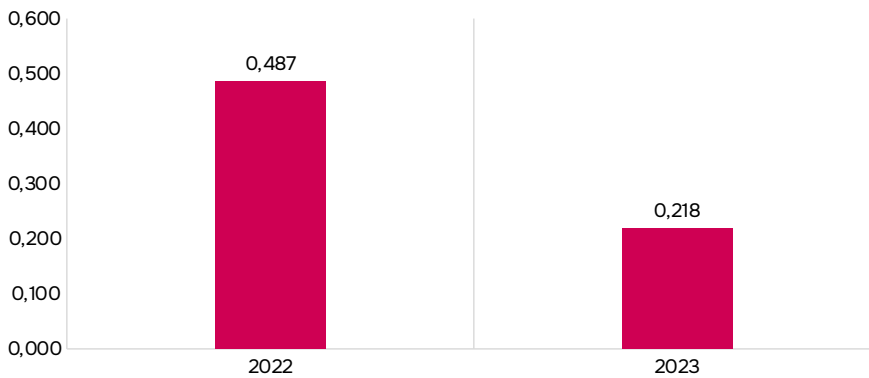


Рис. 4. Кoeffициент закрепления запасов.

затели эффективности, составим таблицу для анализа деловой активности предприятия ООО «СтратФорд Глобал» за 2022–2023 г. (табл. 1). Структура состоит из средних показателей, коэффициентов оборачиваемости и показателей продолжительности обращения.

На примере данной компании проведем анализ деловой активности компании. Для начала необходимо рассчитать основные коэффициенты оборачиваемости активов и пассивов организации. Коэффициент оборачиваемости активов может говорить о том, насколько эффективно компания использует свои ресурсы. Из расчетов показателей данной фирмы можно сделать вывод, что коэффициент оборачиваемости активов и запасов увеличился, а значит, средства используются рационально, и на тот же объем продукции требуется меньше оборотных средств. Несмотря на то, что дебиторская задолженность за последний год снизилась на 14%, среднегодовая сумма дебиторской

задолженности выросла на 31%. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос на 15,47%, это говорит о том, что компания уменьшила время погашения задолженности за период и увеличила количество раз обращения задолженности в денежные средства за период. Что касается кредиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости у компании вырос, а значит, выросла и скорость оплаты задолженности предприятия. Кроме этого, коэффициент показывает увеличение количества оборотов, требуемых для оплаты задолженностей.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала увеличился на 13%, следовательно, мы можем говорить об эффективности использования собственного капитала. Коэффициент оборачиваемости запасов, который отражает скорость потребления запасов за определенный период, сильно вырос, а среднегодовой остаток запасов снизился на 82%, в таком случае, можем сделать вывод о рациональном и результатив-

**Таблица 1.** Анализ деловой активности компании ООО «СТРАТФОРД ГЛОБАЛ».

Показатель	2022	2023	абсолютное	%
Выручка от реализации, тыс. руб.	282223	427044	144821	51,31%
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	4398	1719	-2679	-60,91%
Средняя за период стоимость активов, тыс. руб.	200496	274975,5	74479,5	37,15%
Средняя за период стоимость запасов, тыс. руб. (среднегод. остаток)	2140,5	375,5	-1765	-82,46%
Средняя за период сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	71620,5	93849	22228,5	31,04%
Средняя за период стоимость оборотных активов, тыс. руб.	85566,5	116881	31314,5	36,60%
Средняя за период сумма собственного капитала, тыс. руб.	134049	178193,5	44144,5	32,93%
Средняя за период величина заемного капитала, тыс. руб.	66447	96782	30335	45,65%
Средняя за период сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	50475,5	48286,5	-2189	-4,34%
Коэффициент оборачиваемости активов (сколько раз)	1,407624092	1,553025633	0,14540154	10,33%
Коэффициент оборачиваемости запасов	2,054660126	4,577896138	2,52323601	122,81%
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,940533786	4,550330851	0,60979706	15,47%
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,591286862	8,843962598	3,25267574	58,17%
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,105371916	2,396518392	0,29114648	13,83%
Коэффициент оборачиваемости ОА	3,298288466	3,653664839	0,35537637	10,77%

Источник: Составлено автором по данным ФНС России.

ном использовании ресурсов.

Далее необходимо рассчитать коэффициенты закрепления. Они характеризуют величины обратные коэффициентам оборачиваемости Коэффициент закрепления дебиторской задолженности (рис. 2) – показатель, характеризующий величину дебиторской задолженности на одну единицу выручки от продаж.

Считается, что эффективное использование денежных средств снижает коэффициент. В данном примере коэффициент закрепления дебиторской задолженности снизился, следовательно, сумма задолженности на 1 руб. выручки уменьшилась до 0,22 руб. в 2023 году. Коэффициент закрепления оборотных активов (рис. 3) также

уменьшился, что говорит об эффективном использовании оборотных активов.

Коэффициент закрепления запасов снизился (рис. 4), значит, оборотные активы ликвидны и потребляются эффективно.

В состав анализа деловой активности предприятия также входят показатели продолжительности обращения и время циклов. Операционный цикл – это время, которое необходимо для закупки материалов, переработки и реализации готовой продукции. Чем меньше операционный цикл, тем быстрее все активы предприятия совершат оборот, и фирма получит доход.

В данном примере операционный цикл компании

**Таблица 2.** Показатели продолжительности обращения.

Показатели	2022	2023	отклонение
Время обращения кредиторской задолженности, в днях	64,38589342	40,70573524	-23,68015818
Финансовый цикл, в днях	202,1837476	117,0481345	-85,1356131
Время обращения дебиторской задолженности, в днях	91,3581813	79,11512631	-12,24305499
Средний возраст запасов, в днях	177,6449523	78,63874346	-99,0062088
Операционный цикл	266,5696411	157,7538698	-108,8157713
Производственный цикл	175,2114598	78,63874346	-96,5727163

Источник: Составлено автором по данным ФНС России.

снизился на 108 дней, следовательно, предприятие работает эффективно и быстро получает выручку от продаж. Что касается финансового цикла, то он представляет собой время необходимое организации для того, чтобы переработать сырье и реализовать его. Другими словами, это период между оплатой кредиторской задолженности фирмы до возврата ей дебиторской задолженности. Финансовый цикл рассматриваемой компании уменьшился на 85 дней, значит, организации достаточно средств для обеспечения эффективного производственного процесса.

Каждое предприятие стремится увеличить свою прибыль, которая напрямую зависит от расходов в производстве. Для того чтобы уменьшить себестоимость продукции, необходимо сократить количество издержек на 1 единицу продукции.

Одним из способов уменьшения затрат, является использование альтернативного сырья, более дешевого и эффективного.

Таким образом, оценка деятельности предприятия с помощью анализа деловой активности, крайне важна, так как включает в себя не только характеристику относительных и абсолютных показателей, но и преимущества, и сильные стороны организации, эффективность функционирования системы, уровень развития отдельных сегментов и в целом способность фирмы к экономическому росту. Сейчас важно повышать уровень конкурентоспособности, находить новые способы для минимизации издержек и приумножения прибыли, а для этого управленцам необходимо следить за динамикой основных показателей.

### Библиографический список

1. Атабаева А. К. Анализ деловой активности предприятия / Карагандинский государственный университет имени Е. А. Букетова. – 2018. – URL: <https://core.ac.uk/download/pdf/214865495.pdf>.
2. Государственный информационный ресурс финансовой отчетности (ФНС). – URL: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/8116022>.
3. Данилова Н. Л., Леванова Т. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие. – М. : Русайнс, 2024. – 128 с. – ISBN 978-5-466-06797-2. – URL: <https://book.ru/book/953890> (дата обр. 15.05.2024).
4. Екимова К. В., Ващенко Т. В., Захарова Д. С. Управление финансами компании : учебное пособие. – М. : КноРус, 2023. – 135 с. – ISBN 978-5-406-11395-0. – URL: <https://book.ru/book/949297> (дата обр. 15.05.2024).
5. Маркарьян С. Э., Герасименко Г. П., Маркарьян Э. А. Финансовый анализ : учебное пособие. – М. : КноРус, 2023. – 191 с. – ISBN 978-5-406-10849-9. – URL: <https://book.ru/book/946959> (дата обр. 15.05.2024).
6. Миляева Л. Г. Экономический анализ : учебник. – М. : КноРус, 2023. – 274 с. – ISBN 978-5-406-11979-2. – URL: <https://book.ru/book/950218> (дата обр. 17.05.2024).
7. Никифорова Н. А., Миловидова С. Н., Иззукта Т. Б. Экономический анализ : учебник. – 2024. – URL: <https://book.ru/book/954673> (дата обр. 15.05.2024).

8. Чернявская С. А., Гонежук З., Наниз З. Анализ показателей деловой активности и показателей платежеспособности // Вестник Академии знаний. – 2020. – 3 (38). – URL: <https://>

[cyberleninka.ru/article/n/analiz-pokazateley-delovoy-aktivnosti-i-pokazateley-platezhesposobnosti](https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-pokazateley-delovoy-aktivnosti-i-pokazateley-platezhesposobnosti).