

## РЕФЕРАТ

Ключевые слова: оборотные средства, дебиторская задолженность, запасы, денежные средства, финансовые вложения, прочие оборотные активы, коэффициент оборачиваемости, продолжительность оборота, рентабельность, эффективность.

Тема выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы): «Оптимизация использования оборотных средств предприятия (на примере ООО «Рубцовский ЛДК»).

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) состоит в разработке мероприятий по повышению эффективности использования оборотных средств на основе результатов их анализа.

Для достижения цели поставлены следующие задачи:

- рассмотреть понятие оборотных средств, изучить их типологию, показатели эффективности использования оборотных средств;
- изучить подходы к управлению оборотными средствами, применяемые для повышения эффективности их использования;
- проанализировать результаты деятельности объекта исследования, динамику, состав, структуру его оборотных средств, оценить эффективность их использования;
- обосновать мероприятия по повышению эффективности использования оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК».

Предметом исследования является процесс оптимизации использования оборотных средств предприятия.

Объектом исследования выступает производственное предприятие ООО «Рубцовский ЛДК».

Период исследования – 2021-2023 годы.

При написании работы были использованы следующие методы исследования: анализ, синтез, сравнение, группировка, статистические и математические методы обработки информации, обобщение, графический, а также методы факторного анализа.

Выпускная квалификационная работа (бакалаврская работа) состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и источников, приложения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, степень разработанности проблемы, формулируется цель исследования.

В первой главе выпускной квалификационной работе (бакалаврской работе) рассмотрены теоретические аспекты анализа эффективности использования оборотных средств: рассмотрено его понятие и роль в деятельности предприятия, классификация оборотных средств, а также изучена методика анализа и оценки эффективности использования оборотных средств на предприятии.

Во второй главе проведен анализ состава и структуры оборотных средств и дана оценка эффективности его использования на предприятии.

В третьей главе разработаны мероприятия по повышению эффективности использования оборотных средств предприятия, а именно:

- предоставление скидки на продукцию в случае, если оплата за нее произведена в срок;
- введение штрафных санкций для покупателей, которые не произвели оплату за продукцию в установленный срок;
- установление норм запаса сырья и материалов для производства с учетом экономически обоснованных расчетов;
- внедрение современных технологий, которые позволяют автоматизировать погрузку сырья и использовать специализированное погрузочное оборудование с высокой продуктивностью, что приведет к сокращению количества денежных средств, вкладываемых в производственные запасы;
- совершенствование системы расчетов между поставщиками и подрядчиками, исполнение условий и обязательств по договорам обеими сторонами;

- возможность импортозамещения, а именно поиск новых поставщиков запасных частей и оборудования, которые находятся в России;

В заключении выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) сформулированы основные выводы, полученные в ходе выполнения исследования.

Практическая значимость проведенного исследования для данного предприятия заключается в возможности повышения эффективности использования оборотных средств предприятия на основе предложенных рекомендаций.

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ВВЕДЕНИЕ .....                                                                                                                                    | 3  |
| 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ<br>ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ .....                                                           | 5  |
| 1.1 Понятие, классификация и источники формирования оборотных<br>средств .....                                                                    | 5  |
| 1.2 Показатели эффективности использования оборотных средств .....                                                                                | 17 |
| 1.3 Особенности управления оборотными средствами предприятия и<br>методы их оптимизации .....                                                     | 22 |
| 2 ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ<br>ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРИМЕРЕ ООО «РУБЦОВСКИЙ ЛЕСО –<br>ДЕРЕВОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИЙ КОМБИНАТ» ..... | 29 |
| 2.1 Экономическая характеристика деятельности ООО «РЛДК» .....                                                                                    | 29 |
| 2.2 Оценка динамики, состава, структуры оборотных средств предприятия .                                                                           | 40 |
| 2.3 Анализ эффективности использования оборотных средств ООО<br>«Рубцовский ЛДК» .....                                                            | 49 |
| 3 МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОПТИМИЗАЦИЮ<br>УПРАВЛЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ<br>ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ООО «РУБЦОВСКИЙ ЛДК» .....  | 60 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....                                                                                                                                  | 69 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ .....                                                                                               | 72 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ .....                                                                                                                                  | 76 |

## ВВЕДЕНИЕ

Выбор темы выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) обусловлен тем, что управление оборотными активами предприятия имеет большое значение. Это позволяет не только оценивать и контролировать их уровень и динамику, но и повышать финансовую эффективность работы предприятия, а также принимать своевременные управленческие решения для их оптимизации. Эффективное функционирование предприятия во многом зависит от выбранной модели управления оборотным капиталом.

Актуальность данного исследования заключается в том, что от наличия оборотных средств и их эффективного использования, зависят результативность и финансовая устойчивость предприятия. В условиях быстро меняющейся и нестабильной экономической ситуации меняются и подходы к управлению всеми видами активов предприятия, включая управление оборотными средствами. Эти обстоятельства подчёркивают актуальность рассматриваемой темы.

Новизна выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) состоит в применении комплекса мероприятий, направленных на адаптацию стратегий управления оборотными средствами к новым условиям хозяйствования. Инфляция, санкции, проблемы с просроченными платежами и другие кризисные явления заставляют предприятия пересматривать свои подходы к управлению оборотными средствами, искать новые источники их пополнения и анализировать эффективность их использования.

Практическая значимость темы выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) состоит в теоретической проработке и оценке возможности применения рекомендаций по повышению эффективности использования оборотных средств на предприятии.

Вопросы формирования и использования финансовых результатов предприятия законодательно регламентированы, широко обсуждаются в

работах отечественных и зарубежных исследователей. Законодательную основу исследуемой области составляют Налоговый кодекс РФ, законы и подзаконные акты (Федеральный закон №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности»). Теоретические аспекты оценки и формирования финансовых результатов представлены в работах Федоровой Л.П., Тюленевой Т.А., Саталкиной Н.И., Магомедова А.М., Гутниковой О.Н. Методика анализа финансовых результатов, в том числе и организаций торговли, рассмотрены Куприяновой Л.М., Ларионовой О.А., Пласковой Н.С., Евстафьевой И.Ю. Вопросам разработки управленческих решений по повышению финансовых результатов и рентабельности посвящены книги и пособия Ивашкевич О.В., Керимова Ч.В., Камышанова П.И. применение соответствующих уровню исследования методов, достаточного количества литературных источников способствовало достижению цели выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы), которая состоит в разработке мероприятий по управлению финансовыми результатами организации, направленных на повышение рентабельности ее деятельности.

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) заключается в разработке мероприятий по повышению эффективности использования оборотных средств на основе результатов их анализа.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ - ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие, классификация и источники формирования оборотных средств

Оборотные средства предприятия – это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, которые обеспечивают непрерывность и ритмичность производственного процесса.

Наличие оборотного капитала, необходимого для постоянного процесса воспроизводства, является важнейшим показателем успешной деятельности предприятия. Эффективность использования основных средств, в свою очередь, имеет ключевое значение для создания накоплений, роста прибыли и повышения конкурентоспособности продукции.

Вопрос об определении оборотного капитала остаётся открытым для обсуждения среди учёных. В настоящее время в России и за её пределами существует множество различных подходов к определению этого понятия.

В конце XVIII века шотландский экономист Адам Смит впервые ввёл термин «оборотный капитал». Согласно его концепции, оборотный капитал включает четыре составляющие: денежные средства; запасы продуктов питания; сырьё и полуфабрикаты; готовые изделия и незавершённое производство.

Он говорил, что капитал постоянно уходит от него в одной форме и возвращается в другой, и только путем такого последовательного обмена он может приносить прибыль. Такого рода капиталы можно назвать оборотными капиталами.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Бусуек, Н.А., Оборотный капитал: понятие, сущность, источники формирования в современной экономик / Н.А. Бусуек, Г.А. Новрузова. – Текст: непосредственный / Молодой ученый. 2022. – 231 с.

Давид Рикардо предложил классифицировать капитал на «основной» и «оборотный», основываясь на специфике их использования и продолжительности службы. При этом он учитывал только расходы на оплату труда, исключая из оборотного капитала затраты на материалы.

По мнению Д. Рикардо, оборотный капитал должен быть равен капиталу, который был потрачен на оплату труда.

Карл Маркс большое значение уделял исследованию скорости перемещения капитала как в целом, так и отдельных его частей. Он также рассматривал условия, при которых капитал непрерывно движется в процессе производства и обращения. Кроме того, Карл Маркс дал определения переменного и постоянного капитала.

В экономической литературе встречаются термины «оборотный капитал», «оборотные активы», «оборотные средства». Современные ученые, в своих исследованиях, не делают различий между этими определениями.

Рассмотрим определения оборотных средств современных ученых и приведем несколько примеров к данному определению.

По мнению Ю.Н. Воробьева оборотные средства – «наиболее подвижная часть капитала предприятия, которая в отличие от основных средств является более мобильной и относительно легко преобразуется в денежные средства, полностью переносят свою стоимость на созданные товары и услуги в процессе хозяйственной деятельности».<sup>2</sup>

Р.А. Костырко говорит о том, что «оборотные активы отражают величину материальных оборотных средств. Оборотные активы – это денежные средства и их эквиваленты, которые не ограничены в использовании, а также другие активы, предназначенные для реализации или потребления в течение операционного цикла или в течение 12 месяцев с даты баланса».<sup>3</sup>

---

<sup>2</sup> Колядов, Л. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности (методы экономического анализа) / Л.В. Колядов, Ф.Р. Матвеев, Л.Н. Отвагина. - М.: МАКС Пресс, 2020. - 132 с.

<sup>3</sup> Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности – М.: Юрайт, 2020. – 432 с.



Таким образом, можно предположить, что оборотный капитал, в зависимости от того, как мы это понимаем, представляет собой совокупность оборотных активов, которые служат для обеспечения бесперебойного производства, реализации готовой продукции и, в конечном счёте, получения денежных средств.

Оборотные средства представляют подвижную часть материально-технической базы предприятия, которые в процессе движения совершают кругооборот. В одном кругообороте они проходят три стадии: заготовительную, производственную и сбытовую, каждая из которых характеризуется определенными признаками (рисунок 1.1).

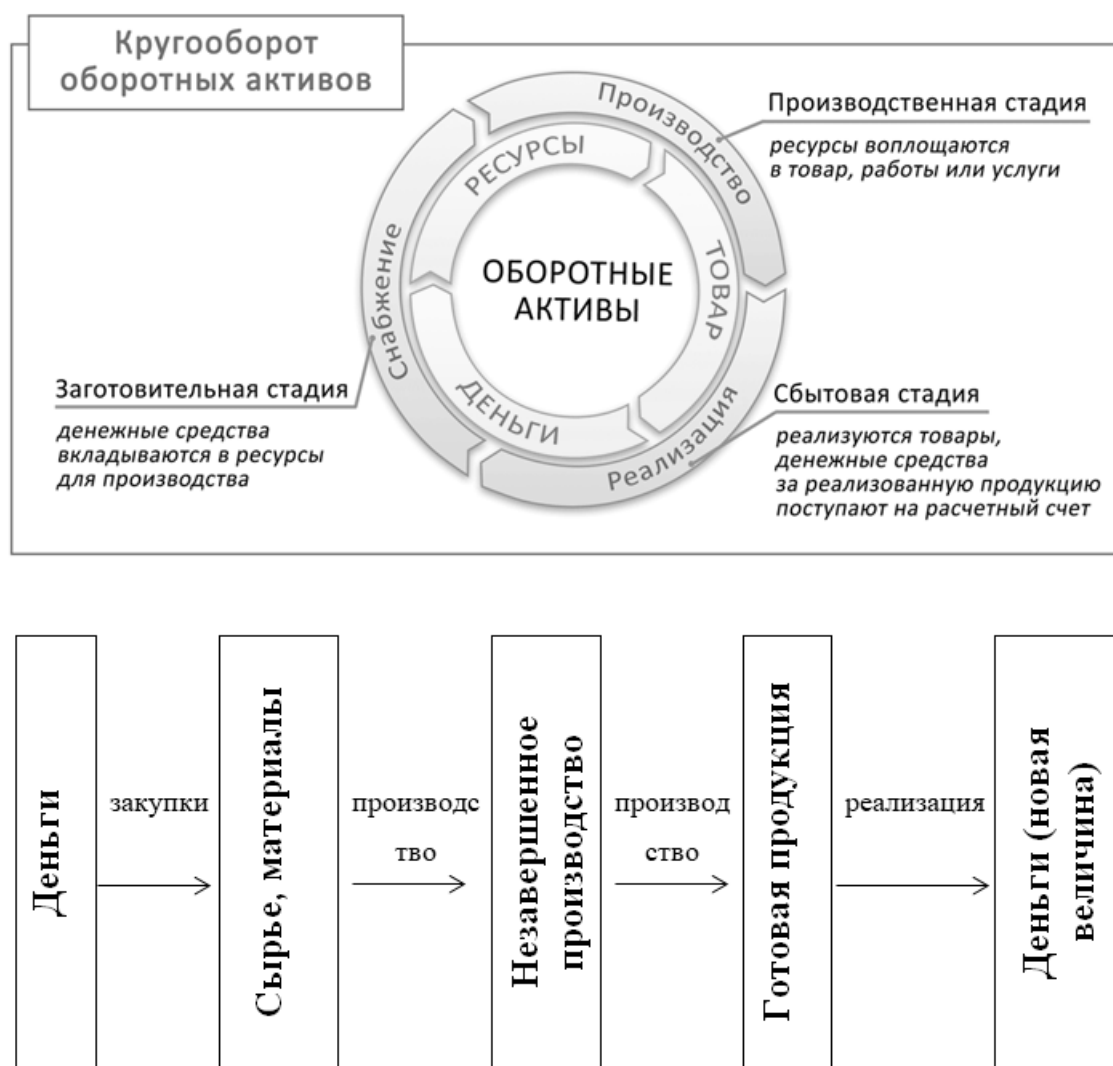


Рисунок 1.1 – Стадии кругооборота оборотных активов

На начальном этапе оборотные средства представляют собой денежные средства, которые используются на покупку сырья, материалов, топлива и прочих запасов, т.е. создают производственные запасы.

На втором этапе производственные ресурсы начинают использоваться в процессе создания товаров, образуя незавершенное производство (полуфабрикаты) и готовую продукцию.

И на третьем этапе готовая продукция реализуется, и оборотные средства вновь приобретают денежную форму.

Таким образом, кругооборот повторяется, создавая условия для возобновления процесса производства, превращая оборотные средства из товарных форм в денежные и наоборот. Завершение одного кругооборота оборотных средств сопровождается их вступлением в новый кругооборот, который продолжается непрерывно.

Схема кругооборота оборотных средств имеет следующий вид:

$$Д \Rightarrow ПЗ \Rightarrow НПЗ \Rightarrow ГП \Rightarrow Т' \Rightarrow Д'.$$

Оборотные средства предприятия можно охарактеризовать следующим образом:

- в процессе производства оборотные средства не подлежат расходованию, а авансируются заранее, до получения прибыли;
- собственные оборотные средства являются самыми ликвидными активами, обеспечивающие непрерывность производственного процесса, и по мере их использования вновь закупаются;
- потребность в собственных оборотных средствах напрямую зависит от производства готовой продукции и её реализации. Для определения потребности в оборотных средствах постоянно проводится анализ приобретения и использования оборотных средств, с целью выявления платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Состав и структура оборотных средств представляет собой состав и распределение оборотного капитала на предприятии. Она зависит от

особенностей организации производственной деятельности предприятия, условий снабжения и сбыта произведенной продукции (рисунок 1.2).

Рисунок 1.2 – Состав оборотных средств

Материалы, которые находятся в процессе обработки и ещё не готовы к использованию, считаются незавершённым производством.

Оборотные средства производства представляют собой материальные ресурсы и инструменты, которые используются в процессе производства и

полностью расходуются за один производственный цикл. Стоимость этих ресурсов и инструментов включается в цену конечного продукта.

Фонды обращения обеспечивают процесс обращения товаров и денег. Они включают в себя готовую к продаже продукцию и денежные средства на банковских счетах и в кассе.

Структура оборотных средств рассчитывается на основе элементного состава оборотных средств как соотношение стоимости отдельных элементов к их общей стоимости. Она отражает, какая доля текущих активов финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных средств.

К основным источникам формирования оборотных средств предприятия относятся собственные, заемные и привлеченные средства (рисунок 1.3).



Рисунок 1.3 – Источники формирования оборотных средств

Собственные оборотные средства – это средства предприятия, вложенные в оборотные активы и предназначенные для финансирования текущей деятельности.

Собственные оборотные средства являются частью оборотных средств, сформированных за счет собственных источников (уставный капитал, резервный капитал, паевые взносы, прибыль и др.). Предприятие самостоятельно устанавливает общий размер собственных оборотных средств. Он определяется минимальной потребностью средств для образования необходимых запасов товарно-материальных ценностей, для обеспечения планируемых объемов производства и реализации продукции, а также для осуществления расчетов в установленные сроки.

Заемные средства – это банковские кредиты (долгосрочные и краткосрочные). В течение года потребность предприятия в оборотных средствах может изменяться, поэтому для финансирования оборотных средств использует заемные средства (банковские и коммерческие кредиты).

Привлеченные средства – это средства других предприятий и организаций, направленные на пополнения запасов оборотных средств, средства целевого финансирования, а также имеющаяся кредиторская задолженность.

К источникам формирования оборотных средств также относятся средства иностранных партнеров, которые используются на совместных предприятиях, а также государственные (бюджетные) ассигнования для предприятий, на которых имеется более 25% государственной собственности.

Наличие собственных оборотных средств и соотношение между собственными и привлеченными (заемными) оборотными средствами характеризует степень финансовой устойчивости предприятия.

Использование собственного капитала для обеспечения рентабельности производства и получения прибыли, является более безопасным подходом к финансированию оборотных средств, нежели их финансирование за счет

заемных и привлеченных источников. Получение кредитов под большие проценты становится невыгодным для предприятия, и может привести к банкротству.

Источники финансирования оборотного капитала организации имеют свои преимущества и свои недостатки (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Преимущества и недостатки источников формирования оборотных средств

| Источники формирования | Преимущества                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Недостатки                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Собственный капитал    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Простота привлечения собственных средств.</li> <li>- Повышение финансовой устойчивости за счет роста прибыли.</li> <li>- Сокращение выплат по привлеченным заемным средствам.</li> <li>- Самостоятельность принятия управленческих решений.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Отвлечение собственных средств от хозяйственного оборота.</li> <li>- Ограниченность объемов привлечения.</li> <li>- Высокая стоимость по сравнению с заемными источниками.</li> <li>- Недополученная запланированная прибыль или нерациональное ее использование.</li> </ul> |
| Заемный капитал        | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Применение финансового рычага, т.е. привлечение кредитных средств для повышения рентабельности.</li> <li>- Кредитоспособность организации.</li> <li>- Более низкая стоимость (не облагается налогом на прибыль)</li> </ul>                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Повышение финансовых рисков.</li> <li>- В случае кредитования, обязательность залога.</li> <li>- Невозможность рефинансирования ранее взятых кредитов.</li> </ul>                                                                                                            |
| Привлеченные источники | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Инвестиционная привлекательность.</li> <li>- Уменьшение финансовых рисков.</li> <li>- Привлечение средств в больших объемах.</li> </ul>                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Риск потери контроля над предприятием.</li> <li>- Сложность и длительность процесса привлечения средств.</li> <li>- Ограниченность за эффективностью использования инвестиций.</li> </ul>                                                                                    |

Рассмотрев преимущества и недостатки источников финансирования оборотных средств, можно прийти к выводу о совмещении этих методов. Предприятие будет финансировать основные затраты за счет собственных

средств, при этом дополнительные затраты за счет заемного капитала и привлеченных источников.

Все показатели работы предприятия отражаются в бухгалтерском балансе (форма № 1), в котором содержатся данные об активах, обязательствах и собственном капитале.

На основании бухгалтерского баланса можно проанализировать работу предприятия за определенный промежуток времени, как правило, это год, так как в нем отражается вся информация об имуществе, денежных средствах и долгах.

Для отражения стоимости оборотных средств в бухгалтерском балансе используется второй раздел «Оборотные активы», где каждый элемент оборотных активов имеет свою строку (рисунок 1.4).

| Оборотные активы в бухгалтерском балансе предприятия                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------|---------------------|-----|-------|-----------------------------|--|--|--------|------|--|-----------------------------------------------------------|------|--|---------------------------|------|--|------------------------------------------------------------|------|--|------------------------------------------|------|--|-------------------------|------|--|---------------------|------|--|---------------|-------------|--|
| <p>Оборотные активы отражаются в разделе II бухгалтерского баланса</p> <p>Указывается информация об активах со сроком погашения менее 12 месяцев</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование актива</th><th>Код</th><th>Сумма</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b></td></tr> <tr> <td>Запасы</td><td>1210</td><td></td></tr> <tr> <td>Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям</td><td>1220</td><td></td></tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td><td>1230</td><td></td></tr> <tr> <td>Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)</td><td>1240</td><td></td></tr> <tr> <td>Денежные средства и денежные эквиваленты</td><td>1250</td><td></td></tr> <tr> <td>Прочие оборотные активы</td><td>1260</td><td></td></tr> <tr> <td>Итого по разделу II</td><td>1200</td><td></td></tr> <tr> <td><b>БАЛАНС</b></td><td><b>1600</b></td><td></td></tr> </tbody> </table> |             |                                  | Наименование актива | Код | Сумма | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b> |  |  | Запасы | 1210 |  | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 |  | Дебиторская задолженность | 1230 |  | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 |  | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 |  | Прочие оборотные активы | 1260 |  | Итого по разделу II | 1200 |  | <b>БАЛАНС</b> | <b>1600</b> |  |
| Наименование актива                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Код         | Сумма                            |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Запасы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1210        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1220        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Дебиторская задолженность                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1230        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1240        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1250        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Прочие оборотные активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1260        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Итого по разделу II                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1200        |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| <b>БАЛАНС</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>1600</b> |                                  |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |
| Сгруппированы в 6 строк                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             | Общая величина оборотных активов |                     |     |       |                             |  |  |        |      |  |                                                           |      |  |                           |      |  |                                                            |      |  |                                          |      |  |                         |      |  |                     |      |  |               |             |  |

Рисунок 1.4 – Оборотные активы в бухгалтерском балансе предприятия

- строка 1210 «Запасы» – это сырьё, материалы, тара, запасные части к машинам и оборудованию, предметы труда и другие затраты и запасы;

- строка 1220 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» – это косвенный налог, который принято считать, как разницу между себестоимостью товара и ценой товара при продаже. В настоящее время ставка НДС составляет 20% и подлежит оплате в бюджет;

- строка 1230 «Дебиторская задолженность» – это сумма задолженности юридических и физических лиц за оказанные услуги (работы) либо приобретенные ценности. Она может появляться в случае заключения договоров между контрагентами, один из которых выполнил свои обязательства, а другой нет, т.е. услуга оказана, но оплачена;

- строка 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» – это акции, облигации, векселя и другие ценные бумаги, а также краткосрочные вложения и займы, срок которых не превышает одного года;

- строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» – это денежные средства в расчетах, в кассе и на расчетных счетах учреждения;

- строка 1260 «Прочие оборотные активы» – это стоимость незавершенных работ и услуг, недостачи, налог на добавленную стоимость с авансов, не списанные товароматериальные ценности, пришедшие в негодность.

Оборотные активы в бухгалтерском балансе показывают сколько свободных денег (рабочего капитала), находятся в распоряжении предприятия, которые можно использовать для финансирования текущей деятельности.

Для эффективного управления оборотными активами необходимо периодически проводить комплексную оценку состояния и использования оборотных средств на предприятии. Для этого используются показатели, отраженные в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах.

Оборотные средства в бухгалтерском балансе расположены по степени ликвидности. Наиболее ликвидными активами считаются денежные средства



и дебиторская задолженность. Оборотные средства формируются по следующим признакам (рисунок 1.5).

|                                         |   |                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| По экономическому содержанию            | → | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Оборотные производственные фонды</li> <li>✓ Фонды обращения</li> </ul>                                                                                                                        |
| По элементам в процессе воспроизводства | → | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Производственные запасы</li> <li>✓ Незавершенное производство и расходы будущих периодов</li> <li>✓ Готовая продукция</li> <li>✓ Денежные средства на счетах и в кассе предприятия</li> </ul> |
| По степени планирования                 | → | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Нормируемые</li> <li>✓ Ненормируемые</li> </ul>                                                                                                                                               |
| По источникам формирования              | → | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Собственные</li> <li>✓ Заёмные</li> <li>✓ Привлеченные</li> </ul>                                                                                                                             |
| По степени ликвидности                  | → | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Абсолютно ликвидные оборотные средства</li> <li>✓ Быстро реализуемые оборотные активы</li> <li>✓ Медленно реализуемые оборотные активы</li> </ul>                                             |
| В зависимости от степени риска          | → | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Оборотные средства с минимальным риском вложений</li> <li>✓ Оборотные средства со средним риском вложений</li> <li>✓ Оборотные средства с высоким риском вложений</li> </ul>                  |

Рисунок 1.5 – Основные признаки классификации оборотных средств

Как правило, не реже одного раза в год, проводится инвентаризация всех активов предприятия, в том числе и оборотных средств. В ходе проведения инвентаризации комиссия, проводит сверку фактического наличия имущества, с данными бухгалтерского учета. По результатам инвентаризации составляется инвентаризационная (сличительная ведомость), в которой

отражаются результаты проверки, а также проводится анализ состояния оборотных средств.

Политика управления оборотными активами является частью общей финансово-хозяйственной стратегии предприятия, направленная на увеличение прибыли при оптимальной величине доходности и риска. Политика управления оборотными средствами заключается в принятии управленческих решений по формированию необходимого объема и состава оборотных активов, рационализации и оптимизации структуры источников их финансирования.<sup>4</sup>

Процесс разработки политики управления оборотными активами включает следующие этапы:

- Исследование структуры и положения оборотных средств предприятия в предшествующем периоде;
- Разработка базовых правил создания оборотных активов предприятия;
- Улучшение структуры и размера оборотных средств предприятия;
- Обеспечение сбалансированного соотношения между постоянными и переменными элементами оборотных средств;
- Достижение необходимого уровня ликвидности и повышение эффективности использования оборотных средств;
- Снижение рисков потери оборотных средств в процессе их применения;
- Оптимизация структуры источников финансирования оборотных активов.

Эффективное управление текущими активами приводит к росту ликвидности и повышению инвестиционной привлекательности.

Необходимо сокращать объёмы запасов и увеличивать наиболее ликвидные активы.

---

<sup>4</sup> Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учебное пособие / Е.С. Ерина. - М.: МГСУ, 2021. - 654 с..

Принимать существенные меры к погашению дебиторской задолженности и повышению эффективности операционной деятельности.

## 1.2 Показатели эффективности использования оборотных средств

Для достижения высоких показателей работы предприятия и получения большей прибыли, необходимо регулярно проводить анализ эффективности использования оборотных активов, который рассчитывается по конкретным показателям:

– Коэффициент оборачиваемости оборотных активов используется для расчета скорости одного оборота оборотных средств с момента их вложения на приобретение материальных запасов, до возвращения за реализованную готовую продукцию, в виде денежных средств на расчетный счет предприятия. Чем быстрее оборотные средства совершают оборотов за определенный период времени и превращаются в доходы, тем эффективнее предприятие управляет своим производством и сбытом готовой продукции.

От количества оборотов за определенный период времени, от длительности одного оборота и величины оборотных средств зависит скорость оборачиваемости оборотных средств.

При ускорении оборачиваемости оборотных средств на предприятии уменьшается расход оборотных средств, что позволяет более эффективно использовать денежные средства. И наоборот, если скорость оборота снижается, это означает, что плохо организованы производственные процессы и отсутствует должный учет запасов и материалов.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств рассчитывается как соотношение выручки и среднегодовых остатков оборотных активов.

Среднегодовые остатки оборотных средств рассчитываются как сумма остатков на начало года плюс сумма остатков на конец года и деленная на 2.

Для расчёта коэффициента оборачиваемости ОС используют формулу 1.1:

$$ko = \frac{B}{CO} \quad (1.1)$$

где:  $ko$  – коэффициент оборачиваемости,

$B$  – годовая выручка предприятий или объем реализаций.

$CO$  – среднегодовая величина оборотных средств.

– Продолжительность одного оборота оборотных средств определяет, за сколько дней оборотные активы совершают один оборот, и срок за который оборотные активы в виде выручки от продаж возвращаются на предприятие. Хорошим показателем для работы предприятия является уменьшение длительности одного оборота, что говорит об экономичном использовании оборотных средств.

Длительность оборота рассчитывается по формуле 1.2:

$$D = \frac{B}{Kob} \quad (1.2)$$

где:  $D$  – длительность оборота в днях,

$B$  – число дней в отчетном периоде (360 - год, 90 - квартал, 30 – месяц),

$Kob$  – коэффициент оборачиваемости.

– Коэффициент закрепления оборотных средств – это показатель, который отражает сумму среднего остатка оборотных средств на один рубль выручки от реализации, другими словами является обратным показателем коэффициенту оборачиваемости.

Формула для расчета коэффициента закрепления оборотных средств 1.3:

$$Kз = \frac{OC_{ср}}{B} \quad (1.3)$$

где: ОСсрг – среднегодовые остатки оборотных средств,

В – выручка от продаж.

– Коэффициент оборачиваемости запасов. Коэффициент оборачиваемости запасов указывает на среднее количество оборотов, который товар прошел от своей закупки до продажи за определенный период времени, иными словами, сколько раз в среднем продаются или покупаются товары.

В зависимости от сферы деятельности, от объема выпускаемой продукции, от получаемой выручки и ряда других показателей, предприятие самостоятельно определяю свою норму для коэффициента оборачиваемости запасов, т.е. определяют количество дней, в течении которых запасы совершают оборот.

Анализируя показатели оборачиваемости запасов, которые отражаются в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах, можно судить о результативности их использования, чем больше коэффициент, тем выше оборачиваемость запасов.

Формула для расчета коэффициента оборачиваемости запасов 1.4:

$$КОЗ = \frac{В}{СВЗ} \quad (1.4)$$

где: КОЗ – коэффициент оборачиваемости запасов,

В – выручка,

СВЗ – средняя величина запасов.

Зная коэффициент оборачиваемости запасов, рассчитать продолжительность одного оборота можно по формуле 1.5:

$$Д = \frac{360}{КОЗ} \quad (1.5)$$

где: Д – продолжительность одного оборота,

360 – количество дней в периоде,

КОЗ – коэффициент оборачиваемости запасов.

Ускорение скорости одного оборота указывает на рост востребованности произведённой продукции, поскольку товар не накапливается на складах, а оперативно реализуется и превращается в денежные средства.

– Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности свидетельствует о том, сколько раз была произведена оплата в отчетном году в размере неоплаченной среднегодовой задолженности, а также насколько контрагенты (продавец и покупатель) одинаково исполняют свои обязательства по оказанию услуг.

Высокий показатель оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о том, что реализация товаров и услуг спланированы правильно, расчеты производятся в полном объеме и своевременно, а это значит, что предприятие готово на длительное сотрудничество с покупателями, учитывая при этом их запросы и потребности.

Если предприятие реализовало товары или выполнили какие-либо работы, а покупатель своевременно не рассчитался, и деньги не поступили на расчетный счет, то они не могут находиться в обороте. Такая дебиторская задолженность относится к потерям предприятия. Однако нужно учитывать финансовое состояние покупателей, их кредитоспособность и находить компромисс, при необходимости предоставить отсрочку платежа или принять другие меры, чтобы не допустить потерю покупателей.

Чтобы вычислить коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, применим следующую формулу 1.6:

$$КДЗ = \frac{ОВ}{ДЗ_{сг}} \quad (1.6)$$

где: КДЗ – коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности,

ОВ – общий объем выручки,

ДЗсг – среднегодовая дебиторская задолженность.

Имея данные о коэффициенте оборачиваемости дебиторской задолженности, можно вычислить время одного оборота 1.7:

$$Д = \frac{360}{КДЗ} \quad (1.7)$$

где: Д – продолжительность одного оборота,

360 – количество дней в периоде,

КДЗ – коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности.

– Коэффициент оборачиваемости денежных средств. Показатель данного коэффициента показывает степень использования денежных средств предприятия и скорость одного оборота. Другими словами коэффициент оборачиваемости денежных средств – это количество оборотов, которые проходит 1 рубль в процессе производства, реализации и возвращается в состав доходов в тоже величине. Для расчета показателя берутся данные из баланса и отчета о финансовой деятельности предприятия за определенный период времени, как правило, это 1 год.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств рассчитывается по формуле 1.8:

$$Коб. ДС = \frac{\text{выручка}}{\text{среднегодовые остатки денежных средств}} \quad (1.8)$$

Соответственно длительность одного оборота денежных средств можно рассчитать следующим образом 1.9:

$$Д = \frac{360}{Коб.ДС} \quad (1.9)$$

где:  $D$  – продолжительность одного оборота,

360 – количество дней в периоде,

$K_{об.ДС}$  – коэффициента оборачиваемости денежных средств.

Финансовое состояние предприятия в значительной мере зависит от наличия и эффективности использования оборотных средств, основная задача которых является обеспечение непрерывности процесса производства.

### 1.3 Особенности управления оборотными средствами предприятия и методы их оптимизации

Для управления оборотными средствами на предприятиях созданы специальные отделы специалистов, в обязанности которых входит анализ применения оборотных активов, разработка мер по их улучшению и мониторинг состояния и применения оборотных активов и фондов обращения.

Работа отделов должна носить постоянный характер, то есть она систематически отслеживает ситуацию с наличием и уровнем использования оборотных фондов и фондов обращения на предприятии.

На эти отделы возлагаются обязанности по анализу использования оборотных средств и выработке управленческих решений с целью их минимизации.

За каждым отделом (исходя из его специфики работы на предприятии) должен быть закреплён определённый участок работы.

Контроль за использованием оборотных активов осуществляется как в общем, так и по каждому элементу в отдельности:

- запасов сырья и материалов;
- незавершённого производства;
- товаров на складе;
- долгов покупателей;
- денежных средств.



Процесс управления оборотными активами предприятия включает следующие этапы (рисунок 1.6).

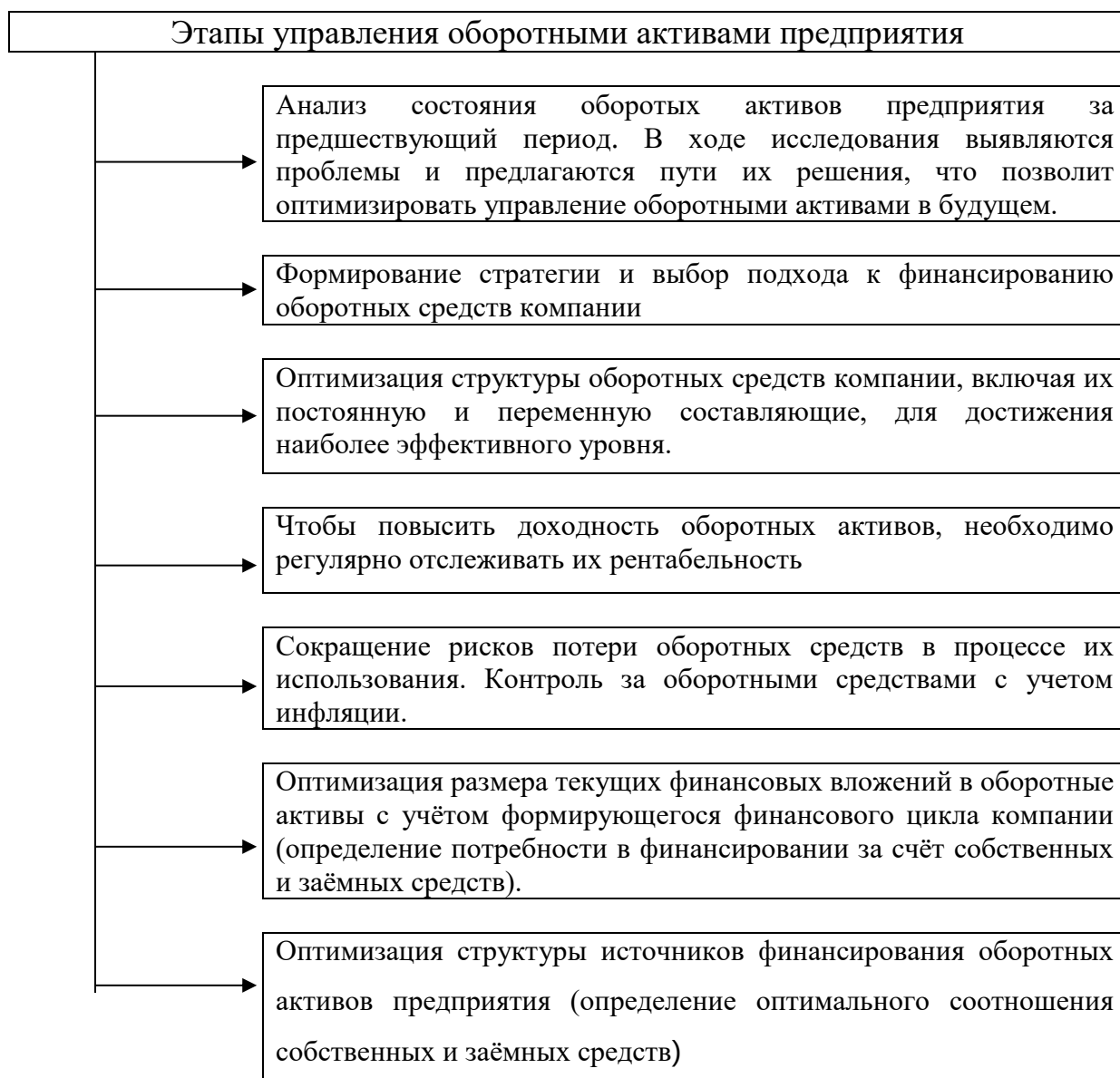


Рисунок 1.6 – Процесс управления оборотными активами предприятия включает следующие этапы

Для улучшения использования оборотных средств необходимо постоянно совершенствовать производственную базу, не допускать внеплановых простоев на производстве, вовлекать все основные фонды, которыми располагает предприятие и своевременно их ремонтировать,

применять в процессе производства новые, современные технологии, а также привлекать сотрудников для повышения квалификации.

Управление оборотными средствами предусматривает оптимизацию состава и структуры оборотных средств, учитывая текущую обстановку на предприятии, а также возможных изменениях. Необходимо более точно рассчитать потребность в оборотных активах, так как излишек или недостаток может привести к остановке производства, снижению оборачиваемости и эффективности использования оборотных активов. Потребность в оборотных средствах определяют для того, чтобы при минимальных затратах получить запланированную прибыль.

Для определения потребности в оборотных активах на предприятиях составляются сметы расходов и производственные планы с приложением обоснования количества каждого вида продукции и сроках ее изготовления. При расчете потребности в оборотных средствах учитываются количество заключенных договоров, в которых прописаны условия поставки товаров, такие как цена товара, количество или размер партии, срок исполнения и условия расчета (наличная или безналичная). В производственном плане, согласно специфике производства прописывается полный перечень оборотных средств, включая сырьё, материалы (основные и вспомогательные), малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, запасные части, тара и другие. При разработке стратегии управления оборотными активами особое внимание уделяется таким важным составляющим, как производственные запасы, полуфабрикаты и готовая продукция, которая хранится на складе и постоянно их контролируют.

Для сбыта товаров необходимо прогнозировать объемы продаж, так как оседание готовой продукции на складе не приносит доходов, соответственно часть денег выпадут из оборота, а это негативно влияет на финансовую устойчивость предприятия и может привести к банкротству.

Таким образом, к основным задачам финансового менеджера для эффективного управления оборотными активами относятся:

1. Создание состава и структуры оборотных активов для обеспечения производственной и финансовой деятельности предприятия с учетом ожидаемых изменений.

2. Точное определение потребности в оборотных активах. Недостаток приведёт к остановке производства, а излишек – к снижению показателей оборачиваемости и эффективности использования.

3. Эффективное управление оборотным капиталом, привлечение заёмных средств, принятие выгодных условий сбыта готовой продукции с целью получения максимальной прибыли.

Для более точного расчёта потребности в оборотных активах используются три метода (рисунок 1.7).

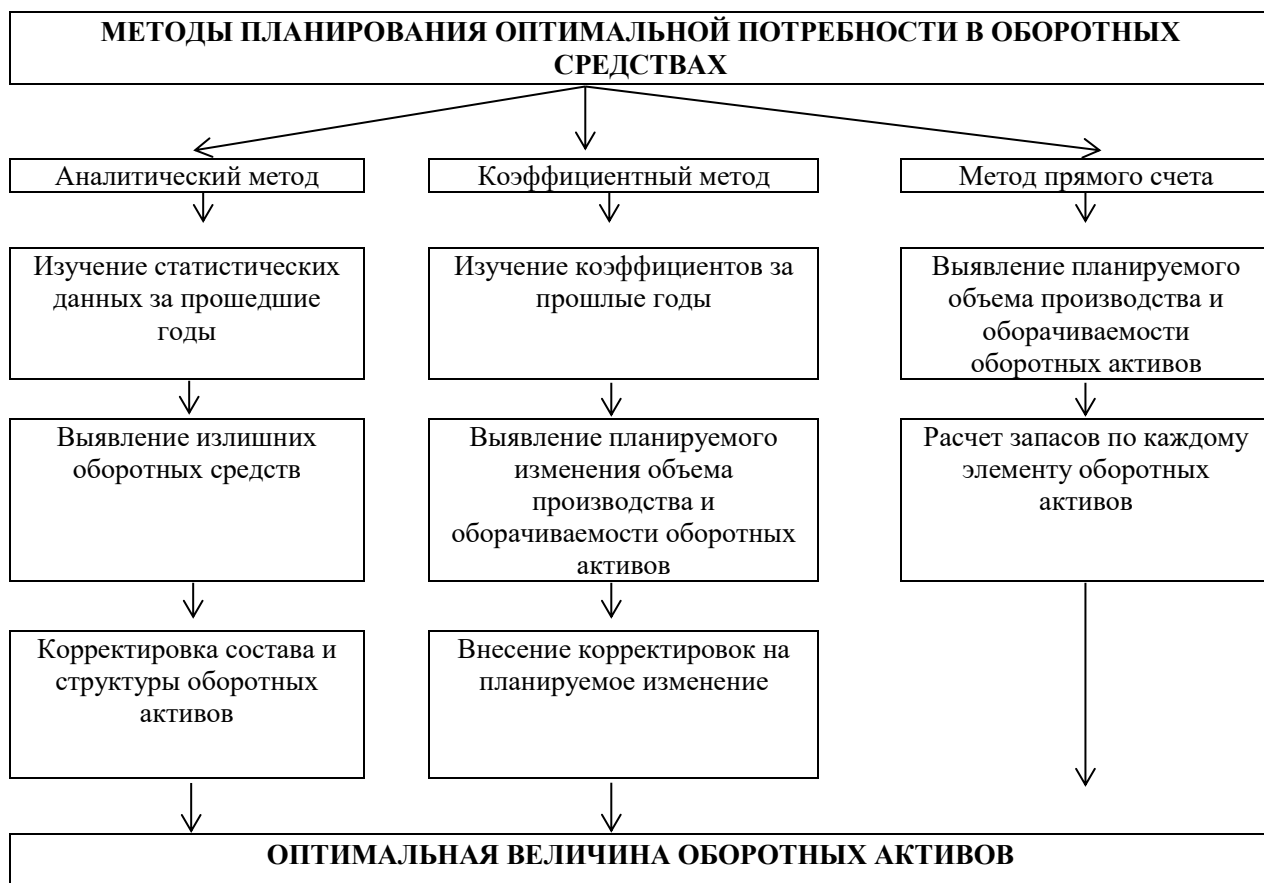


Рисунок 1.7 – Методы планирования оптимальной потребности в оборотных средствах

Для составления действенного плана по управлению оборотными активами предприятия, используются данные статистических отчётов за предыдущие периоды работы. При этом рассматривают динамику изменения этих активов. Для проведения анализа я применяю аналитический и коэффициентный методы.

К таким методам относятся аналитический и коэффициентный методы.

Аналитический метод предполагает расчёт необходимого объёма оборотных средств, основываясь на их среднегодовом остатке с учетом роста объёма производства и реализации. Из фактических запасов исключаются излишние и ненужные материалы, т.е. происходит корректировка товароматериальных ценностей. Этот метод преимущественно используется предприятиями, у которых на производственные запасы приходится большая доля оборотных средств.

При коэффициентном методе запасы и затраты делятся на зависящие и не зависящие от объема производства, или, другими словами, на постоянные и переменные.

К зависящим затратам от объема производства относятся: затраты на приобретение сырья, материалов, на услуги по перевозке готовой продукции, на оплату коммунальных услуг, включая электроэнергию, водоснабжение и топливо, сдельную оплату труда. По этой группе потребность в оборотных средствах рассчитывается исходя из их размера в отчетном году и темпов роста производства в следующем году.

К не зависящим затратам от объема производства относятся детали для машин и оборудования, а также предметы, которые стоят недорого и быстро изнашиваются. Кроме того, сюда входят будущие затраты. По данной группе потребность в оборотных средствах рассчитывается исходя расчета среднефактических остатков за несколько предшествующих лет.

Эти два метода можно применять совместно. Прежде всего, необходимо провести анализ и определить потребность в оборотных средствах, которая

зависит от объёма производства. Для этого можно воспользоваться аналитическим методом. Затем следует применить коэффициентный метод, чтобы понять, как изменится объём производства в зависимости от различных факторов.

Для определения объёма запасов по каждому элементу оборотных средств применяется метод прямого расчёта. При этом учитываются организационно-технические аспекты деятельности предприятия. Он предполагает, что прибыль определяется как разница между планируемой выручкой и полной себестоимостью продукции. Это простой и эффективный способ установления потенциальных доходов на будущий период, который позволяет более точно и объективно рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах, в то же время, являясь трудоёмким.

Эффективное управление оборотным капиталом требует разумного соотношения между собственными и заёмными средствами. Важно найти баланс между риском потери ликвидности и рентабельностью компании.

Оборотный капитал организации обеспечивает непрерывность процесса производства и реализации продукции, работ, услуг. На этапе растущей экономики эффективное управление оборотным капиталом позволяет организации достигать своих целей с максимальной эффективностью и получать конкурентные преимущества за счет ускорения оборачиваемости оборотного капитала. Наличие достаточных оборотных средств на предприятии является необходимым условием его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Исходя из этого, выбранная тема актуальна на данный момент. На основе исследования предложены меры, которые позволят повысить эффективность использования оборотных средств за счет ускорения сроков взыскания дебиторской

задолженности, введения платежного календаря и сокращения объема низколиквидных активов.<sup>5</sup>

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.<sup>6</sup>

---

<sup>5</sup> Международный журнал гуманитарных и социальных наук *Science Invention* ISSN (онлайн): 2319 – 7722, ISSN (печатный): 2319 – 7714 [www.ijhssi.org](http://www.ijhssi.org) ||Том 6, выпуск 3||март 2017 || стр.12-23

<sup>6</sup> Захаров, И. В. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник / И.В. Захаров, О.Н. Калачева. - М.: Юрайт, 2021. - 424 с.

## 2 ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРИМЕРЕ ООО «РУБЦОВСКИЙ ЛЕСО – ДЕРЕВОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИЙ КОМБИНАТ»

### 2.1 Экономическая характеристика деятельности ООО «РЛДК»

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Рубцовский лесо-деревоперерабатывающий комбинат».

Сокращенное наименование организации: ООО «Рубцовский ЛДК»; ИНН: 2209026597; КПП: 220901001; ОГРН: 1032201828152; Юридический адрес: 658218, Алтайский край, г. Рубцовск, ул. Тракторная, д. 41;

Статус организации: коммерческая, действующая.

В 2023 году организация получила выручку в сумме 2,7 млрд руб., что на 21,9 млн руб., или на 0,8%, больше, чем годом ранее.

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

Организация ООО «Рубцовский ЛДК» зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 15 октября 2003.

Налоговый орган, в котором юридическое лицо состоит на учёте: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Алтайскому краю (код инспекции – 2204).

Основной вид деятельности организации: Распиловка и строгание древесины (код по ОКВЭД 16.10).

Дополнительно организация заявила следующие виды деятельности: производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины (код по ОКВЭД 16.10.1); производство пиломатериалов, профилированных по кромке; производство древесного полотна, древесной муки; производство технологической щепы или стружки (код по ОКВЭД

16.10.2); производство древесины, пропитанной или обработанной защитными или другими веществами (код по ОКВЭД 16.10.3); предоставление услуг по пропитке древесины (код по ОКВЭД 16.10.9); производство шпона, фанеры, деревянных плит и панелей (код по ОКВЭД 16.10.21) и другие виды деятельности.

Целью работы предприятия является производство продукции на уровне мировых производителей для удовлетворения потребностей населения.

Уставный капитал ООО «Рубцовский ЛДК» составляет 50 млн.руб. Это значительно больше минимального уставного капитала, установленного законодательством для ООО (10 тыс. руб.).

В 2023 году организация получила выручку в сумме 2,7 млрд. руб., что на 21,9 млн. руб., или на 0,8%, больше, чем годом ранее.

По состоянию на 31 декабря 2023 года совокупные активы организации составляли 5,6 млрд. руб., это на 307 млн. руб. (на 5,8%) больше, чем годом ранее.

Чистые активы ООО «Рубцовский ЛДК» по состоянию на 31.12.2023 составили 5,4 млрд. руб.

Результатом работы ООО «Рубцовский ЛДК» за 2023 год стала прибыль в размере 420 млн. руб. Это на 48,3% меньше, чем в 2022 г.

На предприятии применяется общий режим налогообложения, который включает в себя следующие налоги: транспортный, земельный, налог на имущество, налог на прибыль, НДС, НДФЛ, взносы с заработной платы.

Учредителями являются:

1. ООО «Салаир» = 32,0 миллионов рублей (64,05%);
2. ООО «Вострово лес» = 9,6 миллионов рублей (19,25%);
3. ООО «Лесное» = 5,8 миллионов рублей (11,68%);
4. ООО «Новичиха лес» = 2,5 миллионов рублей (5,02%).

Руководителем предприятия с 17 мая 2019 г. является Ширяев Владимир Анатольевич.



Предприятие создано по классической австрийской модели. Площадь комбината – 15 га. На предприятии работает более 250 человек.

Оборудование предприятия позволяет обеспечивать раскрой до 600 тыс. м<sup>3</sup> круглых лесоматериалов, выпуская до 320 тыс. м<sup>3</sup> пиломатериалов и 20 тыс. т. пеллет.

В конце 2022 года на предприятии установили 5 новых сушильных камер, что позволило существенно нарастить объемы производства сухих пиломатериалов. Доля продукции, проходящей процесс камерной сушки, увеличилась с 45 до 80%.

В 2023 году компанией НПО «Механика-Транс» был разработан, изготовлен и введен в эксплуатацию транспортер для перемещения бревен на участок переработки. Запланирована установка сканеров для оценки качества пиломатериалов и дополнительных сушильных камер для обеспечения сушки не менее 90% выпускаемой продукции.

В 2024 году в рамках проекта внедрения системы лесопиления 4.0, проводимого совместно с ФРП, на линии сортировки бревен установлен рентгеновский сканер. Такой же сканер планируется в 2025 году установить на линии лесопиления. Кроме того, планируется установить сканер сухих пиломатериалов, что позволит повысить производительность участка их сортировки с 30 до 120 досок в минуту.

ООО «Рубцовский ЛДК» - современный комбинат по переработке древесины. Комбинат выпускает высококачественные пиломатериалы, а также биотопливо - пеллеты (древесные гранулы).

Предприятие активно участвует в социальной политике города Рубцовска. Высаживает новые леса, обустривает места отдыха, спонсирует детские и взрослые спортивные мероприятия.

ООО «Рубцовский ЛДК» - участник федерального проекта по повышению производительности труда, в рамках которого достигнуты высокие показатели, внедрены новые технологии.

ООО «Рубцовский лесо-деревообрабатывающий комбинат» входит в состав крупного холдинга в Алтайском крае – «Лесная холдинговая компания «Алтайлес». В его состав входят 25 предприятий, которые вместе создают мощный лесопромышленный комплекс. Ежегодно «Алтайлес» заготавливает более 1 500 000 кубометров древесины.

Последние 2 года стали испытанием на прочность для Алтайской промышленности, в том числе лесной. Лесопромышленный комплекс страны серьезно пострадал от санкций.

Европейские рынки сбыта закрылись, импортное оборудование и техника стали недоступны, а российских аналогов по многим позициям нет. Глобальные вызовы не отменили локальных. В 2022 году в Алтайском крае один за одним вспыхивали масштабные лесные пожары, на тушение которых требовалось от нескольких дней до недель.

Важным показателем работы предприятия является практически полный переход на видеомониторинг лесных пожаров (90%). Это увеличивает скорость обнаружения очагов возгорания и облегчает труд сторожей-наблюдателей, которым не нужно дежурить на пожарно-наблюдательных вышках.

В линейке производимой продукции абсолютным лидером остаются пиломатериалы (317 тыс. м<sup>3</sup>), на втором месте – плита МДФ (222 тыс. м<sup>3</sup>), замыкают тройку погонажные изделия (22 тыс. м<sup>3</sup>).

География продаж – Россия, Китай, Казахстан, Узбекистан, Таджикистан, Киргизия и другие. Благодаря тому, что производство диверсифицированное, удавалось мягче проходить кризисные моменты.

При всех сложностях в холдинге говорят о возможностях развития и продолжают делать ставку на качество производимой продукции, а также технологии.

Для сокращения затрат на транспортировку древесины и продукции были приобретены тягачи на метане, построена специальная заправочная станция.

Кроме экономического эффекта есть экологический. Автомобили на метане считаются самыми безопасными с точки зрения выбросов в атмосферу.

Тем не менее затратная часть серьезно увеличилась. Например, подорожало связующее, которое используется при производстве МДФ. На некоторые компоненты цены увеличились в 2–2,5 раза. Это сильно ударило по экономике предприятий.

Несмотря на все сложности, холдинг остается крупным налогоплательщиком. Так, в 2023 году было выплачено 1,5 млрд рублей отчислений во все уровни бюджетов, в том числе 143, 4 млн рублей – в бюджеты районов и городов, на территории которых присутствуют предприятия компании. Увеличилась заработная плата, средний размер которой составил 40 тысяч рублей, рост по отношению к 2022 году – 28%.

В настоящее время, несмотря на западные санкции, ООО «Рубцовский ЛДК» не снижает объемы производства. Коллектив работает самоотверженно, профессионально, как единое целое, успешно решает задачу импортозамещения. Введённые санкции поначалу нарушили привычные логистические и торговые цепочки, но компания постепенно перестроилась. К решению этой задачи подключилась вся страна. Предприятие из Ростова-на-Дону стало изготавливать запчасти и комплектующие высокого качества. Режущий инструмент удалось заменить мощными аналогами из других регионов России и стран Азии. Машиностроение нашей страны получило новый импульс.

Предприятие сохраняет объемы по распиловке и выпуску пиломатериалов, при этом 90 процентов пиломатериалов проходит сушку и термическую обработку. ЛДК производит обрезной материал, топливные гранулы, технологическую щепу, кору для мульчирования. Некоторые рынки

сбыта стали недоступны, но оперативно удалось найти новые в России и дружественных странах. Приобрели дополнительные сушильные мощности, и единоразовая загрузка выросла до 3000 кубометров. Внутри холдинга увеличился объем углубленной переработки. Идет поставка пиломатериалов на два завода по производству строганого погонажа и для домостроительного комбината холдинга «Алтайлес».

На Рубцовском ЛДК происходит мощное обновление материальной базы, строится контейнерный терминал, который замкнет на себе перевозки из Китая и станет для компании логистическим хабом.

Открытие терминала в Рубцовске позволит сократить транспортное плечо и значительно уменьшить издержки на логистику. Сейчас площадка терминала готова на 80 процентов. Объект планируют сдать до конца текущего года, а его запуск осуществить в первой половине 2025 года. Теперь вместо отдельных вагонов, площадка сможет принимать целый состав. Под эти цели приобрели большой контейнерный погрузчик.

Продолжается обновление автопарка, на вооружение поступят 15 автомобилей с гидроманипуляторами и надстройкой для перевозки леса. С их помощью планируется осуществлять прямую вывозку. Вместо перевозки на промежуточные площадки из лесосеки путь расширится до прямой доставки к месту переработки.

Как и в любой отрасли, в лесопереработке ощущается кадровый голод. На предприятии используют комплексный подход. Обучение персонала здесь проводят на регулярной основе. Предприятие активно взаимодействует с профтехучилищами, молодежью.

В 2025 году ООО «Рубцовский ЛДК» планирует стать первым заводом в России, который использует модуль рентген-сканирования на всех этапах производства.

ООО «Рубцовский ЛДК» имеет линейно – функциональную структуру управления. Функциональные подразделения, подчиненные линейному

руководителю, занимаются консультированием, подготовкой проектов распоряжений, программ и решений, согласно своим функциональным направлениям. Преимуществами такого типа управления является высокая компетентность специалистов, отвечающих за осуществление конкретных обязанностей, а также освобождение линейных управляющих от решения многих специальных вопросов.

В ООО «Рубцовский ЛДК» высшим органом управления является общее собрание участников. Согласно уставу, руководство текущей деятельностью компании осуществляет единоличный исполнительный орган – генеральный директор. Он избирается общим собранием участников на срок в пять лет.

Генеральный директор подотчётен общему собранию участников компании.

Основными поставщиками сырья и материалов являются:

1. ООО «Энергоресурс»;
2. ООО «Лесное»;
3. ООО «Новичиха Лес»;
4. ООО «КОРАЛ»
5. ООО «Лебяжье-Лес»;
6. ООО «Вострово лес».

Основными конкурентами по величине баланса являются:

1. ООО «Синергия» (26 331 868 000 рублей);
2. АО «Краслесинвест» (20 655 560 000 рублей);
3. АО «Югорский лесопромышленный холдинг» (11264650000 рублей);
4. ООО «Амурская ЛК» (11 121 728 000 рублей).

ООО «Рубцовский ЛДК» имеет основные фонды, в том числе:

- здания (цеха, складские помещения);
- сооружения;
- деревообрабатывающие станки, машины и оборудование;
- оргтехника, транспорт, мебель и прочие основные средства.

Использование современных технологий включая мобильную связь, электронную почту, мессенджеры и социальные сети, а также онлайн-торговлю и электронные платежи, CRM-системы, аналитику данных и машинное обучение для прогнозирования трендов и принятия решений являются залогом стабильности успешного развития компании ООО «Рубцовский ЛДК».

В таблице ПРИЛОЖЕНИЕ 1 представлены экономические показатели деятельности ООО «Рубцовский ЛДК» за период 2021-2023 годы. Приведенные данные позволяют сделать следующие выводы:

На предприятии в 2022 г. по сравнению с 2021 г. наблюдается сокращение среднегодовой стоимости основных производственных фондов (на 4,75%), а за период 2022-2023 гг. среднегодовая стоимость основных средств сократилась еще на 20,21%.

Однозначно определить негативный или позитивный характер в данном случае нельзя, поскольку на него могут влиять различные обстоятельства. Так, например, это изменение может быть связано с реализацией ненужных, неиспользуемых основных средств, а может быть спровоцировано вынужденным выбытием основных фондов, что может повлечь снижение относительных и абсолютных показателей деятельности предприятия.

Изменение выручки за исследуемый период имеет нестабильную динамику – в 2022 г. ее значение уменьшилось на 493 197 тыс. руб. (по сравнению с 2021 г.), что в свою очередь вызвало сокращение показателя фондоотдачи на 11,3%. Однако в 2023 г. произошло ее увеличение на 21 892 тыс. руб. (0,82% от значения 2022 г.).

Показатель фондоотдачи основных производственных фондов в 2023 г. достиг значения 5,12 руб. (+12,04% от значения 2021 г.), однако это увеличение связано не с изменением выручки, а с сокращением среднегодовой стоимости основных производственных фондов.

Ситуация со значением чистой прибыли отличается – на протяжении всего исследуемого периода наблюдается снижение ее значения (на 852 596 тыс. руб. или 66,98%).

Это может быть связано с тем, что предприятие испытывало трудности в период 2021-2023 гг., в числе которых могут быть снижение объема продаж, неэффективное использование ресурсов и др.

Себестоимость продукции стабильно увеличивается на протяжении всего исследуемого периода. Общее изменение составило 490 084 тыс. руб. (29,68%). Увеличение себестоимости может быть вызвано как за счет роста цен поставщиков, так и за счет задержек доставки сырья на предприятие.

В 2022 г. по сравнению с 2021 г. происходит снижение рентабельности продаж на 13,29 п.п. (28,34%), а ее значение составило 33,59%, что означает, что в 2021 г. предприятие получало 33,59 коп. с каждого рубля выручки.

В 2023 г. значение показателя снова сокращается до 19,26% (сокращение на 42,67%). Такое значение показателя рентабельности продаж говорит о том, что предприятие работает стабильно, однако несмотря на это, стоит учитывать, что за период 2022-2023 гг. предприятие перешло из разряда сверхрентабельных, в разряд бизнеса со средней рентабельностью, что говорит о наличии явной отрицательной тенденции.

В 2022 году происходит увеличение численности персонала на 38 чел., а в 2023 году его сокращение на 7 человек (общее изменение - увеличение на 31 человека).

Также на протяжении всего исследуемого периода происходит увеличение среднемесячной заработной платы (общее повышение - 7000 руб.). Значение показателя производительности труда изменяется обратно пропорционально изменению численности работающих (за весь период произошло снижение на 3 530,24 тыс. руб.).

На протяжении всего исследуемого периода наблюдается снижение значения показателя фондовооруженности. В 2022 году произошло его

снижение на 567,89 тыс. руб., а в 2023 году еще на 452,56 тыс. руб. Это обстоятельство вызвано устойчивым снижением стоимости основных производственных фондов на протяжении всего исследуемого периода и общим увеличением численности персонала предприятия. Значение показателя фондовооруженности в 2023 году составило 2 055,84 руб. Сокращение значения данного показателя свидетельствует о снижении эффективности эксплуатации основных средств и оснащенности работников производственными основными фондами.

Таким образом, можно сделать вывод об ухудшении технико-экономического положения предприятия в период 2021-2023 г. Единственным показателем, по которому можно сделать вывод о наличии однозначно положительной тенденции, является фондоотдача – значение этого показателя показало общее увеличение на 0,55 руб., из чего можно сделать вывод о том, что в 2023 году предприятие генерирует на 55 копеек выручки на единицу стоимости основных средств больше, чем в 2021 году.

В это время по остальным общим экономическим показателям предприятия можно увидеть негативную тенденцию.

За исследуемый период происходит сокращение значения таких показателей как прибыль от продаж, чистая прибыль, фондовооруженность, коэффициент оборачиваемости оборотных активов, рентабельность продаж др. Это может свидетельствовать об ухудшении экономического состояния предприятия, неэффективном использовании ресурсов, снижении деловой активности предприятия и необходимости оптимизации штата компании.

Средства ООО «Рубцовский ЛДК» представлены внеоборотными активами и оборотными активами. Проведем анализ состава и динамики внеоборотных и оборотных активов в таблице 2.1.



Таблица 2.1-Анализ состава и динамики средств ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг.

| Актив                             | На конец<br>2021 г.,<br>тыс. руб. | На конец<br>2022 г.,<br>тыс. руб. | На конец<br>2023 г.,<br>тыс. руб. | Абсолютное<br>изменение |                  | Темп изменения, % |                  |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                   |                                   |                                   |                                   | 2021-2022<br>гг.        | 2022-2023<br>гг. | 2021-2022<br>гг.  | 2022-2023<br>гг. |
| I. Внеоборотные активы            | 3209770                           | 3001223                           | 2864003                           | -208 547                | -137 220         | 93,50             | 95,43            |
| II. Оборотные активы              | 1458120                           | 2246932                           | 2690817                           | 788 812                 | 443 885          | 154,10            | 119,76           |
| Баланс                            | 4667890                           | 5248155                           | 5554820                           | 580 265                 | 306 665          | 112,43            | 105,84           |
| Коэффициент соотношения<br>ОА/ВОА | 0,45                              | 0,75                              | 0,94                              | 0,29                    | 0,19             | 164,81            | 125,49           |

Из данных бухгалтерского баланса видим увеличение валюты баланса на 886 930 тыс. руб. или 19% за весь период. На протяжении всего исследуемого периода это увеличение связано с увеличением оборотных активов на 886 930 тыс. руб. (84,54%).

Одновременно с этим величина внеоборотных активов устойчиво снижалась. За весь период произошло сокращение на 345 767 тыс. руб. (10,77%), что, в свою очередь, замедлило рост валюты баланса.

Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов говорит о том, что на конец 2021 года на 1 руб. внеоборотных активов приходилось 0,75 руб. оборотных активов, а на конец 2023 года – 0,94 руб. оборотных активов.

Таким образом, можно сделать вывод, что в средствах ООО «Рубцовский ЛДК» преобладают внеоборотные активы, однако на протяжении всего периода наблюдается тенденция стремления коэффициента к значению 1, что означает равенство в соотношении оборотных и внеоборотных активов на предприятии.

Проведем анализ структуры активов в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Анализ структуры средств ООО «Рубцовский ЛДК» за анализируемые периоды 2021-2023 гг.

| Актив                  | Структура, %     |                  |                  | Изменение, п.п. |               |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
|                        | На конец 2021 г. | На конец 2022 г. | На конец 2023 г. | 2021-2022 гг.   | 2022-2023 гг. |
| I. Внеоборотные активы | 68,76            | 57,19            | 51,56            | -11,58          | -5,63         |
| II. Оборотные активы   | 31,24            | 42,81            | 48,44            | 11,58           | 5,63          |
| Баланс                 | 100              | 100              | 100              | 0               | 0             |

Из данных таблицы 2.2 видно, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается превышение доли внеоборотных активов над оборотными, однако их доля постепенно сокращается. Так, доля внеоборотных активов в 2021 г. в средствах ООО «Рубцовский ЛДК» составляла 68,76%, а на конец 2023 г. уже 51,56%.

Далее перейдем к более подробному анализу оборотных средств предприятия.

## 2.2 Оценка динамики, состава, структуры оборотных средств предприятия

Размер оборотных средств, которые используются в производстве, зависит главным образом от продолжительности производственного цикла изготовления продукции, уровня развития технологий, а также от того, насколько эффективно организованы труд и производственный процесс. Структура оборотных средств может различаться в зависимости от отрасли промышленности и определяется многими факторами, такими как особенности организации производства, условия снабжения и сбыта,

расположение поставщиков и потребителей, а также структура затрат на производство.

Как показал предыдущий анализ состава и структуры имущества ООО «Рубцовский ЛДК» в 2023 г. 48,44% активов предприятия занимают оборотные активы.

Оборотные средства предприятия включают запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые вложения и прочие оборотные активы. В таблице 2.3 проведен анализ состава и динамики оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК».

Таблица 2.3 - Анализ состава и динамики оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг.

| Наименование статей       | На конец 2021 г., тыс. руб. | На конец 2022 г., тыс. руб. | На конец 2023 г., тыс. руб. | Абсолютное изменение (по сравнению с предыдущим годом) |         | Темп изменения (по сравнению с предыдущим годом), % |         |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|---------|
|                           |                             |                             |                             | 2022 г.                                                | 2023 г. | 2022 г.                                             | 2023 г. |
| Запасы                    | 135643                      | 238109                      | 206600                      | 102466                                                 | -31509  | 175,54                                              | 86,77   |
| НДС                       | 555                         | 813                         | 2123                        | 258                                                    | 1310    | 146,49                                              | 261,13  |
| Дебиторская задолженность | 748242                      | 1226444                     | 1254409                     | 478202                                                 | 27965   | 163,91                                              | 102,28  |
| Финансовые вложения       | 524974                      | 509708                      | 991884                      | -15266                                                 | 482176  | 97,09                                               | 194,60  |
| Денежные средства         | 2296                        | 271858                      | 235801                      | 269562                                                 | -36057  | 11840,51                                            | 86,74   |
| Прочие оборотные активы   | 46410                       | 0                           | 0                           | -46410                                                 | 0       | 0                                                   | 0       |
| Итого оборотных активов   | 1458120                     | 2246932                     | 2690817                     | 788812                                                 | 443885  | 154,10                                              | 119,76  |

Из данных таблицы 2.3 видно, что на конец 2022 года величина оборотного капитала увеличилась на 788 812 тыс. руб. или на 54,1%. Рост произошел по всем видам оборотных активов, кроме финансовых вложений

(сокращение на 15 266 тыс. руб. или 2,91%) и прочих оборотных активов (полное выбытие). Наибольший темп прироста в 2022 г. пришелся на денежные средства – 11 740,51%. Увеличение финансовых вложений на 478 202 тыс. руб. стало главным фактором, повлиявшим на рост величины оборотных активов в 2021. Этот прирост составил 60,62% от общего увеличения величины оборотных активов.

В 2023 году произошло сокращение величины запасов на 31 509 тыс. руб. (13,23%) и денежных средств на 36 057 тыс. руб. (13,26%). Наибольший темп прироста в 2023 году был зафиксирован по НДС – 161,13% (1 310 тыс. руб.) и финансовым вложениям – 94,6% (482 176 тыс. руб.). Наиболее значимым фактором в росте величины оборотных активов в 2023 году стало увеличение финансовых вложений, которое составило 76,66% от общего изменения величины оборотных активов.

За последние три года общая величина оборотных активов увеличилась на 84,54%. Общая стоимость запасов возросла на 52,31%, сумма НДС по приобретенным ценностям увеличилась на 282,52%, дебиторская задолженность выросла более чем в полтора раза, увеличившись на 67,62%. Денежные средства показали рост на 10 170,08%, величина финансовых вложений увеличилась на 88,94%, а прочие оборотные активы полностью выбыли в 2022 году.

Рост дебиторской задолженности за период 2021-2023 гг. оказался наиболее значимым в общем росте величины оборотных активов. Увеличение данного показателя составило 41,06% от общего роста величины оборотных активов и составило 506 167 тыс. руб. или 67,65% (в 2023 г. относительно значения 2021 года).

Отдельно проанализируем состав, структуру и динамику запасов на предприятии в таблице 2.4.

Исходя из данных таблицы, можно заметить, что наибольший удельный вес в структуре запасов на предприятии на протяжении всего исследуемого периода занимает готовая продукция.

Таблица 2.4 - анализ состава, структуры и динамики запасов ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг.

| Группа активов                             | 2021 г.   |            | 2022 г.   |            | 2023 г.   |            | Темп прироста   |                 |
|--------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|-----------------|
|                                            | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | 2021-2022 гг, % | 2022-2023 гг, % |
| Сырье, материалы и другие аналог. ценности | 36583     | 26,97      | 57028     | 23,95      | 99289     | 48,05      | 55,89           | 74,11           |
| Готовая продукция                          | 46657     | 34,40      | 162361    | 68,19      | 107184    | 51,88      | 247,99          | -33,98          |
| Товары для перепродажи                     | 52403     | 38,63      | 18720     | 7,86       | 143       | 0,07       | -64,28          | -99,24          |
| Итого                                      | 135643    | 100        | 238109    | 100        | 206616    | 100        | 75,54           | -13,23          |

В 2022 году ее удельный вес в общей величине запасов составил 68,19%, однако в 2023 г. сократился до значения в 51,88%, что связано не только с сокращением объема готовой продукции, но и с увеличением в 2023 г. величины сырья и материалов - их доля в 2023 г. составила 48,05% (рост на 74,11% по сравнению с 2022 г.).

Доля товаров для перепродажи в общей величине запасов предприятия незначительна в 2023 г. (0,07%).

Произведя анализ состава и динамики оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг. перейдем к проведению анализа структуры оборотного капитала (таблица 2.5).

Из данных таблицы видно, что на протяжении всего исследуемого периода структура оборотного капитала претерпевала изменения в величине доли различных активов в общем их объеме. Так, на конец 2021 года наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимает дебиторская задолженность – 51,32%, на втором месте находятся финансовые

вложения – 36%, запасы составляют 9,3% от общего объема оборотных активов.

Таблица 2.5 - структура оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг.

| Оборотные активы                         | На конец 2021 г., тыс. руб. |            | На конец 2022 г., тыс. руб. |            | На конец 2023 г., тыс. руб. |            | Изменение, п.п. |               |
|------------------------------------------|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|-----------------|---------------|
|                                          | тыс. руб.                   | уд. вес, % | тыс. руб.                   | уд. вес, % | тыс. руб.                   | уд. вес, % | 2021-2022 гг.   | 2022-2023 гг. |
| Запасы                                   | 135643                      | 9,30       | 238109                      | 10,60      | 206600                      | 7,68       | 1,29            | -2,92         |
| НДС                                      | 555                         | 0,04       | 813                         | 0,04       | 2123                        | 0,08       | 0,00            | 0,04          |
| Дебиторская задолженность                | 748242                      | 51,32      | 1226444                     | 54,58      | 1254409                     | 46,62      | 3,27            | -7,96         |
| Финансовые вложения                      | 524974                      | 36,00      | 509708                      | 22,68      | 991884                      | 36,86      | -13,32          | 14,18         |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 2296                        | 0,16       | 271858                      | 12,10      | 235801                      | 8,76       | 11,94           | -3,34         |
| Прочие оборотные активы                  | 46410                       | 3,18       | 0                           | 0,00       | 0                           | 0,00       | -3,18           | 0,00          |
| Итого оборотных активов                  | 1458120                     | 100,00     | 2246932                     | 100,00     | 2690817                     | 100,00     | 0,00            | 0,00          |

В 2022 г. доля дебиторской задолженности увеличилась до значения 54,58%, по-прежнему занимая наибольший удельный вес в структуре оборотных активов. Значительно увеличилась доля денежных средств – с 0,16% до 12,1%. Сократилась на 13,32 п.п. доля финансовых вложений.

На конец 2023 г. доля дебиторской задолженности сократилась на 7,96 п.п. и достигла значения 46,62%, однако при этом ее доля осталась самой значительной в общей величине оборотного капитала. Одновременно с этим сократилась доля запасов и денежных средств (2,92 п.п. и 3,34 п.п. соответственно). После сокращения в 2022 г., доля финансовых вложений увеличилась на 62,52% в 2023 г.

На протяжении всего исследуемого периода наблюдается рост общей величины оборотного капитала – за 3 года произошел рост на 788 812 тыс. руб. Доля дебиторской задолженности на протяжении 3 лет занимала наибольший удельный вес в общей величине оборотных активов предприятия, однако можно заметить, что в 2023 г. произошло сокращение ее доли в общей величине оборотных активов. Однако, это обстоятельство связано не с сокращением величины дебиторской задолженности, поскольку, она, напротив, увеличилась и в 2022, и в 2023 годах (на 478 202 тыс.руб. и 27 965 тыс. руб. соответственно), а с увеличением доли других видов оборотных активов. Также значимую долю в структуре оборотного капитала на протяжении всего периода занимали финансовые вложения, денежные средства и запасы. Доля прочих оборотных активов сократилась до 0% в 2022 г. В целом, можно говорить об относительной стабильности в динамике оборотных активов на предприятии ООО «Рубцовский ЛДК» за период 2021-2023 гг.

Проведем детальный анализ состава, структуры и динамики запасов, дебиторской задолженности и денежных средств на примере ООО «Рубцовский ЛДК» в период с 2021 по 2023 год. (таблица 2.6 – таблица 2.11). Таблица 2.6 – Анализ состава, структуры и динамики запасов ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2022 гг.

| Показатели                 | 2021 год  |            | 2022 год  |            | Изменение (+,-) |            | Темп изменения, % |
|----------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------------|
|                            | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб.       | Уд. вес, % |                   |
| Запасы – всего в том числе | 135643    | 100        | 238 109   | 100        | 102 466         | 0          | 175,54            |
| Сырье, материалы           | 65787     | 48,50      | 85 004    | 35,70      | 19 217          | -12,80     | 129,21            |
| Готовая продукция          | 69584     | 51,30      | 152 866   | 64,20      | 83 282          | 12,90      | 219,69            |
| Товары для перепродажи     | 272       | 0,20       | 239       | 0,10       | -33             | -0,10      | 87,87             |

Из таблицы 2.6 можно сделать вывод, что за период с 2021 по 2022 год общая сумма запасов увеличилась на 102 466 тысяч рублей, или на 75,54%.

Это произошло за счёт роста стоимости сырья и материалов на 19 217 тысяч рублей, или на 29,21%, увеличения объёма готовой продукции на 83 282 тысячи рублей, или на 119,69%, и снижения стоимости товаров для перепродажи на 33 тысячи рублей, или на 12,13%.

Таблица 2.7 – Анализ состава, структуры и динамики запасов ООО «Рубцовский ЛДК» за 2022-2023 гг.

| Показатели                 | 2022 год  |            | 2023 год  |            | Изменение (+,-) |            | Темп изменения, % |
|----------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------------|
|                            | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб.       | Уд. вес, % |                   |
| Запасы – всего в том числе | 238109    | 100        | 206 600   | 100        | -31 509         | 0          | 86,77             |
| Сырье, материалы           | 85004     | 35,70      | 100 201   | 48,50      | 15 197          | 12,80      | 117,88            |
| Готовая продукция          | 152866    | 64,20      | 105 986   | 51,30      | -46 880         | -12,90     | 69,33             |
| Товары для перепродажи     | 239       | 0,10       | 413       | 0,20       | 174             | 0,10       | 172,80            |

Из таблицы 2.7 можно увидеть, что за период с 2022 по 2023 год общая сумма запасов уменьшилась на 31 509 тысяч рублей, что составляет 13,23%. Это произошло из-за того, что количество сырья и материалов увеличилось на 15 197 тысяч рублей, или на 17,88%. Также уменьшился объём готовой продукции на 46 880 тысяч рублей, или на 30,67%. При этом объём товаров для перепродажи увеличился на 174 тысячи рублей, или на 72,8%.

Таблица 2.8 - Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2022 гг.

| Показатели                              | 2021 год  |            | 2022 год  |            | Изменение (+,-) |            | Темп изменения, % |
|-----------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------------|
|                                         | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб.       | Уд. вес, % |                   |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 748242    | 100        | 1226444   | 100        | 478202,00       | 0,00       | 163,91            |
| Покупатели и заказчики                  | 223048    | 29,81      | 472228    | 38,50      | 249180,00       | 8,69       | 211,72            |
| Налоги и взносы                         | 38583     | 5,16       | 141530    | 11,54      | 102947,00       | 6,38       | 366,82            |
| Прочие дебиторы                         | 31588     | 4,22       | 24360     | 1,99       | -7228,00        | -2,24      | 77,12             |



Продолжение таблицы 2.8

|                                           |        |       |        |       |           |       |        |  |
|-------------------------------------------|--------|-------|--------|-------|-----------|-------|--------|--|
| Поставщики и подрядчики                   | 89491  | 11,96 | 75738  | 6,18  | -13753,00 | -5,78 | 84,63  |  |
| Причитающиеся проценты по договорам займа | 365532 | 48,85 | 512588 | 41,79 | 147 56,00 | -7,06 | 140,23 |  |

Из таблицы 2.8 можно увидеть, что размер дебиторской задолженности вырос на 478202 тысячи рублей, что составляет 63,91%.

Это произошло за счёт следующих факторов:

- увеличение задолженности покупателей и заказчиков на 249180 тысяч рублей, что составляет 111,72%;
- увеличение задолженности по налогам и взносам на 102947 тысяч рублей, что составляет 266,82%;
- уменьшение задолженности прочих дебиторов на 7228 тысяч рублей, что составляет 22,88%;
- уменьшение задолженности поставщиков и подрядчиков на 13753 тысячи рублей, что составляет 15,37%;
- увеличение причитающихся процентов по договорам займа на 147056 тысяч рублей, что составляет 40,23%.

Таблица 2.9 – Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности ООО «Рубцовский ЛДК» за 2022-2023 гг.

| Показатели                              | 2022 год  |            | 2023 год  |            | Изменение (+,-) |            | Темп изменения, % |
|-----------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------------|
|                                         | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб.       | Уд. вес, % |                   |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 1226444   | 100        | 1 254 409 | 100        | 27 965          | 0          | 102,28            |
| Покупатели и заказчики                  | 472228    | 38,50      | 512 347   | 40,84      | 40 119          | 2,34       | 108,50            |

Продолжение таблицы 2.9

|                                           |        |       |         |       |         |       |        |
|-------------------------------------------|--------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|
| Налоги и взносы                           | 141530 | 11,54 | 154 524 | 12,32 | 12 994  | 0,78  | 109,18 |
| Прочие дебиторы                           | 24360  | 1,99  | 28 562  | 2,28  | 4 202   | 0,29  | 117,25 |
| Поставщики и подрядчики                   | 75738  | 6,18  | 83 425  | 6,65  | 7 687   | 0,48  | 110,15 |
| Причитающиеся проценты по договорам займа | 512588 | 41,79 | 475 551 | 37,91 | -37 037 | -3,88 | 92,77  |

Из данных, представленных в таблице 2.9, можно сделать вывод, что объём дебиторской задолженности увеличился на 27 965 тысяч рублей, или на 2,28%. Это произошло за счёт следующих факторов: рост задолженности покупателей и заказчиков на 40 119 тысяч рублей, или на 8,5%; увеличение задолженности по налогам и взносам на 12 994 тысячи рублей, или на 9,18%; рост задолженности прочих дебиторов на 4 202 тысячи рублей, или на 17,25%; увеличение задолженности поставщиков и подрядчиков на 7 687 тысяч рублей, или на 10,15%; снижение причитающихся процентов по договорам займа на 37 037 тысяч рублей, или на 7,23%.

Таблица 2.10 - Анализ состава, структуры и динамики денежных средств и денежных эквивалентов ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2022 годы.

| Показатели                                   | 2021 год  |            | 2022 год  |            | Изменение (+,-) |            | Темп изменения, % |
|----------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------------|
|                                              | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб.       | Уд. вес, % |                   |
| Денежные средства и денежные эквиваленты     | 2 296     | 100        | 271858    | 100        | 269562          | 0          | 11840,51          |
| На расчетных счетах в кредитных организациях | 2 155     | 93,86      | 270875    | 99,64      | 268720          | 5,78       | 12569,61          |
| Касса                                        | 141       | 6,14       | 983       | 0,36       | 842             | -5,78      | 697,16            |

Из таблицы 2.10 мы видим, что объём денежных средств вырос на 269562 тысячи рублей, что составляет 11740,51%. Это увеличение произошло

благодаря следующим факторам: на расчётных счетах объём денежных средств и денежных эквивалентов вырос на 268 720 тысяч рублей, что составляет 12469,61%; в кассе объём денежных средств и денежных эквивалентов увеличился на 842 тысячи рублей, что составляет 597,16%.

Таблица 2.11 – Анализ состава, структуры и динамики денежных средств и денежных эквивалентов ООО «Рубцовский ЛДК» за 2022-2023гг.

| Показатели                                   | 2022 год  |            | 2023 год  |            | Изменение (+,-) |            | Темп изменения, % |
|----------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------------|
|                                              | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб.       | Уд. вес, % |                   |
| Денежные средства и денежные эквиваленты     | 271 858   | 100        | 235 501   | 100        | -36 357         | 0,00       | 86,63             |
| На расчетных счетах в кредитных организациях | 271 375   | 99,82      | 234 553   | 99,60      | -36 822         | -0,22      | 86,43             |
| Касса                                        | 483       | 0,18       | 948       | 0,40       | 465             | 0,22       | 196,27            |

Из таблицы 2.11 мы видим, что величина денежных средств снизилась на 36 357 тысяч рублей, или 13,37%.

Уменьшение произошло за счет:

- снижения величины денежных средств и денежных эквивалентов на расчетных счетах в кредитных организациях на 36 822 тыс. руб., или 13,57%;
- за счет увеличения денежных средств и денежных эквивалентов в кассе на 465 тысяч рублей, или 96,27%.

### 2.3 Анализ эффективности использования оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК»

В процессе дальнейшего исследования мы проанализируем эффективность использования оборотных средств (таблица 2.12).

Таблица 2.12 – Анализ оборачиваемости оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2021 по 2023 годы.

| Показатель                                                                                                  | 2021<br>год | 2022<br>год | 2023<br>год | отклонение        |                   | темп<br>изменения %  |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                             |             |             |             | 2021-<br>2022 гг. | 2022-<br>2023 гг. | 2021-<br>2022<br>гг. | 2022-<br>2023<br>гг. |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб.                                                                  | 3178338     | 2685141     | 2707033     | -493197           | 21892             | 84,48                | 100,82               |
| Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс. руб.                                                          | 1086454     | 2177629     | 2468875     | 1091175           | 291246            | 200,43               | 113,37               |
| Продолжительность оборота оборотных средств, (дни)<br>(365*среднегодовые остатки оборотных активов/выручку) | 124,77      | 296,01      | 332,89      | 171               | 37                | 237,25               | 112,46               |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств<br>(выручка/среднегодовые остатки оборотных средств)          | 2,93        | 1,23        | 1,10        | -1,7              | -0,13             | 42,15                | 88,92                |

Из таблицы 2.12 следует, что период оборота оборотных средств имеет тенденцию к увеличению. За период с 2021 по 2023 год он вырос на 208,12 дней, или на 166,80%. Это говорит о том, что предприятию требуется больше времени, чтобы превратить оборотные средства в деньги.

Такая тенденция является негативной для компании.

Таблица 2.13 – Анализ оборачиваемости материальных запасов ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2021 по 2023 годы.

| Показатель                                                                             | 2021<br>год | 2022<br>год | 2023<br>год | отклонение        |                   | темп изменения %  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                        |             |             |             | 2021-<br>2022 гг. | 2022-<br>2023 гг. | 2021-<br>2022 гг. | 2022-<br>2023 гг. |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб.                                             | 3178338     | 2685141     | 2707033     | -493197           | 21892             | 84,48             | 100,82            |
| Среднегодовые остатки запасов, включая НДС, тыс. руб.                                  | 108660      | 245109      | 222355      | 136449            | -22754            | 225,57            | 90,72             |
| Продолжительность оборота запасов, (дни)<br>(365/ коэффициент оборачиваемости запасов) | 12,48       | 33,32       | 29,98       | 21                | -3                | 267,01            | 89,98             |

Продолжение таблицы 2.13 – Анализ оборачиваемости материальных запасов  
ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2021 по 2023 годы.

|                                                                             |      |       |       |        |      |      |        |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|-------|-------|--------|------|------|--------|
| Коэффициент оборачиваемости запасов (выручка/среднегодовые остатки запасов) | 29,2 | 10,95 | 12,17 | -18,25 | 1,22 | 37,5 | 111,14 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|-------|-------|--------|------|------|--------|

Из данных таблицы 2.13 можно сделать вывод, что за период с 2021 по 2023 год продолжительность оборота запасов увеличилась на 17,5 дней, или на 140,2%. Это отрицательно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности компании, так как период, за который запасы превращаются в денежные средства, увеличился.

Таблица 2.14 – Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2021 по 2023 годы.

| Показатель                                                                                                             | 2021 год | 2022 год | 2023 год | отклонение    |               | темп изменения % |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                                                                                        |          |          |          | 2021-2022 гг. | 2022-2023 гг. | 2021-2022 гг.    | 2022-2023 гг. |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб.                                                                             | 3178338  | 2685141  | 2707033  | -493197       | 21892         | 84,48            | 100,82        |
| Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.                                                             | 676623   | 1225144  | 1240427  | 548521        | 15283         | 181,07           | 101,25        |
| Продолжительность оборота дебиторской задолженности, (дни) (365/коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности) | 77,70    | 166,54   | 167,25   | 89            | 1             | 214,33           | 100,43        |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (выручка/среднегодовую дебиторскую задолженность)                | 4,70     | 2,19     | 2,18     | -3            | 0             | 46,66            | 99,57         |

Из таблицы 2.14 следует, что в период с 2021 по 2023 год время, которое требуется для погашения дебиторской задолженности, увеличилось на 89,55 дней, что составляет 115,25% от первоначального значения. Это говорит о том,

что партнёры не могут вовремя оплачивать свои долги или что товары кредитора не пользуются спросом. Это негативная тенденция.

Таблица 2.15 – Анализ оборачиваемости денежных средств ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2021 по 2023 годы.

| Показатель                                                                                           | 2021 год | 2022 год | 2023 год | отклонение    |               | темп изменения % |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                                                                      |          |          |          | 2021-2022 гг. | 2022-2023 гг. | 2021-2022 гг.    | 2022-2023 гг. |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб.                                                           | 3178338  | 2685141  | 2707033  | -493197       | 21892         | 84,48            | 100,82        |
| Среднегодовые остатки денежных средств, тыс. руб.                                                    | 17505    | 280155   | 235801   | 262650        | -44354        | 1600,43          | 84,17         |
| Продолжительность оборота денежных средств, (дни) (365/коэффициент оборачиваемости денежных средств) | 2,01     | 38,08    | 31,79    | 36            | -6            | 1894,39          | 83,49         |
| Коэффициент оборачиваемости денежных средств (выручка/среднегодовые остатки денежных средств)        | 181,57   | 9,58     | 11,48    | -172          | 2             | 5,28             | 119,78        |

Таблица 2.16 – Анализ оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2021 по 2023 годы.

| Показатель                                                                                                                             | 2021 год | 2022 год | 2023 год | отклонение    |               | темп изменения % |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                                                                                                        |          |          |          | 2021-2022 гг. | 2022-2023 гг. | 2021-2022 гг.    | 2022-2023 гг. |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб.                                                                                             | 3178338  | 2685141  | 2707033  | -493197       | 21892         | 84,48            | 100,82        |
| Среднегодовые остатки краткосрочных финансовых вложений                                                                                | 278467   | 486807   | 750796   | 208340        | 263989        | 174,82           | 154,23        |
| Продолжительность оборота краткосрочных финансовых вложений, дни (среднегодовые остатки краткосрочных финансовых вложений*365/выручку) | 31,98    | 66,17    | 101,23   | 34            | 35            | 206,93           | 152,98        |

Продолжение таблицы 2.16

|                                                                                                                                 |         |         |         |       |       |       |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|--------|
| Коэффициент оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений (выручка/среднегодовые остатки краткосрочных финансовых вложений) | 11,41   | 5,52    | 3,6     | -5,89 | -1,92 | 48,37 | 65,22  |
| Однодневная выручка = (выручка от продаж/365)                                                                                   | 8707,78 | 7356,55 | 7416,53 | -1351 | 60    | 84,48 | 100,82 |

Из таблицы 2.16 следует, что в период с 2021 по 2023 год выручка за один день уменьшилась на 471 305 тысяч рублей, что составляет 14,82% от первоначального значения.

Снижение выручки указывает на то, что бизнес стал менее конкурентоспособным. Это может быть связано с ростом стоимости производства или сезонным снижением спроса, что также является негативным фактором.

Далее в нашей работе мы рассчитаем, как различные факторы влияют на экономическую выгоду от ускорения или замедления оборачиваемости оборотных активов в ООО «Рубцовский ЛДК» (таблицы 2.17 – 2.20).

Таблица 2.17 – Расчет влияния факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов в ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2022 годы методом факторного анализа.

| Показатель                                                  | 2021 год | 2022 год | Изменение (+,-) |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------|
| 1.Среднегодовые остатки оборотных активов– всего            | 1086454  | 2177629  | 1091174,50      |
| 2.Выручка от продаж, тыс. руб.                              | 3178338  | 2685141  | -493197,00      |
| 3.Однодневная выручка, тыс. руб.                            | 8828,72  | 7458,73  | -1369,99        |
| 4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов            | 2,93     | 1,23     | -1,69           |
| 5. Продолжительность одного оборота оборотных средств, дней | 123,06   | 291,96   | 168,90          |
| 6. Экономический результат:                                 |          |          |                 |
| а) ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дней      | x        | x        | 168,90          |

Продолжение таблицы 2.17

|                                                                                                                                      |   |   |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|------------|
| б) сумма условного высвобождения средств (относительная экономия) за счет ускорения оборачиваемости оборотных активов (-), тыс. руб. | x | x |            |
| в) сумма дополнительно вовлеченных в оборот средств в связи с замедлением оборачиваемости оборотных активов (+), тыс. руб.           | x | x | 1259764,45 |
| 7. Влияние факторов на ускорение (замедление) оборачиваемости оборотных активов – всего                                              | x | x | 1259764,45 |
| в том числе за счет:                                                                                                                 |   |   |            |
| а) изменения среднегодовых остатков оборотных средств                                                                                | x | x | 921824,44  |
| б) изменения выручки от продаж                                                                                                       | x | x | 337881,37  |

Таблица 2.18 – Влияние факторов на ускорение (замедление) оборачиваемости оборотных активов в ООО «Рубцовский ЛДК» методом подстановки за 2021-2022 годы.

| Подстановка    | Оборотные активы | Однодневная выручка | Период оборота | Влияние фактора |
|----------------|------------------|---------------------|----------------|-----------------|
| Предыдущий год | 1 086 454        | 8 829               | 123,0591       |                 |
| 1              | 2 177 629        | 8 829               | 246,6529       | 123,5938        |
| 2              | 2 177 629        | 7 459               | 291,9571       | 45,3042         |
|                |                  |                     |                | 168,8980        |

Из данных таблиц 2.17 и 2.18 можно сделать вывод, что в результате изменения стоимости оборотных активов в отчётном году и увеличения однодневной выручки в предыдущем году, период оборота увеличился на 123,5 дня и составил 246,6 дня. При этом если сравнить однодневную выручку в отчётном году с предыдущим и стоимость оборотных активов в отчётном году, то можно увидеть, что период оборота увеличился ещё на 45,3 дня и составил 291,9 дня. В целом, из-за изменения стоимости оборотных активов и увеличения однодневной выручки, период оборота увеличился на 168,9 дня, что привело к значительному замедлению оборачиваемости оборотных средств.



Таблица 2.19 – Расчет влияния факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов ООО «Рубцовский ЛДК» за 2022-2023 гг. методом факторного анализа.

| № п.п. | Показатель                                                                                                                                         | 2022 год | 2023 год | Изменение (+,-) |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------|
| 1      | Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.руб.                                                                                                  | 2177629  | 2468875  | 291246,00       |
| 2      | Выручка от продаж, тыс. руб.                                                                                                                       | 2685141  | 2707033  | 21892,00        |
| 3      | Однодневная выручка, тыс. руб.                                                                                                                     | 7458,73  | 7519,54  | 60,81           |
| 4      | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов                                                                                                      | 1,23     | 1,10     | -0,14           |
| 5      | Продолжительность одного оборота оборотных средств, дней                                                                                           | 291,96   | 328,33   | 36,37           |
| 6      | Экономический результат:                                                                                                                           |          |          |                 |
| а)     | ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дней                                                                                                | х        | Х        | 36,37           |
|        |                                                                                                                                                    |          |          |                 |
| б)     | сумма условного высвобождения средств за счет ускорения оборачиваемости оборотных активов (-), тыс. руб.                                           | х        | х        |                 |
| в)     | сумма дополнительно вовлеченных в оборот средств (относительный перерасход) в связи с замедлением оборачиваемости оборотных активов (+), тыс. руб. | х        | х        | 273491,76       |
| 7      | Влияние факторов на ускорение (замедление) оборачиваемости оборотных активов – всего                                                               | х        | х        | 273491,76       |
|        | в том числе за счет:                                                                                                                               |          |          |                 |
| а)     | изменения среднегодовых остатков оборотных средств                                                                                                 | х        | х        | 293614,91       |
| б)     | изменения выручки от продаж                                                                                                                        | х        | х        | -20134,05       |

Таблица 2.20 – Исследование влияния факторов на ускорение или замедление оборачиваемости оборотных активов на примере ООО «Рубцовский ЛДК» за период с 2022 по 2023 год методом подстановки.

| Подстановка    | Оборотные активы | Однодневная выручка | Период оборота | Влияние фактора |
|----------------|------------------|---------------------|----------------|-----------------|
| Предыдущий год | 2 177 629        | 7 459               | 291,9465       |                 |
| 1              | 2 468 875        | 7 459               | 330,9928       | 39,0363         |
| 2              | 2 468 875        | 7 520               | 328,3279       | -2,6648         |
|                |                  |                     |                | 36,3714         |

Из таблиц 2.19 и 2.20 можно увидеть, что в отчётном году период оборота увеличился на 39 дней и составил 331 день. Это произошло из-за того, что стоимость оборотных активов в отчётном году изменилась, а однодневная выручка предыдущего года осталась прежней.

Однако в отчётном году однодневная выручка увеличилась по сравнению с предыдущим годом, а стоимость оборотных активов осталась на прежнем уровне. В результате период оборота уменьшился на 2,6 дня и составил 328 дней.

Таким образом, за счёт изменения стоимости оборотных активов и однодневной выручки период оборота увеличился на 36,3 дня. Это привело к замедлению оборачиваемости оборотных средств.

Далее в нашей работе определим, как изменение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости оборотных активов влияет на рентабельность оборотных активов (таблицы 2.17 – 2.19).

Таблица 2.21 – Расчет влияния факторов на изменение рентабельности оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК» за 2022-2023 годы.

| № п.п . | Показатель                                                                                         | 2021 год | 2022 год | 2023 год | Изменение (+,-) |              |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-----------------|--------------|
|         |                                                                                                    |          |          |          | 2021-2022гг.    | 2022-2023гг. |
| 1       | Среднегодовые остатки оборотных активов – всего                                                    | 1086454  | 2177629  | 2468875  | 1091175         | 291246       |
| 2       | Выручка от продаж, тыс. руб.                                                                       | 3178338  | 2685141  | 2707033  | -493197         | 21892        |
| 3       | Прибыль от продаж, тыс. руб.                                                                       | 1489859  | 901915   | 521291   | -587944         | -380624      |
| 4       | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов                                                      | 2,93     | 1,23     | 1,10     | -2              | 0            |
| 5       | Рентабельность продаж, %<br>= Прибыль /Выручку × 100                                               | 46,88    | 33,59    | 19,26    | -13             | -14          |
| 6       | Прирост (уменьшение) рентабельности оборотных активов – всего, %<br>в том числе за счет изменения: |          |          |          | -96,0427        | -20,1297     |

Продолжение таблицы 2.21

|                                                       |  |  |  |  |          |          |
|-------------------------------------------------------|--|--|--|--|----------|----------|
| а) рентабельности продаж (х)                          |  |  |  |  | -79,6960 | -4,3667  |
| б) коэффициента оборачиваемости оборотных активов (у) |  |  |  |  | -16,3467 | -15,7630 |

Из таблицы 2.21 можно увидеть, что в 2022 году рентабельность продаж снизилась на 13% по сравнению с предыдущим периодом, а в 2023 году по сравнению с 2022 годом снизилась на 14%.

Таблица 2.22 – Влияние изменения факторов на прирост (уменьшение) рентабельности оборотных активов за 2021-2022 гг. в ООО «Рубцовский ЛДК».

| Подстановка    | Коэффициент оборачиваемости | Рентабельность продаж | Рентабельность оборотных средств | Влияние фактора |
|----------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------|
| Предыдущий год | 2,93                        | 46,88                 | 137,3584                         |                 |
| 1              | 1,23                        | 46,88                 | 57,6624                          | -79,696         |
| 2              | 1,23                        | 33,59                 | 41,3157                          | -16,3467        |
|                |                             |                       |                                  | -96,0427        |

Из таблицы 2.22 можно увидеть, что в 2022 году рентабельность оборотных средств снизилась на 96,04% по сравнению с предыдущим периодом. Это произошло из-за того, что коэффициент оборачиваемости и рентабельность продаж в 2022 году изменились. В 2021 году рентабельность оборотных средств составляла 137,36%, а в 2022 году она снизилась до 57,66%.

Коэффициент оборачиваемости в 2022 году составил 1,23, а рентабельность продаж изменилась и стала соответствовать показателям 2022 года. В результате рентабельность оборотных средств снизилась на 16,35% и составила 41,32%.

Таблица 2.23 – Влияние изменения факторов на прирост (уменьшение) рентабельности оборотных активов за 2022-2023 гг. на ООО «Рубцовский ЛДК».

| Подстановка    | Коэффициент оборачиваемости | Рентабельность продаж | Рентабельность оборотных средств | Влияние фактора |
|----------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------|
| Предыдущий год | 1,23                        | 33,59                 | 41,3157                          |                 |
| 1              | 1,1                         | 33,59                 | 36,949                           | -4,3667         |
| 2              | 1,1                         | 19,26                 | 21,186                           | -15,763         |
|                |                             |                       |                                  | -20,1297        |

Из таблицы 2.23 можно сделать вывод, что в 2023 году рентабельность оборотных средств уменьшилась на 4,367%, а в 2022 году этот показатель составлял 41,32%. Коэффициент оборачиваемости в 2023 году также снизился, что привело к уменьшению рентабельности оборотных средств на 15,76% и доведению этого показателя до 21,19%.

Таким образом, общее влияние факторов привело к снижению рентабельности оборотных средств на 20,13%.

Оборотный капитал это важная составляющая активов предприятия, необходимая для обеспечения бесперебойного функционирования и роста бизнеса. Анализ оборотных средств важен для предприятия, так как в процессе кругооборота оборотных средств формируется прибыль от продаж, обеспечивающая успешное функционирование предприятия.

Снижение коэффициента оборачиваемости прочих оборотных активов свидетельствует о замедлении их оборачиваемости. Необходимо обратить внимание на детальное изучение состава оборотных активов, в целях выявления причин достижения такого результата и принятия мер по урегулированию их отрицательного влияния. На основе полученных результатов целесообразно определить эффективность использования оборотных активов, а также рассмотреть пути улучшения эффективности управления ими.

Рост оборотных активов оказывает отрицательное воздействие на показатели финансового состояния предприятия.

Состояние и результативность применения оборотных активов – это один из ключевых факторов, определяющих успешность работы предприятия. Эффективное использование оборотных средств играет большую роль в обеспечении нормальной работы предприятия, в повышении уровня рентабельности производства.

Оборотный капитал, в отличие от внеоборотного, обеспечивает наибольшую норму рентабельности и почти полностью отвечает за платёжеспособность предприятия в текущей деятельности.

При ускорении оборачиваемости оборотных средств потребность в них снижается, что позволяет высвободить часть активов для непроизводственных нужд или дополнительного выпуска товаров.

Критерием эффективности использования оборотных средств является их оборачиваемость. Чем быстрее оборотные средства проходят все стадии кругооборота и возвращаются к предприятию в виде выручки от реализации, тем эффективнее они используются. Управление использованием оборотных средств предполагает постоянный поиск факторов и резервов ускорения их оборачиваемости.

### 3 МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОПТИМИЗАЦИЮ УПРАВЛЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ООО «РУБЦОВСКИЙ ЛДК»

Переработка лесных ресурсов – это масштабная экономическая, научно-техническая и производственная задача. Развитие деревообрабатывающих производств предполагает модернизацию и техническое перевооружение действующих деревообрабатывающих предприятий. Современные лесопромышленные предприятия являются сложным производством с комплексной механизацией и частичной автоматизацией.

Оборотные средства являются одной из основных частей всех производственных ресурсов находящихся в распоряжении предприятия для использования их в процессе производства. Необходимо знать какое количество ресурсов потребуется для осуществления производственного цикла, так как главным качеством всех производственных ресурсов является их ограниченное количество.

Для повышения эффективности использования оборотных средств целесообразно разработать меры по оптимизации их использования, которые включают в себя:

- установление норм запаса сырья и материалов для производства с учетом экономически обоснованных расчетов;
- внедрение современных технологий, которые позволяют автоматизировать погрузку сырья и использовать специализированное погрузочное оборудование с высокой продуктивностью, что приведет к сокращению количества денежных средств, вкладываемых в производственные запасы;
- совершенствование системы расчетов между поставщиками и подрядчиками, исполнение условий и обязательств по договорам обеими сторонами;

- контролировать образование дебиторской задолженности и принятие мер к её снижению;

- осуществление комплекса мер по ускорению производства новых видов продукции на основе создания систем рациональной подготовки производства.

Главными фактором осуществления непрерывного контроля за ростом эффективности использования оборотных средств являются:

- Контроль расходования денежных средств. Позволяет отслеживать движения денег, составлять прогнозы денежного потока и рассчитывать оптимальный уровень денежных средств.

- Контроль уровня дебиторской задолженности. Включает в себя ежемесячную сверку расчётов с контрагентами, а также проведение инвентаризации дебиторской задолженности, контроль дат платежей и напоминание дебиторам о них.

- Контроль уровня кредиторской задолженности. Этот фактор позволяет следить за датами погашения задолженности, т.е. вести учёт дат погашения долгов перед кредиторами. Проводить инвентаризацию кредиторской задолженности, по результатам которой можно выявить основную и безнадёжную кредиторскую задолженность, а также проверять кредиторов на вопрос прекращения своей деятельности.

- Контроль уровня запасов. Анализ запасов товарно-материальных ценностей за предыдущий год, определение целей и оптимизация размера групп текущих запасов, создание системы контроля за движением запасов. Отслеживание уровня спроса и динамики продаж для принятия оперативных решений.

- Контроль уровня денежных средств. Управление денежными операциями, с целью выявления наиболее эффективного привлечения и использования денежных средств. Он включает в себя оптимизацию сроков

осуществления платежей, ускорение получения платежей, оптимизацию величины свободного денежного остатка.

В целях контроля и анализа состояния запасов необходимо разработать мероприятия, направленные на ускорение оборачиваемости оборотных средств, то есть на уменьшение времени их пребывания и в сфере производства, и в сфере обращения.

Для достижения этих целей нужно оценить рациональность структуры запасов, выявить ресурсы, объём которых возможно избыточен, и ресурсы, приобретение которых нужно ускорить.

При анализе производственных запасов на основе их стоимости все показатели должны быть выражены в рублях, так как в учётных документах отражаются стоимостные показатели материальных запасов.

Проведем анализ производственных запасов методом ABC, который позволяет классифицировать ресурсы предприятия (в том числе товарно-материальные запасы) по степени их важности в зависимости от их удельной стоимости (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Анализ производственных запасов на основе их стоимости

| Товарная группа        | 2021 год  |            | 2022 год  |            | 2023год   |            | Накопленный процент |          |          | Категория |
|------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|---------------------|----------|----------|-----------|
|                        | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | Тыс. руб. | Уд. вес, % | 2021 год            | 2022 год | 2023 год |           |
| Сырье и материалы      | 65787     | 48,50      | 85004     | 35,70      | 96434     | 46,68      | 48,50               | 35,70    | 46,68    | A         |
| Готовая продукция      | 69584     | 51,30      | 152866    | 64,20      | 109762    | 53,13      | 99,80               | 99,90    | 99,91    | A         |
| Товары для перепродажи | 272       | 0,20       | 239       | 0,10       | 404       | 0,20       | 100                 | 100      | 100      | C         |
| Итого                  | 135643    | 100        | 238109    | 100        | 206600    | 100        | -                   | -        | -        | -         |

Результаты ABC анализа приведены в таблице 3.2



Таблица 3.2 – Результаты ABC анализа.

| Группа   | Стоимость запасов, тыс. руб. |        |        | Удельный вес по стоимости запасов, % |        |        |
|----------|------------------------------|--------|--------|--------------------------------------|--------|--------|
|          | 2021г.                       | 2022г. | 2023г. | 2021г.                               | 2022г. | 2023г. |
| Группа А | 135371                       | 237870 | 206196 | 99,8                                 | 99,9   | 99,8   |
| Группа С | 272                          | 239    | 404    | 0,2                                  | 0,1    | 0,2    |
| Итого    | 135643                       | 238109 | 206600 | -                                    | -      | -      |

ABC-анализ производственных запасов показал, что наиболее значимыми в стоимостном отношении для предприятия являются группы сырья и материалов и готовая продукция (группа А). Удельный вес этих двух групп в общей стоимости запасов в 2021–2023 годах составил 99,8%.

Наименее значимой по стоимости является группа С – товары для перепродажи (0,2%).

Использование ABC-анализа позволит снизить размер запасов по всем группам и покажет, какой вид запаса или товара принесет наибольшую прибыль, а также поможет регулировать складские остатки, уменьшать количество неликвидных товаров на складе, обеспечивать постоянное наличие востребованных товаров.

При проведении анализа оборотных средств в ООО «Рубцовский ЛДК» был выявлен рост дебиторской задолженности. Так, в 2022 году по отношению к 2021 году на 278202 тысяч рублей или на 63,9%, в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 27965 тысяч рублей или на 2,3%. Для управления оборотными средствами на предприятии необходимо разработать мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью.

Управление дебиторской задолженностью необходимо начинать с ее общего анализа, включающего в себя определение чистой реализационной стоимости, периода оборачиваемости и доли в общих оборотных активах предприятия.

Следует отметить, что для того, чтобы процесс управления финансовым состоянием предприятия приносил положительные результаты, особое внимание важно уделять вопросам возврата денежных средств.

Целью управления дебиторской задолженностью является установление с покупателями таких договорных отношений и дисциплины взаиморасчетов, которые будут обеспечивать своевременное и достаточное поступление средств.

Для того чтобы минимизировать риски, связанные с дебиторской задолженностью, необходимо проводить следующие мероприятия:

- контроль за образованием и состоянием дебиторской задолженности;
- проверка контрагентов на предмет платежеспособности;
- контроль за расчетами дебиторов по отсроченным и просроченным задолженностям;
- мониторинг поступления оплаты от дебиторов;
- предоставление системы скидок.

Эффективность внедрения системы скидок зависит от конкретных условий и целей предприятия. Рассмотрим мероприятие по предоставлению скидок и рассчитаем эффективность внедрения системы скидок (таблица 3.3):

- при 100% предоплате скидка составит 4%
- при предоплате 60% скидка составит 3%

Таблица 3.3 – Эффективность внедрения системы скидок

| Показатель                                                     | 2023 год | Скидка<br>4% | Скидка<br>3% | Изменение |         |
|----------------------------------------------------------------|----------|--------------|--------------|-----------|---------|
|                                                                |          |              |              | 4%        | 3%      |
| Выручка, тыс. руб.                                             | 2707033  | -            | -            | -         | -       |
| Среднегодовая дебиторская задолженность, тыс. руб.             | 1240427  | 0            | 496171       | -1240427  | -744256 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты | 2,18     | 0            | 5,82         | -2,18     | -3,64   |
| Продолжительность оборота, дни                                 | 167      | 0            | 67           | -167      | 100     |

Из данных таблицы 3.3 видно, что до внедрения скидки дебиторская задолженность превращалась в денежные средства в среднем 2 раза и период ее погашения составлял 167 дней.

При внедрении скидки 4% при 100% предоплате дебиторская задолженность стала превращаться в денежные средства в момент её оплаты, и период ее погашения уменьшился на 167 дней.

При внедрении скидки 3% с предоплатой в 60%, дебиторская задолженность стала превращаться в денежные средства в среднем 6 раз, и период ее погашения уменьшился на 67 дней.

Наблюдается положительная динамика, так как срок возврата покупателями своей задолженности сокращается.

Рассчитаем дополнительную прибыль, которую получит предприятие при использовании данного мероприятия (таблица 3.4).

Таблица 3.4 – Расчет дополнительной прибыли при использовании системы скидок

| Вариант         | Размер скидки % | Дебиторская задолженность, тыс. руб. | Изменение | Расчет                               |
|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-----------|--------------------------------------|
| 100% предоплата | 4               | 1240427                              | 1240427   | $1240427 - 1240427 * 0,04 = 1190810$ |
| 60% предоплата  | 3               | 1240427                              | 744256    | $744256 - 1240427 * 0,03 = 7070043$  |

В целом можно сказать, что внедрение такого варианта снижения величины дебиторской задолженности положительно скажется на финансовом состоянии ООО «Рубцовский ЛДК». При этом наибольший эффект можно получить при использовании 4% скидки в случае полной предоплаты от общей стоимости продукции. При выборе такого варианта, ООО «Рубцовский ЛДК» получит максимально возможную дополнительную прибыль в размере 1190,8 млн.руб.

В качестве мероприятий по оптимизации оборотных активов предприятия, можно рассмотреть возможность импортозамещения. Это

предполагает замену зарубежных поставщиков запасных частей и оборудования на российских производителей.

Ряд компаний, не имевших возможности конкурировать с зарубежными предприятиями, сейчас способны реализовать в жизнь самые разные проекты. В частности, предлагать потребителям как уникальную продукцию, так и аналоги санкционных товаров. В настоящий момент базы данных ориентированы на работу лишь с отечественными организациями.

В качестве примеров можно привести конкретные отечественные разработки в рамках импортозамещения на предприятиях лесоперерабатывающих комплексов России:

ООО «Автоматика-Вектор» (г. Архангельск) разрабатывает и продвигает автоматизированные системы управления для предприятий ЛПК, что позволяет модернизировать и автоматизировать существующие производственные линии.

Компания «НЛАРИ» (г. Санкт-Петербург), предлагает решения для цифрового проектирования и моделирования процессов в лесопромышленном комплексе, замещая иностранные программные продукты для проектирования и автоматизации.

Компания KnotInspector (г. Санкт-Петербург), занимающаяся разработкой систем автоматизированного контроля качества древесины, активно внедряет решения для замены импортных аналогов.

Торгово-промышленная компания «ЛесоТехникА» (г. Ростов-на-Дону), занимающаяся разработкой и изготовлением различных моделей деревообрабатывающих станков и запасных частей к ним.

Разработки этих компаний являются успешными примерами отечественных технологий, заменяющих зарубежные аналоги в лесной промышленности, и могут стать стимулом для экспорта оборудования в другие страны. Импортозамещение в лесопромышленных комплексах России – это не только вынужденная мера в условиях внешнеэкономических

ограничений, но и стратегическая задача по модернизации отрасли. В долгосрочной перспективе этот процесс укрепит позиции российских предприятий как на внутреннем, так и на внешнем рынке, обеспечивая экономическую устойчивость и технологическую независимость. Санкции ограничивают доступ лесной отрасли к некоторым рынкам сбыта и передовым технологиям. Лишившись доступа к европейскому рынку, российский леспром был вынужден перенаправить выпавшие объемы на рынки дружественных государств, в первую очередь на крупнейший рынок лесопромышленной продукции – Китай.

В связи с введением санкций у ООО «Рубцовский ЛДК» возникли трудности с получением запасных частей для производственного оборудования. Некоторые поставщики отказались от сотрудничества, а другие требуют значительных расходов на доставку. Это, в свою очередь, влияет на стоимость запасов предприятия.

Цель мероприятия – найти новых поставщиков запасных частей и оборудования, которые находятся в России.

Рассмотрим, какую часть в общей величине поставок от основных поставщиков составляет каждая категория (таблица 3.5).

Таблица 3.5 – Соотношение категорий поставщиков

| Поставщики                           | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % |
|--------------------------------------|------------------|------------|
| Поставщики иностранных ресурсов      |                  |            |
| ГРИН ТУЛС ООО (Германия)             | 7 302            | 13,33      |
| ИНТЕР-ЛОВЕЛ (Германия)               | 10 884           | 19,86      |
| ИТС ООО (Германия, Финляндия)        | 12 277           | 22,4       |
| ЛИРДО ООО                            | 2 827            | 5,16       |
| СВ ОМСК ООО (Германия)               | 1 502            | 2,74       |
| СЕВ-ЕВРОДРАЙФ АО (Германия)          | 3 247            | 5,93       |
| СТК ООО (Германия)                   | 3 492            | 6,37       |
| ТЕХЛЕСИМПОРТ ООО (Австрия, Германия) | 2 705            | 4,94       |
| Итого по зарубежным поставщикам      |                  | 80,72      |
| Поставщики российских ресурсов       |                  |            |
| ООО «ТК Строитель»                   | 4 079            | 7,44       |
| ООО «ЭЛЕКТРОПРОВОД»                  | 6 483            | 11,83      |
| Итого по поставщикам РФ              |                  | 19,27      |
| ВСЕГО                                |                  | 100        |

Из данных таблицы становится очевидно, что предприятие в основном закупает товары у зарубежных поставщиков, которые обеспечивают 80,72% от общего объёма поставок. Однако, если компания сможет наладить сотрудничество с поставщиками, которые производят детали для оборудования на территории Российской Федерации, или договориться о производстве необходимого продукта по индивидуальному заказу, это существенно снизит её логистические расходы и, как следствие, стоимость запасов.

Таким образом, использование ABC-анализа позволит снизить размер запасов по всем группам и покажет, какой вид запаса или товара принесет наибольшую прибыль, а также поможет регулировать складские остатки, уменьшать количество неликвидных товаров на складе, обеспечивать постоянное наличие востребованных товаров.

В результате реализации предложенных мер по снижению дебиторской задолженности, её объём может быть существенно уменьшен. При этом максимальный эффект достигается при предоставлении скидки в размере 4% в случае полной предоплаты от общей стоимости продукции.

Использование стратегии импортозамещения поможет ООО «Рубцовский ЛДК» сократить логистические издержки. Кроме того, совмещение цифровой трансформации и импортозамещения поможет обеспечить непрерывность бизнеса в условиях санкционных рисков, предоставить клиентам принципиально новый пользовательский опыт в режиме реального времени, ускорить вывод новых продуктов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Темой выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) работы является: Оптимизация использования оборотных средств предприятия (на примере общества с ограниченной ответственностью «Рубцовский ЛДК»).

Целью выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) является: проведении анализа состояния оборотных средств предприятия, оценке эффективности их использования, а также в предложении комплекса мероприятий, направленных на оптимизацию их применения.

В ходе написания выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) были поставлены и решены следующие задачи:

- Рассмотрено понятие оборотных средств, изучены их типология, а также рассчитаны показатели эффективности их использования. Оборотные активы представляют собой один из фундаментальных элементов, формирующих имущественный комплекс предприятия. Оборотные активы представлены запасами, финансовыми вложениями (кроме денежных эквивалентов), дебиторской задолженностью, денежными средствами, налогом на добавленную стоимость и прочими оборотными активами.

- Изучены подходы к управлению оборотными средствами, применяемые для повышения эффективности их использования. Управление оборотными активами является одним из ключевых элементов функционирования компании, поскольку оно напрямую связано с объемами ресурсов, необходимых для обеспечения бесперебойного производственного процесса и, как следствие, роста прибыли. Эффективность управления оборотными активами оказывает непосредственное воздействие на финансовые результаты деятельности компании. В связи с этим, проведение регулярного анализа процессов поступления и расходования оборотных

средств, а также поиск оптимальных источников их финансирования, приобретают особую значимость.

- Проанализированы результаты деятельности объекта исследования, динамика, состав, структура его оборотных средств, проведена оценка эффективности их использования. В процессе исследования были изучены показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия за 2021-2023 годы: в 2023 году организация получила выручку в сумме 2,7 млрд. руб. что на 21,9 млн. руб. больше, чем в 2022 году; совокупные активы предприятия в 2023 году составили 5,6 млрд. руб., это на 307 млн. руб. больше, в 2022 году; прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год составила 420 млн. руб., это меньше на 48,3%, чем годом ранее. Наличие собственных оборотных средств и соотношение между собственными и привлеченными (заемными) оборотными средствами характеризует степень финансовой устойчивости предприятия. Использование собственного капитала для обеспечения рентабельности производства и получения прибыли, является более безопасным подходом к финансированию оборотных средств, нежели их финансирование за счет заемных и привлеченных источников. Получение кредитов под большие проценты становится невыгодным для предприятия, и может привести к банкротству. Произведя анализ состава и динамики оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг. можно сделать вывод, что на протяжении всего исследуемого периода структура оборотного капитала претерпевала изменения в величине доли различных активов в общем их объеме. Так, на конец 2021 года наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимает дебиторская задолженность – 51,32%, на втором месте находятся финансовые вложения – 36%, запасы составляют 9,3% от общего объема оборотных активов.

- Обоснованы мероприятия по повышению эффективности использования оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК». Для обеспечения эффективного функционирования предприятия и его конкурентоспособности



необходимо осуществлять мониторинг финансового состояния, анализировать динамику цен на продукцию и контролировать затраты на её производство. На основании полученных данных можно произвести расчёт потенциальной прибыли и оценить целесообразность предполагаемых расходов.

Итак, основными мероприятиями и цели их достижения, для повышения эффективности использования оборотных средств предприятия, представленные в выпускной квалификационной работе (бакалаврской работе) являются:

- проведение анализа производственных запасов методом ABC, который позволяет классифицировать ресурсы предприятия (в том числе товарно-материальные запасы) по степени их важности в зависимости от их удельной стоимости;

- мероприятия по снижению дебиторской задолженности, т.е. возможность предоставления системы скидок.

- использование стратегии импортозамещения, а именно поиск новых поставщиков запасных частей и оборудования, которые находятся в России.

Таким образом, задачи выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) выполнены в полном объеме, цель – достигнута.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
2. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 №34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»;
3. Войтоловский, А.П. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2. : учебник для вузов [Текст] / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. - 7-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт. - 2021. - 302 с.
4. Бачурин, А. А. Анализ производственно-хозяйственной деятельности автотранспортных организаций. – М.: Юрайт, 2024. – 297 с.;
5. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2021. - 224 с.;
6. Бусуек, Н.А., Оборотный капитал: понятие, сущность, источники формирования в современной экономик / Н.А. Бусуек, Г.А. Новрузова. – Текст: непосредственный / Молодой ученый. 2022. – 231 с.
7. Безруких, П.С. Бухгалтерский учет: Учебник / П.С. Безруких, В.Б. Ивашкевич, Н.П. Кондраков, и др.. - М.: Бухгалтерский учет; Издание 2-е, перераб. и доп., 2022. - 576 с.
8. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (Корпоративные финансы). (Бакалавриат). Учебное пособие. / Сысоева Е.Ф., Гаврилова А.Н., Попов А.А. - Москва: КноРус, 2020. - 350 с.
9. Гудушаури, Г. В. Управление современным предприятием. Учебник / Г.В. Гудушаури, Б.Г. Литвак. - М.: Экмос, ТАНДЕМ, 2021. - 336 с.;
10. Гребенников, П. И. Корпоративные финансы : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 252 с.;

11. Гурбаева, Л. Ф., Аксенова Е. С. Сущность, назначение оборотных средств предприятия и проблемы источников их формирования // Вопросы науки и образования. 2021. № 9 (134). С. 4-12.
12. Дайнеко, А. А. Модель управления денежными средствами: модель Баумоля // РППЭ. 2021. №9 – 131 с.
13. Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учебное пособие / Е.С. Ерина. - М.: МГСУ, 2021. - 654 с.;
14. Ермолович, Лидия Лукинична Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Ермолович Лидия Лукинична. - М.: Современная школа (Букмастер), Интерпрессервис, 2022. - 414 с.
15. Ермилина Д. А. Категория «оборотный капитал» в экономической науке. URL: <http://www.uiec.ru/content/zhurnal2015/22iErmilina.pdf> (Дата обращения 18.05.2022)
16. Ионова, Ю.Г. Экономический анализ: учебник [Текст] / Ю. Г. Ионова, И. В. Косорукова, А. А. Кешокова, Е. В. Панина, А. Ю. Усанов; под. общ. ред. И. В. Косоруковой. -М.: Московская финансово-промышленная академия, 2020. -432 с.
17. Жилыева, В. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий нефтегазовой отрасли / В.В. Жилыева. - М.: ИнФолио, 2022. - 224 с.;
18. Захаров, И. В. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник / И.В. Захаров, О.Н. Калачева. - М.: Юрайт, 2021. - 424 с.;
19. Колядов, Л. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности (методы экономического анализа) / Л.В. Колядов, Ф.Р. Матвеев, Л.Н. Отвагина. - М.: МАКС Пресс, 2020. - 132 с.;
20. Кравченко, Л. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. Учебник для вузов / Л.И. Кравченко. - М.: Высшая школа, 2021. - 416 с.;

21. Кульбанова, Я. В., Демидова Е. А. Анализ оборачиваемости оборотных активов и выявление резервов повышения эффективности их использования // Научно-образовательный потенциал молодежи в решении актуальных проблем XXI века. 2021. № 17. С. 28-31.
22. Либерман, И. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности / И.А. Либерман. - М.: РИОР, 2020. - 224 с.;
23. Лукасевич, И. Я. Управление оборотным капиталом: учебник. М. : Вузовский учебник, 2020. 256 с.
24. Мартыненко, А. В. Анализ и эффективное использование оборотных средств // Молодой ученый. 2020. № 16 (306). С. 263-265.
25. Нестерова, И.А. Экономическая сущность, виды и классификация дебиторской и кредиторской задолженности [Текст] / И.А. Нестерова, В.В. Малая // Деловой вестник предпринимателя. – 2021. – № 2 (4). – 63-65 с.;
26. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 : Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 32н // СПС «Гарант».
27. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. – М.: Юрайт, 2023. – 354 с.;
28. Просветов, Г. И. Оценка бизнеса. Задачи и решения. Учебно-методическое пособие / Г.И. Просветов. - М.: Альфа-пресс, 2020. - 240 с.;
29. Просветов, Георгий Иванович Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Задачи и решения / Просветов Георгий Иванович. - М.: Альфа-пресс, 2022. - 848 с.;
30. Радионов, А. Р. Нормирование производственных запасов и вложенных в них оборотных средств: моногр. / А.Р. Радионов, Р.А. Радионов. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2020. - 248 с.;
31. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для вузов [Текст] / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с.

32. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2021. - 384 с.;
33. Сафронов, Н. А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие. - 2-е изд., с изм. / Н. А. Сафронов. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2021. - 256 с.
34. Сукманов, Э.В, Шашкова, А.Ю Экономический анализ оборотных средств предприятия // Политика, экономика и инновации. 2021. №3 (38). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskii-analiz-oborotnyh-sredstv-predpriyatiya>.
35. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 частях. Часть 1 – М.: Юрайт, 2020. – 365 с.;
36. Хромых, Н. А. Экономический анализ оборотных активов предприятия: учебное пособие. М. : КноРус, 2020. 248 с.
37. Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев. - М.: Феникс, 2020. - 384 с;
38. Чувикова, В.В., Иззука, Т.Б. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник для бакалавров. 2-е изд., стер. – М.: Дашков и К, 2020. – 246 с.
39. Шадрин, Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности – М.: Юрайт, 2020. – 432 с.;
40. Штефан, М. А., Замотаева О. А., Максимова Н. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации. – М.: Юрайт, 2023. – 347 с.
41. Международный журнал гуманитарных и социальных наук *Science Invention* ISSN (онлайн): 2319 – 7722, ISSN (печатный): 2319 – 7714 [www.ijhssi.org](http://www.ijhssi.org) ||Том 6, выпуск 3||март 2017 || стр.12-23.
42. Prieto, B., Gutiérrez, F. Tendencias en la producción científica en historia de la contabilidad // *De Computis, Rev.española de historia de la contabilidad*. - 2018. - N 15(2). - P. 6-21. - Mode of access: <http://decomputis.org/ojs/index.php/>.

# ПРИЛОЖЕНИЕ

# ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Основные показатели деятельности ООО “Рубцовский ЛДК” за 2020-2022 гг. (в тыс.руб.)

| Показатели                                                     | 2021 год  | 2022 год  | 2023 год  | Изменение 2021-2022 г. |        | Изменение 2022-2023 г. |        |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------------------|--------|------------------------|--------|
|                                                                |           |           |           | Абсолют.               | Темп   | Абсолют.               | %      |
| Выручка от продаж, тыс. руб.                                   | 3178338   | 2685141   | 2707033   | -493197                | -15,52 | 21892                  | 0,82   |
| Себестоимость продаж                                           | 1651497   | 1735776   | 2141581   | 84279                  | 5,10   | 405805                 | 23,38  |
| Коммерческие расходы                                           | -         | -         | -         | -                      | -      | -                      | -      |
| Управленческие расходы                                         | 36982     | 47450     | 44161     | 10468                  | 28,31  | -3289                  | -6,93  |
| Прибыль от продаж, тыс. руб.                                   | 1489859   | 901915    | 521291    | -587944                | -39,46 | -380624                | -42,20 |
| Чистая прибыль, тыс. руб.                                      | 1272952   | 813505    | 420356    | -459447                | -36,09 | -393149                | -48,33 |
| Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.                         | 695241,5  | 662216,5  | 528350,5  | -33025                 | -4,75  | -133866                | -20,21 |
| Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс. руб.             | 1104504   | 1852526   | 2468874,5 | 748022                 | 67,72  | 616348,5               | 33,27  |
| Численность работающих, чел.                                   | 226       | 264       | 257       | 38                     | 16,81  | -7                     | -2,65  |
| Среднемесячная заработная плата, руб.                          | 36900     | 40300     | 43900     | 3400                   | 9,21   | 3600                   | 8,93   |
| Фондоотдача ОПФ, руб.                                          | 4,57      | 4,05      | 5,12      | -0,52                  | -11,30 | 1,07                   | 26,36  |
| Фондовооруженность, тыс. руб.                                  | 3 076,29  | 2 508,40  | 2 055,84  | -567,89                | -18,46 | -452,56                | -18,04 |
| Производительность труда, тыс. руб.                            | 14 063,44 | 10 170,99 | 10 533,20 | -3 892,45              | -27,68 | 362,21                 | 3,56   |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, кол-во оборотов | 2,88      | 1,45      | 1,10      | -1,43                  | -49,63 | -0,35                  | -24,35 |

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЕ 1

|                                       |          |         |         |          |          |          |          |
|---------------------------------------|----------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|
| Период оборота оборотных средств, дн. | 125,10   | 248,37  | 328,33  | 123,27   | 98,53    | 79,96    | 32,19    |
| Рентабельность продаж, %              | 46,8754  | 33,5891 | 19,2569 | -13,2863 | -28,34   | -14,3322 | -42,67   |
| Рентабельность оборотных активов, %   | 134,8894 | 48,6857 | 21,1145 | -86,2037 | -63,9070 | -27,5712 | -56,6309 |
| Фондоемкость, руб.                    | 0,22     | 0,25    | 0,20    | 0,03     | 12,75    | -0,05    | -20,86   |