

## РЕФЕРАТ

Ключевые слова: оборотные средства, дебиторская задолженность, запасы, денежные средства, выручка, коэффициент оборачиваемости, продолжительность оборота, оборачиваемость, краткосрочные финансовые вложения.

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

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) – проведение анализа оборотных средств предприятия и разработка рекомендаций, направленных на оптимизацию их использования.

Для достижения цели поставлены следующие задачи:

- раскрыть сущность и содержание оборотных средств и изучить источники их формирования;
- дать краткую характеристику предприятию;
- провести анализ эффективности использования оборотных средств на примере ООО «СПЕЦ ОПТ»;
- предложить мероприятия, направленные на оптимизацию использования оборотных средств.

Предмет исследования – процесс оптимизации оборотных средств предприятия.

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «СПЕЦ ОПТ».

Исследование проводится за период 2020-2022 гг.

Методами исследования, которые были использованы при написании выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) являются следующие методы: методы анализа и синтеза, методы индукция и дедукции, метод сравнения, горизонтальный и вертикальный анализ, факторный анализ.

Структура выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) представлена введением, тремя главами, заключением и списком использованной литературы и источников.

В первой главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) раскрыты основные теоретические аспекты анализа использования оборотных средств предприятия: в частности, рассмотрена сущность и классификация оборотных средств, изучены источники формирования оборотных средств и методы их оптимизации.

Во второй главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) дана характеристика объекта исследования – ООО «СПЕЦ ОПТ», раскрыта сущность его деятельности, проведен анализ основных технико-экономических показателей, а также всесторонний анализ эффективности использования оборотных средств.

По итогам проведенного анализа в третьей главе разработаны рекомендации по оптимизации использования оборотных средств ООО «СПЕЦ ОПТ» и рассчитана эффективность внедрения предложенных мероприятий.

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

Все предложенные мероприятия позволят ускорить оборачиваемость оборотных средств, а следовательно, будут способствовать более эффективному их использованию на предприятии.

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	3
1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	5
1.1 Сущность оборотных средств организации, их источники и классификация .....	5
1.2 Показатели эффективности использования оборотных средств .....	14
1.3 Методы оптимизации оборотных средств предприятия .....	17
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СПЕЦ ОПТ» .....	24
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности предприятия .....	24
2.2 Анализ динамики, состава оборотных средств и источников их формирования.....	29
2.3 Оценка эффективности использования оборотных средств.....	31
3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОПТИМИЗАЦИЮ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.....	36
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	44
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ .....	47

## ВВЕДЕНИЕ

Для осуществления хозяйственной деятельности каждому хозяйствующему субъекту необходимо наличие оборотных средств, или иначе – оборотного капитала, которые обеспечивают бесперебойный процесс производства и реализации продукции, работ, услуг. Оборотные средства не могут принести прямого дохода, однако они используются для производства и выпуска продукции, которая в дальнейшем принесет прибыль. Эффективное управление оборотными средствами является необходимой частью для осуществления успешной финансово – хозяйственной деятельности. Для этого необходимо владеть знаниями о сущности оборотных средств, методами управления ими.

В систему управления оборотными средствами наряду с планированием, нормированием и учетом входит регулярный анализ их состава, динамики, соответствия потребностям текущей производственно-хозяйственной деятельности, в результате чего можно выявить возможные улучшения использования оборотных средств, обеспечить непрерывное производство и реализацию продукции с минимальными расходами на финансовые ресурсы.

Актуальность данной темы исследования заключается в том, что от наличия необходимого объема оборотных средств, как одного из факторов, зависит функционирование любого предприятия. Рациональное использование оборотных средств и повышение эффективности их использования являются основным моментом обеспечения непрерывности производственной деятельности. Также эффективное использование оборотных средств является одним из факторов, влияющим на рентабельность производства. Величина объема оборотных активов, имеющихся у предприятия, должна быть в том виде, и в том объеме, которая необходима для непрерывной деятельности предприятия на всех этапах кругооборота оборотных средств.

Проблема оптимизации использования оборотных средств предприятия занимает одно из центральных мест в экономической литературе. Этому посвящены работы отечественных экономистов, таких, как Г.Е. Концевич, А.П. Калинина, Л.В. Донцова, К.В. Федорова, А.М. Ковалева, Р.К. Будагов, О.В. Бурдин, М.О. Китаев, О.А. Полянская и других.

Теоретические и практические разработки вышеуказанных авторов относятся в основном к организациям, функционирующим в относительно стабильной и предсказуемой экономической среде, в то время как проблема повышения эффективности использования оборотных средств в условиях турбулентности экономики и определенные трудности с реализацией этих разработок в реальной хозяйственной практике обусловили весьма ограниченное применение этих методик в условиях рыночной экономики.

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) – проведение анализа оборотных средств предприятия и разработка рекомендаций, направленных на оптимизацию их использования.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Сущность оборотных средств организации, их источники и классификация

Сущность оборотных средств объясняется их ролью в экономике, необходимостью процесса воспроизводства, который включает в себя процесс производства и процесс обращения.

Оборотные средства предприятия совершают постоянный кругооборот, участвуя в процессе производства и реализации продукции и переходя из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму фондов обращения и оборотных производственных фондов.

Оборотные средства предприятия – совокупность денежных средств, которые направлены на формирование и пополнение фондов обращения и производственных оборотных фондов, и которые вместе обеспечивают непрерывность воспроизводственного процесса.<sup>1</sup>

Разные авторы по-разному определяют понятие «оборотный капитал». Рассмотрим несколько точек зрения по отношению к данному определению.

Впервые понятие «оборотный капитал» было использовано Адамом Смитом, родоначальником экономической теории. По его мнению оборотный капитал – совокупность различных вещей, такие как: полуфабрикаты, запасы, материалы, деньги, незавершенное производство и готовая продукция.

Таким образом, согласно суждениям А. Смита, оборотный капитал имеет форму производительного капитала. Иначе говоря, эта «форма»

---

<sup>1</sup> Гурбаева, Л. Ф., Аксенова, Е. С. Сущность, назначение оборотных средств предприятия и проблемы источников их формирования // Вопросы науки и образования. 2021. №9 (134). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-naznachenie-oborotnyh-sredstv-predpriyatiya-i-problemy-istochnikov-ih-formirovaniya>

представляет собой товарный или торговый капитал и имеет отношение к абсолютно любым отраслям общественного производства.<sup>2</sup>

Немного другая точка зрения в отношении оборотного капитала имеется в суждениях Карла Маркса – автора теории прибавочной стоимости и основателя марксизма. По мнению Маркса, существование оборотного капитала может иметь место лишь в производственных этапах и иметь отношение только к некоторой части производительного капитала, т.е. к той «части», что напрямую реализуется на приобретение труда и рабочей силы.<sup>3</sup>

В соответствии с работами Маркса, экономическую суть оборотного капитала можно увидеть в его движении, кругообороте, так как оборотный капитал переносит всю свою стоимость на произведенный продукт, при этом теряя свою потребительскую форму. Объясняя данный кругооборот, Маркс указывает, что в результате данного кругооборота формируется новая стоимость продукта, а для дальнейшего процесса производства приходится заменять оборотные средства, которые были израсходованы, новыми.

В соответствии с мнением современных исследователей, под оборотными средствами можно понимать определенный состав денежных средств, вложенных в фонды обращения и оборотные фонды с целью обеспечения непрерывности производственного процесса и реализации продукции<sup>4</sup>.

В процессе своего существования, оборотные средства проходят несколько взаимосвязанных этапов, называемых кругооборотом оборотных средств: денежный, производственный и товарный (таблица 1.1).

---

<sup>2</sup> Сетин С.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. №10-2

<sup>3</sup> Сетин С.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. №10-2

<sup>4</sup> Розанова Н.М. Экономика фирмы в 2 ч. Часть 2. Производственный процесс: учебник для академического бакалавриата. – М.: Изд-во Юрайт, 2019. – 265 с

Таблица 1.1 – Этапы кругооборота оборотных средств

Этап	Содержание этапа
Денежный	покупка необходимых материалов, сырья, топлива за счет авансированных денежных средств, при этом превращение ресурсов в запасы
Производственный	непосредственно процесс производства, итогом этапа является выпуск готовой продукции с ее дальнейшей реализацией.
Товарный	авансирование готовой продукции, т.е. издержки на перевозку товара, его хранение и т.д.

Особенности организации производственного процесса, взаимоотношения с поставщиками и покупателями, структура затрат, финансовое состояние и другие факторы зависят от формы собственности, поэтому в различных хозяйствующих субъектах состав и структура неодинаковы.

Структура оборотных средств представляет собой соотношение между элементами оборотных средств, которое напрямую выражено в процентах. Она отражает особенность операционного цикла, а также то, какая доля текущих активов финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет заемных.

Таким образом, осуществляя полный кругооборот (денежные средства-товар- производство-товар- денежные средства), оборотные средства работают на всех стадиях одновременно, что гарантирует постоянства процесса производства и обращения. Кругооборот оборотных средств – базисная целостность трех его этапов.

Состояние, состав и структура элементов оборотных активов выступают важными критериями деятельности предприятия. Определение структуры и выявление направленностей изменения элементов оборотных средств дают возможность предсказать направления развития производства.

Оборотные средства используются лишь в одном производственном цикле и целиком переносят свою стоимость на готовую продукцию, в отличие от основных средств, которые участвуют в процессе производства непрерывно.

Состав и размещение оборотных средств напрямую связаны с их управлением. Оборотные средства предприятия существуют в сфере производства и в сфере обращения. Материально-вещественная структура оборотных средств – различные элементы, входящие в состав оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Оборотные фонды состоят из следующих элементов: (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 – Состав и размещение оборотных средств

— производственные запасы – сырье, вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, тара, запасные части для ремонта оборудования, а также хозяйственный инвентарь;

— незавершенное производство – предметы труда, находящиеся в производстве на разных стадиях обработки в подразделениях предприятия;

— полуфабрикаты собственного изготовления – предметы труда, обработка которых полностью закончена в одном из подразделений предприятия, но которые подлежат дальнейшей обработке в других подразделениях предприятия;

— расходы будущих периодов – издержки на подготовку и освоение новой продукции.

Структура оборотных фондов – соотношение между отдельными группами, элементами оборотных фондов и общими их объемами, которое выражено в долях или процентах.<sup>5</sup>

Оборотные средства находятся во втором разделе бухгалтерского баланса; в них включаются следующие элементы (таблица 1.2):

Таблица 1.2 – Состав оборотных средств в бухгалтерском балансе предприятия

Элемент оборотных активов	Описание элемента
Материально – производственные (товарно – материальные) запасы	активы, которые используются в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для реализации (выполнения работ, оказания услуг)
НДС по приобретенным ценностям	
Дебиторская задолженность	Задолженность других организаций, работников и физических лиц данному предприятию (задолженность покупателей за приобретенную продукцию, подотчетных лиц за выданные им под отчет денежные средства, векселя к получению).
Краткосрочные финансовые вложения	финансовые вложения на срок до 12 месяцев, высоколиквидные ценные бумаги, в том числе облигации, акции, депозитные сертификаты, полученные краткосрочные векселя.
Денежные средства	Денежные средства в кассе в виде наличных денег и денежных средств на расчетном и других счетах банка.

Рассмотренный признак классификации оборотных активов является важнейшим, но не единственным в соответствии с бухгалтерским балансом. Наравне с данной имеется другая классификация оборотных активов, которая разделяет имущество предприятия по более теоретическому признаку (теоретическому по отношению к реальной практической деятельности предприятий) (таблица 1.3).

<sup>5</sup> Галицких, В.Н. Формирование и использование финансовых ресурсов как фактор экономического роста предприятия/ В.Н. Галицких — Актуальные вопросы экономических наук. – 2019. - № 44. – С. 94-98.

Таблица 1.3 – Классификация оборотных средств по теоретическому признаку

Элемент оборотных средств	Описание элемента
Предметы труда	Сырье и материалы, запасные части, топливо, тара, незавершенное производство.
Денежные средства	Касса, расчетные счета, валютные счета, прочие счета.
Предметы обращения	Готовая продукция на складе, товары отгруженные.
Средства в расчетах	Дебиторская задолженность, подотчетные суммы.
Отвлеченные активы	Сумма средств, безвозвратно изымаемая из прибыли или предназначенные для определенной цели: платежи в бюджет в виде налогов, сборов, финансовые вложения. По этой причине эти средства отвлечены от участия в текущей деятельности предприятия.

Имеются дополнительные классификации оборотных активов (таблица 1.4).

Таблица 1.4 – Дополнительная классификация оборотных средств

Признак классификации	Элемент оборотных средств	Описание элемента
1.Источник формирования	1.Валовые активы 2.Чистые активы	1.Сформированы за счет собственного и заемного капитала 2.Образованы при инвестировании только собственного капитала
2.Степень ликвидности (в зависимости от срока их преобразования в денежные средства)	1.Абсолютно ликвидные активы 2.Высоколиквидные активы 3.Среднеликвидные активы 4.Низколиквидные активы 5.Неликвидные активы	1.Не требуют реализации и представляют собой уже готовые средства платежа 2. Преобразуются в денежную форму в течение одного месяца 3. Преобразуются в денежную форму в течение 1-6 месяцев 4. Преобразуются в денежную форму в срок от 6 месяцев и выше 5.Не могут быть самостоятельно реализованы
3.Степень управляемости	1.Нормируемые активы 2.Ненормируемые активы	1.Все оборотные производственные фонды, а также часть фондов обращения, находящаяся в виде остатков нереализованной готовой продукции. Получают отражение в финансовых планах (бизнес – планах) предприятия. 2.Отправленная потребителям, но еще не оплаченная продукция и все виды денежных средств и расчетов. Объектом планирования почти не являются.

Приведенные выше классификации позволяют с различных сторон оценить оборотные активы предприятия.

Существенное влияние на уровень эффективности и использования оборотных средств оказывают источники формирования оборотных средств и их размер. Избыток оборотных средств означает, что часть капитала предприятия бездействует и не приносит дохода. Нехватка оборотных средств тормозит процесс производства, заменяя скорость хозяйственного оборота предприятия.

В ходе своей хозяйственной деятельности, предприятия непрерывно занимаются привлечением и перераспределением собственных оборотных средств, в связи с этим, одну из основных ролей в организации преобразовательных процессов оборотного капитала на предприятии имеют источники его формирования, обеспечивающие своевременное поступление необходимых средств и оказывающие влияние на скорость его обращения.

Наличие достоверных источников, из которых осуществляется процесс пополнения оборотного капитала, имеет серьезное значение при дальнейшей работе предприятия.

Таким образом, в процессе изменения оборотных средств рациональное соотношение различных источников формирования оборотных активов и выбор подходящей политики управления оборотными активами целиком и полностью способствует укреплению финансового состояния предприятия.

Все источники, из которых складываются оборотные средства предприятия, отражаются в бухгалтерском балансе предприятия, а классическая модель и структура данных источников может быть представлена в следующем виде<sup>6</sup> (рисунок 1.2):

---

<sup>6</sup> Концевич, Г.Е., Баутин, И.В. Роль и состав оборотных средств в деятельности предприятия / Г.Е. Концевич, И.В. Баутин // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. 2019. № 6-1 (87). С. 152-153.



Рисунок 1.2 – Источники формирования оборотного капитала

Наиболее важными являются собственные источники, поскольку от их удельного веса общем объеме зависит финансовая устойчивость организации.

За счет собственных ресурсов формируется минимальная стабильная часть оборотных средств. Организация может свободно маневрировать, повышать результативность и устойчивость своей деятельности благодаря собственным оборотным средствам.

Привлеченными источниками формирования оборотных средств являются кредиторская задолженность и другие краткосрочные обязательства. В отличие от собственных средств кредиторская задолженность является непрогнозируемым источником формирования оборотных средств.

В то же время, нужно подчеркнуть, что каждый отдельный источник имеет собственные достоинства и недостатки (таблица 1.5).

Таблица 1.5 – Преимущества и недостатки источников формирования оборотных средств

Источник формирования	Преимущества	Недостатки
Собственные источники	1.повышение финансовой устойчивости предприятия за счет роста прибыли; 2. Постоянство источников финансирования; 3.сокращение издержек на обслуживание заемных средств; 4.упрощение процесса принятия управленческих решений.	1.не применяется финансовый рычаг; 2.условно высокая стоимость источника; 3.риск многочисленной продажи акций.
Заемные источники	1.применение финансового рычага, вследствие чего повышение рентабельности; 2.сокращение налоговой нагрузки; 3.подтверждение факта кредитоспособности предприятия.	1.повышение финансовых рисков; 2.необходимости в обеспечении (залоге); 3.риск потери управления над компанией в случае невыполнения условий соглашения с кредитором.
Привлеченные источники	1.большой объем поступающего капитала; 2.уменьшение финансовых рисков; 3.отсутствие фиксированных платежей; 4.улучшается инвестиционная привлекательность предприятия; 5.повышение кредитоспособности предприятия.	1.процедура выпуска акций; 2.риск потери контроля над предприятием; 3.высокая цена источника; 4.большие издержки на размещение активов.

Создание эффективной политики управления оборотными средствами является одной из главных задач финансового менеджмента предприятия. Политика управления оборотными средствами заключается в обеспечении предприятия необходимым объемом оборотных средств, оптимизацией структуры источников их покрытия, а также определении необходимого соотношения между ними, требуемого для постоянной работы предприятия в процессе своей производственно – коммерческой деятельности.

Политика управления оборотными средствами является частью общей стратегии организации и должна быть направлена на максимизацию прибыли при оптимальной величине доходности и риска, что в свою очередь приводит к обеспечению финансовой устойчивости, и повышению инвестиционной привлекательности субъекта экономики.

## 1.2 Показатели эффективности использования оборотных средств

Организация и эффективность использования оборотных средств влияют на процесс производства и финансовую устойчивость предприятия, так как в состав оборотных средств входят и материальные и денежные ресурсы.

Финансовое состояние предприятия, показатели его ликвидности и платежеспособности напрямую зависят от продолжительности оборота оборотных средств.<sup>7</sup>

Хозяйствующий субъект, способный за счет собственных ресурсов покрывать средства, вложенные в активы, не допускающий неэффективной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивающийся по своим обязательствам в срок является финансово – устойчивым. Главным в финансовой деятельности являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния рациональному использованию оборотных средств уделяется достаточно большое внимание.

Основными коэффициентами эффективности деятельности предприятия являются два показателя оборачиваемости: коэффициент оборачиваемости оборотных средств и продолжительность одного оборота в днях.

---

<sup>7</sup> 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.

Для анализа эффективности использования оборотных средств рассчитываются определенные показатели<sup>8</sup> (таблица 1.6):

Таблица 1.6– Показатели эффективности использования оборотных средств

Показатель	Формула	Описание показателя
Коэффициент оборачиваемости, дни	$K_{об.} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовые остатки оборотных активов}$	
Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	$D = 360 / K_{об.}$	$K_{об.}$ - коэффициент оборачиваемости оборотного капитала
Коэффициент закрепления	$K_{закр.} = \text{Среднегодовые остатки оборотных активов} / \text{Выручка}$	
Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_{об.зап.} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовые остатки запасов}$	
Продолжительность одного оборота запасов, дни	$D = 360 / K_{об.}$	$K_{об.}$ - коэффициент оборачиваемости запасов
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{об.ДЗ.} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовые остатки дебиторской задолженности}$	
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дни	$D = 360 / K_{об.}$	$K_{об.}$ - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	$K_{об.ден.ср.} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовые остатки денежных средств}$	
Продолжительность одного оборота денежных средств, дни	$D = 360 / K_{об.}$	$K_{об.}$ - коэффициент оборачиваемости денежных средств
Коэффициент оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений	$K_{об.ден.ср.} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовые остатки краткосрочных финансовых вложений}$	
Продолжительность одного оборота краткосрочных финансовых вложений, дни	$D = 360 / K_{об.}$	$K_{об.}$ - коэффициент оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений
Сумма условного высвобождений (дополнительного вовлечения)	$\Sigma_{\text{усл.высвоб.}} = (\text{период оборота отчетного года} - \text{период оборота базисного года}) / \text{однодневная выручка отчетного года}$	

Для анализа эффективности использования оборотных средств предприятием проводится анализ динамики их структуры на основе данных второго раздела баланса по основным элементы оборотных средств.

<sup>8</sup> Будагов, Р. К. Показатели оценки эффективности использования оборотных средств / Р. К. Будагов. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2020. — № 10 (300). — С. 182-184. — URL: <https://moluch.ru/archive/300/67977/>

Коэффициент оборачиваемости показывает, сколько оборотов совершают оборотные средства за определенный период.

Продолжительность одного оборота – отношение числа дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости, т.е. за сколько дней оборотные средства совершают полный оборот (превращаются в денежные средства).

Коэффициент закрепления оборотных фондов - величина обратно пропорциональная коэффициенту оборачиваемости и показывает долю оборотных средств в каждом рубле выручки.<sup>9</sup>

При проведении факторного анализа оборачиваемости можно определить, за счет каких именно элементов оборотных средств произошло изменение в продолжительности одного оборота можно, а также за счет снижения или увеличения какого элемента можно повысить эффективность использования оборотных средств.

Показатели оборачиваемости оборотных средств могут рассчитываться как по всем оборотным средствам, имеющимся у предприятия в совокупности, так и по отдельным элементам.

Период оборота оборотных средств может ускоряться или замедляться.

При замедлении оборачиваемости в оборот вынужденно вовлекаются дополнительные ресурсы, при ускорении оборачиваемости часть оборотных средств высвобождается. Ускорение оборачиваемости оборотных средств улучшает финансовое состояние и платежеспособность предприятия.

Высвобождение оборотных активов в результате ускорения их оборачиваемости может быть абсолютным и относительным.<sup>10</sup>

Абсолютное высвобождение (экономия) – это прямое уменьшение потребности в оборотных активах, когда тот же объем реализации продукции выполняется при меньшем объеме оборотных активов по сравнению с предыдущим периодом.

---

<sup>9</sup>Галицких, В.Н. Формирование и использование финансовых ресурсов как фактор экономического роста предприятия/ В.Н. Галицких — Актуальные вопросы экономических наук. – 2019. - № 44. – С. 94-98.

<sup>10</sup> Сафронов, Н. А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие. — 2-е изд., с изм. / Н. А. Сафронов. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2021. — 256 с.

Относительное высвобождение означает, что при неизменной величине оборотных активов достигается больший объем реализации продукции. При этом темп роста объема выручки опережает темп роста величины оборотных активов.

### 1.3 Методы оптимизации оборотных средств предприятия

Значительное влияние на эффективное использование оборотных средств оказывает правильное определение потребности в оборотных средствах. Прежде чем предприятие получит прибыль, оборотные средства являются одним из источников для совершения производственной деятельности.

Занижение величины оборотных средств предприятие может привести к финансовой неустойчивости предприятия, могут возникнуть перебои в производственном процессе, а это приведет к снижению объема производства и, как следствие, к снижению получаемой прибыли. В следствии завышения размера оборотных средств снизятся возможности предприятия производить затраты по расширению производства. Сдерживание имеющихся средств у предприятия (собственных и заемных) в любом виде отразится на получении возможного дополнительного дохода.

В эффективно функционирующей организации наибольший удельный вес, как правило, приходится на оборотные средства, вовлеченные в процесс производства. Поэтому при планировании внимание должно уделяться производственным запасам, незавершенному производству и готовой продукции на складе. Именно эту часть материальных оборотных средств необходимо держать под постоянным контролем.

Для планирования оптимальной потребности в оборотных средствах используются три метода: аналитический, коэффициентный и метод прямого

счета<sup>11</sup> (таблица 1.7). Предприятие имеет право применить любой из них, ориентируясь на свой опыт работы и принимая во внимание размеры предприятия, объемы производственной программы, характер хозяйственных связей, постановку учета и квалификацию сотрудников экономического отдела.

Таблица 1.7 – Методы планирования оптимальной потребности в оборотных средствах<sup>12</sup>

Название метода	Суть метода
Аналитический метод	проводится укрупненный расчет оборотных средств в размере их средних фактических остатков. Этот метод используется в тех случаях, когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы организации и когда средства, вложенные в материальные ценности и запасы, имеют большой удельный вес.
Коэффициентный метод	основан на определении нового норматива оборотных средств на базе имеющегося с учетом поправок на планируемое изменение объемов производства и сбыта продукции, на ускорение оборачиваемости оборотных средств. При применении этого метода все запасы и затраты организации подразделяют на: - зависящие от изменения объема производства — сырье, материалы, затраты на незавершенное производство и готовую продукцию на складе; - не зависящие от роста объема производства — запасные части, инструмент, инвентарь, расходы будущих периодов.
Метод прямого счета	основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и норматива оборотных средств, т.е. стоимостного выражения запаса, который рассчитывается как в целом, так и по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Метод прямого счета — основной метод определения плановой потребности в оборотных средствах.

Аналитический и коэффициентный методы используются в организациях, функционирующих более года, уже сформировавших свою производственную программу и организовавших производственный процесс, имеющих статистические данные за прошлые периоды об изменении величины планируемой части оборотных средств и не располагающих

<sup>11</sup> Колчина, Н.В. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Под ред. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 447 с.

<sup>12</sup> Суть методов в том же источнике

достаточным количеством квалифицированных экономистов для более детальной работы в области планирования оборотных средств.

При необходимости можно использовать сочетание аналитического и коэффициентного методов. Сначала аналитическим методом определить потребность в оборотных средствах, зависящих от объема производства, а затем с помощью коэффициентного метода учесть изменение объема производства.

В управлении оборотными средствами используются известные инструменты и методы, главные из которых: управление ликвидностью; управление дебиторской задолженностью; управление запасами; управление финансовыми вложениями.

Политика управления оборотными средствами – это часть общей финансовой стратегии предприятия, заключающаяся в формировании необходимого объема и состава оборотных активов, рационализации и оптимизации структуры источников их финансирования.

Одним из этапов управления оборотными средствами является оптимизация их использования. Существуют различные методы по оптимизации использования оборотных средств.

Рассмотрим основные этапы, направленные на эффективное управление оборотными средствами<sup>13</sup> :

– Анализ оборотных активов предприятия за определенный период. Сначала проводится анализ динамики общего объема оборотных средств, далее анализируется структура и динамика каждого элемента, входящего в общий объем оборотных активов. Далее рассчитываются показатели оборачиваемости, являющиеся показателями деловой активности предприятия.

---

<sup>13</sup> Китаев М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования // Молодой ученый. - 2020. - № 9 (113). - С. 584-588.

– Оптимизация объема оборотных активов. На данном этапе планируется потребность оборотных активов на предстоящий год. Данный показатель рассчитывается по следующей формуле (формула 1.1):

$$OA_1 = Z_1 + ДЗ_1 + ДС_1 + OA_{\text{прочие}} \quad (1.1)$$

– Повышение рентабельности оборотных активов. По своему содержанию, оборотные средства не приносят прямой прибыли, за исключением краткосрочных финансовых вложений, приносящих доход с помощью процентов. Повышение рентабельности заключается в «использовании временно свободного остатка денежных средств для формирования портфеля краткосрочных финансовых вложений».

– Выявление и минимизация потерь оборотных средств в процессе их использования. Заключается в оптимизации затрат по обслуживанию хранения запасов готовой продукции, их недостачи, потерь при перевозке, потерь от упущенной выгоды. Другими словами, упущенной выгодой может считаться ситуация, когда сумма потерь от вложения средств в запасы превышает сумму средств, которые могли бы быть получены от краткосрочных финансовых вложений.

Управление запасами можно разделить на две части:

1. Нормирование - позволяет оперативно управлять запасами;
2. Знание общей стратегии предприятия – позволяет вносить изменения в формирование запасов.

Выделяют множество моделей управления. Рассмотрим самые распространенные:

– Модель MRP. Представляет собой компьютерную систему со следующими функциями: обработка заказа, создание графика запасов.<sup>14</sup>

---

<sup>14</sup>Ряснянская Е.Д. Управление запасами организации // Современные научные исследования и инновации. 2020. № 8 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2020/08/92306>

– Модель Уилсона. Является основной. Подходит для расчета нужного объема запасов, оптимизации товара. Траты на запасы делятся на две категории: стоимость партии товара и расходы на хранение. При минимизации трат на запасы можно направить средства на хранение<sup>15</sup> (формула 1.2).

$$EOQ = \sqrt{(2SP/C)} \quad (1.2)$$

где EOQ – экономически обоснованный объем запасов

S – общая потребность запасов на определенный период

P – средняя стоимость размещения одного заказа

C – стоимость хранения единицы запаса.

– Модель ABC. В рамках этой модели осуществляется объемно-стоимостный анализ. Резервы подразделяются на три группы. Группы формируются исходя из этих категорий: стоимость, объем, частота пользования. Группа «А» – это дорогостоящая продукция с длительным циклом пользования. Группа «В» – это запасы, которые меньше воздействуют на непрерывное производство. Группа «С» – это продукция с низкой стоимостью, которая не влияет на окончательный финансовый результат.<sup>16</sup>

– Модель установленного уровня. Новые закупки осуществляются только при достижении определенного порога запасов. Порог этот определяется самой компанией. Модель определяется в зависимости от конкретной ситуации.

Экономически обоснованный объем запасов является оптимальным стоимостным выражением товара, необходимым для заказа каждый раз для минимизации общей стоимости запасов.

---

<sup>15</sup> Шрайбфедер Дж. Эффективное управление запасами/Дж. Шрайбфедер; пер. с англ. Ю. Орлова. Изд-во Альпина Паблишер, 2019. 304 с.

<sup>16</sup> Ряснянская Е.Д. Управление запасами организации // Современные научные исследования и инновации. 2020. № 8 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2020/08/92306>

Управление дебиторской задолженностью заключается в расширении объема реализации продукции и в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации.

Определение суммы денежных средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность вычисляется по формуле 1.3:

$$ДЗ = (Q * K * (tcp1 + tcp2)) / 360 \quad (1.3)$$

Q – планируемый объем реализации продукции в кредит

K – коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции

tcp1 – средний период предоставления кредита

tcp2 – средний период просрочки платежей по кредиту

Для эффективного управления дебиторской задолженностью необходимо:<sup>17</sup>

- контролировать ее структуру по перечню должников;
- проводить оценку реальности возврата задолженности предприятию;
- следить за оборачиваемостью денежных средств в расчетах;
- ранжировать дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения;
- вести контроль за состоянием безнадежных долгов с целью образования необходимого резерва (резерва по сомнительным долгам);
- анализировать и планировать поступления денежных средств с учетом коэффициентов инкассации;
- использовать разные модели договоров с контрагентами на основе использования гибких условий ценообразования и форм оплаты: от предоплаты или частичной оплаты до использования факторинга или банковской гарантии.

---

<sup>17</sup> Самарская Т. В. Управление дебиторской задолженностью в системе финансового менеджмента предприятия // StudNet. 2020. №11. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-debitorskoj-zadolzhennostyu-v-sisteme-finansovogo-menedzhmenta-predpriyatiya>.

Управление денежными средствами является одним из элементов комплексного управления предприятием и не должно осуществляться самостоятельно, отдельно от всей системы функционирования предприятия.

Для оптимизации величины денежных средств и эффективного управления ими рекомендуется использовать следующие модели: модель Баумоля, модель Миллера-Орра, модель Стоуна, метод Монте-Карло.

Модель Баумоля позволяет определить оптимальную частоту пополнения и оптимальный размер остатка денежных средств, при которых совокупные потери будут минимальными <sup>18</sup> (формула 1.4):

$$Q_{\max} = \sqrt{(2FT/i)} \quad (1.4)$$

$Q_{\max}$  – оптимальный размер остатков денежных средств

$F$  – расходы по обслуживанию одного операционного пополнения денежных средств

$T$  – планируемый объем денежных активов

$i$  – средняя ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям

Денежные средства являются активом, не приносящим доход, поэтому главной целью управления ими является поддержание величины денежных средств на минимально необходимом уровне, достаточном для осуществления эффективной финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

---

<sup>18</sup> Дайнеко А. А. Модель управления денежными средствами: модель Баумоля // РППЭ. 2021. №9 (131).

## 2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СПЕЦ ОПТ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности предприятия

Полное наименование организации: ООО "СПЕЦ ОПТ" — или ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦ ОПТ" — зарегистрировано 24 августа 2017 года по адресу 630110, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Писемского, д. 6, офис 516.

Налоговый орган — межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №16 по Новосибирской области.

Основной вид деятельности организации: Торговля оптовая изделиями из керамики и стекла и чистящими средствами.

Дополнительно организация заявила следующие виды деятельности:

- Торговля оптовая прочими бытовыми товарами;
- торговля оптовая компьютерами, периферийными устройствами к компьютерам и программным обеспечением;
- торговля оптовая электронным и телекоммуникационным оборудованием и его запасными частями;
- торговля оптовая машинами и оборудованием для добычи полезных ископаемых и строительства;
- торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием;
- торговля оптовая неспециализированная.

На текущий момент ООО «СПЕЦ ОПТ» является частным коммерческим предприятием и осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом предприятия, Конституцией РФ и действующим законодательством РФ.

Целями деятельности ООО «СПЕЦ ОПТ» являются расширение рынка товаров и услуг, извлечение прибыли.

Система управления ООО «СПЕЦ ОПТ» неразрывно связана с бухгалтерским учетом.

Бухгалтерский учет позволяет представить полную картину имущественного и финансового состояния ООО «СПЕЦ ОПТ». В нем содержится всеобъемлющая синтетическая и аналитическая информация по основным средствам, материальным, трудовым и денежным ресурсам, что позволяет управлять процессом хозяйственной деятельности и контролировать выполнение плана по прибыли.

Важнейшие функции бухгалтерского учета как информационно-аналитической подсистемы управления ООО «СПЕЦ ОПТ»:

- 1) контроль процесса коммерческой деятельности;
- 2) обеспечение сохранности ценностей;
- 3) снабжение руководства и менеджеров различных уровней необходимой информацией;
- 4) анализ хозяйственной деятельности.

Учетная политика организации является основным документом, регламентирующим ведение бухгалтерского учета. Учетная политика ООО «СПЕЦ ОПТ» формируется главным бухгалтером на основе действующих нормативных актов по бухгалтерскому и налоговому учету и утверждается руководителем.

Организация ООО «СПЕЦ ОПТ» применяет общий режим налогообложения и является плательщиком налога на прибыль, налога на имущество, земельного налога, транспортного налога, налога на добавленную стоимость.

Основными источниками анализа финансового состояния организация является его годовая бухгалтерская отчетность: годовой бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств.

В сфере оптовой торговли конкурентом организации является ООО «КВАЗАР - НК» данная компания совсем немного уступает в выручке. Затем идет ООО «ФЛЮТЕ - СЕРВИС» уже с меньшей выручкой.

Анализ динамики и структуры, как правило, является начальным этапом анализа финансовой деятельности предприятия, при сопоставлении величин всех анализируемых показателей можно выследить их изменения во времени, что необходимо для дальнейшего более точного анализа.

Анализ структуры важен для определения текущего состояния предприятия. Он характеризует то, насколько сопоставимы между собой показатели деятельности предприятия в данный момент и соответствуют ли они определенным критериям.

Исследуя баланс предприятия ООО «СПЕЦ ОПТ» за 2020-2022 года, можно проследить динамику, представленную в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ показателей финансовой (бухгалтерской) отчетности ООО «СПЕЦ ОПТ» за 2020 - 2022 гг., тыс. руб.

Показатели	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2022 г.	Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
				2021-2020	2022-2021	2021/2020	2022/2021
<b>АКТИВ</b>							
Запасы	384	551	549	167	- 2,0	143,49	99,64
Денежные средства и денежные эквиваленты	114	546	726	432	180	478,95	132,97
Финансовые и другие оборотные активы	2087	1465	372	- 622	- 1093	70,20	25,39
<b>БАЛАНС</b>	<b>2585</b>	<b>2562</b>	<b>1647</b>	<b>-23</b>	<b>- 915</b>	<b>99,11</b>	<b>64,29</b>
<b>ПАССИВ</b>							
Капиталы и резервы	1230	1232	1173	2	- 59	100,16	95,21
Долгосрочные заемные средства	730	1114	360	384	- 754	152,60	32,32
Кредиторская задолженность	625	216	114	-409	- 102	34,56	52,78
<b>БАЛАНС</b>	<b>2585</b>	<b>2562</b>	<b>1647</b>	<b>-23</b>	<b>- 915</b>	<b>99,11</b>	<b>64,29</b>

Проанализировав данные таблицы видно, что в активы организации входят запасы, денежные средства и финансовые оборотные активы, которые состоят из дебиторской задолженности, сроком до 30 дней.

Запасы в 2021 году увеличились на 167 тыс. руб. (или на 43,49%), а в 2022 году выросли меньше, чем на 1% (0,36%). Также на протяжении всего исследуемого периода наблюдается рост денежных средств и эквивалентов на 612 тыс. руб., финансовые и другие оборотные активы уменьшились за период на 1715 тыс. руб..

Пассив организации представлен капиталом и резервами, долгосрочными заемными средствами и кредиторской задолженностью. Капитал и резервы сократился за исследуемый период на 1057 тыс.руб., кредиторская задолженность на 511 тыс.руб. По долгосрочным заемным средствам динамика не стабильная, в 2021 году они увеличились, более чем на 50%, затем в 2022 наблюдается уменьшение тоже почти на столько же (47,22%).

Главная цель финансовой работы на предприятии – определить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимальной прибыли.

Основная задача финансового анализа – своевременно выявлять и предупреждать недостатки в финансовой деятельности, общая оценка финансового состояния и факторов его изменения, изучение соответствия между средствами и источниками, определение ликвидности, финансовой устойчивости предприятия, и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности.

С целью общей характеристики эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «СПЕЦ ОПТ» за 2020-2022 гг. проведен анализ динамики основных показателей фирмы, представленный в Таблице 2.2

Таблица 2.2 – Основные экономические показатели ООО «СПЕЦ ОПТ»  
за 2020-2022 гг.

Показатель	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2022 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
				2021-2020	2022-2021
1.Выручка, тыс. руб.	18563	18962	12288		
2.Прибыль от реализации, тыс. руб.	1413	893	332	-520	-561
3.Чистая прибыль, тыс. руб.	1000	462	56	-538	- 406
4.Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	17150	18069	11956	919	- 6113
5.Затраты на 1 руб. реализованной продукции, тыс. руб.	0,92	0,95	0,97	0,03	0,02
6.Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	1932	2573,5	2104,5	641,5	- 469
7.Оборачиваемость оборотных активов	9,6	7,4	5,84	-2,2	- 1,56
8.Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	7,6	4,7	2,7	-2,9	- 2
9.Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	5,4	2,4	0,46	-3,0	- 1,94

Из таблицы 2.2 видно, что выручка на протяжении исследуемого периода 2020-2022 года сначала увеличивается, затем уменьшается. Увеличивающаяся выручка организации свидетельствует об увеличении объемов продаж, что свидетельствует об увеличении себестоимости реализованной продукции.

Затем, в 2022 году наблюдается снижение данных показателей.

Прибыль от реализации продукции за исследуемый период уменьшается. Соответственно, аналогичная ситуация с показателем чистой прибыли. В 2020 году большой объем прибыли объясняется увеличением продаж в период пандемии (медицинские перчатки и маски), а спад в 2021 году ее окончанием.

## 2.2 Анализ динамики, состава оборотных средств и источников их формирования

Актив баланса состоит из оборотных и внеоборотных активов. Если говорить о соотношении этих величин в балансе ООО «СПЕЦ ОПТ» за период 2020-2022 гг., следует отметить отсутствие внеоборотных активов в структуре баланса. Активная часть баланса представлена только оборотными средствами.

Оборотные средства – сумма денежных средств, необходимая для формирования и обеспечения производственного процесса и стадии обращения.

Источниками формирования оборотных средств являются собственные, заемные и дополнительно привлеченные средства. Информация о собственных источниках содержится в III разделе баланса «Капитал и резервы», а о заемных – в V разделе «Краткосрочные обязательства».

В таблице 2.3 проведем анализ источников формирования оборотных средств.

Таблица 2.3 – Анализ состава и структуры пассива баланса ООО «СПЕЦ ОПТ».

Ст. пассива	На кон. 2020 года		На кон. 2021 года		Темп изменения, %	На кон. 2022 года		Темп изменения, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		тыс. руб.	%	
СК	1230	47,58	1232	48,09	100,16	1173	71,22	95,21
ЗК	1355	52,42	1330	51,91	98,15	474	28,78	35,64
Баланс	2585	100,0	2562	100,0	99,11	1647	100,0	64,29
К зк/ск	1,10		1,08		98,00	0,4		37,04

Проанализировав данные таблицы видно, что валюта баланса уменьшилась почти на 36%, это произошло за счет снижения заемного капитала на 856 тыс. руб. и собственного на 59 тыс.руб.

В структуре пассива баланса преобладает заемный капитал на конец 2020 года он составил 52,42%, на конец 2021 года составил 51,91%, а в 2022

году структура меняется в пользу собственного капитала, который составляет 71%. Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала говорит о том, что на конец 2020 года на 1 руб. заемных средств приходилось 1,1 руб. собственных, на конец 2021 года 1,08 руб., на конец 2022 года 0,4 руб.

Для более детальной характеристики оборотных средств проанализируем их состав, структуру и динамику (таблица 2.4).

Таблица 2.4 - Анализ состава, структуры и динамика оборотных средств ООО «СПЕЦ ОПТ» за 2020-2022гг.

Наименование показателя	2020 год		2021 год		2022 год		Изменение (+,-)			
							2021-2020гг.		2022-2021гг.	
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Запасы	384	14,85	551	21,51	549	33,33	167,0	6,66	- 2,00	11,82
Денежные средства и денежные эквиваленты	114	4,41	546	21,31	726	44,08	432,0	16,9	180,0	22,77
Финансовые и другие оборотные активы	2087	80,74	1465	57,18	372	22,59	- 622,0	- 23,56	- 1093,0	- 34,59
Итого оборотные активы	2585	100	2562	100	1647	100	- 23,0	-	- 915,0	-

За анализируемый период произошли изменения состава и структуры оборотных средств.

Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов на протяжении 2020-21 гг. составляет дебиторская задолженность (финансовые и другие оборотные активы). За исследуемый период величина данного показателя уменьшилась с 2585 тыс. руб. в 2020 году до 1465 тыс. руб. в 2021 году, на 1093 тыс. руб., или почти на 35%.

Затем, структура опять меняется, в 2022 произошло снижение дебиторской задолженности до 372 тыс. руб., в структуре данный показатель стал занимать меньшую долю.

Объем денежных средств, наоборот, в течении всего исследуемого периода увеличивался, с 114 тыс. руб. в 2020 году до 726 тыс.руб. в 2022 году, то есть к концу исследуемого периода удельный вес в структуре оборотных активов стал составлять 44 %.

Величина запасов в структуре оборотных активов за исследуемый период менялась незначительно и была нестабильна. В 2020 году она составляла 384 тыс.руб., почти 15%, в 2021 году произошло увеличение до 546 тыс.руб. (21,5%), а затем, в 2022 году незначительное снижение до 549 тыс.руб., при этом удельный вес в структуре увеличился до 33%, за счет уменьшения доли дебиторской задолженности.

В целом, динамика состава и структуры оборотных активов организации достаточно нестабильна, но критической ситуации не наблюдается. Далее проведем анализ эффективности использования оборотных средств.

### 2.3 Оценка эффективности использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств характеризуется скоростью их оборота — так называемой оборачиваемостью. Ускорение оборачиваемости средств способствует: во-первых, увеличению объема продукции на каждую единицу текущих затрат предприятия и, во-вторых, высвобождению части средств, а благодаря этому, созданию дополнительных резервов для расширения производства.

Далее в таблице 2.5 проведем анализ эффективности использования оборотных средств.

Таблица 2.5 – Анализ эффективности использования оборотных средств на ООО «СПЕЦ ОПТ» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 год	2021 год	Изменение		2022 год	Изменение	
			2021-2020	2021/2020		2022-2021	2022/2021
Среднегодовая стоимость ОА, тыс. руб.	1932	2573	641	133,2	2104,5	- 468,5	81,79
коэффициент оборачиваемости	9,61	7,37	-2,24	76,69	5,84	- 1,53	79,24
коэффициент закрепления (загрузки)	0,1	0,14	0,04	140,0	0,17	0,03	121,4
Длительность оборота, дней	37,46	48,85	11,39	130,41	61,64	12,79	126,2

Проанализировав данные таблицы видно, что коэффициент оборачиваемости на протяжении всего исследуемого периода уменьшается (почти на 4 пункта), коэффициент закрепления (загрузки) и длительность оборота увеличиваются, что говорит о неэффективном использовании оборотных средств в организации.

Далее проанализируем показатели оборачиваемости оборотных средств по элементам (таблица 2.6).

Таблица 2.6– Анализ оборачиваемости оборотных средств

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Изменение (+, -)		Темп изменения, %	
				2021-2020гг.	2022-2021гг.	2021/2020гг.	2022/2021гг.
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	18563	18962	12288	399	-6674	102,15	64,8
Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс. руб.	1932	2573,5	2104,5	641,5	- 469	133,2	81,78
Среднегодовые остатки запасов, включая НДС, тыс. руб.	306,0	467,5	550,0	161,5	82,5	152,78	117,65
Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	1159,0	1776,0	918,5	617,0	- 857,5	153,24	51,72
Среднегодовые остатки денежных средств, тыс. руб.	467,0	330,0	636,0	- 137,0	306,0	70,66	192,73
Продолжительность оборота оборотных средств, дни	38,02	49,32	62,5	11,3	13,18	129,72	126,72

Продолжение таблицы 2.6

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты	9,6	7,4	5,84	-2,2	- 1,56	77,08	78,92
Продолжительность оборота запасов, дни	6,02	9,0	16,34	2,98	7,34	149,5	181,56
Коэффициент оборачиваемости запасов, обороты	60,6	40,56	22,34	- 20,04	- 18,22	66,93	55,08
Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни	26,66	34,18	27,28	7,52	- 6,9	128,21	79,81
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	13,69	10,68	13,38	- 3,01	2,7	78,01	125,28
Продолжительность оборота денежных средств, дни	9,18	6,35	18,89	- 2,83	12,54	69,17	297,48
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты	39,75	57,46	19,32	17,71	- 38,14	144,55	33,62

Из данных таблицы 2.6 видно, что продолжительность оборота оборотных средств имеет тенденцию к увеличению, за период 2020-2022гг. она увеличилась на 24,5 дня, или 64%, что говорит об увеличении периода, за который предприятие может превратить оборотные средства в денежные средства, это является отрицательной тенденцией.

В связи с увеличением продолжительности оборота оборотных средств уменьшилось количество оборотов в год почти на 4 оборота, или на 40%, в течение которых оборотных средств превращались в денежные средства.

Продолжительность оборота запасов за период 2020-2022 увеличилась почти на 10 дней, что является отрицательной тенденцией, так как период превращения запасов в денежные средства увеличился. Увеличение продолжительности оборота запасов уменьшило число оборотов, за которое величина запасов приносила прибыль на 38 оборота, или на 45%.

Продолжительность оборота денежных средств за 2020-2021 год незначительно (3 дня) уменьшается, а затем в 2022 году увеличивается, за весь исследуемый период на почти 13 дней. Что также является отрицательной тенденцией и говорит о неэффективном использовании денежных средств. В связи с этим число оборотов за 2021-2022 год сократилось на 38 пунктов или на 70%.

Продолжительность оборота дебиторской задолженности за период 2020-2021 год увеличивается на 7,5 дня, обороты уменьшились на 3 пункта, но в 2021-2022 гг. наблюдается тенденция к уменьшению периода оборота почти на 7 дней, что говорит об улучшении ситуации с оплатой за поставленную продукцию. В связи с этим растет число оборотов на 3 пункта или на 25%.

Таким образом, за исследуемый период только в отношении дебиторской задолженности организация сработала эффективно, по остальным элементам оборотных средств наблюдается отрицательная тенденция, что говорит в целом о неэффективном управлении оборотными средствами.

Далее в таблице 2.7 проведем анализ рентабельности оборотных средств организации.

Таблица 2.7– Анализ показателей рентабельности оборотных средств ООО «СПЕЦ ОПТ» за 2020 - 2022 гг., тыс. руб.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
				2021-2020	2022-2021	2021/2020	2022/2021
Чистая прибыль, тыс. руб.	1000	462	56	-538	- 406	46,2	12,12
Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс. руб.	1932	2573,5	2104,5	641,5	- 469	133,2	81,78
Среднегодовые остатки запасов, включая НДС, тыс. руб.	306,0	467,5	550,0	161,5	82,5	152,78	117,65
Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	1159,0	1776,0	918,5	617,0	- 857,5	153,24	51,72
Среднегодовые остатки денежных средств, тыс. руб.	467,0	330,0	636,0	- 137,0	306,0	70,66	192,73

## Продолжение таблицы 2.7

Рентабельность оборотных средств, %	51,76	17,95	2,66	- 33,81	- 15,29	34,68	14,82
Рентабельность запасов, %	326,8	98,82	10,18	- 227,98	- 88,64	30,24	10,30
Рентабельность денежных и денежных эквивалентов, %	214,13	140,0	8,81	- 74,13	- 131,19	65,38	6,29
Рентабельность финансовых и других оборотных активов, %	86,28	26,01	6,1	- 60,27	- 19,91	30,15	23,45

Показатель рентабельности показывает, сколько прибыли пришлось на 1 руб. оборотных средств. Так как финансовые результаты деятельности организации в 2022 году резко снизились, то и рентабельность всех элементов оборотных средств имеет такую же тенденцию. Получаем, что рентабельность всех элементов оборотных средств уменьшилась больше, чем на 70%.

Таким образом, проведя анализ эффективности использования оборотных средств, можно сказать, что организация неэффективно использует свои ресурсы, для пополнения оборотных средств не хватает денежных средств, так как наблюдается тенденция снижения выручки и, соответственно, прибыли.

Поэтому в следующей главе работы следует разработать рекомендации, позволяющий оптимизировать работу по управлению оборотными средствами в организации.

### 3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОПТИМИЗАЦИЮ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Оборотный капитал необходим любой организации для функционирования ее бизнес-процессов и извлечения прибыли. Это собственные и заемные средства, вложенные в оборотные активы, которые постоянно проходят определенный цикл и обеспечивают непрерывность хозяйственной деятельности. Чем короче временной отрезок полного цикла оборотного капитала, тем выше рентабельность хозяйственной деятельности и прибыль за отчетный период.

Для достижения такого результата организация должна управлять своим оборотным капиталом и поддерживать его оборачиваемость на оптимальном уровне.

Если управление оборотным капиталом неэффективно, то в динамике показателей хозяйственной деятельности будет наблюдаться уменьшение объемов продаж/производства, рост долговой нагрузки и замедление оборачиваемости оборотных средств.

В современных экономических условиях становится актуальным модернизация организации финансирования оборотных средств в организации, в частности, эффективного использования финансовых, материальных и трудовых ресурсов, процесса производства, материальных запасов и т. д.

Управление отдельными видами оборотных активов является частью общей системы управления оборотных активов, а также активов в целом. Цели и методы управления отдельными видами оборотных активов предприятия различны и зависят от результата, к которому предприятие стремится.

Оптимизация оборотных средств предприятия неразрывно связана с денежными потоками, так как изменение дебиторской задолженности, запасов, денежных средств прямо либо косвенно влияет на величину денежных потоков, как входящих, так и исходящих.

Повышение оборачиваемости дебиторской задолженности является одним из приоритетов в системе повышения платежеспособности и заключается в сокращении ее размеров и обеспечении своевременной инкассации.

Управление дебиторской задолженностью включает в себя много составляющих, основная цель которых минимизировать риски не возврата дебиторской задолженности и ускорить ее инкассацию. Задача управления дебиторской задолженностью состоит в ускорении платежей со стороны покупателей его продукции, снижении безнадежных долгов, в проведении эффективной политики продаж и продвижения на рынке.

Одним из наиболее действенных инструментов, позволяющих максимизировать поток денежных средств и снизить риск возникновения дебиторской задолженности, является система скидок и штрафов. Система начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности, должна быть предусмотрена в договоре поставки.

Целью управления запасами является оптимизация их объема и структуры, а так же сокращение затрат на их обслуживание.

Очень важным элементом управления запасами является проведение их анализа в количественном и стоимостном выражении за определенные периоды времени (неделю, месяц, квартал, год) и по участкам (куда поступают и где расходуются запасы). На основании анализа делаются выводы об эффективности использования запасов и принимаются управленческие решения, связанные с оптимизацией расходов и повышением финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения цели управления запасами необходимо определить нормативную потребность предприятия в запасах, путем нормирования всех их видов. Уровень запасов должен быть, с одной стороны, достаточно высоким, чтобы удовлетворить потребности в них в случае необходимости, с другой – не следует допускать превышения нормативного уровня. Потому

что превышение нормативов запасов, как правило, ведет к привлечению заемных средств, росту кредиторской задолженности, что отрицательно сказывается на финансовом положении предприятия, а при запасах ниже нормативных возможны сбои в производстве из-за отсутствия топлива, материалов и других средств, неритмичность выпуска и реализации.

Оптимизация запасов неразрывно связана с текущим контролем за их движением на складах. Регулярно получаемая информация о движении материалов позволяет выявить диспропорции в поставках, образовании излишних остатков или дефицита материальных ценностей.

Реализация управленческих решений по оптимизации дебиторской задолженности и запасов способствует росту входящих денежных потоков и повышению эффективности использования денежных средств.

В целях оптимизации денежных средств необходим регулярный анализ рынка кредитных ресурсов – как одного из важных источников пополнения оборотных средств предприятия и устранения кассовых разрывов.

Денежные средства предприятия нуждаются в постоянном контроле, причем контроль должен вестись во всех направлениях. Необходимо ежедневно отслеживать движение денежных средств, следить за их остатками на счетах в банках и за сохранностью наличных денежных средств в кассе организации.

Проведенный во второй главе исследования анализ использования оборотных средств ООО «СПЕЦ ОПТ» позволил выявить некоторые проблемы, которые, если их не решать, могут способствовать ухудшению финансового состояния предприятия в целом.

Главной проблемой, на наш взгляд, является снижение выручки и, как следствие, чистой прибыли организации. Ведь для того, чтобы более эффективно использовать оборотные средства организации надо постоянно вкладывать в них денежные средства, которых, как показал анализ у организации нет.

С целью увеличения прибыли анализируемого предприятия предлагается провести комплекс мероприятий, направленных на оптимизацию использования оборотных средств.

1. Одним из направлений оптимизации использования оборотных средств является выбор политики их формирования и финансирования. Это нужно для того, чтобы в процессе оптимизации объема и структуры оборотных средств можно было снизить риски результатов деятельности организации.

Выбор данной политики заключается в определении стратегии формирования объема оборотных средств и источников их финансирования с учетом специфики деятельности и финансового состояния конкретной организации.

В практике финансового менеджмента рассматривают три вида стратегии:

консервативная — предусматривает полную обеспеченность организации оборотными средствами на любой момент времени и создание значительных их резервов на случай непредвиденных обстоятельств;

умеренная — подразумевает достаточный объем оборотных средств в течение отчетного периода, использование нормального уровня страховых резервов;

агрессивная — предполагает достаточный объем оборотных средств в течение отчетного периода при практическом отсутствии их резервов.

Независимо от выбранной стратегии всегда существуют риски недостаточности объема собственных средств в качестве источника формирования оборотных активов. Такие риски руководитель должен отслеживать через коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Минимально допустимое значение данного коэффициента — 0,1 (не менее 10 % оборотных средств должны быть сформированы за счет собственных средств). Чем дальше значение коэффициента от минимального,

тем меньше текущая деятельность организации зависит от возможности привлечения заемного капитала.

Как показал анализ ( таблица 2.3), данный коэффициент у ООО «СПЕЦ ОПТ» хоть и уменьшился к концу исследуемого периода, но все еще находится выше минимального (0,4), а значит организация может привлечь заемные средства для вложения их в оборотные активы, для увеличения доходов организации.

В качестве заемных средств мы предлагаем организации воспользоваться лизингом. В лизинг предлагаем купить автомобиль, для осуществления доставки товаров по городу и области. Таким образом, у организации появится источник получения дополнительного дохода, что будет способствовать увеличению прибыли в целом.

Рассчитаем затраты на лизинг автомобиля стоимостью 1,5 млн. руб.

Если ставка удорожания составит 20% от стоимости авто (300 000 рублей), то общая сумма платежей в лизинге составит 1 800 000 рублей. Если договор лизинга оформлен на 5 лет, то среднегодовой процент составит 4%.

В расчет лизингового платежа входит также процентная ставка — доход кредитора (лизингодателя) за предоставление услуги. В нашем случае, при авансе в 10%, она составит 7,3% (131 400 рублей за весь срок лизинга).

Сложим стоимость автомобиля, ставку удорожания и доход кредитора и получим итоговую стоимость авто в лизинге — 1 931 400 рублей, с ежемесячным платежом 32 190 рублей.

В течение срока лизинга лизингополучатель имеет право на получение вычета налога на добавленную стоимость на лизинговое имущество на общих основаниях, поэтому лизинговый платеж опустится до 25 752 рублей, а общая стоимость авто составит 1 545 120 рублей.

Цена, по которой вы покупаете авто — результат переговоров с автомобильным дилером, в течение которых вы сможете определить для себя подходящую вилку цен и модели, которые подходят. Цена покупки автомобиля складывается обычно из нескольких компонентов:

Рекомендованная розничная цена от автопроизводителя — как правило, играет роль нижней возможной цены на определенную модель, но почти никогда не является ценой продажи авто.

Скидки, спецпредложения — бонусы и предложения, которые могут снизить цену на автомобиль. Стоит присмотреться и к предложениям лизингодателей, так как лизинговые компания нередко предлагают значительные выгоды для своих клиентов.

НДС. Помимо этих составляющих в стоимость автомобиля входит также налог на добавленную стоимость, который в России на данный момент составляет 20%. Лизинговый автомобиль также, как и при покупке облагается НДС. Сумма налога при лизинге включается в стоимость лизинговых платежей, но лизингополучатель имеет право включить этот налог, отраженный в лизинговых платежах, в вычет на общих законных основаниях по окончании срока лизинга.

Также лизинговые компании предлагают включить в договор лизинга дополнительные услуги — как техническое обслуживание, ремонт и помощь на дорогах. Таким образом, организации остается только выплачивать ежемесячные платежи, оплачивать страхование и топливо. Стоимость дополнительных услуг будет включена в лизинговые платежи.

Учитывая, что в исследуемой организации на конец 2022 года есть в наличии денежные средства, считаем, что данное мероприятие может быть осуществлено.

2. Главная задача любой торговой компании — увеличить продажи, ускорить оборачиваемость товаров, лежащих у нее на складах. Это делает бизнес рентабельным, доходным, позволяет фирме развиваться. Однако в условиях растущей конкуренции это сделать бывает совсем непросто. Положительно на увеличении продаж обычно сказывается реклама, но это довольно дорогостоящие инвестиции, которые не всегда эффективны.

Совершенно противоположный эффект демонстрирует создание сайта, благодаря которому об организации и ее продукции может узнать

безграничный круг потенциальных покупателей. Затраты на самые серьезные проекты во Интернете редко превышают стоимость полугодовой аренды билборда в центре регионального центра. Большинство же вариантов имеют стоимость на порядок ниже, при этом эффективность их больше высокая, чем у привычных средств наружной рекламы.

Основные задачи, которые исследуемая организация должна решить в ближайшей перспективе, это:

1. Увеличение сбыта продукции.
2. Снижение производственных издержек и накладных расходов.
3. Расширение региона сбыта товаров.
4. Поиск новых партнёров в регионах и создание дилерской сети в регионе.
5. Адаптация хозяйственной деятельности и системы управления предприятием к изменяющимся внешним и внутренним экономическим условиям и изменению рынка.

Для их решения, на наш взгляд, как раз и может помочь разработка сайта организации.

Мы проанализировали стоимость услуг по созданию сайта-визитки в г. Новосибирске. Анализ показал, что цены колеблются в диапазоне от 20 до 60 тыс.руб.

Статистика говорит, что продажи с использованием сайта возрастают на 15–20%, а в некоторых случаях — на 25–30%. Особенно эффект чувствуется там, где раньше была неправильно поставлена реклама, охватывающая только узкий круг потенциальных клиентов.

Для расчета возьмем средние показатели, затраты на создание и продвижение сайта 50 тыс.руб. и увеличение выручки на 15%, результат представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Результат от внедрения мероприятия по созданию и использованию сайта организации

Показатель	До мероприятия	После мероприятия	Изменения	
			Тыс.руб.	%
Выручка, тыс.руб.	12288	14131,2	- 1843,2	115,0
Расходы, тыс.руб.	11956	12006,0	50,0	100,4
Коэффициент оборачиваемости	5,84	6,7	0,86	114,72
Коэффициент закрепления (загрузки)	0,17	0,15	- 0,02	88,23
Длительность оборота, дней	61,64	53,7	- 7,9	87,12

Анализ показал, что после внедрения мероприятия по созданию сайта организации показатели эффективности использования оборотных средств организации могут измениться следующим образом: коэффициент оборачиваемости вырастет на 15%, а период оборота, соответственно, станет меньше на 13 дней, коэффициент закрепления также уменьшится почти на 12%.

Таким образом, данные мероприятия, на наш взгляд, могут способствовать оптимизации использования имеющихся оборотных средств и в целом более эффективному развитию организации в дальнейшей перспективе.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оборотные активы - это активы, которые обслуживают комплекс хозяйственной деятельности, принимают участие одновременно и в осуществлении процесса производства и в процессе реализации товарной продукции. В обеспечении процесса непрерывного, ритмичного производства и реализации товарной продукции заключается основное назначение оборотных активов предприятия. В настоящее время можно говорить, что оборотные активы – это самые мобильные активы, выраженные в денежной форме или в форме запасов материальных ресурсов, которые могут обращаться в денежные активы в течение продолжительности одного кругооборота.

Исследование оборачиваемости оборотных активов подразумевает анализ длительности одного полного кругооборота финансовых ресурсов предприятия с момента приобретения за счет данной категории активов сырьевых и материальных ресурсов и до завершения процесса производства и реализации товарной продукции. Процесс кругооборота оборотных средств оканчивается получением выручки и зачислением ее на расчетный счет предприятия.

Улучшение использования оборотных средств, которое измеряется коэффициентом оборачиваемости и длительностью одного оборота в днях, достигается различными мероприятиями.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств зависит от времени нахождения их на различных стадиях кругооборота, сокращение его длительности. Оно достигается ростом выпуска и реализации продукции, более полным и рациональным использованием материальных ресурсов, сокращением времени технологического цикла. На оборачиваемость влияет использование новейших достижений научно - технического прогресса.

Объектом исследования является ООО «СПЕЦ ОПТ».

При исследовании баланса предприятия, в частности актива баланса, было выявлено, что он состоит только из оборотных активов, которые, в свою очередь, состоят из запасов, денежных средств и финансовых оборотных активов, которые представлены дебиторской задолженностью, сроком до 30 дней.

Запасы в 2021 году увеличились на 167 тыс. руб. (или на 43,49%), а в 2022 году выросли меньше, чем на 1% (0,36%). Также на протяжении всего исследуемого периода наблюдается рост денежных средств и эквивалентов на 612 тыс. руб., финансовые и другие оборотные активы уменьшились за период на 1715 тыс. руб..

Пассив организации представлен капиталом и резервами, долгосрочными заемными средствами и кредиторской задолженностью. Капитал и резервы сократился за исследуемый период на 1057 тыс.руб., кредиторская задолженность на 511 тыс.руб. По долгосрочным заемным средствам динамика не стабильная, в 2021 году они увеличились, более чем на 50%, затем в 2022 наблюдается уменьшение тоже почти на столько же (47,22%).

Продолжительность оборота оборотных средств за анализируемый период увеличилась. По причине увеличения продолжительности оборота оборотных средств снизилось число оборотов, за которые оборотные средства превращались в денежные средства.

Для эффективности использования оборотных средств предприятию ООО «Рубцовский ЛДК» необходимо:

- проводить анализ и контроль уровня запасов;
- контролировать показатели эффективности использования оборотных средств, такие как: продолжительность оборота оборотных средств и коэффициент оборачиваемости.
- контролировать уровень дебиторской задолженности.

В качестве способов оптимизация использования оборотных средств ООО «Рубцовский ЛДК» можно предложить следующие мероприятия:

– привлечение в оборот заемных источников финансирования, например, в форме лизинга

– создать сайт организации для увеличения объемов продаж..

Внедрение мероприятия по созданию сайта организации показатели эффективности использования оборотных средств организации могут измениться следующим образом: коэффициент оборачиваемости вырастет на 15%, а период оборота, соответственно, станет меньше на 13 дней, коэффициент закрепления также уменьшится почти на 12%.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 29.12.2020) (с изм. и доп. от 06.08.2021) [Электронный ресурс] // [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_Law\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_Law_5142/)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 28.12.2020) [Электронный ресурс] // [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 02.10.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.10.2021) / [Электронный ресурс] URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/)
4. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2018). / [Электронный ресурс]. // [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/)
5. Александров, О. А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 179 с.
6. Алексеева, Н.И. Управление товарными запасами предприятия на основе анализа системы показателей / Н.И. Алексеева, Ю.В. Алёхина // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. 2019. Т. 1. № 5 (5). С. 56-59.
7. Антонов, А.П. Взаимная связь терминов «оборотные средства», «оборотный капитал» и «текущие активы» / А.П. Антонов // Инновационная наука. 2019. № 11-1. С. 14-17.
8. Аскеров, П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб. пос. / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков и др.; Под общ. ред. П.Ф. Аскерова — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. — 176 с.

9. Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник [Текст] / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет, 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2021. 536с.
10. 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.
11. Бердникова, Л. Ф., Хохрина, Е. В. Влияние денежных потоков на состояние и результаты финансовой деятельности предприятия // Молодой ученый. — 2019. — №16. — С. 137-141.
12. Будагов, Р. К. Показатели оценки эффективности использования оборотных средств / Р. К. Будагов. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2020. — № 10 (300). — С. 182-184. — URL: <https://moluch.ru/archive/300/67977/>
13. Будагов, Р. К. Состав и виды оборотных средств / Р. К. Будагов. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2020. — № 11 (301). — С. 235-237. — URL: <https://moluch.ru/archive/301/67992/>
14. Бурдин, О.В. Алгоритм оценки эффективности использования оборотных средств предприятия / О.В. Бурдин // Экономическая среда. - 2019. - № 2 (16). -С. 30-36.
15. 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.
16. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (Корпоративные финансы). (Бакалавриат). Учебное пособие. / Сысоева Е.Ф., Гаврилова А.Н., Попов А.А. - Москва: КноРус, 2020. - 350 с.
17. Газалиев, М. М. Экономика предприятия / Газалиев М.М., Осипов В.А. — М.: Дашков и К, 2019. — 276 с.

18. Галицких, В.Н. Формирование и использование финансовых ресурсов как фактор экономического роста предприятия/ В.Н. Галицких — Актуальные вопросы экономических наук. – 2019. - № 44. – С. 94-98.
19. 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.
20. Гурбаева, Л. Ф., Аксенова, Е. С. Сущность, назначение оборотных средств предприятия и проблемы источников их формирования // Вопросы науки и образования. 2021. №9 (134). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-naznachenie-oborotnyh-sredstv-predpriyatiya-i-problemy-istochnikov-ih-formirovaniya>
21. Дайнеко, А. А. Модель управления денежными средствами: модель Баумоля // РППЭ. 2021. №9 – 131 с.
22. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. 6-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и сервис, 2019. – 612с.
23. Дьяконова, О. С., Коновалова Е. А. Экономическое понятие дебиторской задолженности // Достижения науки и образования. – 2019. – №2 (43). – С. 53-59.
24. Зобова, Е.В. Источники финансирования оборотного капитала предприятия//Социально-экономические явления и процессы. 2019. № 11. – С. 83-87.
25. 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.
26. Калинина, А.П. Модели управления оборотными активами /А.П. Калинина//Менеджмент. -2022. -№ 2. -С. 14-16.

27. Китаев, М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования / М.О. Китаев // Молодой ученый. 2020. №9. С. 584-588.
28. Ковалева, А.М. Финансы : учебник для академического бакалавриата / А. М. Ковалева [и др.] ; под редакцией А. М. Ковалевой. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 443 с. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/431951>
29. Колчина, Н.В. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Под ред. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 447 с.
30. Концевич, Г.Е. Роль и состав оборотных средств в деятельности предприятия / Г.Е. Концевич, И.В. Баутин // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. 2019. № 6-1 (87). С. 152-153.
31. Мельник, М. В. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие / М.В. Мельник, А.И. Кривцов, О.В. Горлова. — М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 368 с.
32. 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). — С. 63-65.
33. Нехайчук, Д.В. Теоретические основы формирования и использования оборотного капитала / Д.В. Нехайчук, Ю.С. Нехайчук, И.М. Шаповалова, А.В. Жучик // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2019. – №1-2. – С. 131-139.
34. Малявкина, Л. И. Оборотные средства: теоретические основы исследования/ Л.И. Малявкина // Вестник ОрелГИИЭТ. — 2019. — № 3. — С. 110–117.

35. Одинок, С. Н. Актуальные проблемы анализа и управления оборотным капиталом / С.Н. Одинок// Молодой ученый. — 2019. — №8. — С. 641-645.
36. Полянская, О.А. Система мониторинга оборотных средств / О.А. Полянская, В.В. Беспалова // Современные аспекты экономики. 2019. № 6 (226). С. 41-44.
37. 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.
38. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для вузов [Текст] / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с.
39. Ряснянская, Е.Д. Управление запасами организации // Современные научные исследования и инновации. 2020. № 8 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2020/08/92306>
40. Самарская, Т. В. Управление дебиторской задолженностью в системе финансового менеджмента предприятия // StudNet. 2020. №11. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-debitorskoj-zadolzhennostyu-v-sisteme-finansovogo-menedzhmenta-predpriyatiya>.
41. Сафронов, Н. А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие. — 2-е изд., с изм. / Н. А. Сафронов. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2021. — 256 с.
42. Сетин, С.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. №10-2
43. Сукманов, Э.В, Шашкова, А.Ю Экономический анализ оборотных средств предприятия // Политика, экономика и инновации. 2021. №3 (38). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskiy-analiz-oborotnyh-sredstv-predpriyatiya>

44. Туровец, О.Г. Организация производства и управление предприятием : учебник / О.Г. Туровец, В.Н. Родионова, В.Н. Попов [и др.] ; под ред. О.Г. Туровец. - 3-е изд. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 506 с.
45. Федорова, К.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / К.В. Федорова, Н.С. Рогалева // Молодежь и наука. 2019. № 6. С. 53.
46. Хруцкий, Е. А. Оптимизация хозяйственных связей и материальных запасов / Е.А. Хруцкий, В.А. Сакович, С.П. Колосов. - М.: Экономика, 2020. - 264 с.
47. Шадрина, Г. В. Экономический анализ : учебник для вузов [Текст] / Г. В. Шадрина. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 461 с.
48. Шрайбфедер, Дж. Эффективное управление запасами/Дж. Шрайбфедер; пер. с англ. Ю. Орлова. Изд-во Альпина Паблишер, 2019. 304 с.
49. Юдичева, Е. Ю. Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных активов / Е.Ю. Юдичева, Н.Ю. Кожанчикова // Молодой ученый. — 2019. — №12.5. — С. 89-91.
50. Яшина, Н.И. Совершенствование методологических аспектов управления дебиторской задолженностью / Экономика и предпринимательство. - 2019. - №9. - С. 636-641.
51. Prieto, B., Gutiérrez, F. Tendencias en la producción científica en historia de la contabilidad // De Computis, Rev.española de historia de la contabilidad. - 2021. - N 15(2). - P. 6-21. - Mode of access: <http://decomputis.org/ojs/index.php/>