

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: факторный анализ, оборотный капитал, финансовое состояние предприятия, оборачиваемость, дебиторская задолженность, пути решения, экономическая эффективность, период оборота.

Тема выпускной квалификационной работы: анализ и управление оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «Рубцовский ЛДК»).

Цель выпускной квалификационной работы - проведение анализа эффективности использования оборотного капитала на предприятии и разработка мероприятий, направленных на совершенствование управления им.

В соответствии с поставленной целью, определены основные задачи выпускной квалификационной работы:

- изучить понятие оборотного капитала и теоретико-методологические основы анализа эффективности его использования;
- провести исследование деятельности предприятия;
- проанализировать состав, структуру и оценить эффективность использования оборотного капитала предприятия;
- разработать мероприятия по управлению оборотным капиталом предприятия с целью повышения эффективности его использования.

Предметом исследования является процесс управления оборотным капиталом.

Объектом исследования является предприятие ООО «Рубцовский ЛДК».

Период исследования – 2021-2023 годы.

При написании работы были использованы следующие методы исследования: анализ, синтез, метод сравнения, группировки, индексный метод, вертикальный и горизонтальный анализ, методы факторного анализа.

Выпускная квалификационная 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 курсовой работы рассмотрены теоретические аспекты анализа эффективности использования оборотного капитала: рассмотрено его понятие и роль в деятельности предприятия, классификация оборотных средств, а также изучена методика анализа и оценки эффективности использования оборотного капитала на предприятии.

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

В третьей главе разработаны мероприятия по повышению эффективности использования оборотного капитала предприятия, а именно:

- реализация некондиционной готовой продукции по сниженной цене;
- предоставление трехпроцентной скидки покупателям за 100% предоплату;
- замена дизельных грузовых автомобилей на седельные тягачи, использующие в качестве топлива метан;
- разработка специального стандарта управления оборотным капиталом, включающая в себя расчет показателей эффективности использования оборотного капитала, его оборачиваемости, а также показателя «уровень сырьевой безопасности».

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

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

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ	5
1.1 Понятие и роль оборотного капитала в деятельности предприятия	5
1.2 Политика управления оборотным капиталом предприятия.....	14
1.3 Методика анализа и оценки эффективности использования оборотного капитала предприятия	17
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «РУБЦОВСКИЙ ЛДК»	23
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия...	23
2.2 Оценка состава и структуры оборотного капитала предприятия	29
2.3 Анализ эффективности использования оборотного капитала предприятия	34
3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	42
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	54
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ	57
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	62

ВВЕДЕНИЕ

Процесс производства и продажи продукции не может осуществляться бесперебойно без наличия оборотного капитала. Конъюнктура рынка постоянно изменяется, вследствие чего деятельность предприятия подвержена влиянию большого количества негативных факторов, которые снижают его финансовую устойчивость и отрицательно влияют на эффективность деятельности предприятия. Состояние структуры оборотного капитала, а также источников его формирования во многом влияют на стабильность деятельности предприятия, а значит он должен подвергаться непрерывному мониторингу. Этим обусловлена актуальность выбранной темы.

Эффективное функционирование предприятия во многом также зависит от выбранной модели управления оборотным капиталом, которая гарантирует выбор экономически аргументированных решений, позволяющих повышать финансовую эффективность предприятия.

Новизна выпускной квалификационной работы заключается в усовершенствовании методики управления оборотным капиталом деревоперерабатывающего предприятия на основе модернизированного показателя «уровень сырьевой безопасности».

Оборотный капитал, а также грамотное и эффективное управление им играют важную роль не только в прибыльности, но и в риске предприятий, оказывая влияние на формирование их ценности. В первую очередь, важность управления оборотными активами состоит главным образом в том, что они могут занимать до половины всего имущества, а в торговых организациях и более того. Достаточный уровень текущих активов позволяет добиваться приемлемой отдачи на инвестиции и наоборот, недостаток ликвидных активов создает угрозы для ведения нормальной производственно-хозяйственной деятельности. Между величиной прибыли и эффективностью использования оборотных производственных фондов существует прямая зависимость, поэтому можно сказать, что от этого во многом зависит развитие предприятия.

Эффективное функционирование предприятия во многом зависит от обеспеченности им необходимым объемом оборотного капитала. Формирование и эффективное управление оборотным капиталом предприятия играет важную роль, потому как оно существенно влияет на конечную эффективность использования совокупности всех финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта.

Для того, чтобы обеспечить высокую степень качества проводимого анализа эффективности использования оборотного капитала необходимо осуществлять расчет главных показателей, к которым относятся: коэффициент оборачиваемости, рентабельность оборотных активов, коэффициент обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами. Ускорение оборачиваемости оборотного капитала влечет за собой высвобождение денежных средств из оборота, а также может позволить предприятию использовать минимальную сумму оборотного капитала для обеспечения необходимого объема выпуска и реализации продукции.

Степень научной разработанности, в связи с актуальностью данной темы, достаточно высока. Изучению данного вопроса посвящали свои труды многие отечественные ученые-экономисты. Теоретической и методической основой послужили труды отечественных специалистов в области экономического анализа таких авторов, как Гурбаева Л.Ф, Ведяшова А.В., Сетин С.В., Бобылева, А. З., Александров, О. А., Газалиев, М. М. и др.

Цель данной работы - проведение анализа эффективности использования оборотного капитала на предприятии и разработка мероприятий, направленных на совершенствование управления им.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие и роль оборотного капитала в деятельности предприятия

Оборотный капитал предприятия является важным элементом его финансовой системы. Это обстоятельство обусловлено тем фактом, что оборотные средства, из которых складывается оборотный капитал, относительно хозяйственной деятельности предприятия выполняют обслуживающую функцию.¹ В процессе своего кругооборота они формируют операционную прибыль, которая в свою очередь во многом является ключевым источником средств, обеспечивающих успешную деятельность компании и, прежде всего, ее финансовую устойчивость.²

Именно по этой причине проблема повышения эффективности управления оборотными средствами предприятия является актуальной, а решение этой проблемы приобретает особую значимость в условиях дефицита финансовых ресурсов.

Рассматривая понятие оборотного капитала, необходимо уточнить, что изучая научную литературу по теме исследования, можно встретить различные подходы к толкованию этого термина. Трактовка понятия существенно отличается в зависимости от источника. В учебном пособии Р. Брейли и С. Майерса оборотный капитал рассматриваются и текущие активы и текущие обязательства, но также еще используется понятие чистого оборотного капитала, который представляет собой разность между суммой всех оборотных активов и краткосрочными обязательствами.³ В другом

¹ Александров, О. А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 179 с.

² Бадертдинова, Л.К. Роль оборотных средств в производственном процессе предприятия / Л.К. Бадертдинова, А.А. Ибушева, Д.Р. Григорьева // Тенденции развития науки и образования. - 2022. - № 82-3. - С. 9-11.

³ Breally R.A. Principles of Corporate Finance / R.A. Breally, S.C. Myers. - NY: McGraw-Hill Higher Education, 2020. - 13th. ed. - 969 p.

популярном учебном пособии Дж. К Ван Хорна и Дж. М. Ваховича данный термин определен как сумма инвестиций в оборотные активы. Такое определение акцентирует внимание на связи всей совокупности инвестиционных решений, принимаемых предприятием.⁴

Изучая отечественную литературу по данной тематике также можно увидеть отличающиеся подходы к определению оборотного капитала. Изучая справочник финансиста предприятия, можно встретить лишь термин «оборотные средства», понятие оборотный капитал в нем нет. Как правило, в российской практике используется подход к рассмотрению оборотного капитала, как совокупности всех средств, вложенных в оборотные средства предприятия. Данный подход используется в методических рекомендациях для подготовки аудиторов РФ и профессиональных бухгалтеров.

Согласно Гурбаевой Л.Ф., оборотные средства представляют собой авансированную стоимость, функционирующую в форме оборотных производственных фондов и фондов обращения.⁵ По мнению Ведяшовой А.В. под оборотными средствами понимаются такие средства, которые авансированы в производственные запасы, готовую продукцию, незавершенное производство, а также малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.⁶ Однако Сетин С.В. в состав оборотных средств включает сырье, основные и вспомогательные материалы; незавершенное производство, незавершенные услуги; готовую продукцию, товары для перепродажи и товары отгруженные; дебиторскую задолженность; авансы выданные, связанные с запасами.⁷

⁴ Бобылева, А. З. Управление оборотным капиталом: учебник для вузов / А.З. Бобылева, О.М. Пеганова / - М.: Издательство Юрайт, 2024. – 251 с.

⁵ Гурбаева, Л.Ф. Сущность, назначение оборотных средств предприятия и проблемы источников их формирования / Л.Ф. Гурбаева // Вопросы науки и образования. - 2021. - № 9 (134). - С. 4-12.

⁶ Ведяшова, А.В. Финансовый менеджмент: учебник / А.В. Ведяшова, Е.Ю. Ключева, О.В. Черкасова // Саранск: ИП Афанасьев В.С., 2020. - 124 с.

⁷ Сетин, С.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / С.В Сетин // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. - 2020. - № 10-2 (49). - С. 161-163.

Исходя из представленных выше определений, можно сформулировать понятие оборотных средств. Оборотные средства - это такие активы предприятия, которые регулярно возобновляются для обеспечения текущей деятельности предприятия, а вложения в них оборачиваются (минимум один раз) в течение года или одного производственного цикла, если он превышает 12 месяцев.

Состав оборотного капитала представлен различными активами, к которым в первую очередь относят запасы, денежные средства, дебиторскую задолженность и краткосрочные финансовые вложения. Структура оборотного капитала может претерпевать значительные изменения вследствие изменения вышеупомянутых компонентов, как в динамике, так и относительно друг друга. Такие изменения могут оказывать различное влияние на финансовое положение предприятия.

Рассмотрим такую составляющую оборотного капитала, как производственные запасы. В их состав входят предметы и средства труда, готовые к запуску в производственный процесс, и продолжительность эксплуатации которых не превышает года. Производственные запасы включают в себя: сырье и материалы, незавершенное производство, готовую продукцию, а также прочие запасы. Значительные запасы сырья и материалов могут предотвратить остановку производства предприятия в том случае, когда происходят нарушения режима поставок или стоимость на аналогичные материалы на рынке резко возрастает.⁸ В некоторых случаях есть смысл осуществлять большое количество заказов по приобретению сырья и материалов, потому как предприятие в этом случае может добиться от своих поставщиков снижения цен (это связано с тем, что большие размеры заказа, как правило, предусматривают потенциальные скидки). По тем же причинам предприятие предпочитает иметь достаточный запас готовой продукции. Это

⁸ Зотов, В. П. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике / В.П. Зотов, Е.А. Жидкова // Техника и технология пищевых производств. — 2019. — № 2. — С. 135–139.

позволяет более экономично, а также эффективно управлять не только производством, но и продажами. В данном случае уже само предприятие может предоставлять скидку своим клиентам при осуществлении больших поставок.

Незавершенное производство на предприятиях состоит из полуфабрикатов собственного производства и незаконченной продукции. Незаконченная продукция, в свою очередь, это такие предметы труда, которые уже вступили в производственный цикл, но еще не прошли все стадии, предусмотренные технологическим процессом. Полуфабрикаты собственного изготовления - это продукты труда, которые получены в результате производства в одних цехах предприятия, но подлежат дальнейшей обработке и доработке в других цехах этого же предприятия в соответствии с принятой технологией производства.⁹

Еще одним немаловажным элементом оборотных активов является дебиторская задолженность. Она представляет собой совокупность всех долговых обязательств (подтвержденных документально) со стороны юридических, физических лиц и государства перед предприятием. В ее составе выделяют авансы поставщикам, задолженность покупателей (либо заказчиков), векселя к получению, задолженность дочерних и зависимых обществ, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал.

Говоря о дебиторской задолженности, можно выделить главные задачи, которые должен решить финансовый менеджер, в отношении данного вопроса. Во-первых, необходимо определить риски неплатежеспособности покупателей, во-вторых, произвести расчет прогнозных значений резерва по сомнительным долгам, в-третьих, нужно разработать и предоставить рекомендации по работе с неплатежеспособными (либо потенциально неплатежеспособными) покупателями.

⁹ Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. - 2018. - № 1 (221). - С. 25-27.

Денежные средства, как компонент оборотного капитала представляют собой наличные деньги в кассе, а также безналичные деньги на расчетных, депозитных и валютных счетах.¹⁰

Краткосрочные финансовые вложения – это такие вложения предприятия в ликвидные ценные бумаги, которые осуществляются им для инвестирования временно свободных денежных средств.¹¹ В том случае, когда предприятие в силу каких-либо обстоятельств испытывает недостаток денежных средств и не имеет возможности покрыть свои текущие обязательства, оно может продать эти ценных бумаги и воспользоваться, вырученными с продажи средствами, для покрытия обязательств.

Наиболее ликвидной частью оборотных активов представлена суммой всех денежных средств предприятия и краткосрочных финансовых вложений.

Роль оборотного капитала в обеспечении бесперебойного процесса производства, во время которого оборотные фонды проходят как сферу производства, так и сферу обращения, определяет экономическую сущность оборотного капитала.

Находясь в постоянном движении, оборотный капитал совершает непрерывный кругооборот, который выражается в постоянном возобновлении процесса производства.¹² Этот кругооборот представлен на рисунке 1.1.

Первая стадия это снабжение. Она характеризуется приобретением всех необходимых производственных запасов, на сумму денежных средств, которые имеются у него предприятия. Это обуславливает процесс перехода оборотного капитала в товарную форму из денежной и денежных средств в производственную сферу из сферы обращения. В рамках второй стадии в производство переходят производственные запасы.

¹⁰ Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина / - М.: Издательство Юрайт, 2018. – 672 с.

¹¹ Янкова, В. Ф. Эффективность использования оборотных средств предприятия / В.Ф. Янкова // Молодой ученый. — 2018. — №28. — С. 608-611.

¹² Павлова, Е.В. Классификация и виды оборотных средств предприятия / Е.В. Павлова // Аспирант и соискатель. - 2021. -№ 5 (126). - С. 9-12.

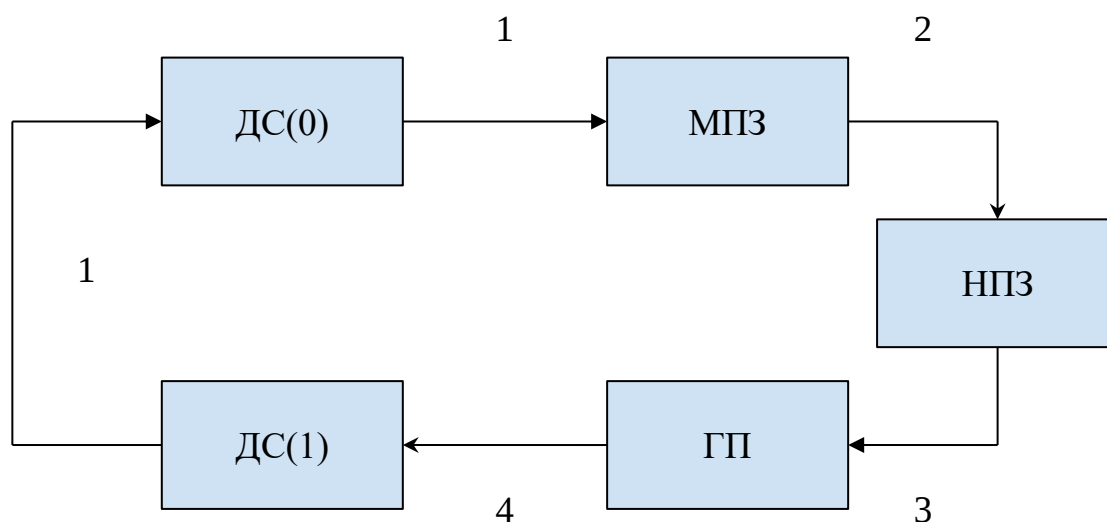


Рисунок 1.1 – Кругооборот оборотного капитала

На третьей стадии они проходят форму незавершенного производства и полуфабрикатов, после чего превращаются в готовую продукцию. В этот момент оборотные средства переходят из производственной формы в товарную. Четвертая стадия (сбыт) характеризуется реализацией готовой продукции, что обуславливает переход оборотного капитала обратно в денежную форму из товарной.

Размеры первоначальной суммы денежных средств и выручки от реализации продукции различаются по значению в зависимости от финансового результата (прибыли или убытка) деятельности.¹³

Оборотный капитал рассматривается с разных позиций, что подразумевает необходимость классификации его по различным признакам.

В зависимости от функциональной роли в процессе производства можно выделить два вида оборотного капитала (рисунок 1.2):

¹³ 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.

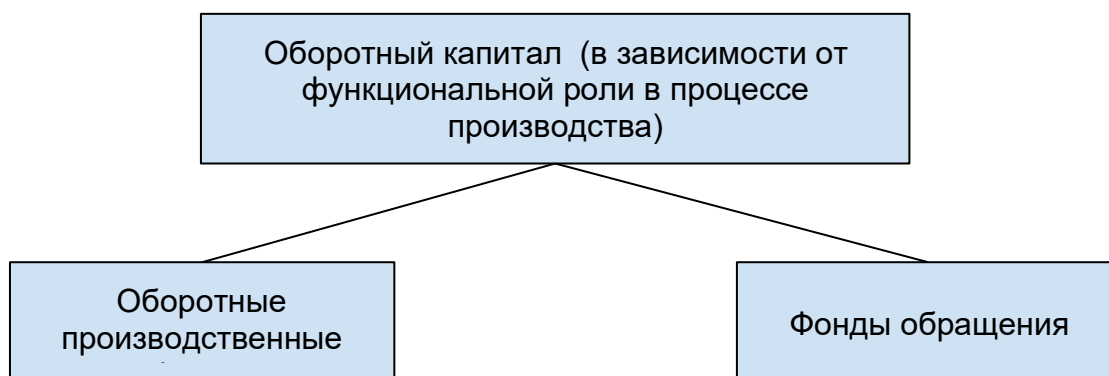


Рисунок 1.2 – Классификация оборотного капитала в зависимости от функциональной роли в процессе производства

По месту и роли в процессе производства можно классифицировать следующим образом:

1. Средства, которые вложены в производственные запасы
2. Средства, вложенные в незавершенное производство
3. Средства в виде готовой продукции
4. Денежные средства

По признаку управляемости и степени планирования оборотный капитал подразделяется на две группы (рисунок 1.3).



Рисунок 1.3 – Группы оборотного капитала в зависимости от управляемости и степени планирования

Также оборотный капитал можно разделить на три группы относительно степени ликвидности:

1. Медленно реализуемые активы включают в себя: сырье, материалы, запасы незавершенного производства и дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев. Среди перечисленных в этой группе активов наиболее ликвидными являются запасы готовой продукции.

2. Быстрореализуемые активы – это краткосрочная дебиторская задолженность (срок выплаты меньше двенадцати месяцев). Процесс превращения дебиторской задолженности в наличные деньги происходит через определенный срок.

3. К абсолютно ликвидным активам относятся денежные средства в кассе и на счетах в банках, а также краткосрочные финансовые вложения.

Относительно источника формирования оборотных средств существуют следующие их виды:

1. Собственные оборотные средства, которые в начале деятельности предприятия формируются за счет уставного капитала, а в последующем за счет чистой прибыли предприятия. В их входят различные активы, к которым относятся: денежные средства, дебиторская задолженность, запасы. В результате изменений значений данных компонентов, как в динамике, так и относительно друг друга, происходит реструктуризация собственных оборотных средств, которая может оказывать различное влияние на финансовое положение предприятия. Реальная практика показывает, что как увеличение, так и уменьшение значения показателя собственных оборотных средств может по-разному влиять на основные показатели деятельности предприятия (ликвидность, финансовую устойчивость) и на его деловую активность.

2. Заемные средства - это, как правило, краткосрочные кредиты банка. С их помощью предприятия могут удовлетворить временные дополнительные

потребности в оборотных средствах. Они состоят из краткосрочных кредиты банков, займов у других предприятий и организаций, а также физических лиц.

3. Привлеченные оборотные средства представляют собой ту часть оборотных средств предприятий, которые созданы за счет средств, находящихся у предприятия во временном пользовании (кредиторская задолженность). Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка. При возникновении в обороте нарушений и появлении срочной необходимости в их использовании для восстановления платежеспособности предприятия, они становятся главным источников формирования оборотных средств (в сумме своего минимального остатка) .

Также существует классификация оборотного капитала предприятия в зависимости от степени риска вложения, согласно которой оборотные средства предприятия подразделяются на 4 группы (рисунок 1.4):



Рисунок 1.4 – Категории оборотного капитала в зависимости от степени риска вложения

Под структурой оборотного капитала понимается соотношение между элементами в общей сумме оборотных средств. Так как на состав и структуру оборотного капитала влияют различные факторы производственного,

экономического и организационного характера, в разных отраслях они могут иметь существенные отличия. Рассмотрение структуры оборотного капитала промышленных предприятий позволяет сделать вывод о том, что характерной его чертой в данном случае является большой удельный вес запасов товарно-материальных ценностей и дебиторской задолженности в общей величине оборотных средств предприятия.

Одним из важнейших принципов корректной организации оборотных средств является использование их строго по целевому назначению.¹⁴ Как правило, нарушение этого принципа, например, посредством отвлечения из производственного оборота авансированных оборотных средств на покрытие убытков, взносы в бюджет налоговых платежей и т.п., приводит к кризису платежно-расчетной системы предприятия, чрезмерному росту задолженности поставщикам за поставляемое сырье и готовую продукцию, а также рабочим и служащим по заработной плате и бюджету по налоговым платежам.

Обеспечение сохранности, а также рационального использования оборотных средств составляет смысл другого важного принципа организации оборотного капитала.¹⁵ Эта организация должна обязательно включать в себя систематический контроль за сохранностью и эффективностью их использования за счет проведения ревизий и обследований на основании статистических данных, оперативной и бухгалтерской отчетности.

1.2 Политика управления оборотным капиталом предприятия

Основная цель управления оборотным капиталом по своей сути тождественна цели управления предприятием в целом и заключается в

¹⁴ Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа оборотных средств предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. - 2020. - С. 196-198.

¹⁵ Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая // 4-е изд., перераб. и доп.- М.: ИНФРА- М, 2018. - 512с.

увеличении его ценности. В более узком смысле она заключается в оптимизации оборачиваемости оборотного капитала.

В. К. Бхалла определяет управление оборотным капиталом следующим образом: «это процесс планирования и контроля уровня и структуры текущих активов фирмы наряду с финансированием этих активов». Одной из главнейших задач, стоящих перед финансовыми менеджерами является определение уровня денежных средств, дебиторской задолженности и запасов необходимого в каждый момент времени. Ко всему прочему, в их задачи входит поиск наиболее дешевых средств для поддержания данного уровня (т.е. для их финансирования).

Говоря о политике управления оборотными активами, необходимо выделить основные ее этапы:

1. Анализ объема и структуры оборотного капитала в динамике (оценка факторов изменения оборачиваемости и рентабельности оборотного капитала, уровня финансового риска).
2. Определение принципиальных подходов к формированию оборотного капитала, к которым относятся консервативный, умеренный и агрессивный подходы, отличающиеся соотношением оборотных активов и объема продаж.
3. Оптимизация объема оборотных активов.
4. Оптимизация соотношения переменной и постоянной частей оборотного капитала.
5. Определение необходимого уровня ликвидности оборотного капитала.
6. Обеспечение повышения рентабельности оборотных активов.
7. Формирование принципов финансирования и оптимизация структуры источников финансирования оборотных средств.

В общем смысле разработка политики управления оборотным капиталом предприятия подразумевает, что его руководство формирует основные взгляды компании на:

1. Оптимальную, а не минимальную величину оборотного капитала по отдельным видам оборотных средств.
2. Источники финансирования оборотных средств.
3. Способы обеспечения эффективности использования оборотного капитала .

Иными словами, можно сказать, что с помощью нее можно получить ответы на самые важные вопросы для деятельности компании, среди которых:

1. Каков достаточный объем денежных средств для обеспечения текущей деятельности, выполнения обязательств, использования возможностей расширения деятельности.

2. Какой объем собственных и заемных средств предприятие может использовать в текущем периоде.

3. Каков размер возможного кредита и на каких условиях компания может предоставить его покупателям.

Таким образом, можно сформулировать цель управления оборотным капиталом как обеспечение денежными ресурсами текущей деятельности предприятия, создание условий, которые будут максимизировать деловую активность при ограниченных «дешевых» финансовых ресурсах, убыстрение финансового и операционного циклов.

Управление оборотным капиталом на основании длительности оборота в первую очередь заключается в разработке мер по сокращению периода обращения денежных средств.

Ряд авторов выделяют в кругообороте денежных средств отдельные циклы, а именно:

1. Операционный цикл, как сумма периодов оборота запасов и дебиторской задолженности.

2. Денежный цикл, как разность операционного цикла и кредиторской задолженности.

Из этого следует, что сократить цикл обращения денежных средств можно различными путями, среди которых:

1. Сокращение периода оборачиваемости запасов за счет: ускорения производства, снижения уровня запасов, ускорения продажи готовой продукции.

2. Сокращение периода оборота дебиторской задолженности за счет усовершенствования ее сбора, предоставления дополнительных скидок за оплату в срок, уменьшения длительности отсрочки, снижения величины продаж в кредит.

3. Увеличение периода отсрочки по оплате кредиторской задолженности за счет увеличения закупок в кредит, сроков оплаты и др.

В некоторых случаях увеличение периода отсрочки по оплате кредиторской задолженности может сформировать ситуацию, когда предприятие может минимизировать объем собственных средств либо вовсе не иметь их.

Смысл выбора политики управления оборотным капиталом, а также источниками его финансирования заключается в том, чтобы, с одной стороны, определить необходимый (достаточный) уровень и рациональную структуру оборотных активов предприятия, и одновременно с этим определить величину и структуру источников финансирования оборотного капитала.

1.3 Методика анализа и оценки эффективности использования оборотного капитала предприятия

Анализ оборотного капитала является важным элементом анализа финансового состояния предприятия. Он помогает получить более полное представление о финансовом состоянии предприятия, поскольку оборотный капитал выполняет важную обслуживающую функцию в его хозяйственной деятельности. Таким образом, в процессе оборота текущих активов формируется прибыль от продаж, которая в значительной степени является

основным источником средств, обеспечивающих успешное функционирование предприятия.¹⁶

Методика проведения анализа эффективности использования оборотного капитала состоит из четырех этапов:

1. Анализ объема, состава, структуры и динамики оборотных средств;
2. Анализ абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности;
3. Расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости;
4. Изучение эффективности использования оборотных средств.

Первый этап анализа оборотного капитала предприятия характеризуется изучением его объема, состава, структуры и динамики в виде таблицы. Исходя из расчетов делаются выводы о влиянии изменений значений отдельных элементов оборотного капитала на изменение их общей суммы, о том, насколько рациональной является структура оборотных средств (наиболее рациональная, в целом рациональная, нерациональная) и причинах ее изменения.¹⁷

Второй этап характеризуется анализом абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности предприятия. Самым распространенным абсолютным показателем оценки ликвидности предприятия является величина чистого оборотного капитала, которая рассчитывается как разность между суммой всех оборотных активов предприятия и краткосрочными обязательствами. Данный показатель дает информацию о той сумме оборотных активов, которая останется у предприятия в результате погашения

¹⁶ Удодова, Э.И. Экономическая эффективность использования оборотных средств на примере организаций / Э.И. Удодова, Ю.Е. Стукова // Новая наука: От идеи к результату. - 2018. - № 5-1 (84). - С. 222-224.

¹⁷ Сокольникова, Е.С. Анализ состояния, движения и эффективности использования оборотных активов коммерческой организации / Е.С. Сокольникова // В сборнике: Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики сборник материалов Международного научно-практического форума. - 2019. - С. 328-332.

всех краткосрочных обязательств. Данный показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КЗК}, \text{ где:} \quad (1.1)$$

ЧОК - величина чистого оборотного капитала;

ОА - общая сумма оборотных активов предприятия;

КЗК - сумма краткосрочного заемного капитала, используемого предприятием.

Нормативное значение для данного показателя определяется простейшим образом – любое значение чистого оборотного капитала выше нуля является нормативным. Это обусловлено тем, что в большинстве случаев, необходимо, чтобы после погашения всех краткосрочных обязательств у предприятия должны остаться оборотные средства для эффективного продолжения ведения текущей операционной деятельности.

К относительным показателям оценки ликвидности относят коэффициенты ликвидности, содержащие информацию об обеспеченности краткосрочных обязательств оборотными активами (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Относительные показатели оценки ликвидности

Показатель	Формула расчета	Норматив.зн ачение	Содержание
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	Наиболее ликвидные оборотные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / текущие обязательства	$\geq 0,2$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	Оборотные активы / текущие обязательства	> 2	Характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	Высоколиквидные оборотные активы / текущие обязательства	≥ 1	Показывает то, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим

Проведение анализа показателей, которые характеризуют ликвидность предприятия, как правило, производится в динамике и сопоставлении с рекомендуемыми значениями и с среднеотраслевыми данными. В результате анализа делается вывод о достаточности (или недостаточности) величины оборотного капитала в целом и отдельных его элементов для покрытия краткосрочных обязательств организации.

На третьем этапе анализа оборотного капитала рассматриваются как общие, так и частные показатели оборачиваемости. Сводные показатели демонстрируют степень использования оборотных активов предприятия в целом, тогда как частные коэффициенты оборачиваемости касаются конкретных видов оборотных средств.

Среди общих показателей оборачиваемости оборотных средств можно выделить несколько коэффициентов (рисунок 1.5).

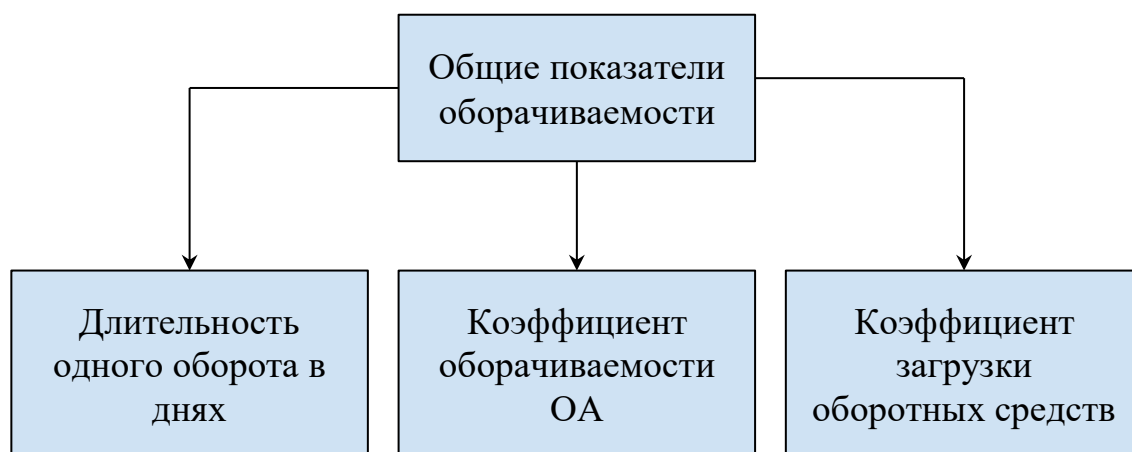


Рисунок 1.5 – Общие показатели оборачиваемости оборотных средств

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает, какое количество оборотов успевают совершить оборотные средства за определенный период (год, квартал) и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Коб} = \text{Выр} / \text{Обср}, \text{ где:} \quad (1.2)$$

Коб - коэффициент оборачиваемости оборотных средств;

Выр - стоимость реализованной продукции (выручка от реализации) за определенный период;

Обср - средний остаток оборотных средств за тот же период.

Эффективность использования оборотных средств и величина коэффициента их оборачиваемости находятся в прямо-пропорциональной зависимости.

На основании этого, можно рассчитать значение показателя длительности одного оборота (в днях). Его особенностью является то, что в отличие от коэффициента оборачиваемости, он не зависит от продолжительности того периода, за который был вычислен. Как правило, для того, чтобы упростить расчет данных показателей продолжительность любого месяца принимают равной 30 дням, любого квартала - 90 дням и года - 360 дням.

Длительность одного оборота в днях определяется по формуле:

$$Д = Т / Коб, \text{ где:} \quad (1.3)$$

Д - длительность одного оборота в днях;

Т - продолжительность периода, за который определяется показатель (Т=30; 90; 360 дней);

Коб - коэффициент оборачиваемости.

Сокращение длительности одного оборота может свидетельствовать о более эффективном использовании оборотного капитала. Анализируя рассмотренные выше формулы, можно прийти к выводу, что длительность одного оборота и значение коэффициента оборачиваемости находятся в обратно-пропорциональной зависимости, т.е. чем повышение скорости оборота оборотных средств вызывает сокращение его длительности. Другими словами, интенсификация использования оборотных средств предполагает как

повышение значения первого показателя, так и, соответственно, понижение значения второго.

Коэффициент загрузки оборотных средств (K_3) - показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости, который рассчитывается по формуле:

$$K_3 = 1 / K_{об} \quad (1.4)$$

Его экономический смысл состоит в том, что он характеризует сумму остатка оборотных средств, приходящегося на 1 рубль выручки от реализации. Показатели оборачиваемости рассчитываются как для всех оборотных средств в целом, так и для их отдельных компонентов.

Завершающий этап анализа оборотного капитала характеризуется проведением анализа эффективности его использования с помощью коэффициента рентабельности оборотных активов ($Робс$), рассчитываемым по формуле:

$$Робс = ПР / ОБС_{ср}, \text{ где:} \quad (1.5)$$

ПР - прибыль предприятия;

ОБС_{ср} - среднегодовая величина оборотных средств.

Для значения рентабельности оборотных средств нет универсального рекомендуемого значения. Рекомендации по этому показателю формируются специально для конкретных отраслей экономики, учитывая средние показатели.

Результат анализа позволяет сделать вывод о том, как эффективно используется оборотный капитал предприятия и о причинах изменения уровня эффективности. В заключении делается общий вывод о том, насколько оптимально структурированы оборотные средства, достаточны ли они для покрытия краткосрочных обязательств, и каков уровень интенсивности и

эффективности их использования (формулировка вывода основана на систематизации ранее полученных промежуточных результатов анализа).

2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «РУБЦОВСКИЙ ЛДК»

2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия.

В 2012 году холдинговая компания «Алтайлес» начала реализацию инвестиционного проекта — «Рубцовский лесодеревоперерабатывающий комбинат». На момент внедрения проекта в 2012 году ООО «Рубцовский лесодеревоперерабатывающий комбинат» стало крупнейшим предприятием в лесопромышленном комплексе Сибири, с объемом инвестиций, превышающим 2 миллиарда рублей. Завод был создан по классической австрийской модели. На начальном этапе проект включал в себя линию сортировки круглого леса, лесопильную линию и сушильный комплекс.

Полное наименование организации - общество с ограниченной ответственностью «Рубцовский лесо-дерево-перерабатывающий комбинат», сокращенное - ООО «Рубцовский ЛДК».

ОГРН 1032201828152;

ИНН 2209026597;

КПП 220901001.

Месторасположение: 658222, Алтайский край, г Рубцовск, ул Тракторная, д 41.

Поставки древесного сырья на ЛДК обеспечивают следующие заготовительные подразделения холдинга «Алтайлес»:

1. «Вострово Лес» (100 460 м³);
2. «Лесное» (52 300 м³);
3. Новичиха лес» (59 500 м³);
4. «Корал» (30 700 м³);
5. «Лебяжье Лес» (49 300 м³);
6. «Гринфорс» (39 700 м³);

7. «Лес Сервис» (53 800 м³).

Основным видом деятельности, осуществляемым ООО «Рубцовский ЛДК» является распиловка и строгание древесины. Средний возраст юридических лиц для данного вида деятельности составляет 10 лет. Данная организация уже существует дольше и зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 15 октября 2003 г. Крупнейшими учредителями относительно доли в уставном капитале являются:

1. ООО «САЛАИР» (64,05%; 32 025 000 руб.)
2. ООО «ВОСТРОВО ЛЕС» (19,25%; 9 625 000 руб.)
3. ООО «ЛЕСНОЕ» (11,68%; 5 840 000 руб.)
4. ООО «НОВИЧИХА ЛЕС» (5,02%, 2 510 000 руб.)

Согласно данным выписки из единого государственного реестра юридических лиц предприятие также осуществляет дополнительные виды деятельности, среди которых:

1. Производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины;
2. Производство пиломатериалов, профилированных по кромке;
3. производство древесного полотна, древесной муки; производство технологической щепы или стружки;
4. Производство древесины, пропитанной или обработанной защитными или другими веществами;
5. Предоставление услуг по пропитке древесины;
6. Производство шпона, фанеры, деревянных плит и панелей;
7. Производство фанеры, деревянных фанерованных панелей и аналогичных слоистых материалов, древесных плит из древесины и других одревесневших материалов;
8. Производство листов для облицовки, шпона для фанеры, производство прессованной древесины;

9. Производство топливных гранул и брикетов из отходов деревопереработки;

10. Торговля оптовая древесным сырьем и необработанными лесоматериалами;

11. Торговля розничная изделиями из дерева, пробки и плетеными изделиями в специализированных магазинах.

Уставный капитал ООО «Рубцовский ЛДК» определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 50 000 000 рублей, состоит из имущественного и денежных вкладов.

Бухгалтерский учет на предприятии ведется бухгалтерией, являющейся структурным подразделением и возглавляемой главным бухгалтером. В обязанности главного бухгалтера входит организация бухгалтерского учета, контроль за правильным отражением всех хозяйственных операций на счетах, предоставление оперативной информации, своевременное составление бухгалтерской отчетности, а также экономический анализ деятельности предприятия на основе данных бухгалтерского учета и отчетности. Это делается с целью выявления и мобилизации резервов в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» и Положениями о бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в РФ. Организация и ведение бухгалтерского учета осуществляется с использованием системы учетных регистров, сальдовых оборотных ведомостей и плана счетов бухгалтерского учета. Учет на предприятии ведется как автоматизированным, так и ручным способом.

Исходя из данных таблицы, в которой рассмотрены общие экономические показатели предприятия за 2021-2023 годы (Приложение 1), можно 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 имеет это изменение в данном случае нельзя, поскольку

не 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 2021 г., тыс. руб.	На конец 2022 г., тыс. руб.	На конец 2023 г., тыс. руб.	Абсолютное изменение		Темп изменения, %	
				2021-2022 гг.	2022-2023 гг.	2021-2022 гг.	2022-2023 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 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 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 оборотного капитала предприятия.

2.2 Оценка состава и структуры оборотного капитала предприятия

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

Оборотный капитал предприятия включает запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторскую задолженность, денежные средства

и их эквиваленты, финансовые вложения и прочие оборотные активы. В таблице 2.3 будет 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.

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.).

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 др. 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

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

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

Данные таблицы показывают, что на протяжении исследуемого периода структура оборотного капитала менялась, отражая изменения в долях различных активов в их общем 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.

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.

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	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	0	0	-3,18	0
Итого оборотных активов	1458120	100	2246932	100	2690817	100	0	0

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 структуры оборотного капитала на предприятии ООО «Рубцовский ЛДК» за период 2021-2023 гг.

2.3 Анализ эффективности использования оборотного капитала предприятия

Улучшение использования оборотного капитала является важной частью управления оборотным капиталом предприятия и становится все более актуальным в последние годы в связи со стремительным развитием предпринимательства в РФ. Высвобождаемые при улучшении эффективности использования оборотного капитала материальные и денежные ресурсы становятся дополнительным источником дальнейших инвестиций. Рациональное и эффективное использование оборотного капитала способствует повышению не только финансовой устойчивости предприятия, но и его платежеспособности.¹⁸ В этих условиях предприятия своевременно и полностью выполняет свои расчетно–платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность.

В систему показателей, характеризующих эффективность использования оборотного капитала в первую очередь входит

¹⁸ Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа оборотных средств предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. - 2020. - С. 196-198.

оборачиваемость оборотных средств, которая рассматривается как продолжительность 1 полного кругооборота средств, начиная с того момента, как денежные средства переходят в форму производственных запасов и до выхода готовой продукции и ее реализации. В конце кругооборота на счет предприятия зачисляется выручка. Скорость оборачиваемости оборотных средств исчисляется с помощью двух взаимосвязанных показателей:

1. Коэффициента оборачиваемости (количества оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период);
2. Длительности одного оборота в днях.

Рост коэффициента оборачиваемости и соответствующее ему сокращение продолжительности оборота указывают на ускорение оборачиваемости оборотного капитала. В то время как снижение коэффициента оборачиваемости и увеличение продолжительности оборота свидетельствуют о замедлении оборачиваемости оборотного капитала.

Для того, чтобы проанализировать эффективность использования оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК» необходимо в первую очередь рассчитать величину чистого оборотного капитала за период 2021-2023 гг. и изучить его динамику. Данный показатель дает информацию о той сумме оборотных активов, которая останется у предприятия в результате погашения всех краткосрочных обязательств.

$$\text{ЧОК (2021 г.)} = 1\,458\,120 - 240\,904 = 1\,217\,216 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ЧОК (2022 г.)} = 2\,246\,932 - 226\,733 = 2\,020\,199 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ЧОК (2023 г.)} = 2\,690\,817 - 138\,632 = 2\,552\,185 \text{ тыс. руб.}$$

Как видно из расчетов величина чистого оборотного капитала на протяжении всего периода исследования является положительной и имеет тенденцию к росту. За период 2021-2023 гг. величина чистого оборотного капитала увеличилась более чем в два раза и составила 2 552 185 тыс. руб. в 2023 г. Наибольшее влияние на рост значения данного показателя оказал рост величины оборотных активов предприятия, но также повлияло и снижение общей величины краткосрочного заемного капитала. Нормативным значением

для показателя чистого оборотного капитала является любое значение выше нуля.

Рассчитаем показатели относительной ликвидности ООО «Рубцовский ЛДК» в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Относительные показатели оценки ликвидности ООО «Рубцовский ЛДК»

Показатель	На конец 2021 г.	На конец 2022 г.	На конец 2023 г.	Нормативное значение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	2,19	3,45	8,86	$\geq 0,2$
2. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	6,05	9,91	19,41	>2
3. Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	5,49	8,86	17,92	≥ 1

Как видно из расчетов, значения основных коэффициентов ликвидности во много раз превышает нормативные значения и имеет устойчивую тенденцию к росту на протяжении исследуемого периода 2021-2023 гг. Это обстоятельство говорит о том, что предприятие ООО «Рубцовский ЛДК» обладает достаточной величиной оборотного капитала для покрытия своих краткосрочных обязательств.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2022 году сократился на 1,43, а продолжительность одного оборота увеличилась на 123,27 дня. Это свидетельствует о замедлении оборачиваемости оборотных активов в 2022 году по сравнению с 2021 годом. В 2023 г. ситуация аналогичная – коэффициент оборачиваемости оборотных активов сократился на 0,35, что в свою очередь вызвало увеличение продолжительности оборота оборотных активов на 79,96 дня. В целом за 3 года коэффициент оборачиваемости оборотных активов уменьшился на 1,78, а

продолжительность одного оборота увеличилась на 203,22 дня. Таким образом, за период 2021-2023 гг. на предприятии наблюдается замедление оборачиваемости оборотных активов.

Таблица 2.7 - Анализ оборачиваемости оборотного капитала за 2021-2023 гг.
ООО «Рубцовский ЛДК»

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Отклонение	
				2021-2022 гг.	2022-2023 гг.
1. Среднегодовые остатки оборотных активов тыс. руб.	1104504	1852526	2468874,5	748022	616348,5
2. Выручка от продаж, тыс. руб.	3178338	2685141	2707033	-493197	21892
3. Однодневная выручка, тыс. руб. (2:365)	8828,72	7458,73	7519,54	-1369,99	60,81
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,88	1,45	1,10	-1,43	-0,35
5. Продолжительность оборота оборотных активов, дней	125,10	248,37	328,33	123,27	79,96

Проанализируем влияние факторов на изменение продолжительности оборота оборотных активов в 2022 году по сравнению с 2021 годом, используя метод цепных подстановок (таблица 2.8).

Согласно данным таблицы 2.8, рост средней величины оборотного капитала вызвал увеличение периода оборота на 84,73 дня, а сокращение однодневной выручки добавило к периоду оборота еще 38,54 дня.

Таблица 2.8 - Факторный анализ оборачиваемости оборотного капитала за 2021-2022 гг.

Подстановка	Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	Однодневная выручка, тыс. руб.	Продолжительность оборота в днях	Влияние факторов, дни
2021 г.	1104504	8828,72	125,10	
1	1852526	8828,72	209,83	84,73
2022 г.	1852526	7458,73	248,37	38,54
				123,27

Путем сложения полученных величин получаем значение общего увеличения периода оборота в 123,27 дня. Такое замедление оборачиваемости оборотного капитала породило потребность в дополнительном вовлечении средств в оборот в сумме 919 412,85 тыс. руб. ($39,04 * 7\,458,73$).

Таблица 2.9 - Факторный анализ оборачиваемости оборотного капитала за 2022-2023 гг.

Подстановка	Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	Однодневная выручка, тыс. руб.	Продолжительность оборота в днях	Влияние факторов, дни
2022 г.	1852526	7458,73	248,37	
1	2468874,5	7458,73	331,00	82,63
2023 г.	2468874,5	7519,54	328,33	-2,68
				79,96

Основываясь на данных таблицы 2.9 можно сделать вывод о том, что за счет увеличения средней величины оборотного капитала произошло увеличение длительности оборота оборотного капитала на 82,63 дня, а за счет увеличения однодневной выручки произошло сокращение на 2,68 дня. Общее изменение составило 79,96 дня. Замедление оборачиваемости оборотных активов привело к необходимости привлечения дополнительных средств в оборот на сумму 601 244,82 тыс. руб. ($79,96 * 7\,519,54$).

Далее проведем расчет и анализ оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала за 2021-2023 гг. в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Анализ оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Отклонение	
				2021-2022 гг.	2022-2023 гг.
1. Выручка, тыс. руб.	3178338	2685141	2707033	-493197	21892
2. Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	676622,5	987343	1240426,5	310720,5	253083,5

Продолжение таблицы 2.10

3. Средние остатки запасов, тыс. руб.	101705	186876	222354,5	85171	35478,5
4. Средние остатки денежных средств, тыс. руб.	17505	137077	253829,5	119572	116752,5
5. Средние остатки финансовых вложений, тыс. руб.	278487	517341	750796	238854	233455
6. Однодневная выручка, тыс. руб.	8828,72	7458,73	7519,54	-1369,99	60,81
7. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,70	2,72	2,18	-1,98	-0,54
8. Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни	76,64	132,37	164,96	55,74	32,59
9. Коэффициент оборачиваемости запасов	31,25	14,37	12,17	-16,88	-2,19
10. Продолжительность оборота запасов, дни	11,52	25,05	29,57	13,53	4,52
11. Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений	11,41	5,19	3,61	-6,22	-1,58
12. Продолжительность оборота финансовых вложений, дни	31,54	69,36	99,85	37,82	30,49
13. Коэффициент оборачиваемости денежных средств	181,57	19,59	10,66	-161,98	-8,92
14. Продолжительность оборота денежных средств, дни	1,98	18,38	33,76	16,40	15,38

Из данных таблицы 2.10 видно, что на протяжении исследуемого периода по всем группам оборотного капитала наблюдается замедление оборачиваемости. Коэффициент оборачиваемости запасов в 2023 году по сравнению с 2022 годом уменьшился на 2,19, а продолжительность одного оборота увеличилась на 4,52 дня. Это свидетельствует о замедлении оборачиваемости запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2022 году по сравнению с 2021 годом уменьшился на 1,98, а в 2023 году еще на 0,54, в связи с чем продолжительность одного оборота в целом увеличилась на 88,32 дня. Это свидетельствует о значительном замедлении оборачиваемости дебиторской задолженности на протяжении всего исследуемого периода.

Значительное замедление оборачиваемости за период 2021-2023 гг. также наблюдается по группе оборотных активов «финансовые вложения». В 2022 г. коэффициент оборачиваемости финансовых вложений сократился на 6,22, а в 2023 г. еще на 1,58, что, в конечном итоге привело к увеличению длительности одного оборота финансовых вложений на 88,32 за весь исследуемый период.

Таким образом, на предприятии за исследуемый период наблюдается тенденция замедления оборачиваемости оборотного капитала, а также отдельных его элементов в виде запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и финансовых вложений.

Проведенный анализ также выявил, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается увеличение остатков оборотных активов на конец периода.

Однако, нельзя однозначно сделать вывод о неэффективном управлении всеми упомянутыми выше категориями оборотного капитала. Несмотря на то, что по группе оборотных активов «запасы» наблюдается устойчивое увеличение периода оборачиваемости, его значение по-прежнему остается удовлетворительным для перерабатывающей отрасли. В 2023 г. период оборота запасов составил 29,57 дня, при нормативном значении 45-80 дней по отрасли.

На основании результатов проведенного анализа можно сделать вывод о снижении эффективности использования оборотных активов на предприятии за период 2021-2023 гг., в связи с чем, возникает необходимость предложения рекомендаций, способствующих ускорению оборотных средств на предприятии.

3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

Рассматривая систему управления оборотным капиталом, можно прийти к выводу о том, что она представляет собой совокупность различных связанных между собой направлений и сфер (рисунок 3.1).

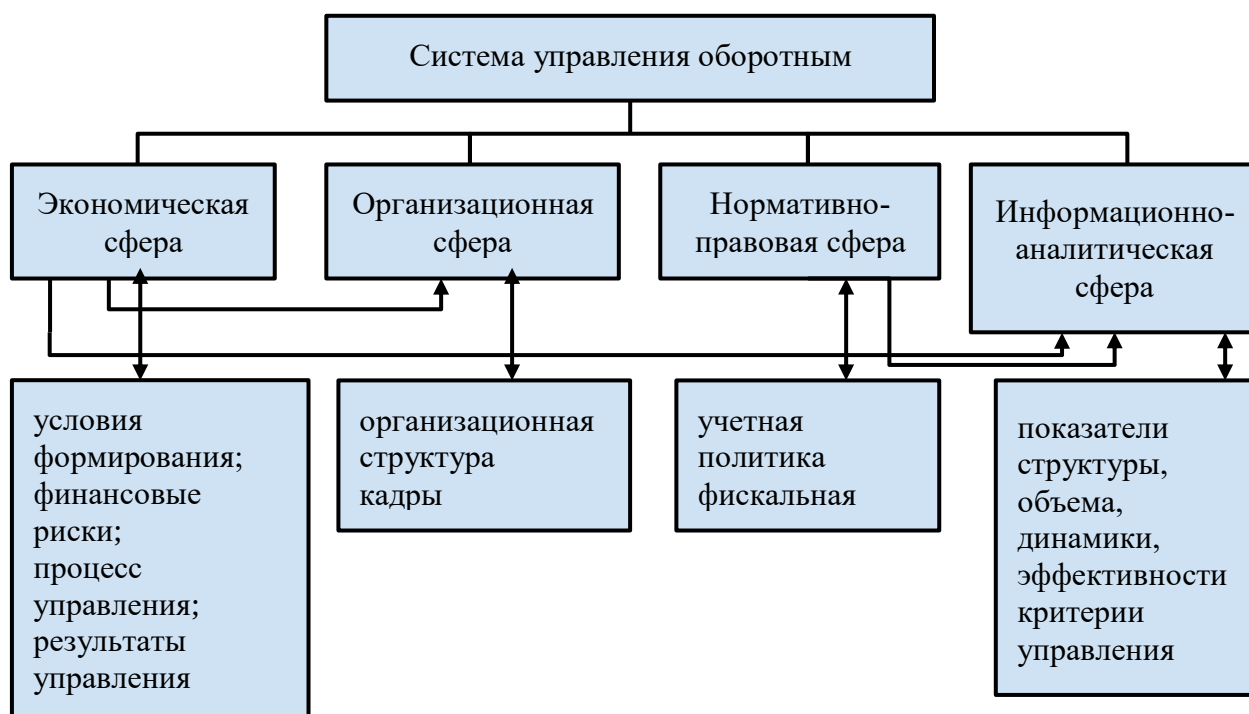


Рисунок 3.1 - Составляющие системы управления оборотным капиталом

Отраслевая специфика деятельности ООО «Рубцовский ЛДК» обуславливает ряд особенностей, оказывающих влияние на формирование стратегии управления оборотным капиталом. В частности, были выявлены:

1. Зависимость от транспортной инфраструктуры - способ доставки сырья на предприятие оказывает значительное влияние на эффективность управления оборотным капиталом. Переход от использования грузовых автомобилей для доставки сырья, работающих на дизельном топливе к аналогичному транспорту, требующему в качестве топлива метан поможет сократить транспортные расходы и положительно скажется на коэффициентах оборачиваемости оборотного капитала.

2. Структура финансового цикла - Реализация пиломатериалов, лесоматериалов, пеллетов и др. частично осуществляется на предприятии с предоставлением временной отсрочки, вследствие чего увеличивается значение величины дебиторской задолженности, что негативно влияет на коэффициент оборачиваемости оборотного капитала и финансовый цикл в целом. Для повышения эффективности управления оборотным капиталом предлагается введение скидки за приобретение товарно-материальных ценностей за предоплату.

3. Структура затрат - производственные запасы составляют значительный удельный вес в структуре оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК». Величину данной группы оборотного капитала можно сократить при помощи реализации некондиционной продукции по сниженным ценам, вследствие чего увеличится выручка предприятия и сократится величина запасов, а значит, увеличится коэффициент оборачиваемости оборотного капитала.

4. Состояние системы управления оборотным капиталом на предприятии - на предприятии не ведется мониторинг состояния оборотного капитала, кроме того, нет специального стандарта управления оборотным капиталом. Это обстоятельство обуславливает необходимость разработки специального стандарта управления оборотным капиталом, который будет включать в себя расчет показателей оборачиваемости оборотного капитала, а также показателя, разработанного в рамках данной работы, имеющего название «уровень сырьевой безопасности».

В результате изучения оборотно-сальдовой ведомости по счету 43 «Готовая продукция» выявили наличие некондиционной продукции на складах ООО «Рубцовский ЛДК» в 2023 г. Для того, чтобы реализовать весь объем некондиционной продукции необходимо снизить ее цену, т.е. предоставить на нее скидку. Рекомендуемая нами величина скидки на цену единицы некондиционной продукции - 30%. В таблице 3.1 представлен расчет

суммы продаж некондиционной готовой продукции по сниженной цене в 2023 г.

Таблица 3.1 - Расчет выручки от продажи некондиционной продукции по сниженной цене в 2023 г.

Показатель	Значение
1. Объем некондиционной продукции на складе, руб.	4 622 913,33
2. Объем некондиционной продукции на складе, м³	222,22
3. Средняя цена на 1 м³ некондиционной продукции, руб.	20 803,52
4. Размер скидки, %	30
5. Средняя цена на 1 м³ некондиционной продукции со скидкой, руб.	14562,46
Выручка от продаж некондиционной продукции по сниженной цене, руб.	9 706 799,69

Таким образом, исходя из предположения, что прибегнув к снижению цены на некондиционную продукцию в размере 30% ООО «Рубцовский ЛДК» сможет получить дополнительную выручку в размере 9 706 799,69 руб. Далее рассчитаем влияние введения данного мероприятия на коэффициент оборачиваемости запасов и продолжительность оборота в днях в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Влияние мероприятия по продаже некондиционной продукции по сниженной цене на показатели оборачиваемости запасов

ДО ВНЕДРЕНИЯ МЕРОПРИЯТИЯ		ПОСЛЕ ВНЕДРЕНИЯ МЕРОПРИЯТИЯ		Влияние
Показатель	Значение	Показатель	Значение	
1. Средние остатки запасов, тыс. руб.	222 354,5	1. Средние остатки запасов, тыс. руб.	217 501,1	-4 853,4
2. Выручка от продаж, тыс. руб.	2 707 033	2. Выручка от продаж, тыс. руб.	2 716 739,8	9 706,8
3. Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	12,17	3. Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	12,49	0,32
4. Период оборота запасов, дни	29,57	4. Период оборота запасов, дни	28,82	-0,75

Как видно из данных таблицы 3.2, введение данного мероприятия способствует высвобождению суммы запасов на складах предприятия в размере 4 853,4 тыс. руб., а также увеличению выручки на сумму 9 706,8 тыс. руб.

В результате этих изменений произойдет увеличение значения коэффициента оборачиваемости запасов на 0,32 и сокращение периода оборота запасов на 0,75 дня, что увеличит эффективность управления оборотным капиталом на предприятии.

Как показал проведенный ранее в работе анализ, наибольшую долю в структуре оборотных средств на конец 2023 года занимает дебиторская задолженность (46,62% от общей суммы оборотных активов). Структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлена в приложении 2. Как видно из данных приложения 2, покупателям и заказчикам ООО «Рубцовский ЛДК» предоставляется отсрочка длительностью 60 дней по платежам. Для сокращения величины дебиторской задолженности предлагается ввести систему скидок по предоплате для покупателей в размере 3%. При расчете используем данные о дебиторской задолженности только тех покупателей, которые не являются структурными подразделениями холдинга «Алтайлес» (таблица 3.3).

Как видно из данных таблицы 3.3, внедрение трехпроцентной скидки за оплату покупателями продукции на условиях полной предоплаты позволит увеличить значение показателя коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в 2023 г. на 0,05 оборота. В связи с этим период оборота дебиторской задолженности сократится на 3,7 дня, а сумма высвобождения денежных средств составит: $30\,713 - 921,39 = 29\,791,61$ тыс. руб. Внедрение данного мероприятия положительно сказывается на показателях оборачиваемости дебиторской задолженности, а следовательно, и на показателях оборачиваемости оборотного капитала, что, соответственно, повысит эффективность управления им.

Таблица 3.3 - Расчет влияния внедрения скидочной системы по предоплате на показатели оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Рубцовский ЛДК».

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ				
Показатель		Значение		
1. Дебиторская задолженность покупателей (предоставляется отсрочка 60 дней), тыс. руб.		30 713		
2. Размер скидки за предоплату в 100%, %		3		
3. Затраты на предоставление скидки, тыс. руб.		921,39		
4. Размер предоплаты, %		100		
5. Сумма предоплаты покупателей и заказчиков за минусом скидки 3%, тыс. руб.		29 791,61		
6. Средние остатки дебиторской задолженности после внедрения мероприятия, тыс. руб.		1 225 530,70		
РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ				
ДО ВНЕДРЕНИЯ МЕРОПРИЯТИЯ		ПОСЛЕ ВНЕДРЕНИЯ МЕРОПРИЯТИЯ		ВЛИЯНИЕ
Показатель	Значение	Показатель	Значение	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	2,18	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	2,23	0,05
Период оборота дебиторской задолженности, дни	164,96	Период оборота дебиторской задолженности, дни	161,26	-3,7

Другой особенностью управления оборотным капиталом ООО «Рубцовский ЛДК», требующей особого внимания, является зависимость от транспортной инфраструктуры. В таблице 3.4 представлена структура затрат ООО «Рубцовский ЛДК» по состоянию на 2023 г.

Как видно из таблицы 3.4, не считая затрат на сырье и прочих затрат, транспортные расходы занимают наибольший удельный вес в общей величине затрат ООО «Рубцовский ЛДК» - 6,56% (188 367,74 тыс. руб.). Возникает

необходимость изучить от чего зависит сумма транспортных расходов на предприятии и какими путями можно снизить ее величину.

Таблица 3.4 - Структура затрат ООО «Рубцовский ЛДК» в 2023 г.

Статья затрат	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Сырье	1 605 656,07	55,91
Транспортные расходы	188 367,74	6,56
Заработная плата	134 228,10	4,67
Отчисления	42 092,18	1,47
Амортизация	58 966,64	2,05
Прочие	842 468,19	29,34
Итого	2 871 778,93	100,00

Доставка сырья на предприятия осуществляется при эксплуатации грузовых машин, работающих на дизельном топливе. Альтернативным вариантов может послужить переход к использованию грузового транспорта, потребляющего в качестве топлива метан. Метан является самым экономичным топливом, требующим минимальных затрат на переработку. Это фактически готовое топливо, не требующее никакой переработки, кроме сжатия в компрессоре и осушки. Сравнение цены на бензин, дизельное топливо и метан представлено в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Сравнение средних цен на бензин, дизельное топливо и метан в Алтайском крае по состоянию на 2023 г.

Вид топлива	Средняя цена, руб./л.	Средний расход на 100 км, л.	Средняя стоимость 1 км. перевозок, руб.
АИ-92	50,3	59	29,68
АИ-95	53,04	54	28,64
Дизельное топливо	64,11	45,9	29,43
Метан	21,5	29	6,24

Газовое топливо также положительно влияет на работоспособность двигателя, продлевая срок его службы на 30–40% и, как следствие, значительно снижает затраты не только на эксплуатацию, но и на ремонт.

Эксплуатация показала, что автомобили на газовом топливе более выносливы и в 2–3 раза дольше работают без ремонта. ООО «Рубцовский ЛДК» имеет в своей собственности грузовой транспорт для перевозки сырья на сумму 16 039 747,84 рублей (таблица 3.6).

Таблица 3.6 - Грузовой транспорт для перевозки сырья ООО «Рубцовский ЛДК»

Наименование	Сумма, руб.	Средняя рыночная цена, руб.
1. Автомобиль бортовой с КМУ »IVECO-AMT 433950» (5816), 310.29.10.59.310	10 290 597,34	8 747 007,74
2. Грузовой тягач MAN TGS 26.440 6x4 BLS-WW (H 185 УО), 15 3410215	1 813 200,00	1 541 220
3. Грузовой тягач седельный MAN TGX 28.440 6X2-2 BLS (A 714 AT),	3 935 950,50	3345557,93
Итого	16 039 747,84	13 633 785,66

Кроме того, предприятие арендует по договорам лизинга аналогичный транспорт (таблица 3.7). Крайний срок завершения действия договоров лизинга - 2026 год.

Как видно из таблиц 3.6 и 3.7 предприятие располагает дизельным грузовым транспортом для перевозки сырья на сумму 33 899 859,19 руб. (16 039 747,84 в собственности и 17 860 111,35 руб. по договорам лизинга), при этом средняя рыночная цена аналогичных грузовых транспортных средств составляет $13\,633\,785,66 + 15\,181\,094,65 = 28\,814\,880,31$ руб. В рамках разработанного нами мероприятия предлагается реализовать данные транспортные средства по средней рыночной цене - те, что находятся в собственности предприятия сразу, а те, что взяты в лизинг - сразу по окончании договоров лизинга.

Полученные от продажи грузового транспорта денежные средства предлагается использовать для покрытия части затрат по приобретению

грузового транспорта, использующего в качестве топлива метан, а для оплаты остальной части предлагается использовать прибыль предприятия.

Таблица 3.7 - Грузовой транспорт для перевозки сырья ООО «Рубцовский ЛДК» по договорам лизинга

Наименование	Сумма, руб.	Средняя рыночная цена, руб.
Грузовой тягач седельный MAN TGX 28.440 6X2-2 BLS (A 546 AE),	2 116 309,36	1 798 862,96
Грузовой тягач седельный MAN TGX 28.440 6X2-2 BLS (A 656 AT),	3 935 950,49	3 345 557,92
Грузовой тягач седельный MAN TGX 28.440 6X2-2 BLS (A 714 AT),	3 935 950,50	3 345 557,93
Грузовой тягач седельный MAN TGX 28.440 6X2-2 BLS (A 656 AT),	3 935 950,50	3 345 557,93
Грузовой тягач седельный MAN TGX 28.440 6X2-2 BLS (A 714 AT),	3 935 950,50	3 345 557,93
Итого	17 860 111,35	15 181 094,65

Наиболее подходящей моделью грузового транспорта, использующего метан в качестве топлива для ООО «Рубцовский ЛДК», по нашему мнению, является «Седельный тягач Scania (Скания) G410 A4X2NA CNG на метане». Одним из факторов, повлиявших на выбор именно этого типа грузового транспорта стало то, что его можно эксплуатировать и в зимнее время года. Средняя рыночная цена такого седельного тягача составляет 7 842 450 руб. Таким образом, в 2023 году можно полностью покрыть затраты на приобретение одного седельного тягача «Скания» за счет средств, полученных от продажи дизельных грузовиков, и используя часть прибыли предприятия приобрести еще два аналогичных тягача (потребуется привлечь 9 893 564, 34 руб.).

Переход к эксплуатированию седельных тягачей «Скания» для перевозки сырья позволит сократить транспортные расходы в 6 раз, т. е. их величина сократится с 188 367 744,65 руб. до 81 004 923,16 руб. Таким образом, выручка предприятия увеличится на 107 362,82 тыс. руб. Одновременно с этим произойдет сокращение величины запасов, поскольку предприятию больше не нужно будет приобретать дизельное топливо для грузового транспорта, а расход моторного масла сократится в 3 раза. Кроме того, сократится величина запчастей для грузовых автомобилей, поскольку газовое топливо также положительно влияет на работоспособность двигателя, продлевая срок его службы на 30–40% и, как следствие, значительно снижает затраты не только на эксплуатацию, но и на ремонт. Расчет влияния замены дизельных грузовых автомобилей на грузовики на метане на показатели оборачиваемости запасов представлен в таблице 3.8.

Таблица 3.8 - Расчет влияния перехода к транспорту на метане на показатели оборачиваемости оборотных активов

Показатель	Значение до внедрения мероприятия	Значение после внедрения мероприятия	Изменение
1. Выручка, тыс. руб.	2 707 033	2 814 395,82	107 362,82
2. Дизельное топливо, тыс. руб.	77 015,66	0,00	-77 015,66
3. Моторное масло, тыс. руб.	2 728,95	900,55	-1 828,39
4. Запчасти для грузового транспорта, тыс. руб.	19 407,27	6 404,40	-13 002,87
5. Средние остатки запасов, тыс. руб.	222 354,50	176 431,04	-45 923,46
6. Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	12,17	15,95	3,78
7. Продолжительность оборота запасов, дни	29,57	22,57	-7,00

Как видно из данных таблицы 3.8, увеличение выручки, связанное с сокращением транспортных расходов и сокращение величины средних остатков запасов, в связи с прекращением приобретения дизельного топлива, сокращения величины закупки моторного масла и запчастей для грузового транспорта оказывает положительное влияние на показатели оборачиваемости запасов ООО «Рубцовский ЛДК».

Коэффициент оборачиваемости запасов увеличится на 3,78 об., а продолжительность оборота запасов сократится на 7 дней. Такое изменение положительно скажется на эффективности управления оборотным капиталом предприятия.

Данное мероприятие является особенно актуальным, потому как предприятие нуждается в поиске новых поставщиков сырья, а увеличение пробега грузового транспорта будет способствовать этому. Новых поставщиков сырья представляется возможным найти в Красноярском крае и Кемеровской области ввиду обеспечения их лесными ресурсами и наличии предприятий лесозаготовки и деревообработки. Положительным фактором является то, что на их территории нет ни одного действующего структурного подразделения холдинга «Алтайлес». Возможными поставщиками сырья могут стать: ООО «Резерв», ООО «Таежный», ООО «Горизонт», ООО «Аверс-Лес», ООО «ЛПК» и др.

В межсезонье у предприятия начинаются проблемы с удовлетворением потребности в сырье, когда дороги закрываются и нет возможности доставить нужные объемы древесины. Учитывая смещение критериев управления запасами к их постоянному наличию, предлагаем для планирования целевого конечного остатка запасов сырья определять показатель, который назовем «уровень сырьевой безопасности» (УСБ), который рассчитывается по формуле 3.1:

$$\text{УСБ} = \text{ТБУ} / \text{Ц}(\text{p}) / \text{Кв} * \text{Ц}(\text{с}), \text{ где:} \quad (3.1)$$

ТБУ - точка безубыточности в д.е.;

Ц(р) - средняя цена реализации продукции;

Кв - коэффициент выхода готовой продукции из сырья;

Ц(с) - средняя цена сырья.

Так, для ООО «Рубцовский ЛДК» при уровне постоянных издержек равном 1 077 755,11 тыс. рублей, норме маржинальной прибыли 33,73%, планируемой 2025 г. цене сырья 1,9839 тыс. руб./м³ и цене реализации 20,8035 тыс. руб. руб./м³. уровень сырьевой безопасности равен:

$$УСБ = 31\,954,98 / 20,8035 / 0,323 * 1,9839 = 943\,447,31 \text{ тыс. руб.}$$

Это означает, что предприятию необходимо приобретать запасов в виде сырья минимум на сумму 943 447,31 тыс. руб., для того, чтобы достигнуть безубыточного объема продаж. Сравним значение данного показателя с фактическим значением величины сырья на ООО «Рубцовский ЛДК» в 2023 г., для того, чтобы определить запас сырьевой безопасности на предприятии:

Запас сырьевой безопасности ООО «Рубцовский ЛДК» в 2023 г. =
 $1\,673\,113,08 - 943\,447,31 = 729\,665,77$ тыс. руб. На эту сумму предприятие может сокращать величину сырья, пока не достигнет безубыточного объема продаж в тот момент, когда значение показателя уровня сырьевой безопасности не станет равным нулю. Данный показатель показывает отрицательную динамику на протяжении всего исследуемого периода: в 2021 г. его значение составляло 1 043 623,42 тыс. руб., а в 2022 г. 901 243, 74 тыс. руб. Таким образом, на предприятии необходимо разработать специальный стандарт управления оборотным капиталом, который будет включать в себя расчет показателей оборачиваемости и рентабельности оборотного капитала, а также их анализ в динамике, расчет и анализ уровня сырьевой безопасности для более эффективного управления оборотным капиталом предприятия.

Рассчитаем итоговое влияние мероприятий на показатели оборачиваемости оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК» в таблице 3.9.

На основании расчетов, представленных в таблице 3.9, видим, что в результате внедрения всех предложенных мероприятий выручка предприятия

увеличится на 117 069,62 тыс. руб., что положительно скажется на коэффициенте оборачиваемости оборотного капитала, кроме того, сократится величина среднегодовых остатков по таким группам оборотных активов, как запасы и дебиторская задолженность (на 50 776,86 тыс. руб. и 14 895,8 тыс. руб. соответственно). Таким образом, среднегодовая величина оборотных активов предприятия в целом по всем видам сократится на 65 672,67 тыс. руб. и составит 2 403 201,84 тыс. руб.

Таблица 3.9 - Расчет прогнозных коэффициентов эффективности использования оборотного капитала ООО «Рубцовский ЛДК»

Показатель	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Изменение
1. Выручка, тыс. руб.	2 707 033,00	2 824 102,62	117 069,62
2. Средние остатки запасов, тыс. руб.	222 354,50	171 577,64	-50 776,86
3. Средние остатки дебиторской задолженности	1 240 426,50	1 225 530,70	-14 895,80
4. Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	12,17	16,46	4,29
6. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	2,18	2,30	0,12
8. Средние остатки оборотных активов, тыс. руб.	2 468 874,50	2 403 201,84	-65 672,67
9. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.	1,10	1,18	0,08
10. Период оборота оборотных активов, дни	328,33	306,35	-21,98

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов увеличится на 0,08 об., а период их оборота сократится на 21,98 дня. Данные изменения можно охарактеризовать положительно и сделать вывод о повышении эффективности управления оборотным капиталом предприятия.

Разработав мероприятия, направленные на повышение эффективности управления оборотным капиталом предприятия перейдем к заключению.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Тема выпускной квалификационной работы - анализ и управление оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «Рубцовский ЛДК»).

Целью выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) является проведение анализа эффективности использования оборотного капитала на предприятии ООО «Рубцовский ЛДК» и разработка мероприятий, направленных на совершенствование управления им.

Для достижения данной цели были поставлены и решены следующие задачи:

1. Изучено понятие оборотного капитала и теоретико-методологические основы анализа эффективности его использования. Определено, что в отечественной практике используется подход к рассмотрению оборотного капитала, как совокупности всех средств, вложенных в оборотные средства предприятия. Изучена методика проведения анализа эффективности использования оборотного капитала, включающая в себя анализ объема, состава, структуры и динамики оборотных средств, анализ абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности, расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости, и изучение эффективности использования оборотного капитала.

2. Проведено исследование деятельности предприятия. Основным видом деятельности, осуществляемым предприятием является распиловка и строгание древесины. Предприятие ведет свою деятельность с 15 октября 2003 г. по сегодняшний день. Отраслевая специфика деятельности ООО «Рубцовский ЛДК» обуславливает ряд особенностей, оказывающих влияние на формирование стратегии управления оборотным капиталом. В частности, были выявлены: зависимость от транспортной инфраструктуры, структуры финансового цикла, структуры затрат и от состояния системы управления оборотным капиталом на предприятии.

3. Проанализированы состав, структура и оценена эффективность использования оборотного капитала предприятия. В результате анализа выявлено, что за период 2021-2023 гг. происходит снижение таких показателей, как выручка, чистая прибыль, рентабельность оборотных активов, рентабельность продаж и др. Одновременно с этим происходит рост величины среднегодовых остатков оборотных активов, при этом наиболее значимыми в этом росте стали такие группы оборотных активов, как дебиторская задолженность и запасы. Наибольший удельный вес в структуре оборотного капитала на протяжении исследуемого периода занимала дебиторская задолженность и составила 46,62% в 2023 г. По показателям эффективности использования оборотного капитала наблюдается отрицательная динамика, а именно, сокращение коэффициентов оборачиваемости и увеличение периода оборота оборотных оборотных активов. Наиболее «проблемными» группами оборотных активов в этом плане стали дебиторская задолженность и запасы.

4. Разработаны мероприятия по управлению оборотным капиталом предприятия с целью повышения эффективности его использования, а именно:

- реализация некондиционной готовой продукции с предоставлением скидки в размере 30%, которая позволит увеличить выручку предприятия на 9 706,8 тыс. руб. и сократить величину остатков готовой продукции на его складах на сумму 4 853,4 тыс. руб.;

- предоставление трехпроцентной скидки покупателям за внесение 100% предоплаты, позволяющее сократить величину дебиторской задолженности предприятия и высвободить денежные средства в размере 29 791,61 тыс. руб.;

- замена дизельных грузовых автомобилей на седельные тягачи, использующие в качестве топлива метан, в результате которой можно сократить транспортные расходы в 6 раз, увеличить выручку предприятия на 107 362,82 тыс. руб. и сократить средние остатки запасов на 45 923,46 тыс. руб.

- разработка специального стандарта управления оборотным капиталом, включающая в себя расчет показателей эффективности использования

оборотного капитала, его оборачиваемости, а также показателя «уровень сырьевой безопасности», позволяющего определить величину, на которую предприятие может сокращать объем сырья, пока не достигнет безубыточного объема продаж.

Разработанные мероприятия окажут положительное влияние на показатели оборачиваемости оборотного капитала предприятия, что, в свою очередь, повысит эффективность управления им.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный стандарт бухгалтерского учета. «Запасы». ФСБУ 5/2019. Утвержден приказом Министерства финансов Российской Федерации от 15.11.2019 № 180н. [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс». — Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_348523/18ae7e0209c0fcd71bb531b56fe671a1c9e61af4/
2. Breally R.A. Principles of Corporate Finance / R.A. Breally, S.C. Myers. - NY: McGraw-Hill Higher Education, 2020. - 13th. ed. - 969 p.
3. Александров, О. А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров — М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 179 с.
4. Алексеева, Л.Д Анализ методов управления дебиторской задолженностью предприятия / Л.Д. Алексеева, А.Ю. Бомбин // Экономика и экологический менеджмент. - 2020. - №3. С. 22-34.
5. Бабенко, И. В. Управление оборотными активами: логистический подход: Монография / И.В. Бабенко, С.А. Тиньков // - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 167 с.
6. Бадертдинова, Л.К. Роль оборотных средств в производственном процессе предприятия / Л.К. Бадертдинова, А.А. Ибушева, Д.Р. Григорьева // Тенденции развития науки и образования. - 2022. - № 82-3. - С. 9-11.
7. Бобылева, А. З. Управление оборотным капиталом: учебник для вузов / А.З. Бобылева, О.М. Пеганова / - М.: Издательство Юрайт, 2024. – 251 с.
8. Ведяшова, А.В. Финансовый менеджмент: учебник / А.В. Ведяшова, Е.Ю. Ключева, О.В. Черкасова // Саранск: ИП Афанасьев В.С., 2020. - 124 с.
9. Газалиев, М. М. Экономика предприятия / М.М. Газалиев, В.А. Осипов // М.: Дашков и К, 2019. — 276 с.

10. Газарян, Р.А. Роль управления оборотным капиталом компании в современной экономике России / Р.А. Газарян // Новые импульсы развития: вопросы научных исследований. - 2020. - №2. - С. 77-91.
11. Газарян, Р.А. Управление оборотным капиталом компании в системе сбалансированных показателей / Р.А. Газарян // Скиф. - 2020. - №8 (48). - С. 262-271.
12. Гехова, А.А. Оборотный капитал: понятие, сущность, источники формирования в современной экономике / А.А. Гехова // Экономика и социум. - 2021. - №12-1 (91). С 922-925.
13. Гурбаева, Л.Ф. Сущность, назначение оборотных средств предприятия и проблемы источников их формирования / Л.Ф. Гурбаева // Вопросы науки и образования. - 2021. - № 9 (134). - С. 4-12.
14. Давыдова, Л.В. Политика управления оборотным капиталом как часть общей финансовой стратегии предприятия / Л.В. Давыдова, С.А. Ильминская // Финансы и кредит. - 2020. - №15 (219). - С. 5-11.
15. Дюдюн, Т.Ю. Сущность оборотных средств, источников их формирования и их роль в деятельности предприятий /Т.Ю. Дюдюн, Т. А. Сатанцова // Достижения науки и образования. 2024. №2 (93).
16. Звездина, Е.Д. Оборотные средства предприятия, их назначение, источники формирования / Е.Д. Звездина // Экономика и социум. - 2023. - №10 (113)-2. - С.606-609.
17. Зотов, В. П. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике / В.П. Зотов, Е.А. Жидкова // Техника и технология пищевых производств. — 2019. — № 2. — С. 135–139.
18. Климук, В.В. Оборотные средства как важнейший элемент активов предприятия / В.В. Климук, А.В. Гутько // Сборник научных статей по материалам международной научно-практической конференции. Южно-Российский государственный политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова. Новочеркасск. -2019. - С. 174-178.

19. 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.
20. Кузнецова, Ю.В. Проблема понятия оборотных средств и эффективность их использования / Ю.В. Кузнецова // Вестник науки и образования. - 2019. - № 11 (23). - С. 54-58.
21. Ларина, Д.О. Проблемы в управлении платежеспособностью и ликвидности организации / Д.О. Ларина // Скиф. - 2020. - №9 (49). С. 161-166.
22. Липчиу, Н.В. Формирование эффективной системы управления оборотными активами организации / Н.В. Липчиу // Вестник Академии знаний. - 2020. - №1 (36). С. 322-324.
23. Маркова, Н.А. Комплекс мероприятий по управлению оборотным капиталом компании / Маркова Н.А. // Научные проблемы водного транспорта. - 2020. - №62. - С. 124-133.
24. Медведев, Я.В. Критерии развития управленческого учета, обеспечивающие совершенствование инструментов управления оборотным капиталом / Я.В. Медведев // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. - 2020. №1. - С. 25-32.
25. Одинокоев, С. Н. Актуальные проблемы анализа и управления оборотным капиталом / С.Н. Одинокоев// Молодой ученый. — 2019. — №8. — С. 641-645.
26. Павлова, Е.В. Классификация и виды оборотных средств предприятия / Е.В. Павлова // Аспирант и соискатель. - 2021. -№ 5 (126). - С. 9-12.
27. Панфилкина, Н.Р Политика управления оборотным капиталом и методы управления чистым оборотным капиталом / Н.Р. Панфилкина // Оценка инвестиций. - 2020. - №2(16). - С. - 26-34.
28. Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. - 2018. - № 1 (221). - С. 25-27.

29. Полянская, О.А. Система мониторинга оборотных средств / О.А. Полянская, В.В. Беспалова // Современные аспекты экономики. - 2019. - № 6 (226). С. - 41-44.
30. Понетаева А.С. Оборотный капитал предприятия, его сущность и классификация по роли / А.С. Понетаева // Вестник науки. - 2023. - №6 (63). - С. 225-231.
31. Романова, Е.А. Источники формирования оборотных средств предприятия / Е.А. Романова, Л.М. Макарова // Инновационная наука. - 2022. - №11-1. С. 52-56.
32. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая // 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА- М, 2018. - 512 с.
33. Сетин С.В. К вопросу об источниках формирования оборотных средств предприятия / С.В. Сетин // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. - 2020. - №10-2. - С. 158-160.
34. Сетин, С.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / С.В. Сетин // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. - 2020. - № 10-2 (49). - С. 161-163.
35. Сокольникова, Е.С. Анализ состояния, движения и эффективности использования оборотных активов коммерческой организации / Е.С. Сокольникова // В сборнике: Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики сборник материалов Международного научно-практического форума. - 2019. - С. 328-332.
36. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина / - М.: Издательство Юрайт, 2018. – 672 с.
37. Удодова, Э.И. Экономическая эффективность использования оборотных средств на примере организаций / Э.И. Удодова, Ю.Е. Стукова // Новая наука: От идеи к результату. - 2018. - № 5-1 (84). - С. 222-224.

38. Федорова, К.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / К.В. Федорова, Н.С. Рогалева // Молодежь и наука. - 2019 -. № 6. - С. 53.
39. Чубур, Д.Е. Методы оптимизации оборотного капитала в финансовом менеджменте предприятия / Д.Е. Чубур, Л.В. Коява // Скиф. - 2021. - №10 (62). - С. 84-88.
40. Шардан, С.К., Методика экспресс-анализа финансового состояния предприятия / С.К. Шардан, С.А. Аслаханова // Вестник Академии знаний. - 2022. - №3 (50). - С. 351-354.
41. Шелехов, Ю.С. К проблеме анализа оборотных средств предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. - 2020. - С. 196-198.
42. Шигапова, В.Н. Роль оборотных средств в производственной деятельности современных организаций / В.Н. Шигапова // Столыпинский вестник. - 2023. - №6. С. 3394-3400.
43. Эльгайтарева, Н.Т. Анализ оборотных средств на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия / Н.Т. Эльгайтарева, З.М. Илаева // Вестник Академии знаний. - 2021. - №2 (43). - С. 314 - 316.
44. Юдичева, Е. Ю. Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных активов / Е.Ю. Юдичева, Н.Ю. Кожанчикова // Молодой ученый. - 2019. - №12.5. - С. 89-91.
45. Янкова, В. Ф. Эффективность использования оборотных средств предприятия / В.Ф. Янкова // Молодой ученый. — 2018. — №28. — С. 608-611.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Основные показатели деятельности ООО «Рубцовский ЛДК» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 год	2022 год	2023 год	Изменение 2021-2022		Изменение 2022-2023	
				г.		г.	
				Абсолют.	%	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	2,88	1,45	1,10	-1,43	-49,63	-0,35	-24,35
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	0,22	0,25	0,20	0,03	12,75	-0,05	-20,86

Приложение 2

Структура дебиторской задолженности ООО «Рубцовский ЛДК» в 2023 г.

Покупатели и заказчики, в т.ч.:	Условия расчетов, авансы / по факту / отсрочка	Дата возникновения	Дата погашения	Приобретаемая/ реализуемая продукция/услуги	Текущая сумма, тыс. руб.
АЛСЭВ ООО	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	5 558,00
АЛТВЕКТОР	отсрочка 60 дней			реализация ОС	1 500,00
БОБРОВСКИЙ ЛЕСОКОМБИНАТ ООО	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	2 813,00
ГРИН-ПЕЛЛЕТС	отсрочка 60 дней			реализация пеллеты	1 812,00
ЕВДОКИЯ	отсрочка 60 дней			реализация лесоматериалы круглые	1 104,00
Монолитстройсервис	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	2 031,00
НОВИЧИХА ЛЕС	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	5 760,00
ПАВЛОВСКИЙ ДОК ООО	отсрочка 60 дней			реализация дров, щепы	414 835,00
СОДРУЖЕСТВО ООО	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	2 235,00
ТОО "Семей Май"	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	2 667,00
ИП Тонкошуров В.В.	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	7 986,00
ЭНЕРГОРЕСУРС	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	2 298,00
NORDIC KARELIAN GROUP LP	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	4 884,00
ООО "WOOD NAM IMPORT"	отсрочка 60 дней			реализация пиломатериала	873,00
ПАВЛОВСКИЙ ДОК ООО				проценты по займам	642 782
Итого					1 099 138