

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: оборотный капитал, анализ, собственный капитал, заёмный капитал, оборотные средства, операционный цикл, финансовый цикл, финансово-хозяйственная деятельность.

Тема выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы): «Анализ и управление оборотным капиталом предприятия (на примере ОАО «АСМ-Запчасть»))».

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) заключается в проведении анализа и оценки эффективности управления оборотным капиталом предприятия и разработке мероприятий, направленных на повышение эффективности управления им.

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

- изучить теоретические основы анализа и управления оборотным капиталом предприятия;
- провести анализ состава, структуры и динамики оборотного капитала;
- провести анализ эффективности использования оборотного капитала;
- предложить мероприятия, направленные на повышение эффективности управления оборотным капиталом.

Предметом исследования является процесс управления оборотным капиталом предприятия.

В качестве объекта исследования выступает ОАО «АСМ-Запчасть», основной деятельностью которого является производство и поставка сельскохозяйственной техники и запасных частей к ней в аграрный сектор.

Период исследования – 2022-2024 годы.

В качестве методологической основы исследования выступили такие

конкретные экономические методы исследования, как анализ и синтез, логический подход к оценке экономических явлений, сравнение изучаемых показателей, метод финансовых коэффициентов, факторный анализ, обобщение и группировка.

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

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

В первой главе на основе изученной литературы, публикаций в периодической печати, систематизации современных экономических исследований рассматриваются: понятие, сущность, структура, подходы к управлению оборотным капиталом, методика анализа эффективности его использования.

Во второй главе дана краткая характеристика объекта исследования, проведен анализ эффективности использования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть», а именно: анализ состава, структуры, динамики оборотного капитала; показатели и коэффициенты оборачиваемости и рентабельности; факторный анализ оборачиваемости; продолжительность операционного и финансового циклов.

В третьей главе разработаны мероприятия, направленные на повышение эффективности управления оборотным капиталом предприятия.

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

Для повышения эффективности управления оборотным капиталом ОАО «АСМ-Запчасть» в квалификационной работе (бакалаврской работе) предложены следующие мероприятия:

- оптимизация планирования потребности предприятия в запасах металлопроката (черный);

- повышение эффективности управления дебиторской задолженностью;
- оптимизация взаимодействия предприятия с поставщиками сырья;
- внедрение системы автоматизации управления «1С: ERP Управление предприятием 2».

Обоснования и расчеты эффективности перечисленных выше мероприятий показали, что их внедрение является эффективным и целесообразным. Предложенные мероприятия положительно повлияют на управление оборотным капиталом предприятия и будут способствовать его развитию.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ	5
1.1 Понятие, сущность и структура оборотного капитала предприятия.....	5
1.2 Подходы к управлению оборотным капиталом.	12
1.3 Методика анализа эффективности использования оборотного капитала.	17
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ НА ПРИМЕРЕ ОАО «АСМ-Запчасть»	26
2.1 Экономическая характеристика деятельности предприятия.....	26
2.2 Анализ состава, структуры и динамики оборотного капитала	30
2.3 Анализ эффективности использования оборотного капитала.....	43
3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ОАО «АСМ-Запчасть»	50
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	62
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ	65
ПРИЛОЖЕНИЕ	70

ВВЕДЕНИЕ

Оборотный капитал играет важную роль в обеспечении бесперебойной работы предприятия, предоставляя необходимые ресурсы для осуществления текущей деятельности. Он представляет собой разницу между текущими активами и текущими обязательствами, что отражает способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства и финансировать свою текущую деятельность. Эффективное управление оборотным капиталом имеет большое значение для поддержания ликвидности и влияет на рентабельность предприятия.

В современных условиях рыночной экономики предприятия сталкиваются с необходимостью рационального использования своих ресурсов для минимизации затрат и максимизации прибыли. Успешное управление оборотным капиталом требует тщательного анализа его структуры, динамики и факторов, влияющих на объемы и эффективность его использования. Среди ключевых задач, стоящих перед финансовыми менеджерами, можно выделить оптимизацию запасов, контроль дебиторской задолженности, а также эффективное управление денежными средствами и краткосрочными обязательствами.

Актуальность темы становится особенно значимой в условиях экономической неопределённости, когда предприятия сталкиваются с увеличением финансовых рисков и усилением конкуренции. Нерациональное распределение ресурсов может привести к проблемам с платёжеспособностью и снижению конкурентных преимуществ. В то же время эффективная оптимизация оборотного капитала способствует устойчивому развитию и росту доходов предприятия. Анализ и управление оборотным капиталом являются ключевыми аспектами финансового менеджмента, от которых зависит успешная работа предприятия как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Теоретической и методической основой написания выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) послужили труды отечественных специалистов в области экономического анализа, финансового менеджмента таких авторов, как О.И. Аверина, В.И. Бариленко, А.Ф. Ионов, А.Ф., Н.В. Колчина, Г.В. Савицкая и др.

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) заключается в проведении анализа и оценки эффективности управления оборотным капиталом предприятия и разработке мероприятий, направленных на повышение эффективности управления им.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, сущность и структура оборотного капитала предприятия

В настоящее время эффективное управление оборотным капиталом предприятия представляет собой приоритетное направление для повышения его конкурентоспособности на рынке. Это достигается за счет снижения затрат в производственном процессе и уменьшения потребности в финансировании. Для успешного построения и реализации системы управления оборотным капиталом предприятия необходимо четко понимать его сущность.

Исследованию сущности понятия «оборотный капитал» уделено внимание в работах отечественных ученых И.А. Бланк, В.В. Ковалева, Н.В. Колчиной, С.Г. Савицкой, А.Д. Шеремета и др. В экономической литературе используется ряд связанных с «оборотным капиталом» понятий: «оборотные активы», «оборотные средства», «чистый оборотный капитал», которые часто выступают в качестве синонимов друг друга.

В нормативных актах по бухгалтерскому учету к оборотному капиталу «относят денежную наличность, легкореализуемые ценные бумаги, материально-производственные запасы, нереализованную готовую продукцию, краткосрочную задолженность других предприятий данному предприятию»¹.

К «оборотным активам» относят имущество, приобретенное за счет размещения оборотного капитала, т.е. это та материально-вещественная форма оборотного капитала, в составе которой можно выделить оборотные средства и учетные оборотные активы.

¹ Уткин, М.С. Оборотный капитал: понятие, сущность, источники формирования в современной экономике // «Фундаментальные и прикладные исследования». - 2021. - № 11 - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/oborotnyy-kapital-ponyatie-suschnost-istochniki-formirovaniya-v-sovremennoy-ekonomike/viewer>

Одно из наиболее распространенных понятий – «оборотные средства» многие ученые-экономисты считают синонимом понятия «оборотный капитал».

Ковалев В.В. под «оборотными средствами» понимает «активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые как минимум однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла», т.е. они выполняют производственную и платежно-расчетную функции².

Колчина Н.В. под «оборотными средствами» понимает «денежные средства, авансируемые предприятием для обслуживания текущей хозяйственной деятельности и участвующие одновременно в процессе производства и реализации продукции»³.

По мнению других ученых-экономистов, не вполне корректно отождествляет оборотный капитал с оборотными средствами предприятия.

Понятие «оборотный капитал» шире, чем понятие «оборотные средства». Оборотный капитал состоит из оборотных средств и краткосрочных вложений на денежном рынке. Оборотный капитал - это денежное выражение всей совокупности текущих активов, представляющих собой часть имущества предприятия и используемых для обеспечения процесса производства и реализации продукции (оказания услуг), приращения доходов путем вложения в краткосрочные инструменты рынка денежного капитала.

Оборотные средства - это денежное выражение части оборотного капитала, используемого для текущих операций во время каждого операционного цикла. Основная функция оборотных средств заключается в обеспечении процесса производства. Этот процесс должен быть ритмичным, поэтому на предприятии заранее рассчитывают потребность в оборотных

² Ковалёв, В. В. Курс финансового менеджмента: учебник /под ред. В. В. Ковалёва. - Москва: Проспект, 2022. - 201 с.;

³Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н. В. Колчиной. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. – с.151

средствах, чтобы избежать остановки производства из-за нехватки сырья, материалов, денежных средств⁴.

Оборотные средства можно представлять в виде актива баланса, который раскрывает предметный состав имущества предприятия (в виде оборотных или текущих активов, такие как: материальные оборотные средства, дебиторская задолженность, свободные денежные средства и т.д.); в то время как оборотный капитал выступает в роли пассива баланса, т.е. показывает какая величина оборотного капитала вложена в хозяйственную деятельность предприятия в виде собственного и заемного капитала⁵.

Понятие «чистый оборотный капитал», в традиционной терминологии называемый «собственные оборотные средства», по экономическому содержанию представляют собой различные категории. В собственные оборотные средства включаются все компоненты оборотного капитала, а в чистый оборотный капитал не включаются денежные средства и краткосрочные капитальные вложения в текущие активы.

Отличие чистого оборотного капитала от собственного оборотного капитала заключается в том, что при расчете чистого оборотного капитала из состава оборотных активов исключаются обязательства краткосрочного характера в независимости от того, для каких целей они использованы: на формирование долгосрочных или текущих активов.

Проведенный анализ мнений ученых-экономистов относительно сущности оборотного капитала позволяет сформулировать, что оборотный капитал предприятия – это финансово-кредитные средства, авансированные в производственную деятельность и материально-вещественные оборотные активы, объемы и структура источников которых должны быть достаточны для обеспечения нормального функционирования предприятия, и

⁴ Уткин, М.С. Указ. соч.;

⁵ Долгих, Ю.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Ю.А. Долгих, Т.В. Бакунова, Е.А. Трофимова; под ред. Ю.А. Долгих; М-во науки и высшего образования РФ. - Екатеринбург: Изд-во Урал. унта, 2021. – с. 87

возвращающиеся в денежной форме предприятию после завершения каждого производственно-коммерческого цикла.

Оборотный капитал играет важную роль в обеспечении финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности предприятия. Оптимальная структура оборотного капитала является фактором эффективности его функционирования и развития.

Состав и структура оборотного капитала отражают особенности деятельности предприятия. Оборотный капитал составляет значительную часть общей суммы капитала предприятия. Например, в структуре оборотного капитала производственного предприятия преобладают оборотные производственные фонды, тогда как у торговых предприятий преобладают фонды обращения.

Все элементы оборотного капитала непрерывно перемещаются из производства в обращение и снова возвращаются в производство. Часть оборотного капитала при этом неизменно остается в производственной сфере, а другая часть капитала обращается. Структура оборотного капитала представлена на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 - Структура оборотного капитала предприятия

Оборотные производственные фонды включают в себя предметы труда, которые используются в течение одного производственного цикла и полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию. К ним относятся: производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов.

Фонды обращения, в свою очередь, поддерживают процесс обращения произведённых товаров. Они не создают стоимость, а являются её носителями. В состав фондов обращения входят товары, отгруженные, но ещё не оплаченные; дебиторская задолженность; денежные средства в кассе, на валютном и расчётном счетах; а также готовая продукция на складе.

Кроме того, частью оборотного капитала предприятия являются краткосрочные финансовые вложения, которые осуществляют компании, имеющие свободные денежные средства и способные эффективно инвестировать их на финансовом рынке. Краткосрочные финансовые вложения включают покупку ценных бумаг и размещение средств на депозитах на срок не более одного года⁶.

Оборотный капитал непосредственно участвует в создании новой стоимости, трансформируясь из одних элементов оборотных активов в другие, в процессе своего кругооборота (Рисунок 1.2).



Рисунок 1.2 - Стадии трансформации оборотного капитала предприятия

⁶ Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. - М.: Омега-Л, 2021. - с. 201

Движение оборотного капитала предприятия и его превращение в оборотные активы проходит три фазы. На первой фазе цикла денежные средства и краткосрочные финансовые вложения используются для закупки производственных запасов. На второй фазе эти запасы в результате производственной деятельности превращаются в готовую продукцию. На третьей фазе готовая продукция продается покупателям, и до момента получения оплаты она превращается в дебиторскую задолженность. После оплаты дебиторская задолженность снова становится денежными средствами, часть которых может быть использована в качестве краткосрочных финансовых вложений⁷.

Понимание сущности оборотного капитала в современной экономике тесно связано с источниками его формирования, которые включают:

- собственный капитал - это средства, принадлежащие предприятию на правах собственности и направляемые на формирование определенной части его активов.

- заемный капитал, наоборот, денежные средства, которые привлекаются для финансирования развития предприятия на возвратной основе, а также другие имущественные ценности.

Структура источников оборотного капитала формируется с учетом особенностей каждого из его составляющих.

Собственный капитал отличается простотой привлечения и более высокой способностью получать прибыль, его достаточный объем способствует финансовой устойчивости предприятия. Однако он имеет высокую стоимость и ограниченный объем привлечения, его использование в качестве основного источника финансирования может замедлить темпы роста предприятия. При этом собственные источники остаются в обороте предприятия постоянно, но их объем ограничен.

⁷Стоянова, Е. С. Управление оборотным капиталом. Учебно-практическое пособие. /Е.С. Стоянова, И.А. Бланк, Е.В. Быкова. - М.: Перспектива, 2021. - с. 172

Заёмный капитал, наоборот, предоставляет широкие возможности для привлечения средств, что способствует увеличению финансового потенциала, объёмов производства и рентабельности предприятия, но также приводит к возникновению финансовых рисков, связанных с изменениями рыночной конъюнктуры, снижением прибыли и трудностями с привлечением средств.

Собственные источники оборотного капитала формируются за счёт прибыли, уставного или резервного капитала, фондов накопления и целевого финансирования. В процессе производственной деятельности предприятия могут образовываться и другие источники, которые также относятся к собственным: переходящая задолженность по заработной плате, отчисления на социальное страхование, предстоящие платежи поставщикам материальных ресурсов, отчисления из прибыли и т. д.

Заемные средства предприятий используются для финансирования затрат на приобретение основных и текущих активов, покрытия сезонных потребностей, включая временное увеличения товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности, выплату налоговых платежей. Наиболее распространённым источником являются банковские кредиты, также возможно использование инвестиционных (долгосрочных) кредитов. Кроме того, источниками заёмных средств могут быть коммерческие кредиты, предоставляемые другими предприятиями и организациями в виде займов, векселей, товарных кредитов и авансовых платежей⁸.

Таким образом, оборотный капитал постоянно перемещается, осуществляя непрерывный кругооборот, переходя из сферы обращения в сферу производства и обратно. Основной целью управления оборотным капиталом предприятия является максимизация прибыли на вложенный капитал при обеспечении достаточной и стабильной платёжеспособности. Эффективное управление оборотным капиталом, сформированным как из собственных, так и из заёмных средств, позволяет предприятию достигать

⁸ Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: учебник / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов - Изд. 4-е, перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2021. - с.171

достигать рационального и конкурентоспособного положения на рынке.

Далее рассмотрим систему, этапы и подходы к эффективному управлению оборотным капиталом.

1.2 Подходы к управлению оборотным капиталом.

Для эффективного использования и управления оборотным капиталом на предприятии создаются действующие системы, которые включают ряд элементов, отраженных на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 – Элементный состав системы управления оборотным капиталом

Первым основным элементом данной системы выступает персонал предприятия в лице сотрудников, которые непосредственно или косвенно осуществляют управление оборотным капиталом.

Следующим элементом системы является формирование соответствующей организационной структуры которая предполагает, что действия по управлению оборотным капиталом предприятия должны

обязательно координироваться в пределах определенных структурных подразделений предприятия.

Структурные подразделения должны обладать необходимой информацией, которая может быть сформирована в рамках плановой, учетной, прогнозной, статистической и аналитической систем предприятия. Так же они должны быть обеспечены компьютерами и соответствующими программами для повышения эффективности управления оборотным капиталом.

Для правильности и точности расчетов, связанных с оптимизацией управления оборотным капиталом, на предприятии применяются единые методические рекомендации⁹.

Для эффективного использования оборотного капитала в деятельности предприятия применяется комплекс мер, способствующий рациональному процессу управления, который выделяют в этапы, представленные на рисунке 1.4.

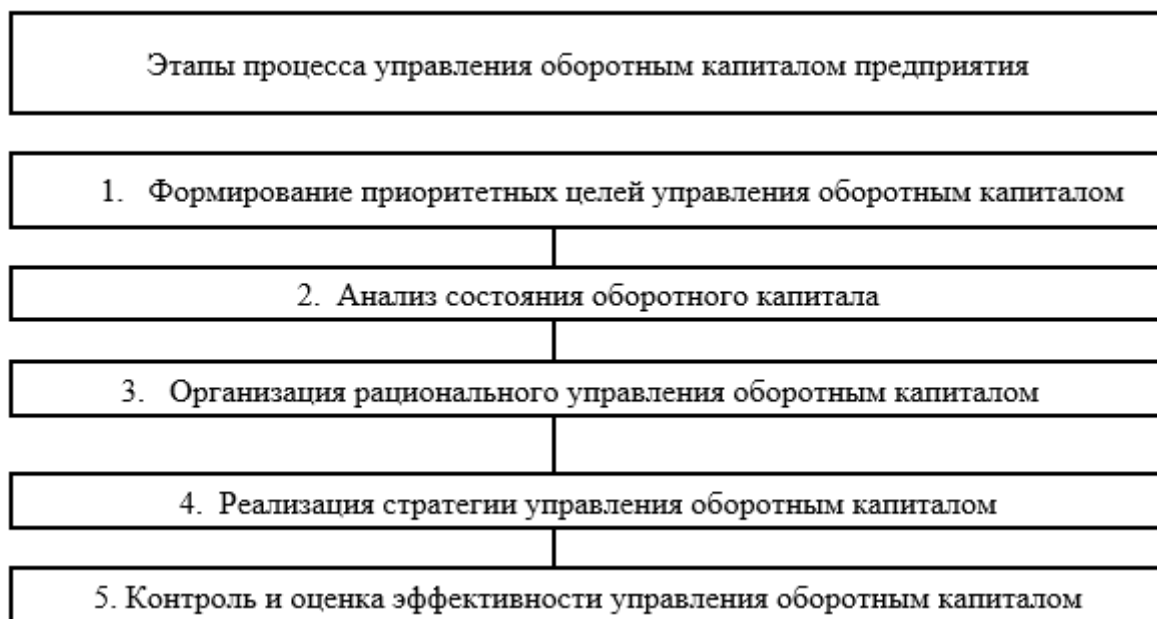


Рисунок 1.4 – Этапы процесса управления оборотным капиталом предприятия¹⁰

⁹Андропуло, Д.Н. Системный подход к управлению оборотным капиталом предприятия // «Символ науки» - 2021. - № 8 - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistemnyy-podhod-k-upravleniyu-oborotnym-kapitalom-predpriyatiya>;

¹⁰ Составлено автором

На первом этапе формируются ключевые задачи управления оборотным капиталом. Основное внимание уделяется увеличению стоимости бизнеса, достижению целевого уровня рентабельности и ликвидности, а также обеспечению соответствия стратегии предприятия.

Второй этап включает управленческий анализ, направленный на изучение объёмов и структуры оборотного капитала. Оценка проводится с использованием ключевых показателей эффективности. Также анализируются возможные риски и оценивается применимость различных моделей финансирования.

Третий этап предусматривает разработку и внедрение комплекса мероприятий по управлению оборотным капиталом. Важную роль играет системное целеполагание, планирование и контроль с учетом оптимизации информационных и организационных процессов. Эффективность этого этапа зависит от слаженной работы производственных, управленческих и финансовых подразделений.

На четвёртом этапе происходит практическое внедрение намеченных решений. Для успешного достижения поставленных целей формируется функциональная структура управления оборотным капиталом.

Заключительный этап включает мониторинг финансовых ресурсов, вложенных в оборотные активы, и анализ эффективности их использования. Особое внимание уделяется контролю за состоянием оборотного капитала и его влиянием на финансовую устойчивость предприятия.

Последовательное выполнение представленных этапов способствует повышению эффективности управления оборотным капиталом и его рациональному использованию¹¹.

Целью предприятия, с одной стороны, является более рациональное использование оборотного капитала, находящегося в его использовании, что предполагает оптимизацию производственных запасов, сокращение объемов

¹¹ Андропуло, Д.Н. Указ. соч.

незавершенного производства, совершенствование форм расчетов, а также совершенствование процесса производства в целом.

С другой стороны, в современных условиях хозяйствования предприятиям предоставляется возможность выбора различных вариантов списания затрат на себестоимость, а также определения выручки от реализации продукции для целей налогообложения.

В теории финансового менеджмента рассматриваются три подхода, характеризующие процесс управления оборотным капиталом:

1. В рамках консервативного подхода предприятие стремится полностью удовлетворить потребность в оборотном капитале, одновременно создавая значительные резервы. Это позволяет избежать рисков, связанных с нехваткой сырья, задержками платежей, изменением спроса и другими факторами. Основное преимущество консервативного подхода заключается в минимизации операционных и финансовых рисков, однако большой объем запасов снижает эффективность использования оборотного капитала, замедляя его оборачиваемость и снижая рентабельность.

2. Умеренный подход управления предполагает обеспечение всех текущих потребностей предприятия в оборотном капитале путем создания резервов для предотвращения возможных сбоев в операционной деятельности. Такой подход считается сбалансированным, поскольку уровень риска и эффективность использования финансовых ресурсов находятся на среднем уровне, обеспечивая устойчивость работы предприятия.

3. Основной принцип агрессивного подхода - сведение к минимуму страховых резервов по всем видам оборотного капитала. Это позволяет максимально эффективно использовать оборотный капитал, но требует строгого контроля и стабильности операционной деятельности. Основным недостатком - высокая чувствительность к сбоям в производственном процессе, которые могут привести к значительным финансовым потерям из-за сокращения объемов производства и продаж.

Каждый из этих подходов имеет свои преимущества и недостатки. Выбор конкретной стратегии управления оборотным капиталом зависит от особенностей деятельности предприятия, его финансовых возможностей и допустимого уровня риска¹².

Политика управления оборотным капиталом должна обеспечивать баланс между минимизацией риска потери ликвидности и повышением эффективности работы предприятия. Это требует решения двух ключевых задач:

- обеспечение платежеспособности – одна из приоритетных целей финансового менеджмента. Предприятие должно своевременно выполнять свои обязательства перед контрагентами, избегая ситуаций, при которых невозможность оплаты счетов может привести к финансовым затруднениям или даже к банкротству;

- оптимизация структуры, объема и прибыльности оборотного капитала
- уровень различных видов оборотного капитала по-разному влияет на прибыль предприятия. При принятии решений о размере денежных средств, дебиторской задолженности и производственных запасов важно учитывать не только их рентабельность, но и влияние на общую структуру оборотного капитала, обеспечивая его эффективное использование¹³.

Современное управление оборотным капиталом предприятия включает в себя различные методы по управлению денежными активами, дебиторской задолженностью и запасами. Использование только одного из методов не позволяет достичь максимальной эффективности, поскольку элементы оборотного капитала взаимосвязаны. Оптимальные результаты достигаются при комплексном анализе всех его составляющих.

¹² Смородина, Е.А. Оборотный капитал на предприятии: методы анализа и политика управления // «Colloquium-journal» - 2023. - №16(40) - [Электронный ресурс] – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/oborotnyi-kapital-na-predpriyatii-metody-analiza-i-politika-upravleniya>;

¹³ Фабриций, М.В. Политика управления оборотным капиталом как фактор снижения риска потери ликвидности и роста эффективности работы предприятия // «Экономические науки». - 2021. № 15 - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/politika-upravleniya-oborotnym-kapitalom-kak-faktor-snizheniya-riska-poteri-likvidnosti-i-rosta-effektivnosti-raboty-predpriyatiya>;

К основным направлениям оптимизации управления оборотным капиталом на предприятии относят:

- сокращение кредиторской задолженности, что снижает риск потери ликвидности. Однако такой подход требует привлечения значительных объемов собственного капитала или долгосрочных заемных средств для финансирования деятельности;

- оптимизацию совокупных затрат на финансирование (снижение средневзвешенной стоимости капитала), при которой предпочтение отдается использованию краткосрочной кредиторской задолженности как одного из наиболее доступных источников покрытия активов. Однако увеличение ее доли в структуре заемного капитала, несмотря на положительное влияние на прибыль от продаж, также повышает риск неплатежеспособности предприятия;

- максимизацию стоимости предприятия, предполагающий включение процесса управления оборотным капиталом в общую финансовую стратегию предприятия. В этом случае эффективными считаются такие управленческие решения, которые способствуют увеличению чистой прибыли и, как следствие, повышению рыночной стоимости предприятия¹⁴.

Таким образом, для эффективного управления оборотным капиталом на предприятии создаётся соответствующая структура, применяется комплекс мер, способствующий рациональному процессу управления. Выбирается стратегия управления, которая зависит от специфики деятельности предприятия, её финансовых возможностей и допустимого уровня риска.

Далее рассмотрим методику анализа эффективности использования оборотного капитала на предприятии.

1.3 Методика анализа эффективности использования оборотного капитала

¹⁴ Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 360 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://urait.ru/bcode/536648>

Анализ оборотного капитала является одним из ключевых этапов в процессе управления им. Грамотный анализ позволяет сократить продолжительность операционного цикла, снизить текущие затраты на хранение запасов и высвободить часть финансовых средств для реинвестирования в другие активы. Это также способствует принятию обоснованных управленческих решений и повышению общей эффективности работы предприятия.

Источниками получения информации для проведения анализа оборотного капитала является «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатах», информация, полученная из управленческого учета, а также учитывается прогнозная информация: данные бюджетов, бизнес-планирования и т.д.

Анализ и оценка показателей эффективности использования оборотного капитала предприятия являются необходимыми этапами исследования, при этом основными показателями являются показатели оборачиваемости.

Период, в течение которого оборотный капитал совершает полный оборот, называется операционным циклом. Одной из важнейших характеристик операционного цикла, существенно влияющей на объем, структуру и эффективность использования оборотного капитала, является его продолжительность. Она включает период времени от момента расходования денежных средств на закупку входящих запасов материальных оборотных активов до получения денежных средств от дебиторов за реализованную продукцию¹⁵.

Основная формула для расчета продолжительности операционного цикла предприятия, имеет вид:

$$\text{ПОЦ} = \text{ПОМЗ} + \text{ПОГП} + \text{ПОДЗ} \quad (1.1)$$

¹⁵ Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / О.И. Аверина. - М.: КноРус, 2021. - с. 49

где: ПОЦ - продолжительность операционного цикла предприятия, в днях;

ПОМЗ - продолжительность оборота запасов сырья, материалов и других материальных факторов производства в составе оборотного капитала, в днях;

ПОГП - продолжительность оборота запасов готовой продукции, в днях;

ПОДЗ - продолжительность инкассации текущей дебиторской задолженности, в днях.

В процессе анализа оборотного капитала в рамках операционного цикла выделяют две основные его составляющие:

- 1) производственный цикл предприятия;
- 2) финансовый цикл (или цикл денежного оборота) предприятия.

Производственный цикл отражает период полного оборота материальных элементов оборотного капитала, используемых в производственном процессе. Он начинается с поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие и заканчивается отгрузкой, готовой продукции покупателям.

Продолжительность производственного цикла предприятия определяется по следующей формуле:

$$\text{ППЦ} = \text{ПОСМ} + \text{ПОНП} + \text{ПОГП} \quad (1.2)$$

где: ППЦ - продолжительность производственного цикла предприятия, в днях;

ПОСМ - период оборота среднего запаса сырья, материалов и полуфабрикатов, в днях;

ПОНЗ - период оборота среднего объема незавершенного производства, в днях;

ПОГП - период оборота среднего запаса готовой продукции, в днях.

Финансовый цикл предприятия - это период времени от момента оплаты поставщикам за полученное сырьё и материалы (погашения кредиторской задолженности) до поступления денежных средств от покупателей за реализованную продукцию (погашения дебиторской задолженности)¹⁶.

Продолжительность финансового цикла предприятия определяется по следующей формуле:

$$\text{ПФЦ} = \text{ППЦ} + \text{ПОДЗ} - \text{ПОКЗ} \quad (1.3)$$

где: ПФЦ - продолжительность финансового цикла предприятия, в днях;
ППЦ - продолжительность производственного цикла предприятия, в днях;

ПОДЗ - средний период оборота текущей дебиторской задолженности, в днях;

ПОКЗ - средний период оборота текущей кредиторской задолженности, в днях.

Методика анализа использования оборотного капитала предприятия состоит из нескольких этапов¹⁷:

- анализ объема, состава, структуры и динамики оборотного капитала;
- анализ абсолютных и относительных показателей оценки финансовой устойчивости и ликвидности;
- расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости;
- изучение эффективности использования оборотного капитала.

Данный анализ помогает оценить обеспеченность предприятия оборотным капиталом и выявить резервы для повышения эффективности его использования.

¹⁶ Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. - М.: Издательство Юрайт, 2022. - 455 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://www.litres.ru/book/viktor-berdnikov-329/kompleksnyy-analiz-hozyaystvennoy-deyatelnosti-2-e-iz-70600222/>;

¹⁷ Бланк, И.А. Там же с. 249

Анализ оборотного капитала предприятия начинается с изучения его объёма, состава, структуры и динамики, представленных в табличной форме. В зависимости от сферы использования оборотный капитал подразделяется на две основные группы: оборотные производственные фонды и фонды обращения. Для каждой группы проводится анализ динамики отдельных элементов за несколько предыдущих лет, а также сопоставляется изменение оборотного капитала и его составляющих с динамикой выручки.

Дополнительно рекомендуется изучить структуру отдельных компонентов оборотного капитала: материальные запасы - для выявления возможных избыточных объемов; дебиторскую задолженность - для определения просроченных платежей по отгруженной продукции или чрезмерных авансовых платежей; денежные средства - для оценки их дефицита или неэффективного избыточного накопления.

На основании проведённых расчётов оценивается влияние изменений отдельных элементов оборотного капитала на его общую величину. Также анализируется степень рациональности структуры оборотного капитала, которая может быть признана наиболее рациональной, в целом рациональной или нерациональной, с выявлением причин её изменения.

На втором этапе происходит анализ абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности предприятия.

Абсолютным показателем ликвидности является чистый оборотный капитал, отражающий сумму оборотного капитала, остающегося у предприятия после полного погашения краткосрочных обязательств, и рассчитывающийся по следующей формуле:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КЗК} \quad (1.4)$$

где: ЧОК – сумма чистого оборотного капитала;

ОА – общая сумма оборотных активов предприятия;

КЗК – сумма краткосрочного заемного капитала, используемого предприятием.

Чистый оборотный капитал играет важную роль в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Его наличие свидетельствует о способности компании не только погасить краткосрочные обязательства в течение текущего года, но и о наличии финансовых ресурсов для дальнейшего развития.

Рекомендуемое значение показателя должно быть больше нуля, так как после выполнения всех краткосрочных обязательств у предприятия должен оставаться оборотный капитал, необходимый для продолжения операционной деятельности¹⁸.

Относительные показатели оценки ликвидности предприятия представлены коэффициентами ликвидности, отражающими степень обеспеченности краткосрочных обязательств оборотным капиталом предприятия как в целом, так и их отдельными составляющими. (Таблица 1.2).

Таблица 1.2 - Относительные показатели оценки ликвидности ¹⁹

Показатель	Формула расчета	Нормативное значение	Содержание
Коэффициент абсолютной ликвидности	Наиболее ликвидные оборотные активы / Текущие обязательства	$\geq 0,2$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	≥ 2	Характеризует обеспеченность предприятия оборотным капиталом для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств
Коэффициент быстрой ликвидности	Высоколиквидные оборотные активы / Текущие обязательства	≥ 1	Показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим

¹⁸ Аверина, О.И. Там же с. 52;

¹⁹ Анущенко, К.А. Финансово-экономический анализ: Учебно- практическое пособие / К.А. Анущенко, В.Ю. Анущенко. - 2-е изд.- М.: Дашков и К, 2023. - с.167

Анализ показателей ликвидности предприятия обычно проводится в динамике, с сопоставлением их с рекомендуемыми значениями и среднеотраслевыми данными. По результатам анализа делаются выводы о достаточности или недостаточности общего объема оборотного капитала и его отдельных элементов для покрытия краткосрочных обязательств предприятия.

На третьем этапе проводится анализ оборотного капитала с использованием общих и частных показателей оборачиваемости. Общие показатели характеризуют интенсивность использования оборотного капитала в целом, частные показатели оборачиваемости касаются отдельных его видов.

Среди общих показателей оборачиваемости оборотного капитала выделяются несколько коэффициентов²⁰:

Коэффициент оборачиваемости (Коб) показывает количество оборотов, совершаемых оборотным капиталом за определенный период (год, квартал) и рассчитывается по формуле:

$$Коб = \frac{Выр}{ОстОбСср} \quad (1.5)$$

где: Выр – стоимость реализованной продукции (выручка от реализации) за определенный период;

ОстОбСср – средний остаток оборотных средств за тот же период.

Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем эффективнее используется оборотный капитал. В практике финансовых расчётов для упрощения вычислений обычно принимается, что продолжительность любого месяца составляет 30 дней, квартала — 90 дней, а года — 360 дней.

Длительность одного оборота в днях определяется по формуле:

$$Д = \frac{T}{Коб} \quad (1.6)$$

²⁰ Анущенко, К.А. Там же с.174

где: D – длительность одного оборота в днях;

T – продолжительность периода.

Сокращение продолжительности одного оборота свидетельствует о более эффективном использовании оборотного капитала. Как показано в формулах (1.5 и 1.6), коэффициент оборачиваемости и продолжительность одного оборота находятся в обратно пропорциональной зависимости: чем выше скорость оборота оборотного капитала, тем меньше его продолжительность.

Коэффициент загрузки оборотного капитала (K_3) – показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости:

$$K_3 = \frac{1}{K_{об}} \quad (1.7)$$

Экономический смысл данного показателя заключается в том, что он отражает сумму остатка оборотного капитала, приходящуюся на 1 рубль выручки от продаж. Показатели оборачиваемости могут быть рассчитаны как для всего оборотного капитала, так и для его отдельных элементов, таких как производственные запасы, незавершенное производство, готовая и реализованная продукция, средства в расчетах и дебиторская задолженность. Эти показатели позволяют провести более глубокий анализ эффективности использования оборотного капитала, представляя собой частные показатели оборачиваемости.

На завершающем этапе анализа оборотного капитала проводится анализ эффективности его использования, анализируются показатели рентабельности. Показатели рентабельности капитала показывают, сколько прибыли получает предприятие с каждого рубля, вложенный в оборотный капитал. Рентабельность оборотного капитала имеет свои особенности в зависимости от отрасли деятельности предприятия, поэтому не существует универсальных рекомендованных значений.

Таблица – 1.3 Основные показатели рентабельности

Наименование показателя	Способ расчета
Рентабельности активов	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов x 100%
Рентабельность внеоборотных активов	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость внеоборотных активов x 100%
Рентабельность оборотного капитала	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость оборотных активов x 100%
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость собственного капитала x 100%

По завершению анализа оборотного капитала предприятия на основе систематизации промежуточных результатов формируется общий вывод о степени рациональности его структуры, полноте и эффективности использования всех составных элементов, а также о факторах, негативно влияющих на использование капитала. Анализ включает оценку вероятности возникновения неликвидных активов, снижения платёжеспособности, образования сомнительной дебиторской задолженности, а также достаточности оборотного капитала для покрытия краткосрочных обязательств и уровня интенсивности и эффективности его использования²¹.

²¹Аверина, О.И. Там же с. 67

2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ НА ПРИМЕРЕ ОАО «АСМ-Запчасть»

2.1 Экономическая характеристика деятельности предприятия

ОАО «АСМ-Запчасть» (далее Общество) зарегистрировано 11 февраля 1997 года с присвоением ОГРН 1022200804416, ИНН 2209018250, КПП 220901001 в г. Рубцовске.

Общество осуществляет 10 видов деятельности, основным из которых является (ОКВЭД 25.62) «Обработка металлических изделий механическая».

ОАО «АСМ-Запчасть» действует в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Законом РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.95г. №208-ФЗ. ОАО «АСМ-Запчасть» зарегистрировано Постановлением главы администрации г. Рубцовска №336 от 11.02.97г. Учредительным документом предприятия является Устав, утвержденный Общим Собранием акционеров.

Форма собственности – частная. Акционеры являются собственниками принадлежащего им пакета акций, дающего им право на получение чистой прибыли в виде дивидендов и на участие в управлении делами акционерного общества.

Уставный капитал ОАО «АСМ-Запчасть» составляет 41 143 000 руб. и состоит из 41 143 000 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Место нахождения: 658210, Алтайский край, г. Рубцовск, ул. Красная, д. 100.

ОАО «АСМ-Запчасть» относится к отрасли сельскохозяйственного машиностроения, обеспечивающей производство и поставку сельскохозяйственной техники и запасных частей к ней в аграрный сектор.

ОАО «АСМ-Запчасть» образовано на базе завода союзного подчинения «Алтайсельмаш». Предприятие специализируется на производстве запасных частей к сельхозмашинам, выпускает более 110 наименований запчастей.

Общество выпускает, кроме запасных частей различные сельхозмашины: плуги, плоскорезы-глубококорыхлители, культиваторы-плоскорезы, комбинированные почвообрабатывающие машины.

В технологических производственных процессах задействовано: кузнечно - прессовое, механическое, термическое и сварочное оборудование, различные грузоподъемные средства. Сварка узлов производится в среде углекислого газа на сварочных полуавтоматах. Для термической обработки деталей, задействованы высокочастотные установки: ТВЧ, ВЧГ, ВЧИ.

Предприятием ОАО «АСМ-Запчасть» постоянно ведется работа по усовершенствованию технологических процессов.

Основными клиентами ОАО «АСМ-Запчасть» являются: агроснабженческие организации Республики Казахстан.

Основными поставщиками металлопроката ОАО «АСМ-Запчасть» являются: ООО «МСВ», АО «Сталепромышленная компания», ООО «А Групп».

Поставка металла и комплектующих осуществляется автотранспортом транспортных компаний ООО «АМ 22», ООО «ПЭК», ООО «ТК Энергия».

Организационная структура ОАО «АСМ-Запчасть» представлена в Приложении 1.

Высшим органом управления Общества является собрание акционеров. Общее руководство деятельностью Общества осуществляет Совет директоров.

Управление Обществом осуществляется в рамках линейно-функциональной структуры. Данная схема предусматривает создание при основных звеньях линейной структуры функциональных отделов, что позволяет специализировать выполнение отдельных функций, сохраняя

целенаправленность линейной структуры и повысить уровень компетентности решений, принимаемых высшим руководством предприятия.

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом директором. В непосредственном подчинении директора находятся руководители функциональных служб: заместитель директора по производству, заместитель директора по коммерческим вопросам, технический директор, главный бухгалтер, заместитель директора по экономическим вопросам.

Организационная структура управления показывает, что на предприятии соблюдается принцип регламентации диапазона управления, а также нормы управляемости, предусмотренные современной теорией управления.

ОАО «АСМ-Запчасть» применяет общую систему налогообложения (20%).

Для общей оценки финансово-хозяйственной деятельности ОАО «АСМ-Запчасть» проанализируем основные показатели деятельности предприятия за 2022-2024гг (Приложение 2).

Из данных Приложения 2 видно, среднесписочная численность персонала за рассматриваемый период времени сократилась на 12 человек и составила в 2024г 47 человек. Сокращение было связано с оптимизацией численности сотрудников.

Годовой фонд заработной платы в 2023г сократился на 586 тыс. руб. в связи с сокращением персонала предприятия, в 2024г увеличился на 1 096 тыс. руб. в связи с проведением ежегодной индексации заработной платы и составил 15 926 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов имеет тенденцию к снижению, так в 2023г значение снизилось на 206 тыс. руб., в 2024г на 1 тыс. руб. за счет реализации бездействующего и устаревшего оборудования.

Среднегодовая стоимость активов за рассматриваемый период времени имеет тенденцию к увеличению. Так в 2023г данный показатель увеличился на

769 тыс. руб. и составил 46 179 тыс. руб., в 2024г увеличился на 131 тыс. руб. и составил 46 310 тыс. руб., общий темп роста составляет 1,97%, это оказывает положительное влияние на деятельности предприятия.

Выручка от реализации в 2023г по сравнению с 2022г увеличилась на 3 334 тыс. руб. и составила 53 850 тыс. руб., в 2024г снизилась на 6 701 тыс. руб. и составила 47 149 тыс. руб. В общем, за данный период времени выручка снизилась на 3 367 тыс. руб. (5,84%). Это произошло в связи с уменьшением объема производства и реализации сельскохозяйственных машин и запчастей.

Себестоимость продаж так же, как и выручка в 2023г увеличилась на 3 293 тыс. руб. и составила 53 063 тыс. руб., в 2024г по сравнению с 2023г снова уменьшилась на 6 504 тыс. руб. (5,64%) и составила 46 559 тыс. руб. Это связано с увеличением затрат предприятия и ухудшением управления ресурсами.

Показатель прибыли от продаж в 2023г по сравнению с 2022г увеличился на 41 тыс. руб. и составил 787 тыс. руб., в 2024г сократился на 197 тыс. руб. и составил 590 тыс. руб. В общем за данный период времени данный показатель уменьшился на 156 тыс. руб. (19,53%). Снижение произошло за счет снижения выручки от реализации выпускаемой продукции, что отрицательно характеризует деятельность предприятия.

Показатель чистой прибыли в 2023г увеличился на 94 тыс. руб. и составил 117 тыс. руб., в 2024г уменьшился на 37 тыс. руб. и составил 80 тыс. руб. Повышение данного показателя в 2023г говорит о росте доходов предприятия. На снижение чистой прибыли предприятия в 2024г повлияло снижение объемов производства и возврат займа ОАО «Управляющая компания «Сибагромаш».

Показатель рентабельность продаж в 2023г по сравнению с 2022г увеличился на 0,17% и составил 0,22%, в 2024г уменьшился на 0,05% и составил 0,17%. В общем за данный период времени данный показатель увеличился на 0,12%, это свидетельствует о повышении эффективности использования ресурсов предприятия.

За период с 2022г по 2024г происходит незначительное увеличение, а затем сокращение коэффициента оборачиваемости оборотных средств – со значения 1,11 в 2022г до значения 1,02 в 2024г. Это связано с тем, что предприятие периодически испытывает финансовые трудности и дефицит оборотных средств.

В 2023г по сравнению с 2022г произошло увеличение показателей фондоотдачи и фондовооруженности на 1,06 тыс. руб. (10,97%) и 6,15 тыс. руб./чел. (6,94%) соответственно, это свидетельствует о повышении эффективности использования основных производственных фондов и производительности труда на предприятии в 2023г. В 2024г по сравнению с 2023г показатели фондоотдачи уменьшился на 1,33 тыс. руб. (12,43%), показатель фондовооруженности увеличился на 12,08 тыс. руб./чел. (12,74%).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что за анализируемый период времени в хозяйственно-финансовой деятельности предприятия наблюдаются колебания показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия в сторону роста в 2023г по сравнению с 2022г и в сторону уменьшения в 2024г по сравнению с 2023г. Данные факторы свидетельствуют об отсутствии стабильности в работе предприятия.

2.2 Анализ состава, структуры и динамики оборотного капитала

Проведем подробный анализ состава и динамики оборотного капитала предприятия, для этого рассмотрим имущественное положение предприятия и динамику его развития на основе сравнительно-аналитического баланса за 2022-2024гг (Приложение 3).

Данные Приложения 3 показывают, что имущественное положение предприятия за рассматриваемый период характеризуется положительной динамикой: общая стоимость имущества в 2023г по сравнению с 2022г увеличилась на 236 тыс. руб. (0,51%). В большей степени на это повлияло увеличение величины оборотных активов предприятия на 752 тыс. руб.

(2,37%). Общая стоимость имущества в 2024г по сравнению с 2023г увеличилась на 25 тыс. руб. (0,05%). Это произошло за счет увеличения внеоборотных активов на 514 тыс. руб. (3,72%) и снижения оборотных активов на 489 тыс. руб. (1,51%).

Внеоборотные активы предприятия состоят из основных средств и финансовых вложений (акции предприятия). За рассматриваемый период времени общая величина основных средств уменьшилась на 2 тыс. руб. (1,02%) за счет амортизации.

Оборотные активы предприятия состоят из запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и прочих оборотных активов.

На конец 2024г по сравнению с 2022г общая величина оборотных активов увеличилась на 263 тыс. руб. (0,86%). Увеличение произошло за счет роста дебиторской задолженности на 1 170 тыс. руб. (103,69%). Общая величина запасов за данный период уменьшилась на 667 тыс. руб. (2,22%), денежные средства уменьшилась на 38 тыс. руб. (127,2%).

В пассиве баланса за 2022-2024гг наблюдается тенденция роста величины капитала предприятия за счет роста нераспределенной прибыли. В общем за рассматриваемый период времени величина нераспределенной прибыли увеличилась на 197 тыс. руб. (565,84%).

Также, за 2022-2024гг наблюдается рост краткосрочных обязательств предприятия на 64 тыс. руб. (1,67%) за счет роста кредиторской задолженности. Так, в 2023г по сравнению с 2022г кредиторская задолженность повысилась на 119 тыс. руб., (3,58%), в 2024г по сравнению с 2023г повысилась на 17 тыс. руб. (0,49%). В общем, величина роста кредиторской задолженности за 2022-2024гг составила 136 тыс. руб. (4,07%). Данная тенденция свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от заемных средств и ухудшении его финансового состояния.

Проведем анализ структуры имущества ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг.

Таблица 2.1 - Анализ структуры имущества ОАО АСМ-Запчасть за 2022-2024гг

Показатель	Уд.вес на конец 2022г, %	Уд.вес на конец 2023г, %	Уд.вес на конец 2024г, %	Абсолютное отклонение, %	
				2023- 2022гг	2024- 2023гг
Актив					
I. Внеоборотные активы, в т.ч.:	31,11	29,83	30,93	-1,27	1,09
Основные средства	36,86	34,50	36,85	-2,36	2,35
Финансовые вложения	63,14	65,50	63,15	2,36	-2,35
II. Оборотные активы, в т.ч.:	68,89	70,17	69,07	1,27	-1,09
Запасы	95,03	91,93	92,16	-3,10	0,24
Дебиторская задолженность	3,74	7,62	7,37	3,88	-0,25
Денежные средства	0,18	0,02	0,06	-0,16	0,04
Прочие оборотные активы	1,05	0,44	0,41	-0,61	-0,03
Пассив					
III. Капитал и резервы	91,49	91,27	91,40	-0,21	0,12
V. Краткосрочные обязательства в т.ч.:	8,51	8,73	8,60	0,21	-0,12
Заемные средства	15,35	14,90	13,30	-0,45	-1,60
Кредиторская задолженность	84,65	85,10	86,70	0,45	1,60
Валюта баланса	100,00	100,00	100,00	-	-

Анализ структуры имущества ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг показывает, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается превышение оборотных активов над внеоборотными. Так, на конец 2022г удельный вес оборотных активов составил 68,89%, 2023г 70,17%, 2024г 69,07%. Удельный вес внеоборотных активов на конец 2022г составил 31,11%, 2023г 29,83%, 2024г 30,93%.

В общем за рассматриваемый период времени удельный вес оборотных активов увеличился на 0,18%, внеоборотных активов снизился на 0,18%.

Таким образом, изменение структуры имущества ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг произошло за счет увеличения доли оборотных активов и снижения доли внеоборотных активов. В средствах предприятия значительно

преобладают оборотные активы, это свидетельствует о финансовой устойчивости предприятия, т. к. оборотные активы более ликвидны и способны принести деньги в короткое время.

Данные таблицы 2.1 показывают, что на конец 2022г наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимали запасы 95,03%, на втором месте дебиторская задолженность 3,74%, на третьем месте прочие оборотные активы 1,05%, далее денежные средства составили 0,18%.

На конец 2023г наибольший удельный вес в составе оборотных активов занимали также запасы, теперь их доля уменьшилась на 3,1% и составила 91,93%, доля дебиторская задолженность увеличилась на 3,88% и составила 7,62%.

На конец 2024г доля запасов увеличилась на 0,24% и составила 92,16%, дебиторская задолженность снизилась на 0,25% и составила 7,37%.

В общем за рассматриваемый период времени удельный вес запасов снизился на 2,86%, удельный вес дебиторской задолженности увеличился на 3,63%.

Наибольшую долю в структуре источников формирования средств ОАО «АСМ–Запчасть» за 2022-2024гг составляет уставной капитал, на конец 2022г 91,49%, 2023г 91,27%, 2024г 91,40%, т.е. наблюдается тенденция снижения на 0,09%. В общем удельный вес краткосрочных обязательств предприятия за данный период времени увеличилась на 0,09% и составил на конец 2024г 8,6%.

Удельный вес кредиторской задолженности в составе краткосрочных обязательств предприятия за 2022-2024г увеличился на 2,05% и составил 86,70%, удельный вес заемных средств понизился на 2,05% и составил 13,30%.

Проведем анализ собственного оборотного капитала предприятия.

Таблица 2.2 – Динамика собственного оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Наименование показателя	На конец 2022г, тыс.руб.	На конец 2023г, тыс.руб.	На конец 2024г, тыс.руб.	Удельный вес, %			Темп изменения, %	
				22г	23г	24г	2023 / 2022гг	2024 / 2023гг
Собственный оборотный капитал	27 811	28 444	28 010	88	88	88	102,28	98,47
II. Оборотные активы	31 733	32 485	31 996	100	100	100	102,37	98,49
V. Краткосрочный заемный капитал	3 922	4 041	3 986	12	12	12	103,03	98,64

Анализ данных таблицы 2.2 показывает, что величина собственного оборотного капитала в 2024г по сравнению с 2022г повысилась с 27 811 тыс. руб. до 28 010 тыс. руб. (0,75%). На это повышение повлиял общий рост оборотных активов и увеличение краткосрочного заемного капитала.

Так, объем оборотных активов увеличился с 31 733 тыс. руб. в 2022г до 31 996 тыс. руб. в 2024г. Темп роста в 2023г составил 102,37%, в 2024г снизился на 1,51% и составил 98,49%. Это указывает на нестабильное увеличение оборотных активов.

Краткосрочные заемные обязательства не значительно повысились за анализируемый период с 3 922 тыс. руб. в 2022г до 3 986 тыс. руб. в 2024г. Темпы роста составил в 2023г 3,03%, в 2024г темп роста снизился на 1,36%. В общем за данный период времени увеличение произошло на 1,67%, это свидетельствует о колебании в росте зависимости предприятия от краткосрочных источников финансирования и увеличении финансовых рисков.

Удельный вес краткосрочного заемного капитала и собственного оборотного капитала в структуре оборотных активов предприятия за данный период времени не изменился и составил 12% и 88% соответственно.

Рассмотрим источники формирования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг.

Таблица 2.3 – Анализ источников формирования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Показатели	На конец 2022г	На конец 2023г	На конец 2024г	Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Темп изменения, %	
				2023- 2022гг	2024- 2023гг	2023- 2022гг	2024- 2023гг
Собственный капитал (тыс.руб.) в т.ч.:	42 139	42 256	42 336	117	80	100,28	100,19
Удельный вес собственного капитала, %	91	91	91	0	0	100	100
Привлеченный капитал (тыс.руб.) в т.ч.:	3 922	4 041	3 986	119	-55	103,03	98,64
Удельный вес привлеченного капитала, %	9	9	9	0	0	100	100
Заемные средства, тыс.руб.	602	602	530	0	-72	100	88
Кредиторская задолженность, тыс.руб.	3 320	3 439	3 456	119	17	103,58	100,49
Валюта баланса, тыс.руб.	46 061	46 297	46 322	236	25	100,51	100,05

Данные таблицы 2.3 показывают, что источником формирования оборотного капитала предприятия является: собственный капитал и привлеченный капитал. За 2022-2024гг удельный вес собственного капитала и привлеченного капитала существенно не изменялся и составил 91% и 9% соответственно.

За рассматриваемый период времени собственный капитал предприятия увеличился на 197 тыс. руб. (0,47%) за счет роста нераспределенной прибыли, привлеченный капитал увеличился на 64 тыс. руб. за счет роста кредиторской задолженности на 136 тыс. руб. (4,07%)

Для наглядности представим структуру источников формирования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024г на рисунке 2.1

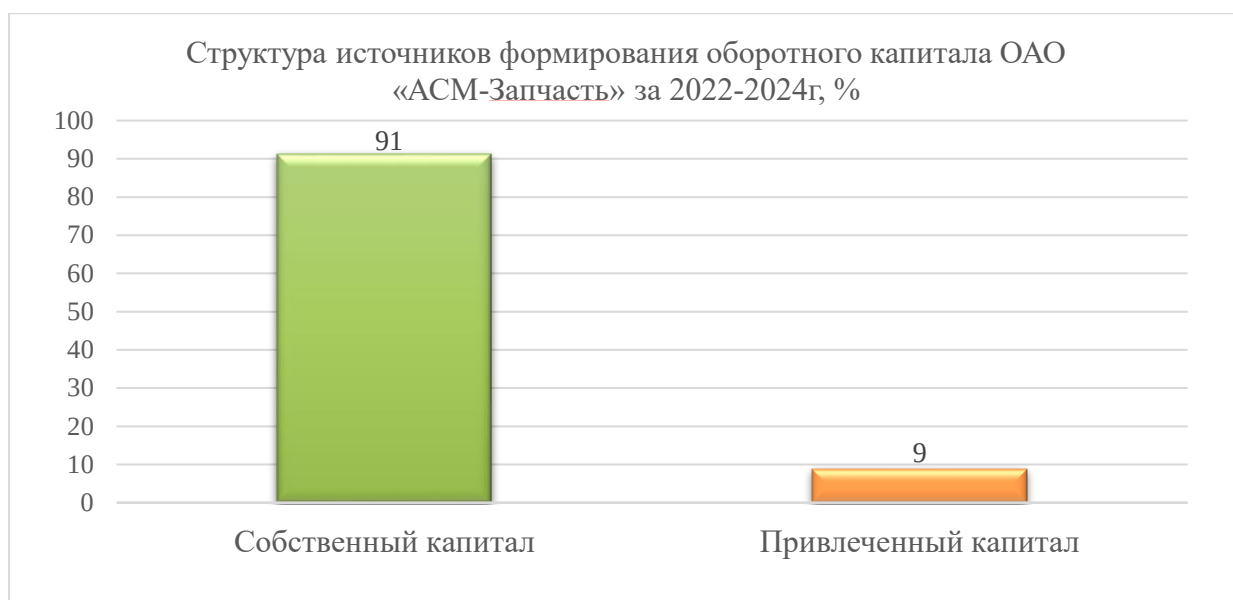


Рисунок 2.1 - Структура источников формирования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг, %

Размер и источники формирования оборотного капитала оказывают влияние на уровень эффективности использования оборотных средств предприятия. В 2024г удельный вес собственного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» составляет 91%, привлеченного 9% что свидетельствует о финансовой независимости предприятия, т.к. основным источником финансирования является собственный капитал.

Далее проведем детальный анализ оборотного капитала предприятия, проанализируем состав и динамику запасов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг.

Таблица 2.4 – Анализ состава и динамики запасов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Оборотные активы	На конец 2022г, тыс.руб.	На конец 2023г, тыс.руб.	На конец 2024г, тыс.руб.	Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Темп изменения, %	
				2023-2022гг	2024-2023гг	2023 / 2022гг	2024 / 2023гг
Запасы, в т.ч:	30 156	29 863	29 489	-293	-374	99,03	98,74
Готовая продукция	26 146	25 725	24 406	-421	-1 319	98,38	94,87
Затраты в НЗП	2 354	2 843	3 950	489	1 107	120,77	138,94

Продолжение Таблицы 2.4

Сырье и материалы	1 656	1 295	1 133	-361	-162	78,2	87,49
-------------------	-------	-------	-------	------	------	------	-------

Из данных таблицы 2.4 видно, что в 2023г по сравнению с 2022г на предприятии произошло снижение запасов на 293 тыс. руб. (0,97%) за счет снижения объемов сырья и материалов на 361 тыс. руб. (21,8%), готовой продукции на 421 тыс. руб. (1,62%). Затраты в НЗП увеличились на 489 тыс. руб. (20,77%).

В 2024г по сравнению с 2023г продолжилось снижение запасов на 374 тыс. руб. (1,26%). Данное снижение произошло также за счет снижения запасов сырья и материалов на 12,51% и готовой продукции на 5,13%, затраты в НЗП увеличились на 38,94%.

Общее снижение запасов за анализируемый период составило 2,23%, на это повлияло в большей мере снижение запасов готовой продукции на 6,75%, сырья и материалов на 34,31%.

Проведем анализ структуры запасов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг (Таблица 2.5).

Таблица 2.5 – Анализ структуры запасов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Оборотные активы	На конец 2022г		На конец 2023г		На конец 2024г		Абсолютное отклонение, %	
	тыс.руб.	уд.вес, %	тыс.руб.	уд.вес, %	тыс.руб.	уд.вес, %	2023-2022гг	2024-2023гг
Запасы, в т.ч.	30 156	100,00	29 863	100,00	29 489	100,00	-	-
Готовая продукция	26 146	86,70	25 725	86,14	24 406	82,75	-0,56	-3,39
Затраты в НЗП	2 354	7,81	2 843	9,52	3 960	13,42	1,71	3,9
Сырье и материалы	1 656	5,49	1 295	4,34	1 133	3,83	-1,15	-0,51

Из данных таблицы 2.5 видно, что за рассматриваемый период времени, наибольшую долю в запасах предприятия занимает готовая продукция, в 2022г 86,7%, в 2023г 86,14%, в 2024г 82,75, её доля имеет тенденцию к снижению 3,95%. На втором месте доля затрат в НЗП в 2022г 7,81%, в 2023г 9,52%, в

2024г 13,42%, имеет тенденцию к росту 5,61%. На долю сырья и материалов приходится в 2022г 5,49%, в 2023г 4,34, в 2024г 3,83%, произошло незначительное снижение на 1,66%.

Для наглядности представим структуру запасов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024г на рисунке 2.2

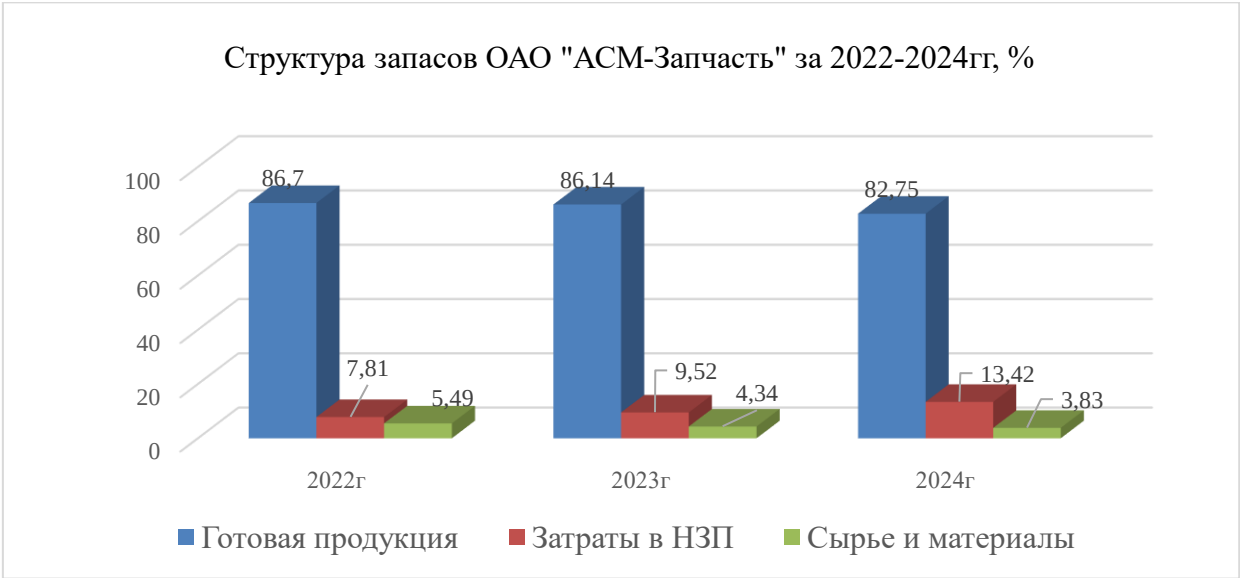


Рисунок 2.2 - Структура запасов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024г, %

Проведем анализ состава и динамики дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг (Таблица 2.6).

Таблица 2.6 - Анализ состава и динамики дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Показатель	На конец 2022г, тыс.руб	На конец 2023г, тыс.руб	На конец 2024г, тыс.руб	Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Темп изменения, %	
				2023-2022гг	2024-2023гг	2023 / 2022гг	2024 / 2023гг
Дебиторская задол-сть, в т.ч:	1 187	2 474	2 357	1 287	-117	208,42	95,27
Покупатели и заказчики	1 187	2 474	2 357	1 287	-117	208,42	95,27
Кредиторская задол-сть, в т.ч.:	3 320	3 439	3 456	119	17	103,58	100,49
Задолженность по налогам и сборам	512	256	201	-256	55	50,00	78,51
Задолженность перед внебюджетными фондами	1 421	594	934	-827	340	41,80	157,24

Продолжение таблицы 2.6

Поставщики и подрядчики	384	1 036	657	652	-379	269,79	63,42
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,35	0,71	0,68	0,3	-0,03	202,85	95,77

Данные таблицы 2.6 показывают, что за рассматриваемый период времени дебиторская задолженность покупателей и заказчиков ОАО «АСМ-Запчасть» в 2023г по сравнению с 2022г повысилась на 1 287тыс. руб., в 2024г по сравнению с 2023г снизилась на 117 тыс. руб. Общий рост дебиторской задолженности за данный период составил 1 170 тыс. руб. (103,69%). Это свидетельствует о недостаточной работе платежно-расчетной дисциплины на предприятии и ухудшению работы по возврату дебиторской задолженности.

Кредиторская задолженность так же имеет тенденцию к увеличению, за рассматриваемый период времени она увеличилась на 136 тыс. руб. (4,07%). Рост кредиторской задолженности у предприятия наблюдается перед поставщиками и подрядчиками за 2022-2024г увеличилась на 273 тыс. руб. (133,21%). В составе кредиторской задолженности в 2024г по сравнению с 2022г наблюдается снижение задолженности по налогам и сборам и перед внебюджетными фондами на 39,25% и 65,73% соответственно.

Расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что за рассматриваемый период времени данный коэффициент ниже оптимального значения 1. Так, в 2022г на один рубль обязательств перед кредиторами приходится всего 0,35рубля, в 2023г 0,71рубля, в 2024г 0,68рубля дебиторской задолженности. Это создает угрозу финансовому положению предприятия за счет вероятности невозможности погашения своих обязательств в результате отсутствия средств.

Для наглядности представим динамику дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг на рисунке 2.3

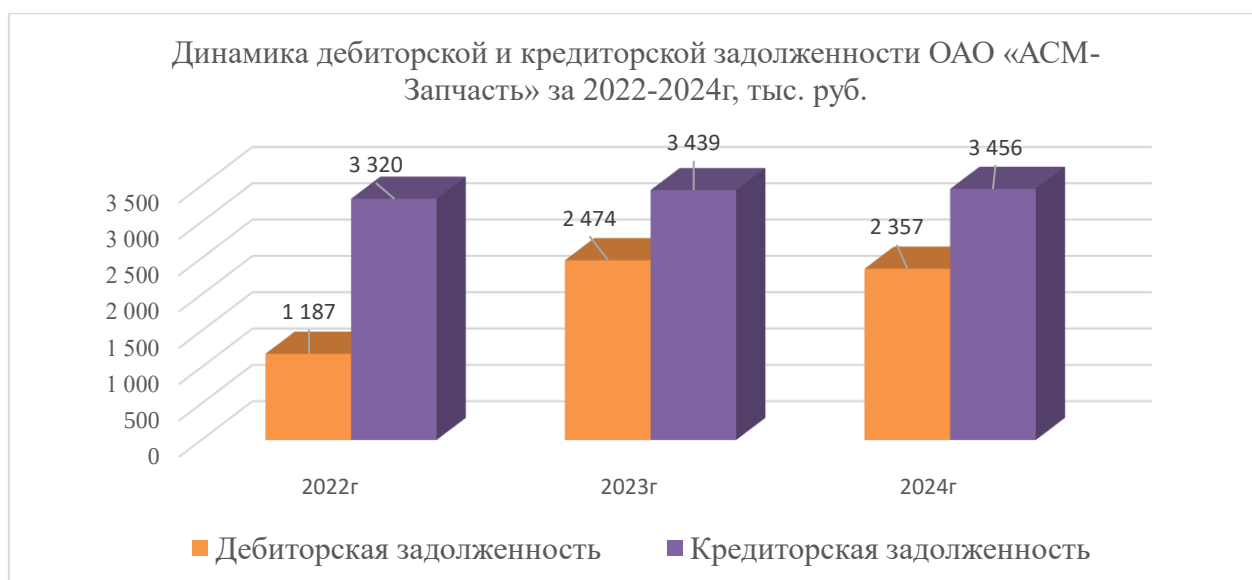


Рисунок 2.3 - Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024г, тыс. руб.

Из данных рисунка 2.3 видно, что за 2022-2024г у предприятия наблюдается рост кредиторской задолженности и колебания величины дебиторской задолженности. При этом, за данный период времени величина кредиторской задолженности выше дебиторской, что отрицательно характеризует финансовое состояние предприятия.

Проведем анализ состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг.

Таблица 2.7 - Анализ состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Показатель	На конец 2022г		На конец 2023г		На конец 2024г		Абсолютное отклонение, %	
	тыс.руб	уд.вес, %	тыс.руб	уд.вес, %	тыс.руб	уд.вес, %	2023-2022г	2024-2023г
Дебиторская задолженность, в т.ч.:	1 187	100	2 474	100	2 357	100	-	-
Покупатели и заказчики	1 187	100	2 474	100	2 357	100	0	0
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	3 320	100	3 439	100	3 456	100	-	-

Продолжение Таблицы 2.7

Задолженность по налогам и сборам	512	20	256	15	201	5,81	-5	-9,19
Задолженность перед внебюджетным и фондами	1 421	35	594	43	934	27,02	8	-15,98
Поставщики и подрядчики	384	7	1 036	12	657	19,01	5	7,01

Данные таблицы 2.7 показывает, что наибольший удельный вес в структуре кредиторской задолженности в 2022-2024г составила кредиторская задолженность перед внебюджетными фондами 35%, 43%, 27,02% соответственно. Наименьший удельный вес в составе кредиторской задолженности за 2022-2023г составляет удельный вес перед поставщиками и подрядчиками 7% и 12% соответственно. В 2024г удельный вес перед поставщиками и подрядчиками увеличился на 7,01% и составил 19,01%, удельный вес кредиторской задолженности по налогам и сборам снизился на 9,19% и составил 5,81%.

Используя данные Отчета о движении денежных средств ОАО «АСМ-Запчасть», проведем анализ динамики денежных средств за 2022-2024гг (Таблица 2.8).

Таблица 2.8 - Анализ динамики денежных средств ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024г

Наименование показателя	2022г, <u>тыс.руб.</u>	2023г, <u>тыс.руб.</u>	2024г, <u>тыс.руб.</u>	Абсолютное отклонение, <u>тыс.руб.</u>	
				2023- 2022гг	2024- 2023гг
Денежные потоки от текущих операций					
Поступления - всего	57 042	59 953	45 980	2 911	-13 973
Платежи - всего	-57 282	-60 154	-45 602	-2 872	14 552
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-240	-201	378	39	579
Денежные потоки от инвестиционных операций					

Продолжение Таблицы 2.8

Поступления - всего	0	150	0	150	-150
Платежи - всего	0	0	-895	0	-895
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	0	150	-895	150	-1 045
Денежные потоки от финансовых операций					
Поступления - всего	0	0	775	0	775
Платежи - всего	0	0	-245	0	-245
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	0	0	530	0	530
Сальдо денежных потоков за отчетный период	-240	-51	13	189	64
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	297	57	6	-240	-51
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	57	6	19	-51	13

Данные таблицы 2.8 показывают, что в 2023г по сравнению с 2022г у предприятия повысилась платежеспособность на 189 тыс. руб. за счет увеличения поступлений денежных средств от продажи продукции на 39 тыс. руб. и продажи внеоборотных активов на 150 тыс. руб.

В 2024г по сравнению с 2023г платежеспособность предприятия повысилась на 64 тыс. руб. Положительное влияние на это оказало увеличение денежных потоков от текущих операций на 579 тыс. руб. и поступление денежных средств по займу предприятия на 775 тыс. руб. Отток денежных средств произведен на покупку оборудования на 895 тыс. руб. и на возврат займа предприятия на 245 тыс. руб.

Анализ движения денежных средств предприятия за 2022-2024гг показал, что в общем, денежные потоки предприятия увеличились на 253 тыс. руб. за счет увеличения денежных потоков: от текущих операций на 618 тыс. руб., от финансовых операций на 530 тыс. руб. и за счет уменьшения денежных потоков от инвестиционных операций на 895 тыс. руб.

Таким образом, структура оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» постепенно меняется на протяжении всего анализируемого периода. Величина запасов в связи со снижением объемов производства снизилась на 2,23%. У

предприятия недостаточно денежных средств от текущих операций для поддержания его платежеспособности, в результате оно привлекает и возвращает заемные средства, реализует внеоборотные активы. Происходят колебания то к увеличению, то к снижению дебиторской и кредиторской задолженности, это говорит о нестабильности в динамике хозяйственной деятельности предприятия.

Далее проведем анализ эффективности использования оборотного капитала предприятия.

2.3 Анализ эффективности использования оборотного капитала

Эффективность использования оборотного капитала предприятия выражается в оценке оборачиваемости его активов. С этой целью, в ходе проведения экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия рассчитывают коэффициенты (показатели) оборачиваемости оборотного капитала.

Проведем анализ эффективности использования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть». Для этого рассчитаем показатели оборачиваемости в днях и коэффициенты оборачиваемости оборотного капитала.

Таблица 2.9 - Анализ оборачиваемости оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

№ п/п	Показатели	2022г	2023г	2024г	Абсолютное отклонение	
					2023- 2022гг	2024- 2023гг
1	Среднегодовые остатки оборотного капитала, тыс.руб.	31 134	32 109	32 241	975	132
2	Выручка от продаж, тыс.руб.	50 516	53 850	47 149	3 334	-6 701
3	Однодневная выручка, тыс.руб.	138,4	147,53	129,18	9,13	-18,35

Продолжение Таблицы 2.9

4	Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	1,62	1,68	1,46	0,05	-0,22
5	Продолжительность оборота оборотного капитала, дней	222	215	247	-7	32

Данные таблицы 2.9 показывают, что коэффициент оборачиваемости оборотного капитала за рассматриваемый период времени имеет тенденцию к уменьшению. Так, в 2023г коэффициент оборачиваемости оборотного капитала увеличился на 0,05, продолжительность одного оборота уменьшилась на 7 дней. В 2024г данный коэффициент уменьшился на 0,22, продолжительность одного оборота увеличилась на 32 дня. В целом за 3 года (в 2024г по сравнению 2022г) коэффициент оборачиваемости снизился на 0,17, продолжительность оборота увеличилась на 25 дней. Это свидетельствует о замедлении оборачиваемости оборотного капитала предприятия и снижении эффективности его использования.

Далее, используя метод цепных подстановок, проведем анализ влияния факторов на изменение продолжительности оборота оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024г.

Таблица 2.10 – Факторный анализ оборачиваемости оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2023гг

Подстановка	Среднегодовые остатки оборотного капитала, тыс.руб.	Однодневная выручка, тыс.руб.	Продолжительность оборота, дней	Влияние факторов
2022	31 134,00	138,40	224,96	
1	32 109,00	138,40	232,00	7,04
2023	32 109,00	147,53	217,64	-14,36
				-7,32

Из данных таблицы 2.10 видно изменение продолжительности оборота оборотного капитала за 2022-2023гг, на это повлияли следующие факторы:

1) увеличение среднегодовых остатков оборотного капитала на 975 тыс. руб., увеличило продолжительность оборота оборотного капитала на 7,04 дня;

2) увеличение однодневной выручки на 9,13 тыс. руб., уменьшило продолжительность оборота оборотного капитала на 14,36 дней.

Общее уменьшение периода оборота составило 7,32 дней. В результате возникает возможность экономии средств в обороте в сумме 1 079,92 тыс. руб. (7,32 x 147,53).

Таблица 2.11 – Факторный анализ оборачиваемости оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2023-2024гг

Подстановка	Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.руб.	Однодневная выручка, тыс.руб.	Продолжительность оборота оборотных активов, дней	Влияние факторов
2023	32 109,00	147,53	217,64	
1	32 240,50	147,53	218,54	0,89
2024	32 240,50	129,18	249,58	31,04
				31,93

Из данных таблицы 2.11 видно изменение продолжительности оборота оборотного капитала за 2023-2024гг, на это повлияли следующие факторы:

1) увеличение среднегодовых остатков оборотного капитала на 131,5 тыс. руб., увеличило продолжительность оборота оборотного капитала на 0,89 дней;

2) уменьшение однодневной выручки на 18,35 тыс. руб., увеличило продолжительность оборота оборотного капитала на 31,04 дней.

Общее увеличение продолжительности оборота составило 31,93 дня. В результате этого возникает необходимость в дополнительном вовлечении средств в оборот в сумме 4 124,72 тыс. руб. (31,93 x 129,18).

Далее проведем расчет и анализ оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг.

Таблица 2.12 – Анализ оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

№ п/п	Показатели	2022г	2023г	2024г	Абсолютное отклонение	
					2023 - 2022гг	2024 - 2023гг
1	Выручка, тыс. руб.	50 516,00	53 850,00	47 149,00	3 334,00	-6 701,00
2	Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	1 646,50	1 830,50	2 415,50	184,00	585,00
3	Средние остатки запасов, тыс. руб.	28 982,50	30 009,50	29 676,00	1 027,00	-333,50
4	Средние остатки денежных средств, тыс. руб.	177,00	31,50	12,50	-145,50	-19,00
5	Однодневная выручка, тыс. руб.	138,40	147,53	129,18	9,13	-18,35
6	Средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.	2 680,50	3 379,50	3 447,50	699,00	68,00
7	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	30,68	29,42	19,52	-1,26	-9,90
8	Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни	11,73	12,24	18,44	0,50	6,21
9	Коэффициент оборачиваемости запасов	1,74	1,79	1,59	0,05	-0,21
10	Продолжительность оборота запасов, дни	206,54	200,62	226,59	-5,92	25,97
11	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	285,40	1 709,52	3 771,92	1 424,12	2 062,40
12	Продолжительность оборота денежных средств, дни	1,26	0,21	0,10	-1,05	-0,12
13	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	18,85	15,93	13,68	-2,91	-2,26
14	Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни	19,10	22,59	26,32	3,49	3,73

Из данных таблицы 2.12 видно, что по некоторым группам оборотного капитала наблюдается замедление, а по некоторым ускорение оборачиваемости.

Коэффициент оборачиваемости запасов в 2023г по сравнению с 2022г увеличился на 0,05, продолжительность оборота уменьшилась на 5,92 дней. В 2024г по сравнению с 2023г данный коэффициент снизился на 0,21, продолжительность оборота увеличилась на 25,97 дней. Общая продолжительность оборота запасов за 3 года (в 2024г по сравнению 2022г) увеличилась на 20,05 дней, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2023г по сравнению с 2022г уменьшился на 1,26, продолжительность оборота увеличилась на 0,5 дня. В 2024г по сравнению с 2023г данный коэффициент снизился на 9,9, продолжительность оборота увеличилась на 6,21 дней. В целом за 3 года (в 2024г по сравнению 2022г) наблюдается увеличение продолжительности оборота дебиторской задолженности на 6,71 дней.

Общая продолжительность оборачиваемости денежных средств за 3 года (в 2024г по сравнению 2022г) уменьшилась на 1,17 дней, что свидетельствует об увеличении оборачиваемости денежных средств.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2023г по сравнению с 2022г уменьшился на 2,91, продолжительность оборота увеличилась на 3,49 дня. В 2024г по сравнению с 2023г данный коэффициент уменьшился на 2,26, продолжительность оборота увеличилась на 3,73 дня. В целом за 3 года (в 2024г по сравнению 2022г) наблюдается увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности на 7,22 дней.

Таким образом, за анализируемый период 2022-2024гг в хозяйственной деятельности предприятия наблюдается: тенденция замедления оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности; тенденция увеличения оборачиваемости денежных средств.

На основании полученных данных можно рассчитать операционный и финансовый циклы. Рассчитаем продолжительность операционного и финансового циклов для ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг (Таблица 2.14)

Таблица 2.13 - Продолжительность операционного и финансового циклов ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Показатель	2022г	2023г	2024г	Абсолютное отклонение	
				2023/2022гг	2024/2023г
Оборачиваемость запасов, дней	206,54	200,62	226,59	-5,92	25,97
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	11,73	12,24	18,44	0,51	6,2
Операционный цикл, дней	218,27	212,86	245,03	-5,41	32,17
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	19,1	22,59	26,32	3,49	3,73
Финансовый цикл, дней	199,17	190,27	218,71	-8,9	28,44

Данные таблицы 2.13 показывают, что в 2023г по сравнению с 2022г на предприятии произошло сокращение операционного и финансового циклов на 5,41 дней и 8,9 дней соответственно. Отрицательно на это повлияло увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,51 дня и увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности на 3,49 дня. Положительное влияние оказало уменьшение оборачиваемости запасов на 5,92 дней. Это свидетельствует о снижении эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В 2024г по сравнению с 2023г на предприятии произошло увеличение операционного и финансового циклов на 32,17 дней и 28,44 дней соответственно. Отрицательно на это повлияло увеличение оборачиваемости запасов предприятия на 25,97 дней, увеличение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на 6,2 дней и 3,73 дня соответственно. Это свидетельствует о снижении эффективности управления запасами, дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия, а также об ухудшении его финансового состояния.

Проведем анализ показателей рентабельности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Таблица 2.14 – Анализ показателей рентабельности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

№ п/ п	Показатели	Значение показателя			Абсолютное отклонение	
		2022г	2023г	2024г	2023- 2022г г	2024- 2023г г
1	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	23	117	80	94	-37
2	Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	5 229	5 023	5 022	-206	-1
3	Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс.руб.	31 134	32 109	32 241	975	132
4	Среднегодовая стоимость активов, тыс.руб.	45 410	46 179	46 310	769	131
5	Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс.руб.	42 128	42 198	42 296	70	98
6	Рентабельность активов, %	0,05	0,25	0,17	0,20	-0,08
7	Рентабельность внеоборотных активов, %	0,44	2,33	1,59	1,89	-0,74
8	Рентабельность оборотного капитала, %	0,07	0,36	0,25	0,29	-0,12
9	Рентабельность собственного капитала, %	0,05	0,28	0,19	0,22	-0,09

Данные таблицы 2.14 показывают, что увеличение чистой прибыли в 2023г повысило рентабельность активов, оборотного и собственного капитала, что свидетельствует о стабилизации финансового положения предприятия, но показатели рентабельности всё ещё остаются на низком уровне. Рентабельность активов повысилась на 0,20%, рентабельность внеоборотных активов - на 1,89%, рентабельность оборотного капитала - на 0,29%, рентабельность собственного капитала - на 0,22%.

Сокращение чистой прибыли в 2024г по сравнению с 2023г привело к ухудшению показателей рентабельности капитала: рентабельность активов понизилась на 0,08%, рентабельность внеоборотных активов на 0,74%, рентабельность оборотного капитала на 0,12%, рентабельность собственного капитала на 0,09%. Это указывает на снижение эффективности управления

ресурсами, связано с экономическими трудностями и внутренними проблемами управления капиталом предприятия.

Таким образом, анализ использования оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг показал, что в структуре оборотного капитала предприятия, наблюдаются колебания величины доли запасов и дебиторской задолженности. Это свидетельствует о неэффективной работе предприятия по управлению запасами, а также недостаточной работы по возврату дебиторской задолженности. Это создает угрозу финансовому положению предприятия за счет того, что предприятие не может своевременно вернуть собственные денежные средства за реализованную продукцию и рассчитаться по своим обязательствам. Так же, за анализируемый период времени наблюдается в 2023г увеличение, а в 2024г снижение, кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками, что создает зависимость предприятия от заемных средств.

Далее, на основании выявленных недостатков в финансово-хозяйственной деятельности ОАО «АСМ-Запчасть», рассмотрим мероприятия направленные на повышение эффективности управления его оборотным капиталом.

3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ОАО «АСМ-Запчасть»

Для повышения эффективности управления оборотным капиталом ОАО «АСМ-Запчасть» предлагается провести мероприятия по следующим направлениям:

1. оптимизация планирования потребности предприятия в запасах металлопроката (черный);
2. повышение эффективности управления дебиторской задолженностью;
3. оптимизация взаимодействия предприятия с поставщиками;
4. внедрение системы автоматизации управления «1С: ERP Управление предприятием 2».

Рассмотрим предложенные мероприятия.

В ходе анализа оборотного капитала предприятия было выявлено, что наибольший удельный вес в оборотных активах ОАО «АСМ-Запчасть» занимают запасы, значительную часть которых составляет металлопрокат (черный). Замедление оборачиваемости данного вида сырья увеличивает затраты на его хранение, образуются излишки, требуется больше денежных средств для поддержания текущей деятельности, это оказывает значительное влияние на финансовое состояние и операционную эффективность предприятия.

Для решения этой проблемы предлагается внедрить мероприятие по оптимизации планирования потребности в запасах металлопроката (черный), направленное на сокращение длительности оборота запасов, снижение издержек.

Наиболее подходящим методом планирования потребности в запасах для ОАО «АСМ-Запчасть» является аналитический метод. Аналитический метод предполагает использование данных о прошлых закупках, объемах

потребления материалов и сроках поставок для анализа и прогнозирования будущих потребностей в сырье и материалах.

Внедрение мероприятия по оптимизации планирования потребности в запасах позволит предприятию:

- оптимизировать объемы запасов металлопроката: Исключение излишков и поддержание необходимого объема сырья на складе позволит снизить расходы предприятия на его приобретение;
- сократить затраты на хранение: Уменьшение остатков сырья снижает расходы на амортизацию складских помещений, затраты на персонал;
- ускорить оборачиваемость запасов: Сокращение длительности оборота высвободит финансовые ресурсы, которые можно будет направить на другие цели;
- повысить финансовую устойчивость предприятия.

Рассчитаем эффективность предложенного мероприятия.

При расчете плановой потребности в металлопрокате (черный), аналитическим методом учитывается планируемый рост выручки и ускорение оборачиваемости сырья.

В 2024г выручка ОАО «АСМ-Запчасть» составила 47 149 тыс. руб., длительность оборачиваемости металлопроката (черный) составила 8 дней.

Предположим, в плановом периоде ОАО «АСМ-Запчасть» планирует увеличить выручку на 10%, оборачиваемость металлопроката увеличить до 6 дней.

Проведем расчет потребности в металлопрокате (черный).

Таблица 3.1 - Расчет потребности в металлопрокате (черный) ОАО «АСМ-Запчасть»

№ п/п	Показатели	Условные обозначения	Базисный период 2024г	Плановый период 2025г
1	Выручка, тыс. руб.	Впр	47 149	51 864
2	Однодневная выручка, тыс. руб.		129,18	
3	Планируемый рост выручки на конец 2025г	$I_b = Впр1/Впр0$		1,10

Продолжение Таблицы 3.1

4	Средняя величина остатков металлопроката, тыс. руб.	Woc	1 014	778
5	Коэффициент загрузки	Kз	0,02	0,015
6	Длительность одного оборота, дни	Доб	8	6
7	Темп изменения продолжительности одного оборота металлопроката	ИДоб= Доб1/Доб0		0,75

Определим плановую величину коэффициента загрузки по формуле:

$$K_{з1} = K_{з0} \times I_{Доб} \quad (3.1)$$

где: $K_{з1}$, $K_{з0}$ - коэффициент загрузки плановый, базисный;

$I_{Доб}$ - темп изменения продолжительности одного оборота.

По нашим данным $K_{з1} = 0,02 \times 0,75 = 0,015$

С учетом планового коэффициента загрузки и изменения выручки, рассчитаем совокупный норматив металлопроката (черный) по формуле:

$$W_{oc1} = W_{пр0} \times I_b \times K_{з1} \quad (3.2)$$

где: W_{oc1} - средняя величина остатка сырья плановая;

$W_{пр0}$ – размер выручки базисный;

I_b - планируемый рост выручки.

$W_{oc1} = 47\,149 \times 1,1 \times 0,015 = 778$ тыс. руб.

Расчет показывает (таблица 3.1), что при заданной выручке с учетом ускорения оборачиваемости сырья, общая потребность в металлопрокате (черный), в плановом периоде составит 778 тыс. руб.

Проведем расчет продолжительности оборачиваемости сырья (металлопрокат).

Таблица 3.2 - Результат оборачиваемости сырья (металлопрокат)

№ п/п	Показатели	Базисный период 2024г	Плановый период 2025г	Абсолютное отклонение
1	Выручка, тыс. руб.	47 149	51 864	4 715
2	Средняя величина остатков металла, тыс. руб.	1 014	778	-236
3	Длительность одного оборота, дни	8	6	-2
4	Коэффициент оборачиваемости	46,5	66,7	20,2

Данные расчета (таблица 3.2) показывают, что в результате расчета плановой потребности сырья (металлопрокат) аналитическим методом, коэффициент оборачиваемости увеличится на 20,2, период оборота уменьшится на 2 дня, расходы на закуп сырья с учетом прежних цен понизятся на 236 тыс. руб.

Таким образом, при планировании потребности в основных видах сырья используя предложенный метод расчета, ОАО «АСМ-Запчасть» сможет значительно снизить затраты на его приобретение, хранение и ускорить оборачиваемость сырья.

Эффективное управление дебиторской задолженностью является важным инструментом для повышения финансовой устойчивости предприятия. Управление дебиторской задолженностью заключается в установлении с покупателями и заказчиками таких договорных отношений и дисциплины взаиморасчетов, которые будут обеспечивать своевременное и достаточное поступление денежных средств.

Предлагаем внедрить мероприятие по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью, которое заключается в следующем: необходимо распределить зону ответственности между отделами предприятия в соответствии с разработанным регламентом контроля за дебиторской задолженностью и процедурой её взыскания.

Предусматривается, что отдел по экономическим вопросам рассматривает договорные отношения с контрагентами, рассматривает все значимые условия договора, проводит анализ кредитоспособности и

благонадежности контрагента, в частности наличия исполнительных производств, просроченных кредитов и т.д.

Производственный отдел отвечает за контроль по отгрузке товара (выполнения работ). Если контрагент нарушает сроки оплаты, и просрочка платежа составляет до 30 дней, то руководитель данного отдела должен принять решение о приостановлении выполнения работ до момента получения задолженности.

Отдел бухгалтерии уведомляет контрагентов о суммах и сроках погашения долга, напоминает об образовавшейся задолженности и начисляет штрафы.

Заключительный этап управления дебиторской задолженностью приходится на коммерческий отдел, который отправляет письменную претензию компании дебитору. Внешний совместитель юрист подготавливает иск в суд, в случае бездействия со стороны контрагента. Регламент процедуры управления дебиторской задолженностью представлен в Приложении 4.

Исключением для применения данного регламента являются документы, которые закрепляют срок погашения дебиторской задолженности.

Ответственный отдел или сотрудник в зависимости от этапа управления дебиторской задолженностью должны предоставить отчет о проделанной работе.

Первый этап включает предоставление еженедельного отчета о проведенных процедурах по контролю за дебиторской задолженности. Это важный этап, который поможет сократить вероятность просрочки платежа контрагентом на срок более чем на 30 дней.

На этапе просрочки от 31 до 90 дней в процессе переговоров с ответственным лицом возможно оформление гарантийного письма по согласию двух сторон, где должны быть указаны сроки, в течение которых организация-должник гарантирует оплату долга. Если дебитор не выполняет

условия гарантийного письма, то подготавливается информация для подачи иска в арбитражный суд.

По второму, третьему и четвертому этапу отчетность формируется каждый день, где отслеживается старение дебиторской задолженности.

Таблица 3.3 - Реестр старения дебиторской задолженности

Дебитор	Сумма Дз, тыс.руб.	Текущая Дз, тыс.руб.	Просроченная задолженность по срокам образования, тыс. руб.					
			31- 90 дн	91- 120 дн	121- 150 дн	151- 180 дн	181-210 дн	211-240 дн
Контрагент 1								
Контрагент 2								
Контрагент 3								

К реестру старения должен прикладываться отчет, который включает комментарии о принятых мерах по взысканию дебиторской задолженности согласно регламенту и сумма, которую получилось взыскать.

Таблица 3.4 - Форма отчета об исполнении дебиторской задолженности

Дебитор	Сумма Дз, тыс.руб.	Принятые меры по взысканию задолженности согласно регламенту	Возврат Дз, тыс.руб.	Корректировка суммы Дз с учетом возврата, тыс.руб.
Контрагент 1				
Контрагент 2				
Контрагент 3				

Данный отчет поможет отследить на каком этапе и какие меры показали наиболее эффективный результат. В дальнейшем необходимо пересмотреть регламент учитывая экономическую эффективность принятых мер и внести поправки для оптимизации управления дебиторской задолженностью.

Как показывает практика, при внутреннем взыскании задолженность с задержкой оплаты до 2 месяцев обычно имеет вероятность оплаты примерно 40%, задолженность с задержкой оплаты от 2 до 6 месяцев имеет вероятность

оплаты от 20% до 30%. Задолженность со сроком от 7 до 1 года переходит в процедуру взыскания в судебном порядке.

Рассчитаем эффективность описанного выше мероприятия.

По состоянию на 31.12.2024г в ОАО «АСМ-Запчасть» сумма дебиторской задолженности покупателей и заказчиков составила 2 357 тыс. руб.

Составим предположительный прогноз от использования разработанного регламента (таблица 3.5).

Таблица 3.5 – Прогнозируемая величина дебиторской задолженности на примере 2024г с учетом использования регламента

Сроки возникновения	Сумма Дз, тыс.руб.	Вероятность взыскания, %	Прогнозируемая сумма взыскания, тыс.руб.	Прогнозируемая сумма Дз, тыс.руб.
0-60 дней	1 627	40	651	976
61-120 дней	464	30	140	324
121-180 дней	196	20	39	157
181-265 дней	70	10	7	63
Итого	2 357	-	837	1 520

Таким образом, исходя из практики и учитывая специфику деятельности предприятия, при использовании предложенной в данном мероприятии внутренней процедуры взыскания, максимально возможная сумма взыскания дебиторской задолженности составит 837 тыс. руб. Согласно представленного расчета в таблице 3.5, предполагаемая величина дебиторской задолженности составит 1 520 тыс. руб.

В финансово-хозяйственной деятельности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг наблюдается колебания величины кредиторской задолженности перед поставщиками. Поставщики основного вида сырья (металлопрокат (черный)), под влиянием рыночных условий периодически повышают цены, в результате повышается себестоимость продукции и возникают сложности с её реализацией; в период сезона, задерживают сроки поставок, в договорах отсутствует гибкость в условиях сотрудничества.

Предлагается внедрить мероприятие по оптимизации взаимодействия с поставщиками, с целью: обеспечить долгосрочные выгодные отношения в плане снижения затрат на закупку качественного сырья; обеспечить бесперебойный процесс производства, снизив времена ожидания сырья и повысив гибкость в объемах поставок; улучшить деловые отношения с поставщиками.

Для реализации данного мероприятия необходимо провести переговоры с основным надежным поставщиком и внести изменения в условия договора на основании согласования дополнительного соглашения, которое будет учитывать:

- четкие и гибкие сроки поставки, включая возможность изменения сроков в случае изменения потребностей предприятия в сырье;
- условия, которые позволят удерживать цены на уровне, выгодном для обеих сторон. Рассмотреть возможность скидок за объемы или долгосрочные обязательства;
- четкие требования к качеству поставляемой продукции и методы контроля;
- положения о регулярном пересмотре условий в зависимости от изменения рыночной ситуации (например, цены на сырьё или изменения в законодательстве);
- обсудить возможность поддержания минимального уровня запасов на складе поставщика, чтобы обеспечить более быструю доставку в случае необходимости (повышения объемов поставок в пиковые сезоны и снижения - в неактивные периоды).

Рассчитаем эффективность предложенного мероприятия.

В 2024г ОАО «АСМ-Запчатъ» согласно заключенных условий договора о поставке сырья закупило у ООО «МСВ» г. Барнаул металлопрокат (круги, трубы, листы) в объеме 78,692 тонны по средней цене 115 030 руб. за тонну. Срок поставки после оплаты 10 дней, возникали задержки с поставкой сырья.

После согласования с ООО «МСВ» более выгодных для ОАО «АСМ-Запчасть» условий сотрудничества планируется заключение дополнительного соглашения сроком на один год с последующей пролонгацией в соответствии со следующими условиями:

- объем поставок металлопрокат 6,56 тонн в месяц с учетом гибкости (корректировкой объемов на $\pm 30\%$ в зависимости от сезонных изменений спроса);
- гарантированные сроки поставки 7 дней;
- фиксированная цена на 6 месяцев с возможностью пересмотра на седьмой месяц в зависимости от изменения рыночных условий;
- предоставление скидки 3%;
- контроль за качеством поставляемой продукции;
- условия оплаты: 50% предоплата, остальное по факту поставки.

Таблица 3.6 - Результат мероприятия по взаимодействию с поставщиком металлопроката ООО «МСВ»

Показатель	До внедрения мероприятия 2024г	После внедрения мероприятия	Абсолютное отклонение
Цена металлопроката, тыс.руб./тн	115,03	111,58	-3,45
Объем поставки за год, тн	78,692	78,962	-
Общая стоимость металлопроката, тыс. руб.	9 052	8 811	-241
Срок поставки, дней	10	7	-3

Расчет эффективности данного мероприятия (таблица 3.6) показывает, что в результате согласования взаимовыгодных условий с ООО «МСВ», возможно также снижение расходов предприятия на закупку металлопроката за год на 241 тыс. руб.

В настоящее время в ОАО «АСМ-Запчасть» для автоматизации управления и учета финансово-хозяйственной деятельности используется программная платформа «1С: Предприятие 8.3».

Для повышения эффективности предложенных мероприятий по оптимизации оборотного капитала ОАО «АСМ-Запчасть», предлагается

провести автоматизацию управления предприятием за счет внедрения программного обеспечения «1С: ERP Управление предприятием 2». Программное обеспечение «1С: ERP Управление предприятием 2» разработано компанией «1С» на базе платформы «1С: Предприятие 8.3». «1С: ERP Управление предприятием 2» (1С: ERP) является дополнением «1С: Предприятие 8.3» и предлагает обширный функционал для автоматизации различных бизнес-процессов на производственных предприятиях.

Внедрение программы «1С: ERP» значительно улучшает управление оборотным капиталом за счет оптимизации запасов, повышения контроля над денежными потоками и улучшения финансового планирования. Это приводит к снижению затрат, повышению ликвидности и улучшению общей финансовой устойчивости предприятия. Конкретный процент улучшения экономических показателей зависит от исходного финансового состояния предприятия, отрасли и глубины внедрения системы.

Основными аспектами влияния автоматизации управления на оборотный капитал ОАО «АСМ-Запчасть» являются:

Оптимизация запасов. Внедрение «1С: ERP» позволяет более точно планировать и контролировать запасы сырья и готовой продукции, что снижает затраты на их хранение и уменьшает избыточные запасы. Это может привести к снижению затрат на 10-20% в зависимости от первоначального состояния учета запасов.

Управление дебиторской задолженностью. Система помогает отслеживать сроки погашения дебиторской задолженности, что позволяет сократить период ее оборачиваемости. Сокращение этого периода на 15-30% может существенно улучшить ликвидность предприятия и увеличить доступные средства для операционной деятельности.

Управление денежными потоками. «1С: ERP» предоставляет инструменты для анализа и планирования денежных потоков, что способствует более эффективному использованию денежных средств. Это

может снизить необходимость в краткосрочном кредитовании, тем самым уменьшая финансовые расходы.

Коэффициенты оборачиваемости. Внедрение системы позволяет рассчитывать коэффициенты оборачиваемости оборотных активов, что помогает выявлять узкие места в управлении капиталом. Например, увеличение коэффициента оборачиваемости на 0,5-1 единицу может означать значительное улучшение в использовании ресурсов.

Опыт производственных предприятий, используемых программное обеспечение «1С: ERP» показывает, что благодаря эффективному планированию и управлению возможно увеличение объема реализации примерно на 10%. Внедрение данной системы позволит ОАО «АСМ-Запчасть» оптимизировать ресурсы и повысить конкурентоспособность на рынке.

Таблица 3.7 - Стоимость внедрения программы «1С: ERP Управление предприятием 2» в 2025г

Показатель	Стоимость, руб.
Лицензия базовой версии 1С: ERP	581 400
Внедрение и настройка под потребности предприятия	200 000
Обучение персонала	50 000
Годовая поддержка и сопровождение	50 000
Итого:	881 400

Общая стоимость внедрения программного обеспечения «1С: ERP Управление предприятием 2» составляет 881 400 руб.

Таким образом, обоснования и расчеты эффективности предложенных мероприятий показали, что их внедрение является эффективным и целесообразным. Предложенные мероприятия положительно повлияют на управление оборотным капиталом предприятия и будут способствовать его развитию.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оборотный капитал предприятия – это финансово-кредитные средства, авансированные в производственную деятельность и материально-вещественные оборотные активы, объемы и структура источников которых должны быть достаточны для обеспечения нормального функционирования предприятия, и возвращающиеся в денежной форме предприятию после завершения каждого производственно-коммерческого цикла.

Эффективное управление оборотным капиталом предприятия позволяет сформировать наиболее рациональную структуру оборотного капитала, отражающую специфику его деятельности; позволяет найти равновесие между риском потери платежеспособности и обеспечением необходимого уровня рентабельности; сформировать необходимый размер источников финансирования, учитывающих срок их привлечения и издержки; обеспечить достижение установленных (разработанных) критериев эффективности управления.

Методика анализа эффективности использования оборотного капитала включает в себя несколько этапов: анализ объема, состава, структуры и динамики оборотного капитала; анализ абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности; расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости; анализ эффективности использования оборотного капитала.

Объектом исследования выбрано ОАО «АСМ-Запчасть» - производственно-коммерческое предприятие, занимающееся производством и поставкой сельскохозяйственной техники и запасных частей к ней в аграрный сектор.

Анализ эффективности управления оборотным капиталом ОАО «АСМ-Запчасть» показал, что за анализируемый период времени в хозяйственно-финансовой деятельности предприятия наблюдаются колебания показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия в сторону роста

в 2023г по сравнению с 2022г и в сторону уменьшения в 2024г по сравнению с 2023г. Данные факторы свидетельствуют об отсутствии стабильности в работе предприятия.

Источником формирования оборотного капитала предприятия является: собственный капитал и привлеченный капитал, удельный вес составил 91% и 9% соответственно. В 2024г собственный капитал предприятия увеличился на 197 тыс. руб. (0,47%) за счет роста нераспределенной прибыли, привлеченный капитал увеличился на 64 тыс. руб. за счет роста кредиторской задолженности на 136 тыс. руб. (4,07%).

В результате снижения объемов производства, произошло снижение величины запасов на 2,23%, на это повлияло в большей мере снижение запасов готовой продукции на 6,75%, сырья и материалов на 34,31%.

Наблюдается рост кредиторской задолженности и колебания величины дебиторской задолженности. При этом, за данный период времени величина кредиторской задолженности выше дебиторской, что отрицательно характеризует финансовое состояние предприятия.

В 2024г по сравнению с 2022г на предприятии произошло увеличение операционного и финансового циклов на 32,17 дней и 28,44 дней соответственно. Отрицательно на это повлияло увеличение оборачиваемости запасов предприятия на 25,97 дней, увеличение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на 6,2 дней и 3,73 дня соответственно. Это свидетельствует о снижении эффективности управления запасами, дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия, а также об ухудшении его финансового состояния.

Для повышения эффективности управления оборотным капиталом ОАО «АСМ-Запчасть» в квалификационной работе (бакалаврской работе) предложены следующие мероприятия:

- оптимизация планирования потребности предприятия в запасах металлопроката (черный) позволит снизить расходы на закуп сырья с учетом

прежних цен на 236 тыс. руб., коэффициент оборачиваемости запасов увеличится на 20,2, период оборота запасов уменьшится на 2 дня;

- повышение эффективности управления дебиторской задолженностью позволит предприятию при использовании предложенного внутреннего регламента снизить величину дебиторской задолженности на 837 тыс. руб.;

- оптимизация взаимодействия предприятия с поставщиком сырья, даст возможность согласовать взаимовыгодные условия и снизить расходы на закупку металлопроката за год на 241 тыс. руб.;

- внедрение системы автоматизации управления «1С: ERP Управление предприятием 2», улучшит управление оборотным капиталом за счет оптимизации запасов, повышения контроля над денежными потоками и улучшения финансового планирования. Это приведёт к снижению затрат, повышению ликвидности и улучшит общую финансовую устойчивость предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. О бухгалтерском учете: ФЗ от 6 декабря 2011г. № 402-ФЗ (ред. от 31.12.2020) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс». - [Электронный ресурс] - URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/;
2. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс». - [Электронный ресурс] - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_2815565/;
3. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: приказ Минфина России от 29 июля 1998 №34н (ред. от 11.04.2018) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс». - [Электронный ресурс] - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/;
4. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / О.И. Аверина. - М.: КноРус, 2021. - 94 с.;
5. Андропуло, Д.Н. Системный подход к управлению оборотным капиталом предприятия // «Символ науки» - 2021. - № 8 - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistemnyy-podhod-k-upravleniyu-oborotnym-kapitalom-predpriyatiya>;
6. Анущенко, К.А. Финансово-экономический анализ: Учебно-практическое пособие / К.А. Анущенко, В.Ю. Анущенко. - 2-е изд.- М.: Дашков и К, 2023. - 404 с.;
7. Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. - М.: Издательство Юрайт, 2022. - 455 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://www.litres.ru/book/viktor-berdnikov-329/kompleksnyy-analiz-hozyaystvennoy-deyatelnosti-2-e-iz-70600222/>;

8. Балабанов И. Т. Банки и банковское дело: учебное пособие / И. Т. Балабанов - СПб. Питер, 2021. - 259 с.;
9. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. - М.: Омега-Л, 2021. - 768 с.;
10. Ведяшова, А.В. Финансовый менеджмент: учебник. / Е.Ю. Ключева, О.В. Черкасова - Саранск: ИП Афанасьев В.С., 2023. - 124 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=456210>;
11. Голикова, О.В. Понятие материальных оборотных активов и их роль в кругообороте средств предприятия. / О.В. Голикова, Е.Г. Нестеренко // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева - 2021. - № 21. - 58 с.
[Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ponyatie-materialnyh-oborotnyh-aktivov-i-ih-rol-v-krugoooborote-sredstv-predpriyatiya>;
12. Гоманова Т. К., Толкачева Н. А. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / Т. К. Гоманова, Н. А. Толкачева - М.: Директ - Медиа, 2021. - 188 с.;
13. Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: учебник / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов - Изд. 4-е, перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2021. - 336 с.;
14. Гукова А. В., Аникина И. Д., Беков Р. С. Управление предприятием: финансовые и инвестиционные решения: учебное пособие / А. В. Гукова, И. Д. Аникина - М.: Финансы и статистика, ИНФРА-М, 2022. - 184 с.;
15. Долгих, Ю.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Ю.А. Долгих, Т.В. Бакунова, Е.А. Трофимова; под ред. Ю.А. Долгих; М-во науки и высшего образования РФ. - Екатеринбург: Изд-во Урал. унта, 2021. - 118 с.;
16. Дубровин, И. А. Бизнес-планирование на предприятии: учебник для бакалавров / И. А. Дубровин. - 2-е изд. – М.: Дашков и К, 2022. - 432 с.;
17. Егоршева, Н.И. Оборотные средства и методика анализа эффективности их использования на предприятии // «Вестник магистратуры» - 2023. - № 9-1 (96) - [Электронный ресурс] - URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/oborotnye-sredstva-i-metodika-analiza-effektivnosti-ih-ispolzovaniya-na-predpriyatii>;

18. Евстафьева, И.Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. - Москва: Издательство Юрайт, 2022. - 337с.;

19. Ионова, А.Ф. Финансовый анализ / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева - М.: Юнити, 2021. - 640с.;

20. Каверина М. Р. Результаты деятельности предприятия на основе финансовой отчетности: монография / М. Р. Каверина - М.: Лаборатория книги, 2023. - 60 с.;

21. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент/ И.М. Карасева, Ю.П. Анискина - М.: Омега-Л, 2021. - 335 с.;

22. Керимов, В. Э. Учет затрат, калькулирование и бюджетирование в отдельных отраслях производственной сферы: Учебник для бакалавров / В. Э. Керимов. - 8-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2022. - 384 с.;

23. Ковалёв, В. В. Курс финансового менеджмента: учебник / под ред. В. В. Ковалёва. - Москва: Проспект, 2022. - 504 с;

24. Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н. В. Колчиной. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2022. - 407 с.;

25. Любушин, Н.П. Экономический анализ /Н.П. Любушин / 3- е изд., перераб. и доп. - М., 2022. - 575 с.;

26. Мартьянов, Д.В. Финансовая устойчивость предприятия / Д.В. Мартьянов, О.А. Рущицкая // Молодежь и наука. - 2021. - № 7. - с. 15-19;

27. Мельникова, Н.П. Налоги и налоговая система Российской Федерации. Практикум: учебное пособие для академического бакалавриата / Н. П. Мельникова [и др.]; отв. ред. Н. П. Мельникова. - М.: Издательство Юрайт, 2023. - 317 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://www.elibrary.ru/defaultx.asp?&ysclid=m770tbr77o901172566>;

28. Павлова, Е.В. Классификация и виды оборотных средств предприятия / Е.В. Павлова // Аспирант и соискатель. - 2021. - № 5 (126). - с. 9-12;
29. Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 360 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://urait.ru/bcode/536648>;
30. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - 4-е изд., перераб. и доп.- М.: ИНФРА- М, 2021. - 512с.;
31. Сергеев И. В. Экономика организации (предприятия): учебник. Люберцы: Юрайт, 2021. - 171 с.;
32. Савкина, Р.В. Планирование на предприятии: учебник / Р.В. Савкина. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2021. - 324 с.;
33. Смирнова, С.А. Экономика предприятия: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. С.А. Смирнова, А.В. Колышкина. - М.: Издательство Юрайт, 2022. - 498с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://biblio-online.ru/viewer/ekonomika-predpriyatiya408681#page/3>;
34. Смородина, Е.А. Оборотный капитал на предприятии: методы анализа и политика управления // «Colloquium-journal» - 2023. - №16(40) - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/oborotnyi-kapital-na-predpriyatii-metody-analiza-i-politika-upravleniya>;
35. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика /Е.С. Стоянова // Перспектива, 2022. - 246 с.;
36. Стоянова, Е. С. Управление оборотным капиталом. Учебно-практическое пособие. /Е.С. Стоянова, И.А. Бланк, Е.В. Быкова. - М.: Перспектива, с.2021 - 127;
37. Сетин, С.В. Теоретические аспекты оборотных средств предприятия / С.В. Сетин // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. - 2021. - № 10-2 (49). - с. 161-163 - [Электронный ресурс] - URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-aspekty-oborotnyh-sredstv-predpriyatiya>;

38. Тренев, Н.Н. Управление финансами. - М.: Финансы и статистика, 2022. - 496 с.;

39. Титенкова, О.Н. Эффективное управление оборотным капиталом в коммерческих организациях: теоретические аспекты // «Вестник магистратуры» - 2023. - № 2-1 (65) - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/effektivnoe-upravlenie-oborotnym-kapitalom-v-kommercheskih-organizatsiyah-teoreticheskie-aspekty>;

40. Уткин, М.С. Оборотный капитал: понятие, сущность, источники формирования в современной экономике // «Фундаментальные и прикладные исследования». - 2021. - № 11 - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/oborotnyy-kapital-ponyatie-suschnost-istochniki-formirovaniya-v-sovremennoy-ekonomike/viewer>;

41. Фабриций, М.В. Политика управления оборотным капиталом как фактор снижения риска потери ликвидности и роста эффективности работы предприятия // «Экономические науки». - 2021. № 15 - [Электронный ресурс] - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/politika-upravleniya-oborotnym-kapitalom-kak-faktor-snizheniya-riska-poteri-likvidnosti-i-rosta-effektivnosti-raboty-predpriyatiya>;

42. Официальный сайт ОАО «АСМ-Запчасть» - [Электронный ресурс] - URL: <http://asm-z.ru>;

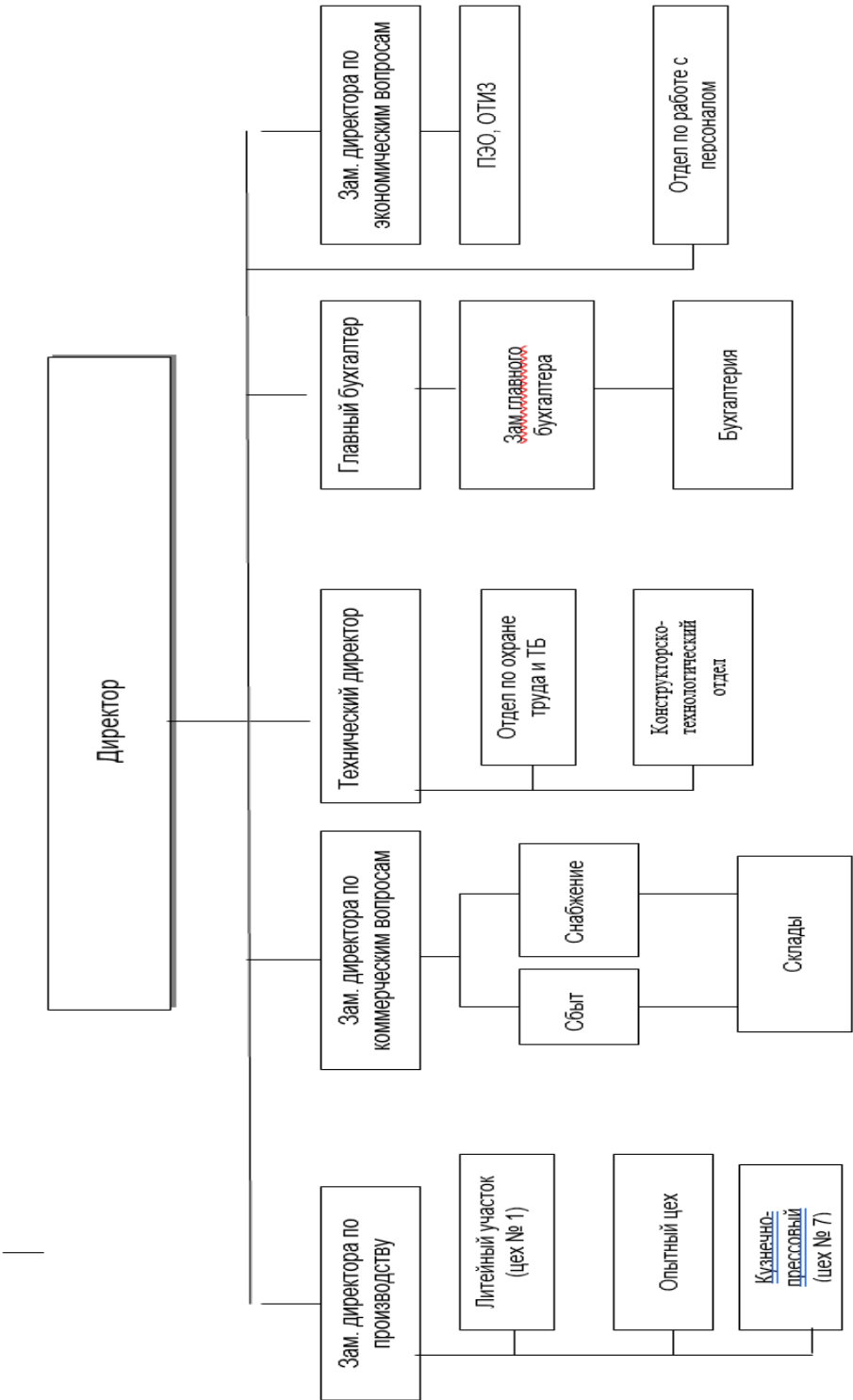
43. Preve, L. Working Capital Management / Preve L., Sarria-Allende V. – Oxford: Oxford University Press, 2023. - 173 с. - [Электронный ресурс] - URL: <https://global.oup.com/academic/product/working-capital-management-9780199737411>

ПРИЛОЖЕНИЕ

Организационная структура ОАО «АСМ-Запчасть»

УТВЕРЖДАЮ:
Директор ОАО «АСМ – Запчасть»
_____ С.П.Карпенко

СТРУКТУРНАЯ СХЕМА УПРАВЛЕНИЯ ОАО «АСМ-ЗАПЧАСТЬ»



ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Основные экономические показатели деятельности ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

№ п/ п	Показатели	Значение показателя			Абсолютное отклонение		Темп изменения, %	
		2022г	2023г	2024г	2023- 2022гг	2024- 2023гг	2023 / 2022гг	2024 / 2023гг
1	Выручка от реализации работ (услуг), тыс. руб.	50 516,00	53 850,00	47 149,00	3 334,00	-6 701,00	106,60	87,56
2	Себестоимость продаж, тыс.руб.	49 770,00	53 063,00	46 559,00	3 293,00	-6 504,00	106,62	87,74
3	Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	746,00	787,00	590,00	41,00	-197,00	105,50	74,97
4	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	128,00	228,00	154,00	100,00	-74,00	178,13	67,54
5	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	23,00	117,00	80,00	94,00	-37,00	508,70	68,38
6	Рентабельность продаж, %	0,05	0,22	0,17	0,17	-0,05	477,20	78,09
7	Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	5 229,00	5 023,00	5 022,00	-206,00	-1,00	96,06	99,98
8	Среднегодовая стоимость активов, тыс.руб.	45 410,00	46 179,00	46 310,00	769,00	131,00	101,69	100,28
9	Среднесписочная численность работников, чел.	59	53	47	-6	-6	89,83	88,68
10	Годовой фонд заработной платы, тыс. руб.	15 416,00	14 830,00	15 926,00	-586,00	1 096,00	96,20	107,39
11	Среднемесячная заработная плата одного работающего, руб.	21 774,00	23 318,00	28 238,00	1 544,00	4 920,00	107,09	121,10
12	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,11	1,17	1,02	0,05	-0,15	104,82	87,31
13	Фондовооруженность, тыс.руб./чел.	88,63	94,77	106,85	6,15	12,08	106,94	112,74
14	Фондоотдача, тыс.руб.	9,66	10,72	9,39	1,06	-1,33	110,97	87,57

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Сравнительно-аналитический баланс имущества ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Показатель	На конец 2022г, тыс.руб.	На конец 2023г, тыс.руб.	На конец 2024г, тыс.руб.	Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Темп изменения, %	
				2023- 2022гг	2024- 2023гг	2023 / 2022гг	2024 / 2023гг
Актив							
I. Внеоборотные активы, в т.ч.:	14 328	13 812	14 326	-516	514	96,40	103,72
Основные средства	5 281	4 765	5 279	-516	514	90,23	110,79
Финансовые вложения	9 047	9 047	9 047	0	0	100,00	100,00
II. Оборотные активы, в т.ч.:	31 733	32 485	31 996	752	-489	102,37	98,49
Запасы	30 156	29 863	29 489	-293	-374	99,03	98,75
Дебиторская задолженность	1 187	2 474	2 357	1 287	-117	208,42	95,27
Денежные средства	57	6	19	-51	13	10,53	316,67
Прочие оборотные активы	333	142	131	-191	-11	42,64	92,25
Пассив							
III. Капитал и резервы, в т.ч.:	42 139	42 256	42 336	117	80	100,28	100,19
Уставный капитал	41 143	41 143	41 143	0	0	100,00	100,00
Переоценка основных средств	973	973	973	0	0	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль в т.ч.:	23	140	220	117	80	608,70	157,14
Чистая прибыль	23	117	80	94	-37	508,70	68,38
V. Краткосрочные обязательства в т.ч.:	3 922	4 041	3 986	119	-55	103,03	98,64
Заемные средства	602	602	530	0	-72	100,00	88,04
Кредиторская задолженность	3 320	3 439	3 456	119	17	103,58	100,49
Валюта баланса	46 061	46 297	46 322	236	25	100,51	100,05

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Регламент управления дебиторской задолженностью

Этапы управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственное подразделение
Критический срок оплаты не наступил	Заключение договора	Экономический отдел
	Контроль отгрузки (выполнения работ)	Производственный отдел
	Уведомление контрагента о сумме и о сроках погашения долга	Отдел бухгалтерии
Просрочка до 30 дней	Приостановка выполнения работ	Производственный отдел
	Направление уведомления с требованием погасить задолженность, а также намерением начислить штраф за нарушение договорных условий	Коммерческий отдел
Просрочка платежа от 30 до 90 дней	Начисление штрафа	Экономический отдел
	Переговоры с ответственными лицами	Коммерческий отдел
Просрочка платежа от 90 до 120 дней	Встреча с руководством компании-должника для принятия всех возможных мер по досудебному взысканию	Коммерческий отдел
	Направление письменной претензии в адрес контрагента с уведомлением о вручении	Коммерческий отдел
Просрочка более 120 дней	Подача иска в суд	Юрист

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Бухгалтерский баланс ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2024г тыс.руб.	На 31.12.2023г тыс.руб.	На 31.12.2022г тыс.руб.	Абсолютное отклонение, тыс.руб.	
					2024-2023гг	2023-2022гг
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	-	-	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	-	-
Основные средства	1150	5 279	4 765	5 281	514	-516
Машины и оборудование		1 918	1 296	1 740	622	-444
Здания		3 361	3 469	3 541	-108	-72
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	-	-
Финансовые вложения	1170	9 047	9 047	9 047	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0	-	-
Итого по разделу I	1100	14 326	13 812	14 328	514	-516
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1210	30 648	29 863	30 156	785	-293
Готовая продукция и товары для перепродажи		23 518	24 837	25 258	-1 319	-421
Заприаты в незавершенное производство		3 950	2 843	2 354	1 107	489
Сырье и материалы		1 133	1 295	1 656	-162	-361
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	1 198	2 474	1 187	-1 276	1 287
Покупатели и заказчики		2 357	2 474	1 187	-117	1 287
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0	0	0
Денежные средства и ленежные эквиваленты	1250	19	6	57	13	-51

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ 5

Бухгалтерский баланс ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Расчетный счет и касса		19	6	57	13	-51
Прочие оборотные активы	1260	131	142	333	-11	-191
Прочие оборотные активы НДС с предоплаты		131	142	333	-11	-191
Итого по разделу II	1200	31 996	32 485	31 733	-489	752
БАЛАНС	1600	46 322	46 297	46 061	25	236
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	41 143	41 143	41 143	0	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340	973	973	973	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	220	140	23	80	117
Чистая прибыль отчетного периода		80	117	23	-37	94
Итого по разделу III	1300	42 336	42 256	42 139	80	117
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1410	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	-	-	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1510	530	602	602	-72	0
Кредиторская задолженность	1520	3 456	3 439	3 320	17	119
Задолженность по налогам и сборам		201	256	512	-55	-256
Задолженность перед внебюджетными фондами		934	594	1 421	340	-827
Поставщики и подрядчики		657	1 036	384	-379	652
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0	0
Итого по разделу V	1500	3 986	4 041	3 922	-55	119
БАЛАНС	1700	46 322	46 297	46 061	25	236

ПРИЛОЖЕНИЕ 6

Отчет о финансовых результатах ОАО «АСМ-Запчасть» за 2022-2024гг

Наименование показателя	Код строки	2024г, тыс.руб.	2023г, тыс.руб.	2022г, тыс.руб.	Абсолютное отклонение, тыс.руб.	
					2024- 2023гг	2023- 2022гг
Выручка	2110	47 149	53 850	50 516	-6 701	3 334
Себестоимость продаж	2120	(46 559)	(53 063)	(49 770)	6 504	-3 293
Валовая прибыль (убыток)	2100	590	787	746	-197	41
Коммерческие расходы	2210	-	-	-	0	0
Управленческие расходы	2220	-	-	-	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	590	787	746	-197	41
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	0	0
Проценты к получению	2320	-	-	-	0	0
Проценты к уплате	2330	-	-	-	0	0
Прочие доходы	2340	-	-	-	0	0
Прочие расходы	2350	(436)	(559)	(618)	123	59
Транспортный налог		(17)	(17)	(17)	0	0
Внереализационные расходы		(101)	(433)	(491)	332	58
Налог на имущество		(102)	(110)	(110)	8	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	154	228	128	-74	100
Налог на прибыль	2410	(31)	(46)	(26)	15	-20
текущий налог на прибыль (до 2020 г. это стр. 2410)	2411	(31)	(46)	(26)	15	-20
отложенный налог на прибыль	2412	-	-	-	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-	-	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-	0	0
Прочее	2460	(43)	(65)	(79)	22	14
Чистая прибыль (убыток)	2400	80	117	23	-37	94
СПРАВОЧНО						
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-	-	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-	-	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	80	117	23	-37	94