

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: оборотные средства, оптимизация, рентабельность, активы, оборачиваемость, эффективность управления, запасы, дебиторская задолженность, денежные средства.

Темой данной работы является: «Оптимизация использования оборотных средств на предприятии».

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) - на основе изучения теоретических аспектов оптимизации оборотных средств предприятия, провести анализ эффективности использования оборотных средств ООО «Стальконструкция» и разработать мероприятия, направленные на их оптимизацию.

Задачи:

- изучить сущность и классификацию оборотных средств предприятия;
- рассмотреть методы оптимизации использования оборотных средств предприятия;
- раскрыть методику анализа эффективности использования оборотных средств предприятия;
- дать краткую характеристику предприятия;
- провести анализ состава и структуры оборотных средств ООО «Стальконструкция»;
- проанализировать эффективность использования оборотных средств предприятия;
- предложить мероприятия, направленные на оптимизацию оборотных средств предприятия.

Объектом исследования является ООО «Стальконструкция».

Предметом исследования – процесс оптимизации использования оборотных средств предприятия.

Период исследования 2019-2021 гг.

В работе использовались следующие приемы и методы финансового анализа: абсолютные, относительные и средние величины, прием сравнения, группировки, факторный анализ, балансовый метод, табличный, графический, горизонтальный и вертикальный анализ и другие.

В первой главе выпускной квалификационной работы раскрыта сущность и классификация оборотных средств предприятия, представлены методы оптимизации использования оборотных средств предприятия, изучена методика анализа эффективности использования оборотных средств предприятия.

Во второй главе дается характеристика объекта исследования, проведен анализ состава и структуры оборотных средств ООО «Стальконструкция», проанализированы показатели эффективности использования оборотных средств предприятия.

В третьей главе представлены мероприятия, направленные на оптимизацию оборотных средств предприятия ООО «Стальконструкция».

В целом, результаты работы могут быть использованы на предприятии, с целью повышения эффективности использования оборотных средств, что подтверждает практическую значимость исследования.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	5
1.1 Сущность и классификация оборотных средств предприятия.....	5
1.2 Методы оптимизации использования оборотных средств предприятия.....	9
1.3 Методика анализа эффективности использования оборотных средств предприятия.....	16
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРИМЕРЕ ООО «СТАЛЬКОНСТРУКЦИЯ».....	24
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	24
2.2 Анализ состава и структуры оборотных средств ООО «Стальконструкция».....	31
2.3 Анализ эффективности использования оборотных средств предприятия.....	36
3. РЕКОМЕНДАЦИИ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОПТИМИЗАЦИЮ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ ..	43
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	51
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ.....	53
ПРИЛОЖЕНИЕ	

ВВЕДЕНИЕ

Оборотные средства является одной из составляющих имущества компании, и от него зависят ритм, слаженность и эффективность работы. Рыночные отношения также определяют новые условия управления оборотным капиталом, заставляя компании менять свою политику в отношении оборотного капитала, находить новые дополнительные источники и находить способы ускорить оборот оборотного капитала. Поскольку оборотный капитал включает в себя как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятий.

Каждый бизнес должен иметь определенную сумму денег, чтобы начать свою деятельность. Оборотные активы предприятия предназначены для обеспечения их непрерывного движения на всех этапах обращения, с целью удовлетворения потребностей производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечения своевременности и полноты расчетов, увеличения использования ликвидности.

Вопрос эффективного управления предприятием включает в себя оптимальное использование средств, прежде всего оборотного капитала.

Достаточный оборотный капитал предприятия является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Оборотный капитал является одной из составляющих имущества компании. Условия их использования и эффективность являются одним из главных условий успешной работы предприятия.

Актуальность и практическая значимость данной темы исследования обусловлена доминирующим положением оборотных средств в структуре собственности большинства предприятий, которые требуют большого объема средств для своего финансирования и оказывают существенное

влияние на финансовые результаты предприятия и стабильность его деятельности.

Источниками информации является бухгалтерская отчетность коммерческой организации, отчет о финансовых результатах ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 годы.

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы были использованы труды таких авторов, как Александров О. А., Антонов А.П., Бабенко И. В., Бурдин О.В., Василяки Ф.И., Веретенникова О. Б., Газалиев М. М., Герасимов Б.Н., Горевая А.Р., Зайцев Н. Л., Зенкина И.В., Зотов В. П., Карасева И. М. и др. которые подробно излагают методику анализа оборотного капитала предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) - на основе изучения теоретических аспектов оптимизации оборотных средств предприятия, провести анализ эффективности использования оборотных средств ООО «Стальконструкция» и разработать мероприятия, направленные на их оптимизацию.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность и классификация оборотных средств предприятия

В экономической литературе встречается несколько понятий, характеризующих текущие активы предприятия. Это – «оборотный капитал» и «оборотные средства». Ученые единогласны в определении данных категорий как стоимостных, но сущность данных понятий определяется по-разному. Сокольникова Е.С. считает, что «оборотные средства – это капитал предприятия, авансированный в оборотные активы»¹.

Оборотный капитал обеспечивает непрерывность производственного процесса.

Это определение подчеркивает, что капитал, вложенный в оборотный капитал предприятия, не расходуется или не потребляется, а авансом, то есть инвестицией, которая предполагает возврат через определенный промежуток времени. Ученые заметили непрерывность использования оборотных средств в производственном процессе, но не заметили, что оборотные активы также обеспечивают процесс реализации продукции. Часть оборотных средств временно изымается из оборота для получения информации, которая не имеет никакого отношения к корпоративной деятельности.

Рассмотрим на рисунке 1.1 содержание оборотных средств².

¹ Сокольникова Е.С./В сборнике: Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики сборник материалов Международного научно-практического форума. 2019. С. 328-332.

² Федорова, К.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / К.В. Федорова, Н.С. Рогалева // Молодежь и наука. 2019. № 6. С. 53.



Рисунок 1.1 – Содержание оборотных средств

Из рисунка 1.1 видно, деление определения оборотных средств на оборотные средства и фонды обращения.

Для многих ученых данное деление является ключевым моментом в определении сущности понятия «оборотные средства» и отождествлении его с понятием «оборотный капитал».

Рассмотрим в таблице 1.1 определение оборотных средств по мнению ученых

Автор	Определение
Климчук В.В.	совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения
Ионова А.Ф.	оборотные средства- это средства вложенные в активы, которые непрерывно вращаются в процессе хозяйственной деятельности предприятия
О.С. Малахова	стоимость, авансированную в виде собственных, заемных и привлеченных средств, для формирования оборотных средств с целью их непрерывного движения

Таким образом, по мнению представленных авторов в таблице 1.1, деление всей совокупности оборотного капитала на оборотные производственные фонды и фонды обращения является не совсем

корректным, так как часть оборотного капитала выводится из оборота и не участвует в процессе производства и реализации продукции³.

Рассмотрим на рисунке 1.2 структуру оборотных средств⁴.



Рисунок 1.2 – Структура оборотных средств предприятия

Таким образом, по мнению Ионовой А.Ф., Малаховой О.С. оборотные средства включают в себя оборотные производственные фонды и фонды обращения, которые, в свою очередь, объединяют готовую продукцию, дебиторскую задолженность и денежные средства. В состав краткосрочных финансовых вложений входят займы другим предприятия и вложения на финансовом рынке.

Исходя из представленной структуры, можно сделать вывод, что понятия «оборотный капитал» и «оборотные средства» не тождественны. Так, по мнению авторов, оборотный капитал – это денежное выражение всей совокупности текущих активов, представляющих собой часть имущества предприятия и используемых для обеспечения процесса производства и реализации продукции и приращения доходов путем вложения в краткосрочные инструменты финансового рынка.

³ Ионова, А. Ф. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / А.Ф Ионова. – М. : Бух. учет 2020. – 310 с.

⁴ Малахова, О.С. Разработка политики управления формированием оборотных активов предприятия /О.С. Малахова / Вестник магистратуры. 2019. № 1-1 (64). С. 74-76.

Оборотные средства – это денежное выражение части текущих активов, используемых для текущих операций во время каждого операционного цикла.

Оборотный капитал можно классифицировать по нескольким группам признаков. Стукова Ю.Е. выделяет четыре признака классификации представленные на рисунке 1.3 ⁵:



Рисунок 1.3 – Классификация оборотных средств

По возможности планирования (нормирования) выделяют формируемые и ненормируемые оборотные средства. К нормируемым оборотным средствам относятся оборотные производственные фонды и готовая продукция. Нормирование, нахождение оптимального размера оборотных средств, осуществляется для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции. Все остальные элементы оборотных средств относятся к ненормируемым⁶.

⁵ Стукова, Ю.Е. Анализ современного состояния использования оборотных средств в организациях / Ю.Е. Стукова // В сборнике: Научное обеспечение агропромышленного комплекса отв. за вып. А. Г. Коцаев. 2018. С. 701-703.

⁶ Федорова, К.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / К.В. Федорова, Н.С. Рогалева // Молодежь и наука. 2019. № 6. С. 53.

1.2 Методы оптимизации использования оборотных средств предприятия

Оптимизация состава и структуры оборотных средств может быть достигнута с помощью главного метода – эффективного управления оборотными средствами. «Управление оборотными активами и капиталом – это процесс разработки стратегии и тактики принятия решений, определяющих объем текущих активов по видам, объем и виды инвестиций для их финансирования, а также организацию повседневной работы, обеспечивающей их достаточность и эффективность использования»⁷.

Управление оборотными активами является инструментарием политики управления оборотными активами. По нашему мнению, политика управления оборотными активами – это часть финансовой политики по формированию необходимого объема, состава и структуры оборотных активов и оптимизации источников их финансирования. Отсюда, можно наблюдать две стороны политики управления оборотными активами.

С первой стороны, со стороны активов мы отвечаем на вопрос в какой сумме и в какой структуре будет формировать наши оборотные активы, какого будет соотношение запасов, дебиторской задолженности и денежных средств. С другой стороны, со стороны пассивов, мы говорим о политике управления оборотным капиталом: за счет каких источников будут профинансированы эти оборотные активы и как оптимизировать эту структуру.

Оптимизировать структуру оборотного капитала можно по двум критериям. Оборотный капитал, по факту, вложение в неприбыльные активы. Если мы нацелены на максимальное ускорение оборота, в минимизации суммы оборотного капитала, то для нас критерий будет в повышении

⁷ Веретенникова, О. Б. Оценка эффективности использования оборотного капитала хозяйствующих субъектов / О.Б. Веретенникова, О.А. Лаенко // Управленец. – 2019. – № 11–12.

эффективности его использования, в минимизации показателей его рентабельности и оборачиваемости.

Чем меньше оборотного капитала, тем быстрее он оборачивается, тем больше сумм выручки и прибыли приносится на каждый сформированный им рубль. И второй критерий относится к осторожным предприятиям. Предприятие минимизирует финансовые риски, проигрывая на рентабельности и оборачиваемости, получая высокую степень финансовой устойчивости и ликвидности.

Существуют разные методы управления и оптимизации структуры оборотных активов, однако предлагается использовать следующие мероприятия⁸:

1. Проанализировать оборотные активы предприятия в ретроспективе;
2. Определить принципиальные подходы к формированию оборотных средств;
3. Оптимизировать объем оборотных активов;
4. Оптимизировать постоянную и переменную части оборотных активов;
5. Обеспечить достаточную ликвидность оборотных активов и сохранить ее на необходимом уровне;
6. Повысить рентабельность оборотных активов;
7. Вывить «утечки» и минимизировать потери оборотных средств в процессе их использования;
8. Сформировать оптимальную структуру источников финансирования оборотных активов.

Рассмотрим каждый из этих этапов. Ретроспективный анализ всегда является актуальным звеном финансового анализа, без которого нельзя продолжать дальнейшую плановую деятельность предприятия. С помощью подобного инструментария финансового анализа появляется возможность

⁸ Удодова, Э.И. Экономическая эффективность использования оборотных средств на примере организаций / Э.И. Удодова, Ю.Е. Стукова // Новая наука: От идеи к результату. 2018. № 5-1 (84). С. 222.

изучить факторы, влияющие на изменение структуры оборотных средств предприятия⁹.

Анализ оборотных активов следует проводить, начиная с исследования динамики общего их объема, после чего имеет смысл перейти к структурированию составных элементов оборотных активов и рассмотрения их динамики в частности.

После этого анализа резонно рассчитать показатели оборачиваемости оборотных средств. Данные показатели относятся к категории показателей деловой активности. Следует также рассчитать и другие показатели эффективности деятельности предприятия, такие как коэффициент сохранности, маневренности оборотных активов.

При этом, следует иметь ввиду, что рост коэффициента маневренности имеет обоснованную почву при условии наличия опережающего темпа роста выручки. Таким образом, необходимо сопоставлять показатели оборотных средств и их эффективного использования с показателями выручки, рентабельности продаж, т. к. они в некоторой степени способны оказывать влияние на их состояние, находясь в постоянной взаимосвязи. Следует также построить длительности производственного, финансового и операционного циклов, сделать выводы об их продолжительности и изменениях. Эффективное использование оборотных средств ведет не только к общему уменьшению размера потребности в этих средствах для выполнения производственной программы, но и способствует укреплению финансового состояния предприятия, своевременному накоплению денежных средств для осуществления платежей по обязательствам, снижению себестоимости и повышению рентабельности.

На втором этапе определяются общие принципиальные подходы к формированию оборотных активов предприятия. Существует три основных подхода к решению данной задачи: «агрессивная, консервативная и

⁹ Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ организации учеб. пособие для вузов, Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики (МЭСИ). – М.: Фонд «Мир»: Акад. проект 2019. – 287 с.

умеренная»¹⁰. При агрессивном подходе отсутствуют какие-либо резервные запасы тех или иных оборотных активов. Все что имеется, направляется в оборот. Однако, при сбое в производстве или другом непредвиденном событии, предприятие понесет крупные убытки. Действует известное правило – чем выше доход, тем больше риск.

Примером может служить следующая формулировка: 100 % оборотных активов надо продать для расчета с поставщиком. Это явный агрессивный подход. Если оборотные активы на последнюю отчетную дату примерно равны оборотным активам за плановый период в фиксированной части. Это иллюстрации агрессивного подхода, мы не держим запасы, резервных запасов не имеем, покупателей не кредитруем, а значит, не раздуваем дебиторскую задолженность, денег на счете не держим, надеясь, что покупатели не просрочат оплату.

На примере постоянной и переменной частей оборотных активов можно проиллюстрировать и умеренный подход к формированию оборотных активов. Если фактического наличие оборотных активов на последнюю отчетную дату приблизительно совпадает с суммой фиксированной плановой части оборотных активов и средней переменной части оборотных активов, то это может служить иллюстрацией умеренного подхода.

Обеспечивается оптимальное соотношение между уровнем риска остановки производственной деятельности и уровнем эффективного использования имеющихся у предприятия оборотных активов. Нормирование – также может считаться наглядным примером умеренного подхода.

Методика определения нормирования была приведена также во втором параграфе. Наконец, консервативный подход. Опять же, сравниваем фактическое наличие оборотных активов на последнюю отчетную дату. Если оно примерно совпадает с суммой фиксированной плановой части оборотных

¹⁰ Шадрин, Г.В. Комплексный экономический анализ организации учеб. пособие для вузов, Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики (МЭСИ). – М.: Фонд «Мир»: Акад. проект 2019. – 287 с.

активов и максимальной переменной части, то можно делать вывод о консервативном подходе¹¹.

То есть имеются явно завышенные складские запасы, которые минимизируют риски остановки производства и потери клиента, раздутая дебиторская задолженность – кредитуем всех подряд, огромные денежные остатки, обеспечивающие платежеспособность, нивелируются ограниченными размерами выручки, минимальными рисками и проигрышем на показателях рентабельности и оборачиваемости.

Таким образом, для того, чтобы ответить на вопрос какой подход к финансированию оборотных активов использует компания достаточно сравнить остатки второго раздела баланса с плановыми показателями постоянной и переменной части оборотных активов¹².

На третьем шаге необходимо оптимизировать объем оборотных активов. Прежде чем оптимизировать объем оборотных активов, необходимо спланировать потребность оборотных активов на следующий год. Общая величина оборотных активов на следующий год состоит из четырех компонентов, которые представлены в формуле:

$$OA_1 = З_1 + ДЗ_1 + ДА_1 + OA_{прочие}. \quad (1.1)$$

Запасы планируются либо нормированием, либо по модели Уилсона. Дебиторскую задолженность следует планировать по следующей формуле:

$$ДЗ_1 = \left(ДЗ_{тов 0} + ДЗ_{нетов 0} - ДЗ_{просроч 0} \right) * \frac{TR_1}{TR_0}, \quad (1.2)$$

¹¹ Сокольникова, Е.С. Анализ состояния, движения и эффективности использования оборотных активов коммерческой организации / Е.С. Сокольникова // В сборнике: Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики сборник материалов Международного научно-практического форума. 2019. С.332.

¹² Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. 2018. № 1 (221). С. 25-27.

где ДЗтов0 – часть задолженности покупателей и заказчиков и задолженность по авансам выданным;

ДЗнетов 0 – часть задолженности бюджета и задолженность подотчетных лиц;

ДЗпросроч 0 – часть задолженности, подлежащей взысканию у лиц, просрочивших своевременную оплату долга;

TR1, TR0 – темп роста выручки в сопоставимых ценах.

При этом с нашей точки зрения, следует подчеркнуть, что темп роста выручки находится по следующей формуле, представляющей собой не что иное, как агрегатный индекс, или индекс Ласпейреса:

$$\frac{TR_1}{TR_0} = \frac{\sum v_{1i} * p_{0i}}{\sum v_{0i} * p_{0i}}. \quad (1.3)$$

При планировании денежных активов можно выделить пять моделей их планирования. Это модель Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна, метод Монте-Карло, и модель, основанная на 4 видах денежных активов. Прочие оборотные активы находятся с помощью экстраполяции. Данный подход можно выразить с помощью следующей формулы:

$$OA_{\text{проч } 1} = OA_{\text{проч } 0} * \frac{TR_1}{TR_0}. \quad (1.4)$$

На четвертом этапе находятся постоянные и переменные части оборотных активов по определенной методике. Постоянные оборотные средства играют важную роль в деятельности предприятия. Они обеспечивают минимальный необходимый уровень, нужный для бесперебойного производства. Это минимально необходимый объем запасов, дебиторской задолженности и высоколиквидных активов. Переменные оборотные средства могут являться таковыми в силу сезонных колебаний производства. Они приобретают циклический характер.

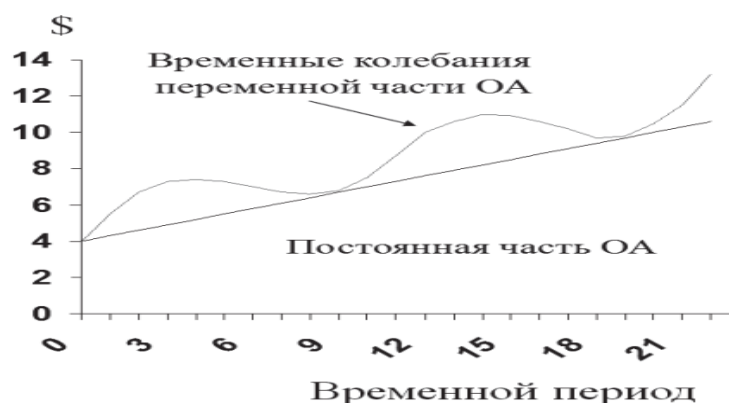


Рисунок 1.4 – Постоянная и переменная части оборотных активов

Постоянная и переменная части оборотных активов Технология определения постоянных и переменных частей оборотных средств не является традиционной методикой. Порядок ее расчета представлен в учебнике под редакцией Шохина, согласно которому величину постоянной части рекомендуется определять следующим образом¹³:

$$OA_{fix} = OA_1 * K_{min}, \quad (1.5)$$

где OA_1 – величина оборотных активов в плановом периоде;

K_{min} – коэффициент минимального уровня оборотных активов

Коэффициент минимального уровня оборотных активов в свою очередь можно найти используя следующую формулу:

$$K_{min} = \frac{OA_{min}}{OA_{avg}}, \quad (1.6)$$

где OA_{min} – минимальная сумма оборотных активов за прошедший исследуемый промежуток времени;

OA_{avg} – средний размер оборотных активов за прошедший исследуемый промежуток времени.

Далее можно найти максимальную часть оборотных активов для переменной части:

¹³ Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. 2018. № 1 (221). С. 25-27.

$$OA_{var\ avg} = \frac{OA_{var\ max}}{2} . \quad (1.7)$$

где K_{max} – коэффициент максимального уровня оборотных активов

Коэффициент максимального уровня оборотных активов также может быть найден по формуле, которая аналогична по своему принципу формуле нахождения коэффициента минимального уровня оборотных активов, за исключением числителя – в числителе будет максимальный уровень оборотных активов за исследуемый промежуток времени.

Модели финансирования оборотных средств представлены в таблице 1.2.¹⁴.

Таблица 1.2 – Модели финансирования оборотных активов

Модель финансирования активов	Базовое балансовое уравнение
Идеальная модель	ДП = ВА
Консервативная модель	ДП = ВА + СЧ + ВЧ
Агрессивная модель	ДП = ВА + СЧ
Компромиссная модель	ДП = ВА + СЧ + 0,5ВЧ

Таким образом, нами были рассмотрены и проиллюстрированы восемь этапов политики управления оборотными активами с целью оптимизации их структуры и состава.

1.3 Методика анализа эффективности использования оборотных средств предприятия

Успешное осуществление производственного цикла предприятия зависит от состояния оборотных средств, поскольку нехватка оборотных средств может остановить производство предприятия.

¹⁴ Малявкина, Л. И. Оборотные средства: теоретические основы исследования/ Л.И. Малявкина // Вестник ОрелГИЭТ. – 2019. – № 3. – С. 110–117.

Оборот оказывает большое влияние на состояние ликвидных активов. Это влияет не только на размер минимального оборотного капитала, необходимого для хозяйственной деятельности, но и на величину затрат, связанных с владением и хранением запасов.

В свою очередь, это повлияет на производственные затраты и, в конечном счете, на финансовые показатели компании. Все это делает необходимым постоянный мониторинг оборотных средств и анализ их оборачиваемости¹⁵.

Оборотные активы являются одной из составляющих имущества компании, поэтому эффективность их использования является одним из главных условий успешной работы предприятия. Стоимость оборотных активов компании может быть рассчитана либо на определенную дату (например, последний день соответствующего квартала), либо в среднем за прошедший отчетный период. Эти показатели зависят не только от оборотного капитала всего предприятия, но и от различных составляющих, а именно от категории товаров и элементов материальной ценности. Эффективность использования оборотных активов характеризуется системой экономических показателей, главным образом оборотного капитала. Определенные виды оборотных активов предприятия имеют разную скорость оборачиваемости. Показатели оборачиваемости отражают структуру оборотных активов компании и зависят от их типа, складской стоимости и дебиторской задолженности.

Под оборотом ликвидности понимается продолжительность полного оборота капитала с момента конвертации ликвидности в производственные запасы в форме валюты до выпуска и продажи готовой продукции. Обращение денежных средств осуществляется путем зачисления вырученных средств на счет компании.

¹⁵ Малахова, О.С. Разработка политики управления формированием оборотных активов предприятия /О.С. Малахова / Вестник магистратуры. 2021. № 1-1 (64). С. 74-76.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется многими взаимосвязанными показателями: продолжительностью дня оборота, количеством оборотов за определенный период времени - один год, полгода, один квартал (коэффициент оборачиваемости), выработкой на единицу продукции (коэффициент загрузки), занятой на предприятии.

Средний срок оборотных активов в днях ($C_{об}$) исчисляется по формуле:

$$C_{об} = \frac{C/T}{D} \quad (1.8)$$

где C - средняя за период величина оборотных средств; T – выручка от реализации; D – число дней в рассматриваемом периоде. Уменьшение длительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в оборотах ($O_{об}$), исчисляется по формуле:

$$O_{об} = \frac{T}{C} \quad (1.9)$$

Коэффициент оборачиваемости отражает количество циклов, выполняемых оборотным капиталом предприятия. Он показывает стоимость проданной (или пригодной для продажи) продукции на рубль оборотного капитала. Чем выше коэффициент оборачиваемости в этих условиях, тем лучше используется оборотный капитал. Увеличение этого коэффициента означает увеличение числа оборотов и приводит к следующим фактам : :

- Производство или реализация продукции на каждый вложенный оборотный капитал в рублях увеличиваются;

- Тот же объем производства требует меньшего оборотного капитала. Следовательно, коэффициент оборачиваемости характеризует уровень производственного потребления оборотных средств. Увеличение коэффициента оборачиваемости, то есть увеличение коэффициента

оборачиваемости оборотного капитала, означает, что предприятия разумно и эффективно используют оборотный капитал¹⁶.

Уменьшение количества оборотов свидетельствует об ухудшении финансового положения компании. Анализ оборачиваемости текущих активов включает:

- Оборот корпоративных активов;
- Оборачиваемость дебиторской задолженности;
- Оборачиваемость запасов.

В то же время он в основном фокусируется на расчете и анализе изменений следующих показателей:

- Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (то есть количество оборотов активов за определенный период времени);

- Период оборачиваемости (то есть период, в течение которого средства, вложенные в хозяйственную деятельность, возвращаются на предприятие). Коэффициент оборачиваемости активов (коэффициент оборачиваемости):

- Выручка от продаж;
- Средняя стоимость активов за период. Этот показатель характеризует скорость оборачиваемости оборотных средств компании.

Оборотные активы являются одной из составляющих имущества компании, поэтому эффективность их использования является одним из главных условий успешной работы предприятия. Стоимость оборотных активов компании может быть рассчитана либо на определенную дату (например, последний день соответствующего квартала), либо в среднем за прошедший отчетный период. Эти показатели зависят не только от оборотного капитала всего предприятия, но и от различных составляющих, а именно от категории товаров и элементов материальной ценности.

¹⁶ Кольцова, Т.А. Оценка эффективности использования оборотных средств организации //Т.А. Кольцова // Агропродовольственная политика России. 2018. № 8 (56). С. 58.

Величина оборотного капитала по состоянию на определенна дату рассчитывается по данным бухгалтерской отчетности, а более детально - по данным бухгалтерского синтетического и аналитического учета и определяется по формуле:

$$\bar{O} = \frac{O_k + O_n}{2} \quad (1.10)$$

где $\bar{O}$ - средний остаток оборотного капитала за период; O_n , O_k - остаток оборотного капитала на начало и конец данного периода. В случае, если необходимо определить средние остатки оборотного капитала за период, включающий несколько отрезков времени, 24 например за квартал, имея информацию об остатках каждого месяца, используют формулу средней хронологической:

$$\bar{O} = \frac{O_{1/2} + O_2 + 0... + O_{m/2}}{n - 1} \quad (1.11)$$

Если имеется информация об остатках оборотного капитала за разные периоды времени, используется формула средневзвешенного в хронологическом порядке. Более того, взвешивание проводится с учетом продолжительности каждого периода. Критерием оценки эффективности управления оборотным капиталом является фактор времени, то есть чем дольше оборотный капитал остается в той же форме (валюта или товар), тем менее эффективным будет его использование, и наоборот. Показателем, который измеряет интенсивность использования оборотного капитала, является коэффициент оборачиваемости, то есть продолжительность полного цикла капитала, который заканчивается перечислением выручки от продажи товаров и услуг на счет торговой компании¹⁷.

Динамические характеристики скорости оборота заключаются в двух показателях: количестве оборотов и продолжительности оборота. Первый показатель является прямой характеристикой текучести кадров, а второй -

¹⁷ Краснова, Л. Н. Экономика предприятий: Учебное пособие/Краснова Л.Н., Гинзбург М.Ю., Садыкова Р.Р. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. — 374 с.

противоположным. В результате оценка динамики коэффициента текучести кадров с использованием первого показателя должна осуществляться путем сравнения отчетных данных с базовым уровнем, а при использовании второго показателя необходимо сравнивать исходные данные с отчетными данными. В соответствии с оборотом активов и капитала, существуют:

- Финансовый цикл;
- Производственный цикл;
- Рабочий цикл.

Производственный цикл - это производственные запасы, текущие работы и период оборота готовой продукции. Он начинается с момента поступления сырья и материалов на организацию склада, а финансовый цикл - это денежный цикл с момента отгрузки готовой продукции, изготовленной из этого сырья и материалов.. Денежный цикл начинается с момента погашения кредиторской задолженности за сырье и материалы до окончания сбора дебиторской задолженности за готовую продукцию, изготовленную из этого сырья и материалов.

Расчетная формула для финансового цикла:

$$\text{ФЦ}_{\text{дн}} = \text{ПЦ} + \text{ОДЗ} - \text{ОКЗ}, \quad (1.12)$$

где ПЦ-продолжительность производственного цикла;

ОДЗ и ОКЗ-средняя продолжительность оборота, соответственно, дебиторской и кредиторской задолженности. Положительной тенденцией развития организации считается уменьшение продолжительности финансового цикла, которое можно достичь путем:

- сокращения производственного цикла, включающего сокращение периода оборота запасов, незавершенного производства и готовой продукции;
- уменьшения периода оборота дебиторской задолженности;
- увеличения периода оборота кредиторской задолженности (при этом необходимо контролировать выполнение сроков расчетов по недопустимым

видам кредиторской задолженности, т. е. не допускать возникновения существенных штрафных санкций)¹⁸.

Операционный цикл превышает продолжительность финансового цикла на величину времени оборота кредиторской задолженности. Оборотные активы обеспечивают хозяйственную деятельность, поэтому их структура в значительной мере определяется отраслевой принадлежностью организации. Оборотные активы организации включают: сырье и материалы, незавершенное производство, готовую продукцию, товары для перепродажи, дебиторскую задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства. Сведения об общей величине оборотных активы содержатся в бухгалтерском балансе. К показателям, позволяющим проводить анализ состояния и следить за эффективностью использования оборотных активов, относятся:

- величина оборотных активов и собственных оборотных средств;
- структура оборотных активов;
- оборачиваемость оборотных активов и их элементов;
- рентабельность использования оборотных активов и их элементов;
- длительность финансового цикла.

Под эффективным управлением оборотными активами понимают совместное решение следующих задач:

- определение источников покрытия оборотных активов и соотношения между ними;
- обеспечение ликвидности;
- определение оптимального с точки зрения эффективности производства объема и структуры оборотных активов¹⁹.

¹⁸ Кольцова, Т.А. Оценка эффективности использования оборотных средств организации /Т.А. Кольцова // Агропродовольственная политика России. 2018. № 8 (56). С. 58.

¹⁹ Климук, В.В. Оборотные средства как важнейший элемент активов предприятия / В.В. Климук, А.В. Гутько // Сборник научных статей по материалам международной научно-практической конференции. Южно-Российский государственный политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова. Новочеркасск, 2019. С. 174.

Положительным при анализе оборотных средств является достижение опережающих темпов роста:

- оборотных средств по сравнению с запасами, т.е. изменение денежных средств по сравнению со средствами, вложенными в запасы товаров и сырья;

- прибыли и объемов деятельности по сравнению с суммой оборотных средств, так как это способствует повышению отдачи и ускорению оборачиваемости;

- роста прибыли на 1 руб. оборотных средств.

От правильного эффективного использования и оборачиваемость оборотных средств и пути их усовершенствования в сложившихся экономических условиях зависит дальнейшая судьба существования предприятия. Бизнес остро нуждается в свободных денежных средствах, используемых на поддержание запасов на должном уровне, и уменьшить эту нужду можно за счет снижения дебиторской задолженности.

2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРИМЕРЕ ООО «СТАЛЬКОНСТРУКЦИЯ»

2.1 Краткая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Стальконструкция», именуемое в дальнейшем – «Общество», создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью», другими правовыми актами и зарегистрировано Постановлением администрации г. Рубцовска от 23.11.2009 г. № 386.

Общество с ограниченной ответственностью создано одним учредителем. Деятельность юридического лица подчиняется Гражданскому кодексу, специальным законам и внутренним правилам. Устанавливают эти правила учредительные документы ООО «Стальконструкция». Опираясь на ст. 52 Гражданского кодекса РФ, можно сказать, что учредительные документы определяют правовой статус организации и юридические основы ее деятельности.

Устав является единственным учредительным документом общества ООО «Стальконструкция». В нём содержатся идентификационные признаки организации:

- наименование ООО (полное и сокращенное) на русском языке, дополнительно также можно указать название на языке народов РФ или на иностранном языке;
- место нахождения является Алтайский край, г.Рубцовск, ул. Федоренко 7 кв. 16;
- размер первоначального уставного капитала 14000 руб.

Кроме того, устав включает в себя порядок деятельности общества, права и обязанности участников, процедуру перехода доли в УК другому лицу и другие обязательные сведения.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- Оптовая и розничная торговля;
- деятельность по строительству зданий и сооружений;
- ремонтно-строительные работы;
- производство строительных конструкций и материалов;
- изготовление металлоконструкций, металлоизделий, металлопроката;
- другие не запрещенные Законом, виды деятельности.

Общество самостоятельно планирует свою деятельность, определяет перспективы своего развития, исходя из спроса на производимые работы и услуги, а также необходимости обеспечения производственного и социального развития общества, повышения личных доходов его учредителей и работников.

Производственный годовой план составляется на основе договоров, заключаемых с потребителями работ, услуг, в том числе с государственными организациями.

Общество осуществляет права владения, пользования и распоряжения своим имуществом, самостоятельно продает и передает с баланса на баланс имущество, принимает на баланс основные фонды, обменивает, сдает в аренду, предоставляет бесплатно другим юридическим лицам.

Основная часть строительных материалов закупается в г. Новосибирске, г. Сухой лог, г. Алматы, в организациях, торгующих оптом (ООО «ЭкоЦемент», ЗАО «Заря», ООО «Инфанта», ОАО «Ирбис», ООО «Жемчужина», АО «Бухтарминская цементная компания») поставляется в г. Рубцовск наемным транспортом. Оплата за приобретенные товары производится безналичным путем.

Основными заказчиками ООО «Стальконструкция» являются: ОАО «Алтайвагон», ООО «Мария-ра», ООО «Спутник».

Основными конкурентами являются предприятия представленные в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные конкуренты предприятия ООО «Стальконструкция»

Наименование организации	Виды деятельности
ООО «Мастер и К»	Строительство жилых и нежилых зданий
ООО «Истрия»	Производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем, и систем кондиционирования воздуха
ООО «Спецмонтажник»	Производство металлоконструкций
ООО «УЗСК»	Производство сеталлоконструкций

ООО «Стальконструкция» использует традиционную систему налогообложения, уплачивая следующие виды налогов: налог на прибыль; НДС; налог на имущество организаций; транспортный налог; налог на землю.

Ставка налога на прибыль составляет - 20%, при этом в федеральный бюджет перечисляется - 2%, в региональный - 18%.

НДС - это налог на стоимость, добавленную факторами производства (рабочая сила, капитал, земля) данной организации.

Налоговая база при реализации товаров определяется в зависимости от особенностей реализации произведенных им или приобретенных на стороне товаров (работ, услуг).

ООО «Стальконструкция» при исчислении НДС применяет ставку 20%. При этом налоговая база определяется отдельно по каждому виду товаров, облагаемых по разным ставкам. При применении одинаковых ставок налога налоговая база определяется суммарно по всем видам операций, облагаемых по этой ставке.

Выручка от реализации товаров (работ, услуг) определяется исходя из всех доходов налогоплательщика, связанных с расчетами по оплате товаров, полученных им в денежной или натуральной формах.

ООО «Стальконструкция» налоговую базу при реализации товаров (работ, услуг) определяет как стоимость этих товаров (работ, услуг), исчисленная исходя из цен, определяемых в соответствии со статьей 40 НК

РФ, с учетом акцизов (для подакцизных товаров) и без включения в них налога. Сумма НДС к уплате в бюджет рассчитана в приложении.

Предприятие ООО «Стальконструкция» является плательщиком налога на имущество организаций.

Объектом налогообложения признается движимое и недвижимое имущество (включая имущество, переданное во временное владение, пользование, распоряжение или доверительное управление, внесенное в совместную деятельность), учитываемое на балансе в качестве объектов основных средств в соответствии с установленным порядком ведения бухгалтерского учета.

Налоговая база определяется как среднегодовая стоимость имущества, признаваемого объектом налогообложения. При определении налоговой базы имущество, признаваемое объектом налогообложения, учитывается по его остаточной стоимости, сформированной в соответствии с установленным порядком ведения бухгалтерского учета, утвержденным в учетной политике организации.

Кроме вышеназванных, предприятие является плательщиком транспортного налога. Транспортный налог - региональный. Субъекты РФ самостоятельно устанавливают, в частности, налоговые ставки в пределах, предусмотренных в статье 361 НК РФ, льготы и сроки уплаты налога. Ставки налога могут быть дифференцированы по каждой категории транспортных средств, а также с учетом срока их полезного использования.

Налог, подлежащий уплате в бюджет по итогам налогового периода, исчисляется в отношении каждого транспортного средства как произведение соответствующей налоговой базы (ст. 359 НК РФ) и налоговой ставки. В отдельных случаях применяются специальные коэффициенты.

В статье 357 НК РФ установлено, что плательщиками налога являются лица, на которые зарегистрированы транспортные средства.

Налоговые ставки устанавливаются законами субъектов Российской Федерации соответственно в зависимости от мощности двигателя, тяги

реактивного двигателя или валовой вместимости транспортных средств, категории транспортных средств в расчете на одну лошадиную силу мощности двигателя транспортного средства, один килограмм силы тяги реактивного двигателя, одну регистровую тонну транспортного средства или единицу транспортного средства.

Бухгалтерский учет в ООО «Стальконструкция» ведется единолично главным бухгалтером. Форма организации бухгалтерского учёта в Организация автоматизированная с использованием бухгалтерской программы «1С:Предприятие».

Учетная политика разработана в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», а также с учетом конкретных производственно-экономических условий деятельности ООО «Стальконструкция».

Организационная структура ООО «Стальконструкция» относится к линейно-функциональной (см. Приложение 1). Структура управления в ООО «Стальконструкция» линейно-функциональная, она представляет собой соединение линейных и функциональных схем, причем функциональные руководители имеют право воздействовать на исполнителей от своего имени.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества (директором). Директор подотчетен общему собранию участников общества и назначается общим собранием сроком на пять лет.

Директор представляет интересы ООО «Стальконструкция», совершает сделки, издает приказы о назначении на должности работников общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания и осуществляет иные полномочия, не относящиеся к компетенции общего собрания участников общества.

Директору подчиняется главный бухгалтер, который отвечает за составление бухгалтерской отчетности и координирует действия специалистов, ведущих первичный учет (три бухгалтера, осуществляющие

расчеты с банком, поставщиками и покупателями, начисление заработной платы, учет оптовой и розничной реализации).

Главный бухгалтер предоставляет соответствующие документы в ГНИ, Пенсионный Фонд, Статистическое управление, г. Рубцовска.

Каждый руководитель ограничен временем, знаниями и умениями, максимальным качеством решений, которое он может принять с достаточной степенью эффективности, а также числом подчиненных (масштабом управляемости). Масштаб управляемости ООО «Стальконструкция» характеризуется минимальным количеством подчиненных у одного руководителя - узкий тип масштаба управляемости, так как считается, что число подчиненных у руководителя высшего звена не должно превышать семи человек.

Рассмотрим в таблице 2.2 основные экономические показатели деятельности организации ООО «Стальконструкция».

Таблица 2.2 – Основные экономические показатели ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютные отклонения, тыс.руб.		Темпы изменения, %	
				2020-2019	2021-2020	2020/2019	2021/2020
Выручка, тыс. руб.	34977	17883	28875	-17094	10992	51,1	161,5
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	15028	515	3175	-14513	2660	3,43	616,5
Валовая прибыль, тыс.руб.	19949	17368	25700	-2581	8332	87,1	148,0
Управленческие расходы, тыс.руб.	10309	5420	5860	-4889	440	52,6	108,1
Прибыль от реализации, тыс. руб.	9640	11948	19840	2308	7892	123,9	166,0
Чистая прибыль, тыс. руб.	6546	17368	6294	10822	-11074	265,3	36,2
Среднесписочная численность персонала, чел	22	22	22	0	0	100	100

Продолжение таблицы 2.2

Производительность труда, тыс. руб./чел	1589,9	812,9	1312,5	-777	499,6	51,1	161,4
Годовой фонд заработной платы, тыс. руб.	5079	5312	5671	233	359	104,6	106,7
Среднемесячная заработная плата одного работника, руб.	19240	20120	21480	880	1360	104,6	106,7
Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	0,43	0,03	0,11	-0,4	0,08	6,98	366,7
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	94	368	348	274	-20	391,5	94,6
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	12097	16071,5	13308	3974,5	-2763,5	132,8	82,8
Фондоотдача, руб.	372,1	48,6	83,0	-323,5	34,4	13,1	170,8
Оборачиваемость оборотных активов, оборотов	2,89	1,11	2,17	-1,78	1,06	38,4	195,5
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	27,6	66,8	68,7	39,2	1,9	242,0	102,8

Как видно из таблицы 2.2 выручка на протяжении исследуемого периода 2020-2021 гг. возрастает, что связано с ростом сдачи строительных объектов организации ООО «Стальконструкция».

В 2020 году организация не производило строительные конструкции, в связи с поломкой оборудования. Деятельность от которой организация получало доход это ремонтно-строительные работы.

Себестоимость в 2020 году по сравнению с 2019 годом снизилась на 14513 тыс.руб., что связано с сокращением выпускаемой продукции, расходов на ГСМ, водоснабжение, электроэнергию, а также сырье и материалы. В 2021 году по сравнению с 2020 годом себестоимость возросла на 2660 тыс.руб., что произошло за счет увеличения выручки.

Управленческие расходы в 2020 году по сравнению с 2019 годом снизились на 4889 тыс.руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом возросли на 440 тыс.руб. К управленческим расходам организация относит расходы на премирование персонала, командировочные и др.

Среднемесячная заработная плата к 2021 году возрастала, что связано с увеличением уровня инфляции.

Фонд заработной платы из года в год увеличивался за счет роста среднемесячной оплаты труда.

Производительность труда в 2020 году по сравнению с 2019 годом снизилась на 777 тыс.руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом возросла на 499,6 тыс.руб., что говорит об эффективном использовании трудовых ресурсов.

Рентабельность продаж на протяжении исследуемого периода находится в положительной динамике, к 2021 году она возросла на 1,9 %.

Чистая прибыль в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличилась на 10822 тыс.руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом сократилась на 11074 тыс.руб., что является отрицательным моментом в работе организации

Согласно таблицы среднегодовая стоимость основных средств в 2020-2021 гг. снижалась на 20 тыс.руб., это произошло вследствие реализации строительного оборудования. Фондоотдача к 2020 году снизилась на 323,5 руб. по сравнению с 2019, а к 2021 году по сравнению с 2020 возросла на 34,34 руб. Таким образом, проведенный анализ свидетельствует о неэффективном использовании основных средств.

2.2 Анализ состава и структуры оборотных средств ООО «Стальконструкция»

Для анализа динамики оборотных средств используется годовая бухгалтерская отчетность ООО «Стальконструкция» за 2019, 2020, 2021 годы, а именно:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах.

Анализ оборотных средств начнем с анализа их состава и динамики ООО «Стальконструкция».

Таблица 2.2 – Анализ состава, и динамики оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение на конец года (тыс.руб.)						Абсолютные изменения		Темпы роста, %	
	2019 год		2020 год		2021 год		2020-2019 гг.	2021-2020 гг.	2020 / 2019 гг.	2021 / 2020 гг.
	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес				
Оборотные активы:	14068	100	18075	100	8541	100	4007	-9534	128,5	47,2
В том числе: Запасы	870	6,18	870	4,81	0	0	0	-870	100	0
Дебиторская задолженность	12802	91,0	16502	91,3	4876	57,1	3700	-11626	128,9	29,5
Денежные средства	396	2,82	703	3,89	3665	42,9	307	2962	177,5	521,3

Оборотные активы состоят из запасов, дебиторской задолженности, денежных средств. Запасы у организации на 2021 год отсутствовали, так как в 2020 году сырье было переработано и реализована готовая продукция, и в отчетном году организация оказывала услуги по строительству.

Дебиторская задолженность к 2021 году по сравнению с 2020 годом сократилась на 11626 тыс.руб. Что говорит об ускорении высвобождения денежных средств из оборота организации. С организациями были произведены расчеты по задолженности за металлоконструкции.

Денежные средства в 2021 году по сравнению с 2020 годом увеличились на 2962 тыс.руб.

В целом, оборотные активы в 2020 году по сравнению с 2019 годом возросли на 4007 тыс.руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом снизились на 9534 тыс.руб.

Для дальнейшей детализации общей картины изменения структуры запасов составлена таблица 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ структуры запасов ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение на конец года (тыс.руб.)						Темпы роста, %	
	2019 год		2020 год		2021 год		2020/ 2019 гг.	2021/ 2020 гг.
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %		
Запасы всего, в т.ч.:	870	100	870	100	0	0	100,0	0
Товары	256	29,4	359	41,3	0	0	140,2	0
Готовая продукция	614	70,6	511	58,7	0	0	83,22	0

Анализ данных, представленных в таблице 2.3, показал, что основная доля запасов ООО «Стальконструкция» в 2019-2020 гг. приходится на готовую продукцию и товары для реализации. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. произошло снижение готовой продукции в ООО «Стальконструкция» на 103 тыс.руб., а стоимость товаров возросла на 103 тыс.руб. В 2021 году запасы отсутствовали на балансе предприятия, так как были своевременно реализованы металлоконструкции.

Проведем анализ динамики дебиторской задолженности ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг. в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ дебиторской задолженности ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение на конец года (тыс.руб.)						Темпы роста, %	
	2019 год		2020 год		2021 год		2020/ 2019 гг.	2021/ 2020 гг.
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %		
Дебиторская задолженность всего (краткосрочная):	12802	100	16502	100	4876	100	128,9	29,5
АО «Вимм-Билль Данн»	6780	53,0	5468	33,1	1652	33,9	80,6	30,2
ЗАО «РЗЗ»	3270	25,5	5280	32,0	1489	30,5	161,5	28,2
ООО «Рубцовский ЛДК»	2752	21,5	5754	34,9	1735	35,6	209,1	30,1

Наиболее крупным дебитором организации на 2021 год является ООО «Рубцовский ЛДК», с ним подписано 8 контрактов, что составляет 34,9% от общего объема задолженности.

Проанализировав данные таблицы 2.4, можно сделать вывод, что в ООО «Стальконструкция» в 2020 наблюдается повышение дебиторской задолженности, в результате чего происходит замедление высвобождения денежных средств. В 2021 году величина дебиторской задолженности по сравнению с 2020 годом снизилась на 11626 тыс.руб.

В целом в отчетном периоде величина дебиторской задолженности сократилась на 11626 тыс. руб. по сравнению с 2020 г. в результате чего показатели снизились, что положительно характеризует деятельность предприятия.

В таблице 2.5 представлен анализ структуры денежных средств ООО «Стальконструкция».

Таблица 2.5 – Анализ структуры денежных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение на конец года (тыс.руб.)						Темпы роста, %	
	2019 год		2020 год		2021 год		2020/ 2019 гг.	2021/ 2020 гг.
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %		
Денежные средства всего, в т.ч.:	396	100	703	100	3665	100	177,5	521,3
Инвестиционная деятельность	96	24,2	120	17,1	765	20,9	125,0	637,5
Текущая деятельность	300	75,8	583	82,9	2900	79,1	194,3	497,4

Анализ данных, представленных в таблице 2.5, показал, что в отчетном периоде произошло увеличение денежных средств ООО «Стальконструкция» в 2020 году с 703 тыс. руб. до 3665 тыс. руб. в 2021 году.

В 2020 году по сравнению с 2019 годом денежные средства возросли на 307 тыс. руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом произошло их увеличение на 2962 тыс. руб.

Рассмотрим в таблице 2.6 показатели состояния оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Таблица 2.6 – Показатели состояния оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение, тыс.руб.	
				2020- 2019	2021- 2020
1	2	3	4	6	7
1. Собственный капитал	13483	17249	8375	3766	-8874
2. Внеоборотные активы	93	643	57	550	-586
3. Наличие собственных оборотных средств (п.1-п.2)	13390	16606	8318	3216	-8288
4. Общая величина запасов	870	870	0	0	-870
5. Долгосрочные пассивы	0	0	0	0	0
6. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов (п.3+п.5)	13390	16606	8318	3216	-8288
7. Краткосрочные кредиты и займы	0	0	0	0	0
8. Общая величина основных источников формирования запасов (п.6+п.7)	13390	16606	8318	3216	-8288
Коэффициент обеспеченности запасами	15,4	19,1	0	3,7	-19,1
Коэффициент маневренности	0,99	0,96	0,99	-0,03	0,03
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,95	0,92	0,97	-0,03	0,05
Доля дебиторской задолженности в активах	0,90	0,88	0,57	-0,02	-0,31

Данные таблицы показывают, что собственные оборотные средства в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличились на 3216 тыс.руб., за счет роста собственного капитала (нераспределенной прибыли), а в 2021 году по сравнению с 2020 годом снизились на 8288 тыс.руб., за счет снижения нераспределенной прибыли и выбытия основных средств организации.

Общая величина основных источников финансирования к 2020 году по сравнению с 2019 годом возросла на 3216 тыс.руб., а в 2021 году по сравнению с 2020 годом снизилась на 8288 тыс.руб.

На основании данных таблицы, следует отметить, что на 2021 год, у организации ООО «Стальконструкция» наблюдается абсолютная

финансовая устойчивость. Изменение типа финансовой устойчивости связано со снижением внеоборотных активов и превышением над ними собственного капитала организации.

Коэффициент маневренности на 2021 г. составил 0,99 – у организации достаточно собственных средств находящихся в обороте.

Обеспеченность собственными оборотными средствами на 2021 г. составила 0,97, у организации достаточно собственных оборотных средств для дальнейшего функционирования.

Доля дебиторской задолженности в активах на 2021 г. составила 0,57, что является отрицательным моментом в работе организации. В ООО «Стальконструкция» 57 % суммы денег отвлечены из оборота. На предприятии нет долгосрочных займов и кредитов.

Внеоборотные активы финансируются только за счет собственных средств. Таким образом, проведенный анализ свидетельствует о том, что ООО «Стальконструкция» на отчетную дату почти все показатели финансовой устойчивости в норме.

Рассмотрев анализ оборотных средств предприятия ООО «Стальконструкция», перейдем к изучению оценке его эффективности.

2.3 Анализ эффективности использования оборотных средств предприятия

Эффективность использования (скорость оборота) оборотных средств характеризует коэффициент оборачиваемости оборотных средств, а также показатели рентабельности оборотных средств.

В таблице 2.7 представлены исходные данные, необходимые для расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств предприятия.

Таблица 2.7 – Исходные данные для расчета показателей оборачиваемости оборотных средств организации ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг. (тыс.руб.)

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение	
				2020-2019 гг.	2021-2020 гг.
Выручка	34977	17883	28875	-17094	10992
Однодневная выручка	97,1	49,7	80,2	-47,4	30,5
Чистая прибыль	6546	11382	6294	4836	-5088
Среднегодовая стоимость оборотных активов	12097	16071,5	13308	3974,5	-2763,5
Среднегодовая стоимость активов	12191	16439,5	13658	4248,5	-2781,5
Среднегодовая стоимость оборотных запасов	893,5	870	435	-23,5	-435
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности	10830,5	16071,5	10689	5241	-5382,5
Среднегодовая стоимость денежных средств	373	549,5	2184	176,5	1634,5
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности	1981,5	1073,5	846	-908	-227,5

Из данной таблицы следует, что произошло снижение практически всех составляющих среднегодовой стоимости, кроме среднегодовой стоимости денежных средств организации. В 2021 году с организациям были произведены расчеты с дебиторами, что вовлекло в оборот денежные средства.

Анализ показателей оборачиваемости оборотных средств ООО «Стальконструкция» (в оборотах) за весь рассматриваемый период представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ показателей оборачиваемости оборотных средств
ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг. (об.)

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение	
				2020-2019 гг.	2021-2020 гг.
Оборачиваемость оборотных средств	2,89	1,11	2,17	-1,78	1,06
Оборачиваемость активов	2,87	1,09	2,11	-1,78	1,02
Оборачиваемость запасов	39,1	20,5	66,4	-18,6	45,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,23	1,11	2,70	-2,12	1,59
Оборачиваемость денежных средств	93,8	32,5	13,2	-61,3	-19,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности	17,6	16,6	34,1	-1	17,5

Таблица 2.9 – Анализ показателей деловой активности (дн.)
ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение	
				2020-2019 гг.	2021-2020 гг.
Количество оборота оборотных активов, дн.	124,6	323,4	165,9	198,8	-157,5
Количество оборота активов, в дн.	125,5	330,8	170,3	205,3	-160,5
Количество оборота запасов, в дн.	9,20	17,5	5,42	8,3	-12,08
Количество оборота дебиторской задолженности, в дн.	111,5	323,4	133,3	211,9	-190,1
Количество денежных средств, в дн.	3,84	11,0	27,2	7,16	16,2
Количество кредиторской задолженности, в дн.	20,4	21,6	10,5	1,2	-11,1

Из данных таблицы следует, что период оборота оборотных активов на 2021 год составил 165,9 дн., по сравнению с 2020 годом снизился на 157,5 дней. В отчетном периоде оборотные активы обновлялись быстрее, чем обычно, что связано с реализацией запасов. ООО «Стальконструкция» распоряжалась оборотными активами более эффективно. Период оборота дебиторской задолженности 133,3 дн. на 2021 год, это меньше, чем в

предыдущем периоде на 190,1 дн., что говорит о том, что расчет с дебиторами проходил более быстрее.

Период оборота кредиторской задолженности составил 10,5 дн. на 2021 год, что меньше чем в 2020 году на 11,1 дн. Это меньше среднего. Организация ООО «Стальконструкция» быстрее обычного расплачивалась с поставщиками и подрядчиками в отчетном периоде. Таким образом, проведенный анализ деловой активности показал, что скорость оборота активов ниже, чем скорость оборота кредиторской задолженности. Основная деятельность организации финансируется за счет собственного капитала организации.

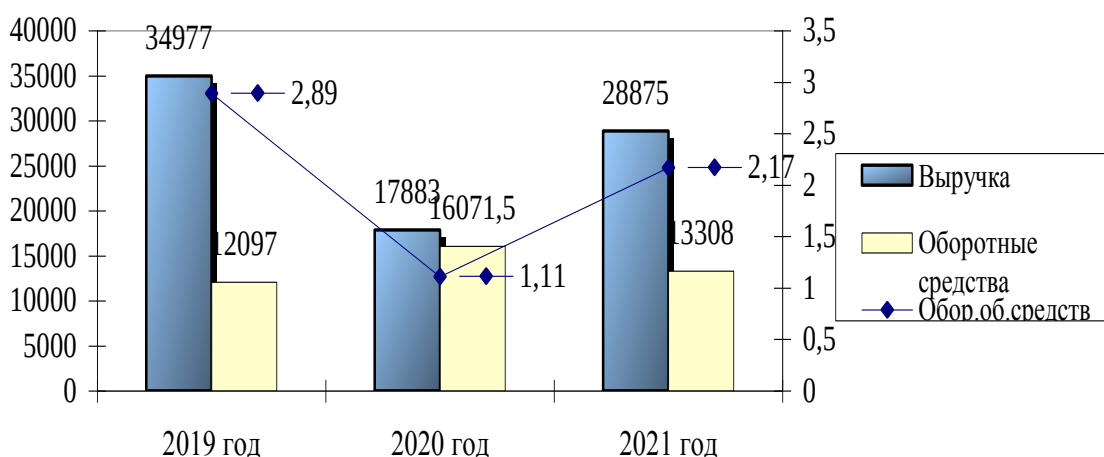


Рисунок 2.1 – Анализ оборачиваемости оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Из данного рисунка следует, что значение коэффициента оборачиваемости оборотных средств показывает эффективность его использования на 2021 год, рост показателя в динамике свидетельствует о повышении эффективности его использования в целом по предприятию.

Проведем факторный анализ эффективности использования оборотных средств методом цепных подстановок, для удобства, данные для факторного анализа оформим в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Данные для факторного анализа коэффициента оборачиваемости оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Показатели	Значения по годам				
	2017	2018	2019	Отклонение	
				2018-2017	2019-2018
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	2,89	1,11	2,17	-1,78	1,06
Среднегодовая величина оборотного капитала, тыс.руб.	12097	16071,5	13308	3974,5	-2763,5
Выручка, тыс.руб.	34977	17883	28875	-17094	10992

Проведем анализ эффективности использования оборотных средств методом цепных подстановок. Для этого рассчитаем коэффициент оборачиваемости оборотных средств за 2020 год:

Изменение коэффициента оборачиваемости в 2020 году за счет роста выручки от реализации:

$$\text{Кобс.усл.2020 г.} = 17883/12097 = 1,48$$

$$\text{КОоб. с. выручка} = 1,48 - 2,89 = -1,41$$

Изменение коэффициента оборачиваемости в 2020 году за счет увеличения оборотных средств:

$$\Delta \text{КОоб. с. 2020 г.} = 1,11 - 1,48 = -0,37$$

Общее изменение составило:

$$\Delta \text{КОоб. с. общ.} = -0,37 + (-1,41) = -1,78$$

$$\text{Кос усл.1 2021 г.} = 28875/16071,5 = +1,80$$

Изменение коэффициента оборачиваемости в 2021 году за счет роста выручки от реализации:

$$\Delta \text{КОоб. с. выручка} = 1,80 - 1,11 = +0,69$$

Изменение коэффициента оборачиваемости в 2021 году за счет увеличения оборотных средств:

$$\Delta \text{КОоб. с. 2021 г.} = 2,17 - 1,80 = +0,37$$

Общее изменение составило:

$$\Delta \text{КОоб. с. общ.} = 0,69 + 0,37 = +1,06$$

Сведем полученные расчеты в таблицу 2.11.

Таблица 2.11 – Факторный анализ коэффициента оборачиваемости оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Влияние фактора	2020 год	2021 год
Изменение коэффициента оборачиваемости за счет выручки от реализации	-0,37	+0,69
Изменение коэффициента оборачиваемости за счет уменьшения оборотного капитала	-1,41	+0,37
Общее изменение	-1,78	+1,06

Факторный анализ оборотного капитала показал, что в 2021 году показатель оборачиваемости оборотных средств возрос на 1,06 и составил 2,17 оборотов. Это произошло за счет роста выручки от реализации. Проведенный факторный анализ позволил сделать вывод об эффективном использовании оборотных средств предприятия ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Одним из показателей эффективности экономической деятельности предприятия выступает рентабельность оборотных средств. В таблице 2.12 представлен расчет рентабельности оборотных средств ООО «Стальконструкция».

В таблице 2.12 представлен анализ рентабельности оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг.

Таблица 2.12 – Рентабельность оборотных средств ООО «Стальконструкция» за 2020-2021 гг., %

Показатели	Годы			Изменение (+,-)	
	2019	2020	2021	2020-2019	2021-2020
1	2	3	4	5	6
Рентабельность оборотных активов	54,1	70,8	47,3	16,7	-23,5
Рентабельность активов	53,7	69,2	46,1	15,5	-23,1
Рентабельность запасов	732,6	1308,3	1446,9	575,7	138,6
Рентабельность дебиторской задолженности	60,4	70,8	58,9	10,4	-11,9
Рентабельность денежных средств	1755,0	2071,3	288,2	316,3	-1783,1
Рентабельность (убыточность) продаж	27,6	66,8	68,7	39,2	1,9

Из таблицы 2.12 следует, что все показатели рентабельности имущества организации в 2021 году находились в положительных значениях, что свидетельствует о эффективной деятельности организации, несмотря на их снижение.

Рентабельность кредиторской задолженности снизилась к 2021 году по сравнению с 2020 годом на 316,3 %, что является положительным моментом в работе организации. ООО «Стальконструкция» своевременно погашает долги.

Следует отметить повышение рентабельности запасов, что говорит о эффективном их использовании организацией.

Отрицательным является снижение показателя рентабельности актива баланса организации, что говорит о не эффективном использовании имущества.

Рентабельность продаж в 2020 году по сравнению с 2019 годом возросла на 39,2 %, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом повысилась на 1,9 %.

Таким образом, проведенный анализ деятельности организации, позволил выявить следующие негативные моменты:

- показатели чистой прибыли организации к 2021 году снизились;
- на предприятии в активе баланса высокая доля дебиторской задолженности, которая составляет 57 %.
- проведенный анализ деловой активности предприятия позволяет сделать вывод о том, что повышается эффективность использования всех составляющих оборотного капитала.

3. РЕКОМЕНДАЦИИ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОПТИМИЗАЦИЮ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Предлагаем для увеличения показателей прибыли и оптимизации оборотных средств, предприятию ООО «Стальконструкция» внедрить производство сэндвич панелей.

На сегодняшний день, предприятие занимается монтажом сэндвич панелей, предлагаем производить собственные материалы и реализовывать их заказчикам вместе с установкой.

Сэндвич-панель – состоит из двух слоев прочного листового материала, внутри которых расположен эффективный утеплитель из пенополиуретана или других материалов.

Для открытия бизнеса с нуля подойдет линия по производству сэндвич панелей класса «Эконом», позволяющая получить до 10 м² (при длине до 6 м) соответственно за смену (8 часов).

Представим технические характеристики покупаемого оборудования для производства сэндвич панелей в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Технические характеристики оборудования для производства сэндвич панелей

Показание	Значение
Производство сэндвич панелей в год	2640 м ²
Мощность электроэнергии, потребляемая в час	22 кВт
Срок эксплуатации оборудования	10 лет

Для реализации данного мероприятия, необходимо производственное помещение площадью 60-70 м², имеющее подключение к коммуникациям. Его высота должна быть не менее 2,5 м. Нужен склад готовой продукции (можно хранить ее на улице, защитив от солнца, дождя). В ООО «Стальконструкция» имеется на территории пустое помещение площадью 100 м², предлагаем его запустить под производство и хранение новой продукции.

Рассмотрим смету затрат на закупку нового оборудования в 2023 году в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Смета затрат на закупку оборудования для производства сэндвич панелей на 2023 год (руб.)

Наименование оборудования	Сумма с НДС	Сумма без НДС
Линия для производства Сэндвич панелей	1000000	833333,3
Доставка оборудования и установка	150000	125000
Итого	1150000	958333,3

Как видим из данной таблицы, общая стоимость закупаемого оборудования составит 1150000 руб. Средства на покупку данного оборудования, можно направить из чистой прибыли предприятия, которая на 2021 год составляла 6 млн. руб.

Согласно техническим характеристикам закупаемого оборудования мощность электроэнергии потребляемая в час составит 176 кВт. В ООО «Стальконструкция» стоимость 1 кВт электричества составляет на 01.01.2022 г. 5 руб.

$22 \text{ кВт} * 8 \text{ час} = 176 \text{ кВт}$ (будет потреблять электродвигатель за одну смену).

$$176 \text{ кВт} * 22 \text{ дн.} * 5 \text{ руб.} = 19360$$

$$19360 \text{ руб.} * 12 \text{ мес.} = 232320 \text{ руб. за год.}$$

Заявленный срок эксплуатации покупаемого оборудования для производства сэндвич панелей составляет 10 лет, таким образом, норма амортизации составляет 10 %. Рассчитаем сумму годовых амортизационных отчислений методом линейной амортизации: Расчет в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Затраты на амортизацию оборудования для производства сэндвич панелей ООО «Стальконструкция»

Наименование оборудования	Сумма, руб.	Полезный срок использования, лет	Затраты в месяц, руб.	Затраты в год, руб.
Оборудование для производства сэндвич панелей	1150000	10	9583,3	115000

Из данной таблицы следует, что затраты на амортизацию составят 115000 руб. в год.

Рассмотрим в таблице 3.4 расчет затрат на заработную плату персонала оборудования для производства сэндвич панелей ООО «Стальконструкция»

Таблица 3.4 – Расчет заработной платы персонала для производства сэндвич панелей ООО «Стальконструкция»

Должность	Количество чел.	Средняя заработная плата	Социальные отчисления, 30%	Заработная плата в месяц, всего руб.	Заработная плата в год, всего руб.
Технолог	1	25000	7500	32500	390000
Рабочий	1	20000	6000	26000	312000
Итого	-	-	-		702000

Из данной таблицы следует, что затраты на заработную плату в год составят 702000 руб. Производительность составит 2640 кв. метров. Представим в таблице 3.5 годовую смету материальных затрат.

Таблица 3.5 – Годовая смета материальных затрат сэндвич панелей ООО «Стальконструкция»

Сырье	Затраты за 1 м ² (руб.)	Затраты за год на весь выпуск 5280 м ² (руб.)
Стоимость пенопласта марки 25 для панели толщиной 10мм	100	528000
Стоимость ПВХ лицевой (с защитной пленкой) за лист 3000 x 1500 мм	170	897600
Стоимость ПВХ подложки 3000 x 1500мм	110	580800
Стоимость клея на одну панель	100	528000
Итого Себестоимость листа ПВХ сэндвич панели 10 мм	480	2534400

Из данной таблицы следует, что затраты на сырье составят 2534400рублей.

В таблице 3.6 произведем расчет затрат себестоимости

Таблица 3.5 – Себестоимость по производству сэндвич панелей ООО «Стальконструкция»

Текущие затраты	Затраты за 1 м ² (руб.)	Затраты за год на весь выпуск 5280 м ² (руб.)
Сырье	480	2534400
Заработная плата рабочих	132,9	702000
Электроэнергия	44	232320
Амортизация	21,8	115000
Итого	678,7	3583536

Как видим себестоимость по производству 1 м² сэндвич панелей составит 678,7 руб. Рыночная стоимость м² сэндвич панелей по городу Рубцовску составляет 1450 руб., предлагаем установить цену аналогичную конкуренту 1450 руб. На рынке города Рубцовска прямым конкурентом является ООО «Тепло Рбц», цена у которой за 1 м² составляет данной 1450 руб.

Покупать сэндвич панели смогут:

- строительные организации, которые занимаются строительством одно-двухэтажных жилых и промышленных помещений.

- частные лица, проводящие ремонт.

Цена сэндвич панелей 1 м² с НДС составит 1450 руб.

Дадим оценку эффективности предлагаемого проекта.

$1450 \text{ руб.} \cdot 5280 \text{ м}^2 = \text{руб. (7656000 руб.)}$ (выручка от реализации)

$7656000 \cdot 20/120 = 1276000 \text{ руб.}$

$7656000 - 1276000 = 6380000 \text{ руб.}$ (выручка без НДС)

$6380000 \text{ руб.} - 3583536 \text{ руб.} = 2796464 \text{ руб.}$ (прибыль от продаж)

Рассчитаем чистую прибыль:

$2796464 \text{ руб.} \cdot 20\% = 559293 \text{ руб.}$ (налог на прибыль)

$2796464 \text{ руб.} - 559293 \text{ руб.} = 2237171 \text{ руб.}$ (чистая прибыль)

Таблица 3.6. –Эффект от предлагаемого мероприятия ООО «Стальконструкция»

Наименование	2021 год, тыс.руб.	С учетом мероприятия, тыс.руб.	В результате мероприятия, тыс.руб.
Выручка (нетто) от продажи продукции	28875	35255	6380
Себестоимость	3175	6758	3583
Управленские расходы	5860	5860	0
Прибыль от продаж	19840	22637	2797
Прочие доходы	0	0	0
Прочие расходы	23	23	0
Прибыль до налогообложения	19817	22614	2797
Текущий налог на прибыль	862	1421	559
Прочее	12661	12661	0
Чистая прибыль	6294	8531	2237

Из данных таблицы следует, что в результате предлагаемого мероприятия выручка возрастет на 6380 тыс.руб., прибыль от продаж повысится на 2797 тыс.руб.

В таблице 3.7 рассмотрим, как предлагаемое мероприятие скажется на оптимизации оборотных средств предприятия ООО «Стальконструкция».

Таблица 3.7 – Влияние предложенного мероприятия на показатели оптимизации оборотных средств в ООО «Стальконструкция»

Источники капитала	Ед изм.	2021 год	Прогнозный год	Отклонения,
Выручка	Тыс. руб.	28875	35255	6380
Чистая прибыль	Тыс. руб.	6294	8531	2237
Однодневная выручка	Тыс. руб.	80,2	97,9	+17,7
Среднегодовая стоимость оборотных активов	Тыс. руб.	13308	15842	2534
Оборачиваемость оборотных активов	Об.	2,17	2,22	+0,05
Период оборота	Дн.	165,9	161,8	-4,1
Рентабельность оборотных активов	%	47,3	53,8	+6,5

Из данной таблицы следует, что предлагаемое мероприятие положительно скажется на показателях оборотных активов в ООО «Стальконструкция», коэффициент оборачиваемости возрастет на 0,05 оборота, а период оборота в днях сократится на 4,1 дней, рентабельность оборотных активов увеличится на 6,5 %, что свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств предприятия.

Таким образом, предлагаемое мероприятие, окажет экономический эффект на оборотные средства предприятия ООО «Стальконструкция».

Второе мероприятие – совершенствование политики управления дебиторской задолженностью.

В структуре оборотных активов предприятия, наконец 2021 года дебиторская задолженность занимает 57,1% и составляет 4876 тыс.руб.

Считаем целесообразным предложить мероприятия, направленные на сокращение дебиторской задолженности в ООО «Стальконструкция».

Предлагаемой скидкой воспользуются 50 % клиентов.

Рассчитаем потери от скидки $P(ск)$ по формуле:

$$P(ск) = C(к) \times P(п) \times P(кр), \quad (3.1)$$

где $C(к)$ – размер скидки;

$P(п)$ – процент покупателей, воспользовавшихся скидкой;

$P(кр)$ – среднегодовые продажи.

Произведем расчет потери при предоставлении скидки 5 %.

$$P(ск) = 0,05 \times 0,5 \times 4876 = 121,9 \text{ тыс. руб.}$$

Рассмотрим в таблице 3.8 расчет потери скидки.

Таблица 3.8 – Расчет потери предоставления скидки дебиторам ООО «Стальконструкция»

Процент скидки	Потери от предоставления скидки, тыс. руб.
от 5 %	121,9

Таким образом, потери от скидки при 5 % для ООО «Стальконструкция» составят 121,9 тыс. руб.

Рассчитаем эффект, полученный ООО «Стальконструкция» от снижения дебиторской задолженности при использовании скидки 5 %, по следующей формуле:

$$Э(дз) = Д(дз) - P(ск), \quad (3.1)$$

где $Д(дз)$ – дополнительный доход, полученный от использования скидки;

$P(ск)$ – потери от скидки.

$$Э(дз) = 4876 - 121,9 = 4754,1 \text{ тыс.руб.}$$

$$4754,1 \text{ тыс.руб.} \times 50 \% (\text{клиентов}) = 2377,05 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом, предложенное мероприятие сократит дебиторскую задолженность на 2377,05 тыс.руб., в результате чего дебиторская задолженность составит 2377,05 тыс.руб.

За счет снижения средних остатков дебиторской задолженности увеличится оборачиваемость оборотных средств, что повысит конкурентоспособность ООО «Стальконструкция» (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Сравнительный анализ показателей дебиторской задолженности ООО «Стальконструкция» до и после предоставления скидки 5 %

Показатели	До предоставления скидки	После предоставления скидки	Абсолютное отклонение, +/-
Выручка, тыс. руб.	28875	31252,05	2377,05
Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.	10689	8311,95	2377,05
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, тыс. руб.	2,70	3,76	+1,06
Период оборота дебиторской задолженности, дни	1333,3	95,7	-37,6

Анализ данных, представленных в таблице 3.9, показал, что до предоставления скидки дебиторская задолженность составляла 4876 тыс. руб., после предоставления скидки 5% 50% покупателей дебиторская задолженность составит 2377,05 тыс. руб.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Стальконструкция» после предоставления скидки возрос на 1,06, период оборота сократится на 37,6 дня.

Таким образом, предложенные мероприятия повысят оптимизацию оборотных средств предприятия ООО «Стальконструкция».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе написания выпускной квалификационной работы, были исследованы теоретические аспекты оптимизации оборотных средств, проведен анализ состава и структуры оборотных средств, проанализированы показатели эффективности использования оборотных средств предприятия, представлены мероприятия, направленные на оптимизацию оборотных средств предприятия ООО «Стальконструкция».

По итогам изучения сущности теоретических аспектов можно сделать вывод, что оборотные средства представляют собой совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения в денежном выражении.

Во второй главе выпускной квалификационной работы, в качестве практического примера, была проанализирована организация ООО «Стальконструкция», основным видом деятельности которой является производство и установка металлоконструкций, монтаж на строительных объектах сэндвич панелей.

Проведенный анализ деятельности предприятия, позволил выявить следующие моменты:

- показатели чистой прибыли организации к 2021 году снизились;
- на предприятии в активе баланса высокая доля дебиторской задолженности, которая составляет 57 %.
- проведенный анализ деловой активности предприятия позволяет сделать вывод о том, что повышается эффективность использования всех составляющих оборотного капитала.
- отрицательным является снижение показателя рентабельности актива баланса организации, что говорит о не эффективном использовании имущества.

На основе выявленных недостатков были предложены мероприятия, направленные на их устранение:

1. На сегодняшний день, предприятие занимается монтажом сэндвич панелей, предлагаем производить собственные материалы и реализовывать их заказчикам вместе с установкой.

Для реализации данного мероприятия, необходимо закупить оборудование, стоимость которого составляет 1150 тыс.руб. Средства на покупку данного оборудования, можно направить из чистой прибыли предприятия, которая на 2021 год составляла 6 млн. руб.

Предлагаемое мероприятие положительно скажется на показателях оборотных активов в ООО «Стальконструкция», коэффициент оборачиваемости возрастет на 0,05 оборота, а период оборота в днях сократится на 4,1 дней, рентабельность оборотных активов увеличится на 6,5 %, что свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств предприятия.

2. Было предложено мероприятие, направленное на сокращение дебиторской задолженности в ООО «Стальконструкция».

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Стальконструкция» после предоставления скидки возрос на 1,06, период оборота сократится на 37,6 дня.

Предложенные мероприятия будут способствовать оптимизации оборотных средств предприятия, и оказывать положительное влияние на эффективность их использования ООО «Стальконструкция».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Александров, О. А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров – М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 179 с.
2. Антонов, А.П. Взаимная связь терминов «оборотные средства», «оборотный капитал» и «текущие активы» / А.П. Антонов // Инновационная наука. 2019. № 11-1. С. 14-17.
3. Аскеров, П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб. пос. / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков и др.; Под общ. ред. П.Ф. Аскерова – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 176 с
4. Бабенко, И. В. Управление оборотными активами: логистический подход: Монография / Бабенко И.В., Тиньков С.А. — М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 167 с.
5. Бурдин, О.В. Алгоритм оценки эффективности использования оборотных средств предприятия / О.В. Бурдин // Экономическая среда. 2019. № 2 (16). С. 30-36.
6. Василяки, Ф.И. Оборотные средства и их роль в обеспечении финансовой устойчивости организации / Ф.И. Василяки // Сборник статей XIV международной научно-практической конференции. 2018. С. 44-47.
7. Василяки, Ф.И. Оборотные средства и их роль в обеспечении финансовой устойчивости организации / Ф.И. Василяки // Сборник статей XIV международной научно-практической конференции. 2018. С. 44-47.
8. Веретенникова, О. Б. Оценка эффективности использования оборотного капитала хозяйствующих субъектов / О.Б. Веретенникова, О.А. Лаенко // Управленец. – 2019. – № 11–12.
9. Газалиев, М. М. Экономика предприятия / Газалиев М.М., Осипов В.А. — М.: Дашков и К, 2019. — 276 с.

- 10.Герасимов, Б.Н. Технологизация подпроцесса управления оборотными средствами / Б.Н. Герасимов, А.О. Туркина // Вестник Международного института рынка. 2019. Т. 1. № 2. С. 13-20.
- 11.Горевая, А.Р. Современные методы управления оборотными средствами компании / А.Р. Горева // Бизнес-образование в экономике знаний. 2021. № 1 (6). С. 19-23.
- 12.Зайцев, Н. Л. Экономика, организация и управление предприятием учебное пособие, Государственный университет управления / Н.Л. Зайцева. – М.: ИНФРА-М 2021. – 453 с.
- 13.Заукарнаева, Л.А. Направления роста показателей оборачиваемости оборотных средств / Л.А. Заукарнаева, Н.А. Новикова // Символ науки. 2018. № 1-1 (13). С. 107-109.
- 14.Зенкина, И.В. Экономический анализ в системе финансового менеджмента / И.В. Зенкина учеб. пособие для вузов. – Ростов н/Д: Феникс 2018. – 318 с.
- 15.Зимин, Н.Е. Диагностика эффективности использования оборотных средств для обеспечения экономической безопасности предприятия / Н.Е. Зимин // Новая наука: Современное состояние и пути развития. 2019. № 8. С. 218-222.
- 16.Зимин, Н.Е. Диагностика эффективности использования оборотных средств для обеспечения экономической безопасности предприятия / Н.Е. Зимин // Новая наука: Современное состояние и пути развития. 2019. № 8. С. 218-222.
- 17.Зотов, В. П. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике / В.П. Зотов, Е.А. Жидкова // Техника и технология пищевых производств. — 2019. — № 2. — С. 135–139.
- 18.Ионова, А. Ф. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / А.Ф Ионова. – М. : Бух. учет 2018. – 310 с.
- 19.Карасева, И. М. Финансовый менеджмент учеб. пособие для вузов под ред. Ю. П. Анискина.- М.: Омега-Л, 2019. - 335 с.

- 20.Каримова, Р. А. Оценка степени устойчивости финансового состояния предприятия и определение потребности в денежных средствах / Р.А. Каримова // Молодой ученый. — 2019. — №10. — С. 687-690.
- 21.Китаев, М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования / М.О. Китаев // Молодой ученый. 2018. №9. С. 584-588.
- 22.Климук, В.В. Оборотные средства как важнейший элемент активов предприятия / В.В. Климук, А.В. Гутько // Сборник научных статей по материалам международной научно-практической конференции. Южно-Российский государственный политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова. Новочеркасск, 2019. С. 174-178.
- 23.Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента / В.В. Ковалев Учебник для вузов. – М.: Проспект 2021. – 444 с.
- 24.Кольцова, Т.А. Оценка эффективности использования оборотных средств организации /Т.А. Кольцова // Агропродовольственная политика России. 2018. № 8 (56). С. 58-61.
- 25.Концевич, Г.Е. Роль и состав оборотных средств в деятельности предприятия / Г.Е. Концевич, И.В. Баутин // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. 2019. № 6-1 (87). С. 152-153.
- 26.Краснова, Л. Н. Экономика предприятий: Учебное пособие/Краснова Л.Н., Гинзбург М.Ю., Садыкова Р.Р. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. — 374 с.
- 27.Кузнецова, Ю.В. Проблема понятия оборотных средств и эффективность их использования / Ю.В. Кузнецова // Вестник науки и образования. 2019. № 11 (23). С. 54-58.
- 28.Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 157 с.
- 29.Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. — 528 с.

30. Малахова, О.С. Разработка политики управления формированием оборотных активов предприятия /О.С. Малахова / Вестник магистратуры. 2021. № 1-1 (64). С. 74-76.
31. Малявкина, Л. И. Оборотные средства: теоретические основы исследования/ Л.И. Малявкина // Вестник ОрелГИЕЭТ. — 2019. — № 3. — С. 110–117.
32. Мочалова, Л.А. Финансовый менеджмент. Ч. 1 учеб. пособие для вузов, М-во образования РФ, Федер. Агентство по образованию, Алт. акад. экономики и права; науч. ред. Л.А.Мочалова. – Барнаул: Алт. акад. экономики и права 2019. – 251 с.
33. Одинокоев, С. Н. Актуальные проблемы анализа и управления оборотным капиталом / С.Н. Одинокоев// Молодой ученый. — 2019. — №8. — С. 641-645.
34. Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. 2018. № 1 (221). С. 25-27.
35. Полянская, О.А. Система мониторинга оборотных средств / О.А. Полянская, В.В. Беспалова // Современные аспекты экономики. 2019. № 6 (226). С. 41-44.
36. Сокольников, Е.С. Анализ состояния, движения и эффективности использования оборотных активов коммерческой организации / Е.С. Сокольников // В сборнике: Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики сборник материалов Международного научно-практического форума. 2019. С. 328-332.
37. Стукова, Ю.Е. Анализ современного состояния использования оборотных средств в организациях / Ю.Е. Стукова // В сборнике: Научное обеспечение агропромышленного комплекса отв. за вып. А. Г. Коцаев. 2018. С. 701-703.

38. Удодова, Э.И. Экономическая эффективность использования оборотных средств на примере организаций / Э.И. Удодова, Ю.Е. Стукова // Новая наука: От идеи к результату. 2018. № 5-1 (84). С. 222-224.
39. Федорова, К.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / К.В. Федорова, Н.С. Рогалева // Молодежь и наука. 2019. № 6. С. 53.
40. Чечевицына, Л.Н. Экономический анализ / Л.Н. Чечевицына учеб. пособие для сред. учеб. заведений. – Ростов н/Д: Феникс 2019. – 474 с.
41. Чуева, Л. Н. Экономика фирмы / Л.Н. Чуева Учеб. для вузов. – М. : Дашков и К 2018. – 415 с.
42. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ организации учеб. пособие для вузов, Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики (МЭСИ). – М.: Фонд «Мир»: Акад. проект 2019. – 287 с.
43. Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа оборотных средств предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. 2020. С. 196-198.
44. Юдичева, Е. Ю. Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных активов / Е.Ю. Юдичева, Н.Ю. Кожанчикова // Молодой ученый. – 2019. – №12.5. – С. 89-91.
45. Янкова, В. Ф. Эффективность использования оборотных средств предприятия / В.Ф. Янкова // Молодой ученый. — 2018. — №28. — С. 608-611.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

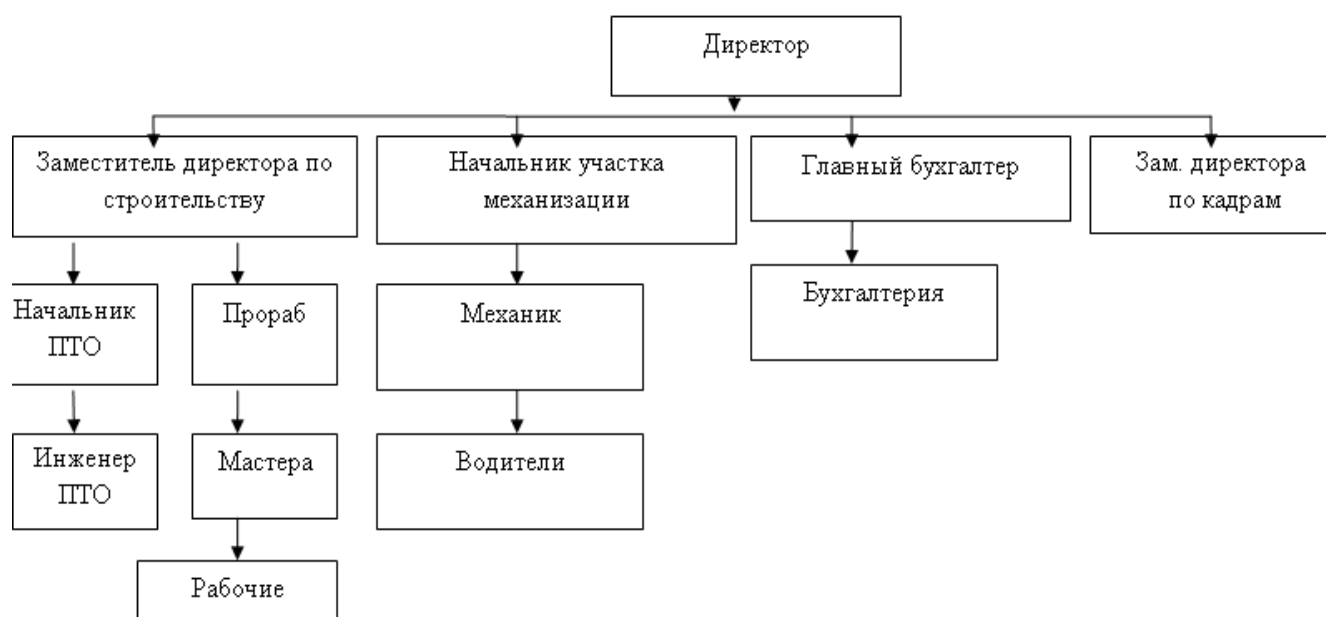


Рис.1. Организационная структура ООО «Стальконструкция»

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Аналитический баланс ООО «Стальконструкция»

за 2019-2021 гг.

Показатели	Значение на конец года (тыс.руб.)			Абсолютные изменения		Темпы роста, %	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020- 2019 гг.	2021- 2020 гг.	2020/ 2019 гг.	2021/ 2020 гг.
I. Внеоборотные активы:	93	643	57	550	-586	691,4	8,86
в т.ч. нематериальные активы	0	0	4	0	4	0	0
основные средства	93	643	53	550	-590	691,4	8,24
II. Оборотные активы:	14068	18075	8541	4007	-9534	128,5	47,2
В том числе: Запасы	870	870	0	0	-870	100	0
Дебиторская задолженность	12802	16502	4876	3700	-11626	128,9	29,5
Денежные средства	396	703	3665	307	2962	177,5	521,3
Баланс	14161	18718	8598	4557	-10120	132,2	45,9
III. Собственный капитал	13483	17249	8375	3766	-8874	127,9	48,5
В том числе:							
уставный капитал	10	10	10	0	0	100	100
нераспределенная прибыль	13473	17239	8365	3766	-8874	127,9	48,5
V. Краткосрочные обязательства, в том числе	678	1469	223	791	-1246	216,7	15,2
кредиторская задолженность	678	1469	223	791	-1246	216,7	15,2
Баланс	14161	18718	8598	4557	-10120	132,2	45,9

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Анализ показателей отчета о финансовых результатах

ООО «Стальконструкция» за 2019-2021 гг. (тыс.руб.)

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		Темп роста	
				2020-2019	2021-2020	2020/2019	2021/2020
А	1	2	5	6	7	8	9
Выручка (нетто) от продажи продукции	34977	17883	28875	-17094	10992	51,1	161,5
Себестоимость	15028	515	3175	-14513	2660	3,43	616,5
Управленские расходы	10309	5420	5860	-4889	440	52,6	108,1
Прибыль от продаж	9640	11948	19840	2308	7892	123,9	166,0
Прочие доходы	96	0	0	-96	0	0	0
Прочие расходы	2178	26	23	-2152	-3	1,19	166,2
Прибыль до налогообложения	7558	11922	19817	4364	7895	157,7	166,2
Текущий налог на прибыль	1012	540	862	-472	322	53,3	159,6
Прочее	0	0	12661	0	12661	0	0
Чистая прибыль	6546	11382	6294	4836	-5088	173,9	55,3