



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала
С.О. Макарова»
(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)
Воронежский филиал

Факультет Экономики и финансов
Кафедра Экономики и менеджмента
Направление 38.03.01 «Экономика»
подготовки
Форма обучения Заочная

«К ЗАЩИТЕ ДОПУЩЕНА»
И.о.заведующего кафедрой

(подпись)
к.т.н., доцент. Зайцева Т.В.
(ФИО)

« ___ » _____ 2022 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

Обучающегося: Иванниковой Виктории Дмитриевны

Вид работы: Выпускная квалификационная работа бакалавра

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Тема: «Пути повышения эффективности использования
оборотных активов предприятия
(на примере ООО «ЛеМаЗ»)»

Руководитель Доцент ВФ ФГБОУ ВО «ГУМРФ им. адм. С.О.Макарова»
работы: (должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Консультант Занин А. Н.
(должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Обучающийся Иванникова В.Д.
(подпись, фамилия, инициалы, дата)

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала
С.О. Макарова»
(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)
Воронежский филиал

Факультет	Экономики и финансов
Кафедра	Экономики и менеджмента
Направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Форма обучения	Заочная

«УТВЕРЖДАЮ»

И.о. заведующего кафедрой
_____ к.т.н., доц. Зайцева Т.В.
(подпись)
« _____ » _____ 2022 г.

Задание
на выпускную квалификационную работу
бакалавра

Обучающемуся _____ Иванниковой Виктории Дмитриевне
(фамилия, имя, отчество)

Тема: _____ «Пути повышения эффективности использования оборотных
_____ активов предприятия (на примере ООО «ЛеМаЗ»)»

Утверждена приказом ректора Университета от « 15 » 04 2022 г. № 173-Ф

Срок сдачи законченной работы (проекта) « 20 » _____ июня 20 22 г.

Исходные данные к работе _____ Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых
_____ результатах, нормативные документы, данные бухгалтерского учета исследуемого
_____ предприятия.

Перечень вопросов, подлежащих исследованию (краткое содержание работы):

– Введение. Актуальность темы, цели и задачи выпускной квалификационной работы,
_____ объект исследования, теоретическая и практическая базы исследования.

– Глава 1. Теоретические основы формирования и использования оборотных
_____ (наименование главы)

_____ активов предприятия

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Глава 2. Анализ структуры и эффективности использования оборотных активов
_____ (наименование главы)

_____ ООО «ЛеМаЗ»

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Глава 3. Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования
(наименование главы)

оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Заключение. Выводы по работе в целом. Оценка степени решения поставленных
Практические рекомендации.

Перечень графического материала (или презентационного материала):
электронная презентация

Консультанты по разделам ВКР (при наличии):

1 _____
(должность, фамилия, имя, отчество, глава № 1)

2 _____
(должность, фамилия, имя, отчество, глава № 2)

3 _____
(должность, фамилия, имя, отчество, глава № 3)

Дата выдачи задания « 15 » октября 2021 г.

Задание согласовано и принято к исполнению: «15» октября 2021г.

Руководитель ВКР:

доцент, к.э.н. Занин Александр Николаевич
(должность, ученая степень, ученое звание, фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Обучающийся:

Э-4-2, Иванникова Виктория Дмитриевна
(группа, фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Содержание

Введение	4
1. Теоретические основы формирования и использования оборотных активов предприятия	7
1.1 Сущность, значение и роль оборотных активов в деятельности предприятия	7
1.2 Эффективность использования оборотных активов предприятия: показатели и методы оценки	12
1.3 Пути повышения эффективности использования оборотных активов предприятия	18
2. Анализ структуры, динамики и эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»	24
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ЛеМаЗ»	24
2.2 Анализ динамики и структуры оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»	31
2.3 Анализ эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»	41
3. Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»	49
3.1 Определение направлений повышения эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»	49
3.2 Рекомендации по повышению эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»	56
Заключение	68
Список использованных источников	71
Приложения	75

Введение

Обеспечить высокую деловую активность и хорошее финансовое состояние предприятия можно только в том случае, если его менеджмент эффективно управляет оборотными активами. Управление оборотными активами предполагает максимизацию маржинального дохода, управление обеспеченностью, структурой и уровнем использования оборотных активов, управление постоянными затратами, оборачиваемостью дебиторской задолженности и запасов предприятия.

Поскольку финансовое состояние предприятия, показатели его платежеспособности и финансовой устойчивости напрямую зависят от того, насколько быстро средства, авансированные в оборотные активы, превращаются в деньги, то повышение эффективности использования оборотных активов означает и улучшение финансового положения предприятия.

Обеспечение максимальной эффективности использования оборотных активов предполагает оптимизацию их структуры, выбор наилучшего варианта источников финансирования и контроль скорости оборота.

Уровень обеспеченности предприятия оборотными активами оказывает существенное влияние на скорость оборота, ускоряя или замедляя ее. Избыток оборотных средств означает, что часть авансированного в производство капитала не работает и не приносит прибыли, в то время как недостаток оборотных средств замедляет ход производственного процесса, увеличивая скорость оборота средств и снижая прибыль предприятия.

Помимо этого, проблема обеспеченности предприятия оборотными активами обостряется в настоящее время в связи с высоким динамизмом изменения конъюнктуры рынка, которое порождает нестабильность потребности предприятия в оборотных средствах. Поскольку покрыть изменяющиеся потребности предприятия в оборотных средствах только за счет собственных источников не всегда возможно, то предприятие вынуждено привлекать заемные средства, что приводит к снижению платежеспособности.

Проблемы повышения эффективности использования оборотного капитала предприятия, призванного обеспечить непрерывность процессов производства и обращения, находятся в зоне пристального внимания экономистов.

Указанные проблемы нашли отражение в работах иностранных экономистов, таких как: Диксона Дж., Гросса Д., Крипса Д., Росса С., Хансена Л., Харрисона, Дж., Хейна Е., Рейда Г., Ричарда С., Эпстейна Б. и др.

Наряду с этим, в отечественной экономической литературе много внимания уделено проблемам формирования и эффективного управления оборотными активами предприятия в трудах таких авторов, как: Барнгольц С.Б., Бланка И.А., Бойкова С.И., Бунича П.Г., Бычкова П.С., Воротина Л. И., Гагариной Л.Г., Герасимова Л.Н., Глазьев С.Ю., Ленской С.А., Лисициан Н.С., Лученок А.И., Павлова П.М., Перламутрова В.Л., Ротштейн Л.А., Татаркина А.И., Шумов Н.С. и др.

Снижение периодов оборота оборотных активов выступает одним из рычагов повышения рентабельности капитала, уровня общей ликвидности предприятия и обеспечения его нормальной финансовой устойчивости.

Стабильная структура оборотных активов, по мнению экспертов, свидетельствует об устойчивом, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции. Эффективное использование оборотных активов играет значительную роль в обеспечении нормализации функционирования современного предприятия и повышении уровня рентабельности производства, поэтому для каждого предприятия важно определить направления и инструменты повышения эффективности использования оборотных средств.

Вышесказанное подтверждает актуальность выбранной темы для выпускной квалификационной работы, целью которой является повышение эффективности использования оборотных активов предприятия.

В качестве объекта исследования в выпускной квалификационной работе рассмотрено предприятие ООО «ЛеМаЗ», основным видом деятельности которого является производство погружных насосов.

Для достижения поставленной в выпускной квалификационной работе цели были решены следующие задачи:

1. Изучить теоретические основы формирования и использования оборотных активов предприятия.

2. Провести анализ структуры, динамики и эффективности использования оборотных активов предприятия ООО «ЛеМаЗ» и выявить резервы для ее повышения.

3. Дать рекомендации по повышению эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ».

В процессе работы были изучены действующие законодательные акты Российской Федерации, научная и учебная литература, бухгалтерская и статистическая отчетность ООО «ЛеМаЗ».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав основной части и заключения. Общий объем работы составляет 67 страниц печатного текста, включая 17 таблиц, 32 рисунка и содержит 2 приложения.

1. Теоретические основы формирования и использования оборотных активов предприятия

1.1 Сущность, значение и роль оборотных активов в деятельности предприятия

Оборотные активы – это основа деятельности каждого предприятия, и от их объема, состава и учета зависит, какую прибыль оно сможет получить.

Оборотные активы обычно определяют как совокупность имущественных ценностей, используемых в текущей деятельности предприятия для получения дохода, и полностью потребляемых (видоизменяющих свою форму) в течение одного операционного цикла.

С позиции бухгалтерского учета, оборотные активы предприятия определяются как активы, которые служат или погашаются в течение 12 месяцев, либо в течение нормального операционного цикла предприятия, если он превышает 1 год [19, с. 137].

Оборотные активы – это наиболее динамичная и ликвидная часть имущества любого предприятия. В их состав входят материальные активы, средства в расчетах и финансовых инструментах, а также денежные средства предприятия (рис. 1.1).

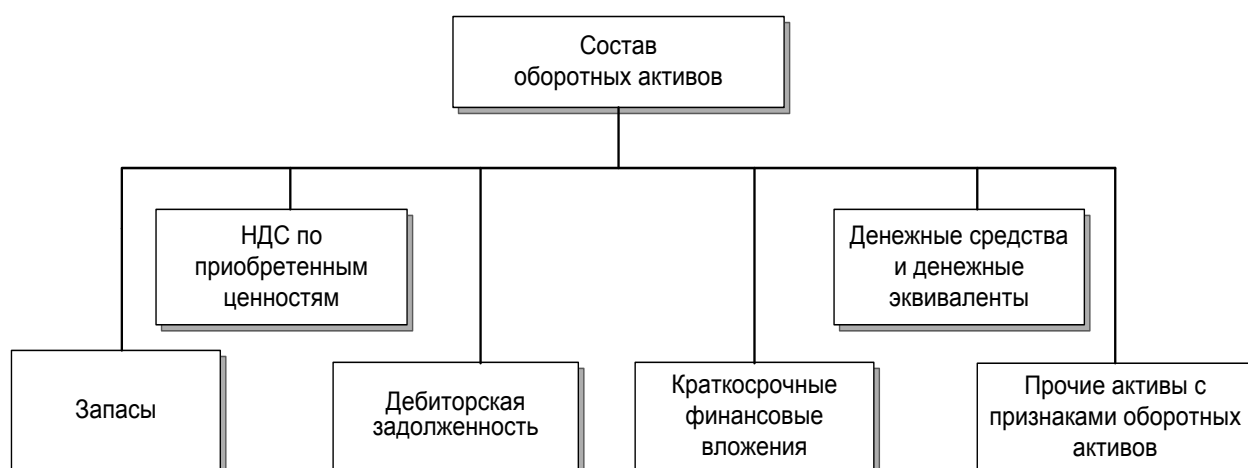


Рисунок 1.1 – Состав оборотных активов предприятия

Стабильная структура оборотных активов предприятия, по мнению экспертов, свидетельствует об устойчивом, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции. Ведь назначение оборотных средств состоит в обеспечении динамической составляющей экономической деятельности предприятия, т.е. потока материальных и денежных ресурсов.

Для лучшего понимания сущности и роли оборотных активов в деятельности предприятия используют несколько классификационных схем по различным критериям.

В частности, характеру участия в операционном процессе оборотные активы подразделяют на такие две группы [27, с. 142]:

- 1) оборотные активы, обслуживающие производственный цикл предприятия, т.е. имеющие непосредственное отношение к стадиям производства продукции (сырье, материалы, полуфабрикаты, готовая продукция и незавершенное производство);
- 2) оборотные активы, обслуживающие финансовый цикл – это совокупность товарно-материальных запасов предприятия и суммы дебиторской задолженности, за вычетом суммы кредиторской задолженности.

По характеру источников финансирования оборотные активы классифицируют следующим образом:

- 1) валовые оборотные активы – это общий объем оборотного капитала предприятия, который может быть сформирован как за счет собственного капитала предприятия, так и за счет заемных средств;
- 2) чистые оборотные активы – это часть оборотных активов предприятия, сформированная за счет собственного капитала предприятия и долгосрочных займов;
- 3) собственные оборотные активы – это часть оборотных активов предприятия, которая полностью сформирована за счет его собственных средств.

Период функционирования оборотных активов используется в качестве классификационного признака для разделения их на [22, с. 176]:

- 1) постоянную часть оборотных активов, потребность в которой у предприятия относительно постоянна в течение операционного цикла в одном и том же объеме, без каких-либо колебаний в виде сезонности;
- 2) переменную часть оборотных активов – варьируемую их часть, которая обуславливается сезонным изменением структуры производства и реализации продукции (необходима в пиковые периоды или в качестве страхового запаса).

Классификацию оборотных активов на пять категорий по степени ликвидности отражает рис. 1.2.

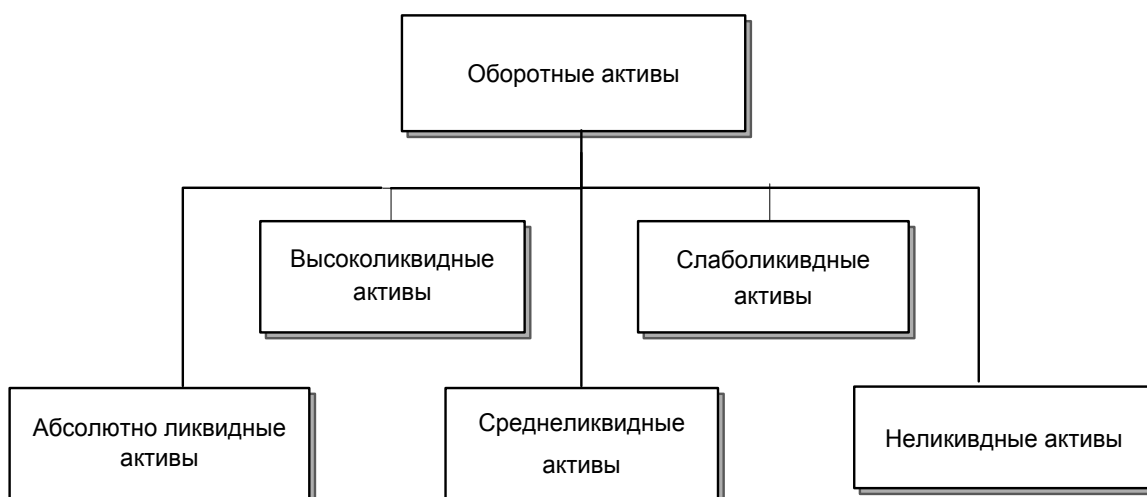


Рисунок 1.2 – Классификация оборотных активов по степени ликвидности

Если к абсолютно ликвидным активам относятся денежные средства предприятия, то к неликвидным активам – те элементы оборотных активов, которые не могут быть самостоятельно обращены в денежные средства. Они могут быть реализованы лишь в составе имущественного комплекса предприятия. К ним относят: безнадежную дебиторскую задолженность, расходы будущих периодов и др.

Наряду с приведенными схемами существуют и другие варианты классификации оборотных активов. В частности, в качестве классификационного

признака могут выступать: динамичность изменений, порядок формирования, степень воспроизводимости и пр.

Сущность оборотных активов предприятия определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. В составе оборотных активов выделяют оборотные производственные фонды и фонды обращения (рис. 1.3).



Рисунок 1.3 – Структура оборотных активов предприятия

Оборотные производственные фонды создают условие непрерывности производственного процесса на предприятии, в то время как фонды обращения создают условия для реализации произведенной продукции на рынке и получение денежных средств от продаж. То есть, деление оборотных активов на производственные фонды и фонды обращения осуществляется согласно их функциональной роли.

Потребность в оборотных активах для сферы производства и для сферы обращения неодинакова для разных видов хозяйственной деятельности и даже для отдельных предприятий одной отрасли. Она определяется целым рядом факторов, к основным из которых можно отнести:

- 1) объемом производства и реализации продукции;
- 2) скоростью оборота оборотных активов;
- 3) применяемой технологией и организацией производства;
- 4) механизмом поставок сырья и материалов и др.

В отличие от основных фондов, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт.

Особенностью оборотных активов является то, что в условиях нормальной хозяйственной деятельности они не расходуются, а авансируются в различные виды текущих затрат предприятия, возвращаясь после завершения каждого оборота к своей исходной величине. Иначе говоря, они характеризуются возможностью их быстрого преобразования из одного вида в другой при изменении каких-либо факторов: например, колебаний конъюнктуры товарного и финансового рынков.

Кругооборот средств предприятий начинается с авансирования стоимости в денежной форме на приобретение товаров, оборудования, материалов, топлива и других средств производства. В результате денежные средства принимают форму товарных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу производства. Вторая стадия кругооборота совершается в процессе производства, где авансированная стоимость снова меняет свою форму, и из производительной она переходит в товарную. И, наконец, реализации готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств оборотные средства вновь переходят из сферы производства в сферу обращения.

Оборотные активы играют важную роль в деятельности любого предприятия, что обусловлено следующим:

- 1) без оборотных активов невозможно нормальное функционирование производства и реализации продукции (работ, услуг);
- 2) структура и скорость оборота оборотных активов определяют на платежеспособность предприятия;

- 3) эффективность использования оборотных активов в значительной степени влияет на прибыль и рентабельность деятельности предприятия.

Уровень обеспеченности предприятия оборотных активов оказывает существенное влияние на скорость оборота, ускоряя или замедляя ее. Избыток оборотных средств означает, что часть авансированного в производство капитала не работает и не приносит прибыли, в то время как недостаток оборотного капитала тормозит ход производственного процесса, замедляя скорость оборота средств и снижая прибыль предприятия.

Таким образом, оборотные активы – это мобильные активы, которые, меняя свою первоначальную вещественно-материальную форму, могут быть обращены в деньги в течение одного года или одного производственно-коммерческого цикла. Оборотные активы – это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения. В своём обороте оборотные средства на предприятиях последовательно принимают денежную и товарную форму. Готовая продукция вместе с денежными средствами и средствами в расчётах образуют средства обращения. Ключевой и определяющей чертой оборотных средств является их динамичность, смена материальной формы и превращение в денежные средства, а также последующее повторение всех циклов.

1.2 Эффективность использования оборотных активов предприятия: показатели и методы оценки

Эффективность использования оборотных активов предприятия определяется скоростью их оборота. Оборачиваемость характеризуется продолжительностью последовательного прохождения оборотными средствами отдельных стадий производства и обращения. Экономическое значение ускорения кругооборота оборотных средств состоит в том, что предприятие имеет возможность высвободить часть средств и направить их на другие цели, не

изменяя объема реализации, или при той же величине оборотных средств увеличить выпуск реализованной продукции. Наличие необходимого объема оборотных активов имеет большое значение для создания нормальных условий производственной и финансовой деятельности предприятия, поэтому рациональное формирование оборотных средств имеет первостепенное значение для всей экономической работы предприятия [39, с. 112].

Основными показателями, характеризующими эффективность использования оборотных активов предприятия, служат:

- 1) коэффициент оборачиваемости оборотных активов;
- 2) продолжительность одного оборота оборотных активов;
- 3) коэффициент загрузки оборотных средств;
- 4) показатели материалоотдачи и материалоемкости.

Оборачиваемость оборотных активов – это длительность одного полного кругооборота средств, от приобретения производственных запасов до реализации готовой продукции и поступления денег на расчетный счет предприятия. Чем быстрее оборотные средства меняют стадии кругооборота, тем больше продукции может произвести предприятие, используя одну и ту же величину оборотных средств. Оборачиваемость оборотных активов зависит от отраслевой принадлежности предприятия, специфики производства и условий реализации продукции, состава и структуры оборотных средств и др.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов отражает скорость их оборота, то есть количество оборотов, которые совершают за определенный период оборотные средства и их отдельные элементы. Для расчета коэффициента оборачиваемости оборотных активов ($K_{оОА}$) используется следующая формула:

$$K_{оОА} = В / ОАс, \quad (1.1)$$

где В – выручка или объем продаж продукции за период;

ОАс – средний остаток оборотных средств за период.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает величину реализованной продукции, полученную с единицы израсходованных оборотных средств. Повышение коэффициента оборачиваемости оборотных активов дает возможность выполнить производственную программу при меньшей сумме оборотных средств или увеличить объем реализации продукции при той же сумме оборотных средств. Увеличение объема реализации возможно за счет повышения качества продукции [21, с. 98].

Длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в запасы и до выхода готовой продукции и товаров и ее реализации характеризует продолжительность одного оборота оборотных активов в днях, и рассчитывается по формуле:

$$По_{OA} = T / Ко_{OA}, \quad (1.2)$$

где $По_{OA}$ – период оборота оборотных активов;

T – количество дней в периоде.

Уменьшение продолжительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных активов.

Коэффициент загрузки оборотных активов ($Кз_{OA}$) – это показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости. Он характеризует величину оборотных средств, приходящуюся на единицу реализованной продукции, и рассчитывается по формуле:

$$Кз_{OA} = 1 / Ко_{OA}, \quad (1.3)$$

Чем меньше величина коэффициента загрузки, тем эффективнее используются оборотные активы [12, с.187]

В экономической литературе используют показатели общей и частной оборачиваемости оборотных активов. Показатели общей оборачиваемости характеризуют интенсивность использования оборотных средств сразу по всем стадиям кругооборота, не отражая особенностей кругооборота отдельных элементов или групп оборотных средств.

Показатели частной оборачиваемости оборотных активов могут рассчитываться по отдельным элементам оборотных средств: запасам, дебиторской задолженности и пр.

При изменении продолжительности одного оборота наблюдается высвобождение (привлечение) определённого количества оборотных активов, которое может быть абсолютным и относительным.

Абсолютное высвобождение имеет место, если фактические остатки оборотных активов меньше норматива или остатков предыдущего периода при сохранении или превышении объема реализации за рассматриваемый период.

Относительное высвобождение имеет место в тех случаях, когда ускорение их оборачиваемости происходит одновременно с ростом объема выпуска продукции, причем темп роста объема производства опережает темп роста остатков оборотных средств.

Большое значение имеет показатель обеспеченности собственными оборотными средствами. Он рассчитывается как отношение суммы собственных оборотных средств к общей сумме оборотных средств [3, с.209].

Важным фактором повышения оборачиваемости оборотных активов является эффективное материально-техническое снабжение предприятия, т.е. обеспечение его качественным сырьем, основными и вспомогательными материалами, запасными частями, топливом, электроэнергией, инструментом и другими материалами, необходимыми для бесперебойной работы.

В задачи материально-технического снабжения, обеспечивающего непрерывный процесс производства, входят [16, с.157]:

- определение потребности предприятия в материальных ресурсах;
- расчет производственных запасов;
- организация наиболее целесообразной доставки материально-технических ресурсов на предприятие с наименьшими затратами по транспортным расходам;

– контроль за рациональным потреблением ресурсов и недопущение накопления излишних запасов этих ресурсов;

– создание необходимых сезонных и страховых запасов и т.п.

Для выполнения указанных задач на предприятии разрабатываются нормы потребления ресурсов на единицу продукции или на весь выпускаемый объем.

Процесс разработки экономически обоснованных величин оборотных активов, необходимых для организации нормальной работы предприятия, называется нормированием оборотных средств. Таким образом, нормирование оборотных средств заключается в определении сумм оборотных средств, необходимых для образования постоянных минимальных и в то же время достаточных запасов материальных ценностей, неснижаемых остатков незавершенного производства и других оборотных средств.

Нормирование оборотных средств способствует выявлению внутренних резервов, сокращению длительности производственного цикла, более быстрой реализации готовой продукции.

В процессе нормирования оборотных средств определяют норму и норматив оборотных средств.

Нормы оборотных средств характеризуют минимальные запасы товарно-материальных ценностей на предприятии, рассчитываются в днях запаса, нормах запаса деталей, рублях на расчетную единицу и т.д.

Норматив оборотных средств – произведение нормы оборотных средств на тот показатель, норма которого определена. Норматив оборотных средств устанавливает их минимальную расчетную сумму, постоянно необходимую предприятию для работы.

Фактические запасы сырья, денежных средств и т.д. могут быть выше или ниже норматива либо соответствовать ему. Это один из наиболее изменчивых показателей текущей финансовой деятельности.

Невыполнение норматива оборотных средств может привести к сокращению производства, невыполнению производственной программы.

Сверхнормативные запасы отвлекают из оборота денежные средства, а так же свидетельствуют о недостатках материально-технического обеспечения, неритмичности процессов производства и реализации продукции. Все это приводит к омертвлению ресурсов, их неэффективному использованию [18, с.107]. Существуют следующие методы нормирования оборотных средств:

- Метод прямого счета;
- Аналитический метод;
- Коэффициентный метод [12, с.191].

Метод прямого счета предусматривает обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия. Метод прямого счета считается наиболее точным методом.

Аналитический метод применяется, если в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы предприятия по сравнению с предшествующим.

Коэффициентный метод основан на определении нового норматива на основе норматива предшествующего периода путем внесения в него изменений пропорционально изменению объёмов производства. Рассмотрим подробнее нормирование производственных запасов.

В основе расчета норматива производственных запасов должны лежать их назначение, суточная потребность в них, зависящая от установленного объема работ и условия возобновления каждого вида запасов.

Норма оборотных средств на сырьё и материалы складывается из времени [21, с.147]:

- пребывания их в пути, то есть транспортный запас;
- доставки материалов на предприятие и складирование их;
- подготовка материалов к производству, то есть технологический запас;
- пребывание материалов в виде текущего запаса;

– пребывание материалов в виде страхового запаса.

Запасы делятся на текущие, страховые (гарантийные) и сезонные. В общей норме оборотных средств по группе сырья и материалов наибольший удельный вес занимает норма текущего запаса.

Текущий запас – это постоянный запас материалов, подготовленных в производство и обеспечивающих нормальное функционирование предприятия. Он обеспечивает непрерывность процесса производства между двумя очередными партиями поставок.

Величина текущего запаса зависит от среднесуточной потребности предприятия в данном материале и интервала поставок.

Создание страхового запаса необходимо на предприятии на случай возможных срывов поставок сырья во времени, по различным причинам задержек в пути, поступления некачественных материалов, которые могут быть забракованы и т.п., т.е. он создается для гарантии от возможных перебоев в снабжении.

Нормативная величина оборотных средств предприятия в незавершенном производстве определяется умножением нормы запаса в незавершенном производстве на среднесуточный выпуск продукции по производственной себестоимости.

Нормативная потребность оборотных средств в запасах готовой продукции на складах предприятия может определяться умножением однодневного выпуска готовой продукции по производственной себестоимости в денежном выражении на норму запаса по готовой продукции.

Нормирование является инструментом формирования оптимальной структуры оборотных активов предприятия, обеспечивающей бесперебойное и эффективное производство продукции. Нормирование оборотных активов является важным инструментом обеспечения эффективности их использования.

1.3 Пути повышения эффективности использования оборотных активов предприятия

Уровень экономической эффективности деятельности предприятия во многом определяется эффективностью использования оборотных активов, их рациональным и экономным расходованием.

В экономической литературе указывается целый ряд факторов, от которых зависит эффективность использования оборотных активов предприятия. Их принято разделять на две большие группы:

- 1) внешние факторы, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия;
- 2) Внутренние факторы, которые поддаются контролю.

Основные виды факторов, влияющие на эффективность использования оборотных активов предприятия, отражены на рис. 1.4.



Рисунок 1.4 – Основные факторы эффективности использования оборотных активов предприятия

На самом деле внутренних факторов эффективности очень много, и их иногда подразделяют по стадиям оборота оборотных активов. В частности, на первом этапе кругооборота, на стадии создания производственных запасов, в составе детализированных факторов обычно указывают:

- 1) выбор поставщиков сырья по критерию минимизации затрат;
- 2) обоснование норм запасов сырья и материалов;
- 3) оптимизация складских запасов сырья и готовой продукции и др.

На следующем этапе кругооборота, на стадии незавершенного производства, к основным факторам относят:

- 1) повышение экономичности процессов;
- 2) совершенствование применяемых технологий;
- 3) автоматизацию производственных процессов;
- 4) снижение уровня брака и пр.

И на завершающем этапе кругооборота, на стадии обращения, выделяют такие факторы эффективности использования оборотных активов предприятия как:

- 1) сокращение сроков поставки продукции;
- 2) совершенствование системы расчетов с покупателями и заказчиками;
- 3) увеличение прямых продаж;
- 4) сокращение логистических затрат и пр.

Помимо разделения всех факторов эффективности использования оборотных активов предприятия на внешние и внутренние, в литературе существуют и иные их классификации. В частности, факторы эффективности подразделяют на следующие три группы:

- 1) общеэкономические факторы повышения эффективности использования оборотных средств (производительность труда, уровень развития используемых технологий и т.п.);
- 2) экономико-организационные факторы (организация производства, уровень специализации и кооперирования, внедрение инновационных способов производства и пр.);
- 3) факторы, связанные с научно-техническим прогрессом.

К общеэкономическим факторам повышения эффективности использования оборотных средств относят: производительность труда, уровень разви-

тия используемых технологий и т.п. К экономико-организационным факторам относят организацию производства, уровень специализации и кооперирования, внедрение инновационных способов производства и пр.

Выявление резервов повышения эффективности использования оборотных активов играет важную роль в процессе управления предприятием, оно включает целый комплекс мероприятий:

- определение состава и структуры оборотных средств;
- обоснованный расчет плановой потребности организации в оборотных средствах;
- определение источников формирования оборотных средств и поиск их оптимального соотношения;
- рациональное размещение оборотных средств по сферам производства и обращения;
- расчет и оценка показателей эффективности использования оборотных средств;
- разработка мероприятий по ускорению оборачиваемости и повышению рентабельности использования оборотных средств.

Внутренними резервами повышения эффективности использования оборотных активов предприятия являются:

- рациональная организация производственных запасов (нормирование и ресурсосбережение);
- сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве (внедрение передовых технологий, применение новейших видов материалов);
- рациональная организация обращения (за счет совершенствования системы расчетов, организации сбыта, контроля за оборачиваемостью средств в расчетах).

Важным резервом ускорения оборачиваемости оборотных активов предприятия является совершенствование кредитной политики предприятия. Поскольку основным источником пополнения денежных средств для боль-

шинства предприятий являются поступления от продаж, в том числе и в форме коммерческого кредита, то от качества управления дебиторской задолженностью зависит их финансовое благополучие и эффективность деятельности.

Для обеспечения эффективной кредитной политики предприятия, в первую очередь, необходима система непрерывного мониторинга и анализа задолженности. Построение таких систем позволит повысить уровень ликвидности предприятия и снизить расходы на управление задолженностью, высвободив ресурсы для развития бизнеса.

В соответствии с этим, одной из важнейших составляющих эффективной кредитной политики предприятия, по мнению экспертов, является определение эффективных способов обеспечения своевременного исполнения обязательств контрагентами.

Для этого, при формировании договора на поставку продукции с отложенным платежом, в нем должны быть отражены и защищены интересы предприятия-кредитора. В частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения покупателем (дебитором) условий договора, кредиторам должны предоставляться дополнительные права. В отдельных случаях наряду с должником-дебитором к исполнению обязательств привлекаются третьи лица (поручительство).

К числу самых действенных мер по обеспечению дебиторами исполнения своих обязательств относятся (рис. 1.5):

1. Факторинг;
2. Документарный аккредитив;
3. Страхование дебиторской задолженности;
4. Поручительство;
5. Залог.

Наиболее широко из указанных мер на практике используются факторинг и аккредитив.

С позиции управления оборачиваемостью дебиторская задолженность имеет двоякую природу. С одной стороны, нормальный рост дебиторской задолженности свидетельствует об увеличении потенциальных доходов и повышении ликвидности. С другой стороны, предприятие может вынести не всякий размер дебиторской задолженности, поскольку дебиторская задолженность представляет собой, по сути, иммобилизацию средств, то есть отвлечение из хозяйственного оборота. Между тем любое предприятие заинтересовано в максимально возможном ускорении оборачиваемости омертвленных в дебиторах средств и в максимальном снижении ее размера. На практике свести дебиторскую задолженность к минимуму невозможно, хотя бы по причине растущей конкуренции.

Управление дебиторской задолженностью на предприятии связано в первую очередь с оптимизацией размера и обеспечением инкассации задолженности покупателей по расчетам за реализованную продукцию. В целях эффективного управления дебиторской задолженностью на предприятиях должна разрабатываться и осуществляться особая финансовая политика управления дебиторской задолженностью (или его кредитная политика по отношению к покупателям продукции).

Современный этап экономического развития страны характеризуется значительным замедлением платежного оборота, вызывающим рост дебиторской задолженности на предприятиях. Поэтому важной задачей предприятия является эффективное управление дебиторской задолженностью, направленное на оптимизацию общего ее размера и обеспечение своевременной инкассации долга.

Повышению эффективности кредитной политики предприятия способствует постоянный контроль суммы дебиторской задолженности разных групп дебиторов и оценка риска потери ими платежеспособности. С этой целью фиксируется на текущую дату сумма задолженности каждого дебитора, а показатели его платежеспособности сравниваются с нормативами – допустимыми значениями показателей для разных отраслей.

Эффективность контроля дебиторской задолженности предприятия, в целом, обеспечивается эффективностью контроля каждой из четырех групп показателей [22, с. 138]:

- 1) показатели объема, состава и структуры задолженности;
- 2) показатели рентабельности или доходности задолженности;
- 3) показатели ликвидности задолженности;
- 4) показатели риска задолженности.

Таким образом, повышение эффективности использования оборотных активов предприятия достигается ускорением их оборачиваемости на всех стадиях кругооборота. Ускорение оборачиваемости оборотных активов позволяет высвободить значительные суммы и, таким образом, увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

Резюмируя можно сделать вывод о том, что необходимость постоянного повышения эффективности использования оборотных активов предприятия обусловлена экономической нестабильностью и многочисленными коммерческими рисками, характерными сегодня для любого бизнеса. Практика показывает, что в оптимизации структуры и оборота оборотных активов, а также в совершенствовании управления ими кроются значительные резервы повышения устойчивости бизнеса и роста его доходности.

2. Анализ структуры, динамики и эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ЛеМаЗ»

В качестве объекта исследования в выпускной квалификационной работе рассмотрено предприятие ООО «ЛеМаЗ», которое осуществляет производство насосов и различных видов промышленного оборудования.

Сведения о регистрации ООО «ЛеМаЗ» и его реквизиты приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Краткая информация о предприятии ООО «ЛеМаЗ»

Полное наименование предприятия:	Общество с ограниченной ответственностью «Лебединский машиностроительный завод»
Сокращенное наименование предприятия:	ООО «ЛеМаЗ»
Юридический адрес:	399610, Липецкая область, г. Лебединь, ул. Машиностроителей, д. 1
Сведения о государственной регистрации:	Свидетельство о государственной регистрации серия 48 № 61283 юридического лица ООО «ЛеМаЗ» зарегистрировано 1 июня 2004 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 4 по Липецкой области и внесено в единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером № 1044800061283
Размер уставного капитала:	285 643 тыс. руб.
Основной вид деятельности:	Производство прочих насосов и компрессоров
ИНН	4811006508
КПП	481101001
Расчетный счет	40702810913360000054 в Центрально-Черноземном банке СБ РФ г. Липецка, К/с 30101810600000000671 БИК 042017681
Руководство	Директор Гордов Николай Иванович
Сайт	http://lemaz.ru/
Телефон	+7 (47466) 73-5-65

Предприятие было основано в г. Лебедяни 22 июля 1946 года приказом Министерства машиностроения и приборостроения. В октябре 1947 года на заводе был изготовлен первый центробежный насос марки ЗК-9. Постепенно завод увеличивал объем производства и расширял ассортимент выпускаемой продукции.

Сегодня ООО «ЛеМаЗ» – один из лидеров российского рынка по выпуску центробежных насосов для добычи нефти, это современное производство, выпускающее высокопроизводительное оборудование.

К числу основных видов деятельности ООО «ЛеМаЗ» в последние годы относятся:

- производство погружных электроцентробежных и винтовых насосов для перекачки нефтепродуктов;
- производство газосепараторов и диспергаторов;
- производство поршневых и плунжерных насосов различного типа и назначения, в т. ч. для атомной энергетики и специального судостроения;
- производство запасных частей и комплектующих изделий для промышленного оборудования;
- производство товаров народного потребления;
- оказание услуг по изготовлению и ремонту оборудования;
- осуществление строительных, ремонтных, монтажных и иных конструкторских работ;
- оптово-розничная торговля;
- внешнеэкономическая деятельность и др.

«ЛеМаЗ» также выпускает электроцентробежные насосы ЭЦН WR2 со ступенями, изготовленными по МИМ-технологии (Metal Injection Molding – литье под давлением, инновационный технологический процесс серийного производства изделий с точными размерными параметрами) на производственном оборудовании, не имеющим аналогов в мировом нефтегазовом машиностроении.

Основная цель деятельности ООО «ЛеМаЗ» – это расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли. На заводе действуют следующие виды производства:

- заготовительное и инструментальное;
- литейное и гальваническое;
- сварочное и термическое;
- механосборочное и окрасочное;
- деревообрабатывающее и резинопластмассовых изделий;
- ремонтно-энергетическое др.

В составе основных заказчиков ООО «ЛеМаЗ» имеются такие крупные нефтедобывающие компании, как «Роснефть», «Сургутнефть», «Лукойл», «Башнефть» и другие.

Крупным заказчиком ООО «ЛеМаЗ» более 15 лет является и Министерство обороны России. Заказы оборонного ведомства постоянно растут, они включают определенную номенклатуру насосов для надводного и подводного флотов.

В настоящее время ООО «ЛеМаЗ» входит в состав лидеров рынка погружных электроцентробежных и винтовых насосов для перекачки нефтепродуктов. Каждый третий насос на данном рынке произведен на лебедянском машиностроительном заводе.

Лидирующие позиции ООО «ЛеМаЗ» на рынке погружных электроцентробежных насосов для перекачки нефтепродуктов обеспечивают такие факторы как:

- 1) применение передовых технологий и использование качественных материалов,
- 2) адаптация оборудования к персональным техническим условиям заказчиков,
- 3) постоянное совершенствование выпускаемой продукции.

Производственная структура ООО «ЛеМаЗ» представлена следующими структурными звеньями (рисунок 2.1):



Рисунок 2.1 – Организационная структура предприятия ООО «ЛеМа3»

- 1) основной цех № 1 – чугунно–литейный цех,
- 2) основной цех № 2 – механический цех;
- 3) основной цех № 3 – цех металлоконструкций;
- 4) основной цех № 4 – подготовительный цех;
- 5) основной цех № 5 – инструментальный цех;
- б) вспомогательные цеха:
 - железнодорожный цех (осуществляет отгрузку заводской продукции железнодорожным транспортом);
 - автотранспортный цех (осуществляет отгрузку продукции завода автомобильным транспортом);
 - энергоцех (занимается распределением и контролем над энергоресурсами и теплом);
 - ремонтно-строительный цех (осуществляет ремонтно-строительные работы);
 - ремонтно-технологический цех (осуществляет ремонтные работы оборудования завода);
 - газовая служба (осуществляет ремонт и контроль за эксплуатацией газового оборудования).

Организацию, координацию, анализ и контроль деятельности ООО «ЛеМаЗ» осуществляет заводоуправление, где сконцентрированы все необходимые для этого отделы и службы.

Успех предприятия во многом обеспечен эффективной кадровой политикой. Заводу, несмотря на трудности в условиях перестройки, удалось сохранить костяк классных специалистов: расточников, фрезеровщиков, зуборезчиков и других рабочих, которые годами оттачивали свое профессиональное мастерство. На заводе есть около 200 трудовых династий машиностроителей, которые передают мастерство из поколения в поколение. Общий трудовой стаж некоторых из них достигает 250 лет.

Общая численность трудового персонала ООО «ЛеМаЗ» – более 1500 человек. Коллектив завода проводит большую работу по внедрению передо-

вых технологий и современных методов производства, что позволяет постоянно увеличивать производительность труда и повышать качество выпускаемой продукции.

В связи с тем, что в последнее время на отечественном рынке труда образовался существенный дефицит квалифицированных рабочих рук, на базе ООО «ЛеМаЗ» был создан свой учебный центр, в котором осуществляется подготовка по 36 рабочим специальностям, таким как: оператор станков с ЧПУ, слесарь механосборочных работ, токарь, фрезеровщик, заливщик металла, плавильщик металлов и сплавов, контролер, станочник широкого профиля и др.

Приоритетными задачами руководства ООО «ЛеМаЗ» в настоящее время является обеспечение безопасных условий труда, защита здоровья своего персонала и населения, проживающего в районах деятельности производственных объектов предприятия, а так же сохранение благоприятной окружающей среды.

До 2002 года Лебедянский машиностроительный завод был самостоятельным предприятием. А затем его акционером стала производственная компания «Борец», что дало возможность заводу провести модернизацию промышленного оборудования. Благодаря инвестициям акционера в сумме более 1,5 млрд. руб. в ООО «ЛеМаЗ» за последние десять лет были закуплены самые производительные виды станков и технологий:

- для механической обработки ступеней используются станки немецкой фирмы EMAG. Данное оборудование является одной из новейших разработок в области мирового станкостроения;

- для производства концевых деталей используются станки американской фирмы HAAS AUTOMATION;

- в литейном производстве применяется технология получения стержней без нагрева с продувкой газовым катализатором и современным немецким оборудованием LAEMPE и KUKA;

– для придания поверхности деталей износостойкости, жаростойкости и коррозионной стойкости используется технология «электродуговая металлизация».

ООО «ЛеМаЗ» сегодня отличает стремление к модернизации технологий и оборудования и повышению качества продукции. Систематическое изучение потребностей заказчиков, неукоснительное соблюдение и непрерывное совершенствование технологий производства, контроля и испытаний, четкое применение системы менеджмента качества позволяет заводу выпускать оборудование, отвечающее мировым стандартам, и максимально эффективно удовлетворять запросы потребителей.

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «ЛеМаЗ» в 2020–2021 годах приведены ниже, в табл. 2.2.

Таблица 2.2 – Технико-экономические показатели деятельности
ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

№ п/п	Показатели	2020 г.	2021 г.	Отклонение:	
				прирост (+)	снижение (-)
				тыс. руб.	%
1	Выручка, тыс. руб.	2354996	2409838	+54842	+2,33
2	Себестоимость продаж, тыс. руб.	1982142	2010624	+28482	+1,44
3	Чистая прибыль, тыс. руб.	372854	399214	+26360	+7,07
4	Среднесписочная численность работников	1541	1539	-2	-0,13
5	Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	446691	414436	-32255	-7,22
6	Объем реализованной продукции на 1 работника, тыс. руб.	1528,23	1565,85	+37,62	+2,46
7	Фондоотдача на 1 руб. основных производственных фондов	5,27209	5,81474	+0,54	+10,29
8	Фондовооруженность, тыс. руб.	289,87	269,29	-20,58	-7,10
9	Уровень рентабельности производства, %	7,57	8,67	+1,10	+14,53

Согласно данным табл. 2.2, ООО «ЛеМаЗ» в 2020–2021 гг. работало эффективно с растущей выручкой и чистой прибылью, что привело к росту рентабельности производства на 5,55%.

2.2 Анализ динамики и структуры оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

Для повышения эффективности деятельности исследуемого предприятия ООО «ЛеМаЗ» необходимо провести детальный анализ изменения состава и динамики оборотных активов как наиболее мобильной части капитала, от состояния которых в значительной степени зависит также финансовое состояние предприятия.

Предваряет анализ динамики и структуры оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» анализ активов предприятия. Изменения величины и структуры активов ООО «ЛеМаЗ» отражают данные таблицы 2.2.

Таблица 2.2 – Изменение структуры активов ООО «ЛеМаЗ»
за 2019-2021 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Темп роста, %	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020 г. /2019 г.	2021 г. /2020 г.
Внеоборотные активы	598 951	504 775	488 597	84,28	96,80
Оборотные активы	639 345	689 655	582 981	107,87	84,53
Итого активов	1 238 296	1 194 430	1 071 578	96,46	89,71

Более наглядно динамику активов ООО «ЛеМаЗ» за 2019-2021 гг. иллюстрирует рис. 2.2.

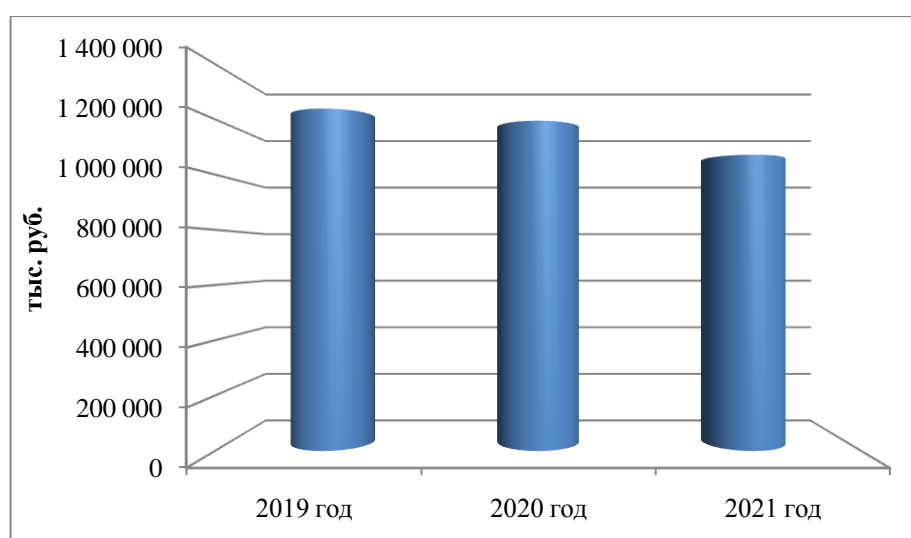


Рисунок 2.2 – Динамика изменения активов ООО «ЛеМаЗ»
за 2019–2021 гг.

Согласно данным таблицы 2.2 и рис. 2.2, изменение величины активов в 2020 году характеризовалось отрицательной динамикой: они сократились на 3,56% по сравнению с 2019 годом, а в 2021 году – на 10,29% по сравнению с 2020 годом. В целом в анализируемом периоде величина активов ООО «ЛеМаЗ» снизилась на 15,46%.

Изменение величины активов ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг. было обусловлено, как изменением внеоборотных активов, так и оборотных активов предприятия (рис. 2.3).

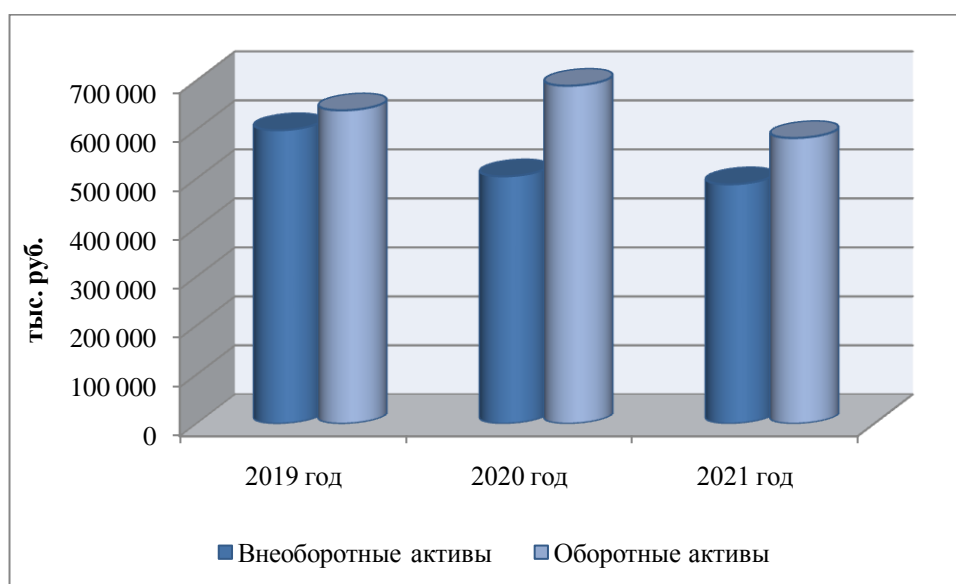


Рисунок 2.3 – Динамика изменения внеоборотных и оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг.

Согласно данным таблицы 2.3 и рис. 2.3, величина внеоборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в течение всего рассматриваемого периода имеет тенденцию к сокращению.

Внеоборотные активы предприятия значительно уменьшились в 2020 году по сравнению с 2019 годом (на 15,78%). В 2021 году сокращение внеоборотных активов ООО «ЛеМаЗ» продолжилось (на 3,2%), и их величина составила 488597 тыс. руб. Снижение внеоборотных активов предприятия за период в целом составило 18,42%.

Оборотные активы ООО «ЛеМаЗ» вначале продемонстрировали высокие темпы роста: в 2020 году по сравнению с 2019 годом они увеличились на

7,87%. В 2021 году величина оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» снизилась по сравнению с их величиной в 2020 году на 14,47%. И в целом за период величина оборотных активов сократилась на 8,82%.

В структуре активов ООО «ЛеМаЗ» за этот период произошли изменения, обусловленные снижением удельного веса внеоборотных активов с 48,37% в 2019 году до 45,6% в 2021 году вследствие опережающего темпа снижения внеоборотных активов по сравнению с оборотными активами предприятия (рис. 2.4).

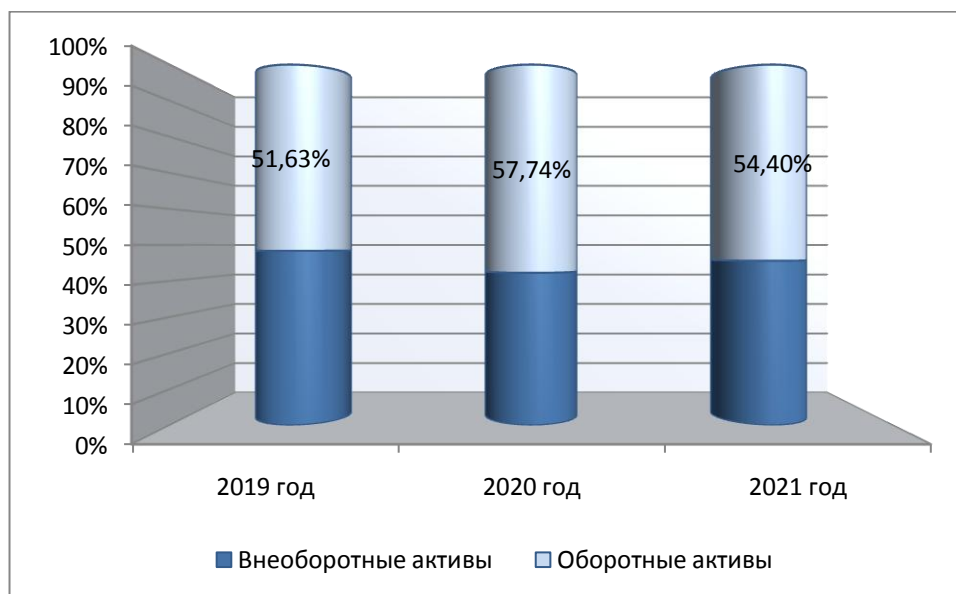


Рисунок 2.4 – Динамика изменения структуры активов ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг.

Характеризуя динамику и структуру активов ООО «ЛеМаЗ», необходимо отразить их источники финансирования, поскольку это оказывает существенное влияние на финансовое состояние предприятия.

Согласно данным рис. 2.5, снижение совокупного капитала ООО «ЛеМаЗ» произошло вследствие небольшого роста величины заемного капитала на фоне снижения собственного капитала

В структуре капитала ООО «ЛеМаЗ» в течение всего рассматриваемого периода преобладает собственный капитал, удельный вес которого составил 61,33% в конце 2021 года (рис. 2.5).

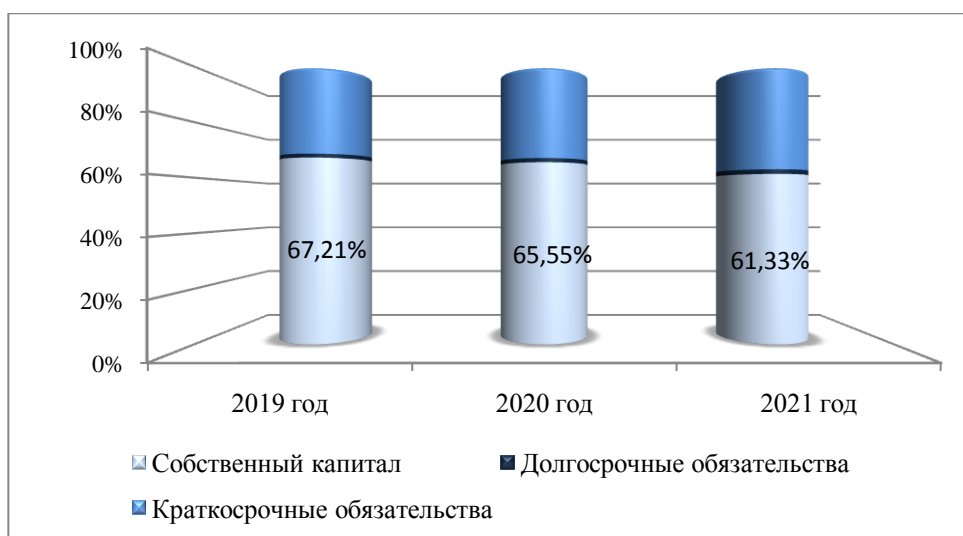


Рисунок 2.5 – Динамика изменения структуры капитала ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг.

В составе источников средств предприятия ООО «ЛеМаЗ» удельный вес собственного капитала сократился с 67,21% в 2019 году до 61,33% в 2021 году, вследствие снижения его величины.

Темпы роста заемного капитала опережают темпы роста собственного капитала. Долгосрочные обязательства ООО «ЛеМаЗ» в течение всего анализируемого периода очень малы, и не превышают 1% валюты баланса предприятия.

Изменение структуры оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг. отражают данные таблицы 2.3.

Таблица 2.3 – Структура оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Темп роста, %	
	2019 год	2020 год	2021 год	2020 г. /2019 г.	2021 г. /2020 г.
Денежные средства	14 624	36 611	12 699	250,35	34,69
Дебиторская задолженность	351 454	347 697	218 221	98,93	62,76
Запасы	263 673	288 538	342 117	109,43	118,57
НДС	546	1 583	1 721	289,93	108,72
Прочие оборотные активы	9 048	15 226	8 223	168,28	54,01
Итого оборотных активов	639 345	689 655	582 981	107,87	84,53

Согласно данным таблицы 2.3, в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» произошло существенные изменения в анализируемом периоде. Если на начало периода наибольшую долю (около 55%) в них имеет дебиторская задолженность, а доля производственных запасов – 41%, то в конце анализируемого периода наибольшую долю в структуре оборотных активов уже занимают запасы – 58,68%, а на долю дебиторской задолженности приходится – 37,43%.

Удельный вес денежных средств в оборотных активах предприятия ООО «ЛеМаЗ» в 2019 году составлял 2,29 %.

Структуру оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2019 году отражает рисунок 2.6.

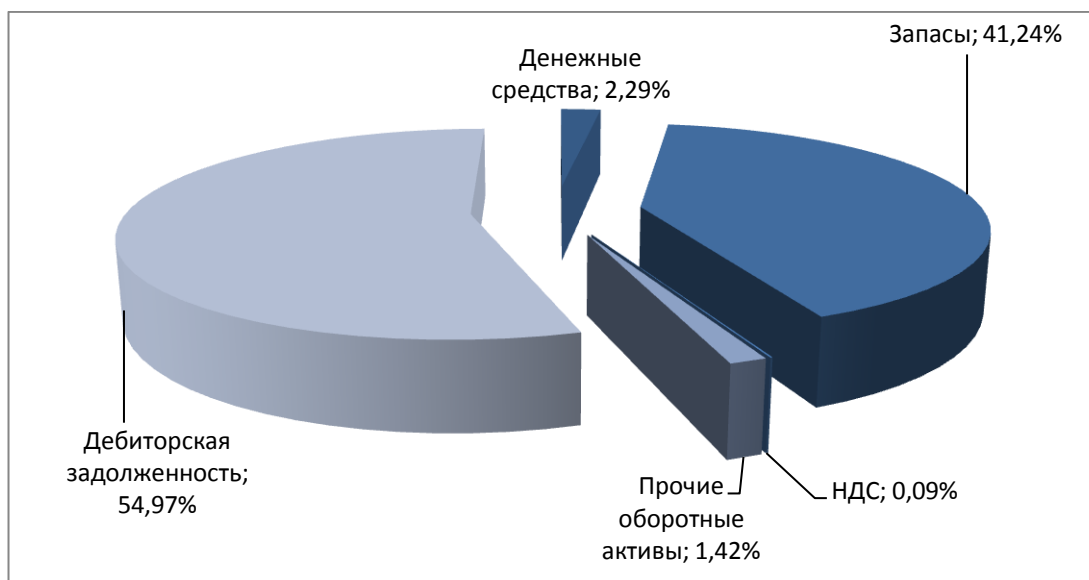


Рисунок 2.6 – Структура оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2019 году

Изменение структуры оборотных активов в 2021 году было обусловлено ростом величины запасов вследствие существенно большей, чем обычно их закупки. Это было вызвано желанием менеджеров предприятия избежать дефицита (возникавшего из-за ограничений в результате пандемии) отдельных комплектующих изделий для производства электроцентробежных насосов, которые поставляются иностранными компаниями.

Структуру оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2021 год отражает рисунок 2.7.

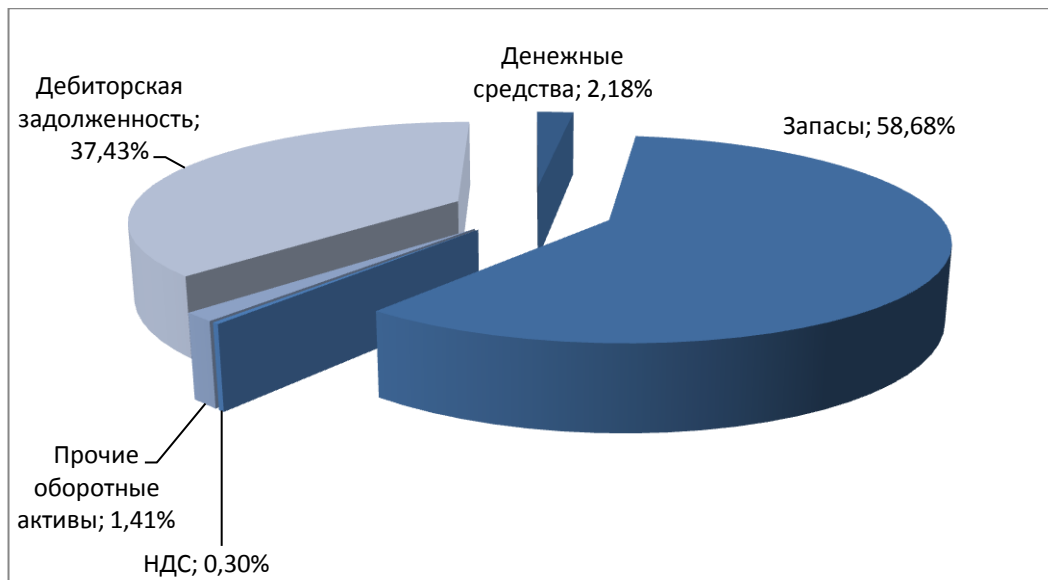


Рисунок 2.7 – Структура оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году

Удельный вес денежных средств в оборотных активах ООО «ЛеМаЗ» составляет немногим более 2 %, что является косвенным признаком невысокой платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде.

Удельный вес запасов в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» увеличился в 2021 году в 1,38 раза. Более наглядно динамику изменения удельного веса запасов в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» отражает рисунок 2.8.

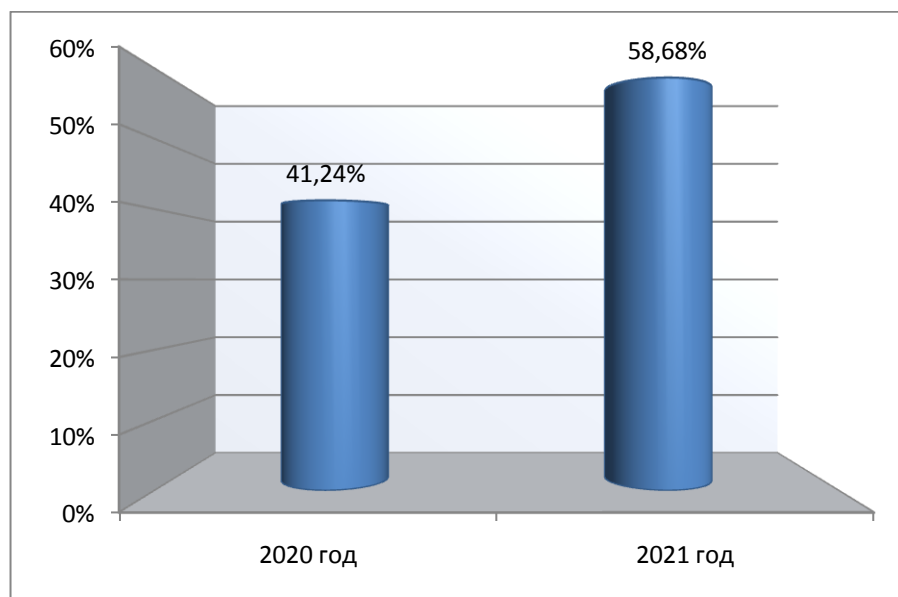


Рисунок 2.8 – Динамика изменения доли запасов в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Величина запасов, как и их доля в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг. имеет тенденцию к росту вследствие роста объемов производства, однако темпы роста запасов опережают темпы роста выручки (рис. 2.9).

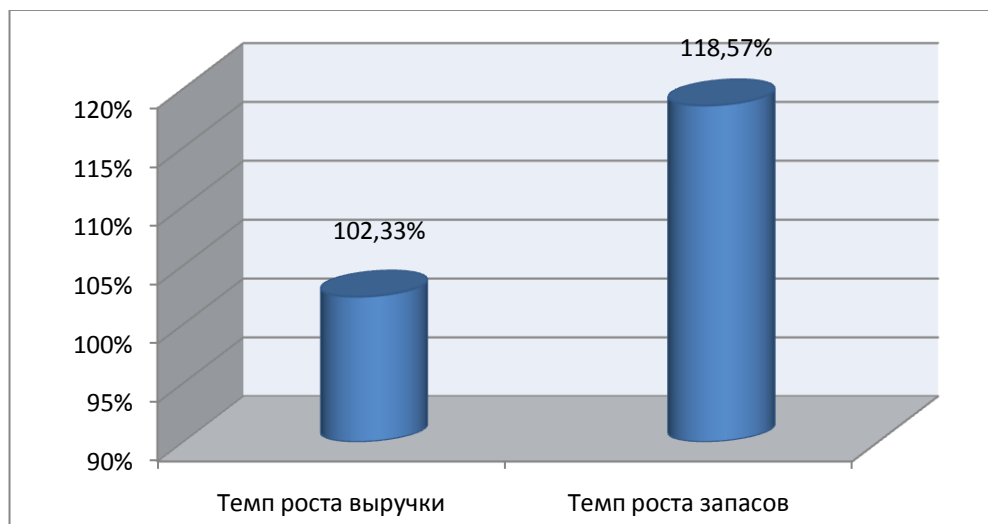


Рисунок 2.9 – Соотношение темпов роста выручки и запасов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году по сравнению с 2020 годом

Изменение структуры запасов ООО «ЛеМаЗ» за 2020-2021 гг. отражает таблица 2.4.

Таблица 2.4 – Изменение структуры запасов ООО «ЛеМаЗ» за 2020-2021 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Удельный вес, %	
	2020 г.	2021 г.	Изменение	2020 г.	2021 г.
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	136046	172461	36416	47,15	50,41
Затраты в незавершенном производстве	61285	75882	14596	21,24	22,18
Готовая продукция и товары для перепродажи	47378	44578	-2800	16,42	13,03
Товары отгруженные	43829	49196	5368	15,19	14,38
Итого, запасы	288 538	342 117	53579	100	100

Согласно данным табл. 2.4, все составляющие запасов увеличились в 2021 году, кроме готовой продукции. В структуре запасов ООО «ЛеМаЗ» и в начале, и в конце рассматриваемого периода преобладают запасы сырья и материалов, на долю которых приходится 47,15% и 50,41%, соответственно.

Более наглядно, динамику состава запасов за 2020-2021 гг. иллюстрирует рис. 2.10.

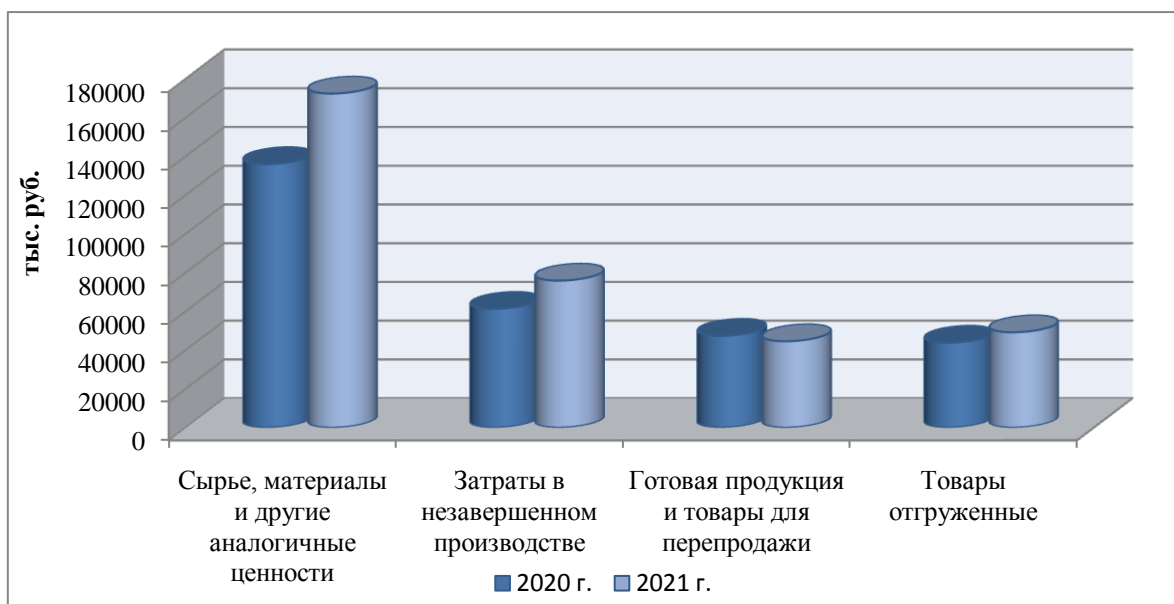


Рисунок 2.10 – Динамика изменения структуры запасов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Задолженность дебиторов в 2021 году – это второй по величине элемент (после запасов) в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ», динамику изменения их удельного веса в структуре оборотных активов в 2021 году по сравнению с 2020 годом отражает рисунок 2.11.

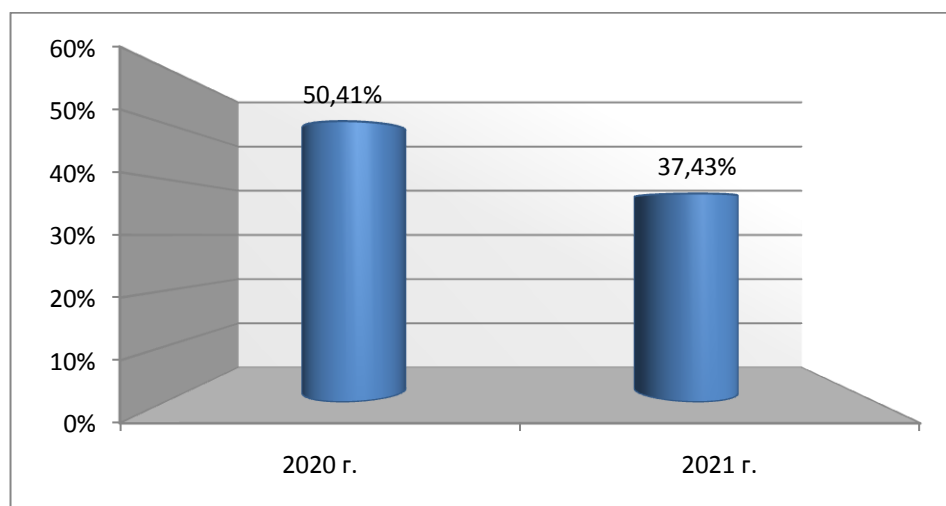


Рисунок 2.11 – Динамика изменения доли дебиторской задолженности в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

В таблице 2.5 отражено изменение состава и структуры задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Таблица 2.5 – Состав и структура дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Удельный вес, %	
	2020 г.	2021 г.	Изменение	2020 г.	2021 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	286468	182738	–103729	82,39	83,74
Авансы выданные	14499	9951	–4548	4,17	4,56
Прочая дебиторская задолженность	46730	25532	–21199	13,44	11,70
Итого, дебиторская задолженность	347 697	218 221	–129476	100	100

Динамику изменения состава задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг. отражает рис. 2.12.

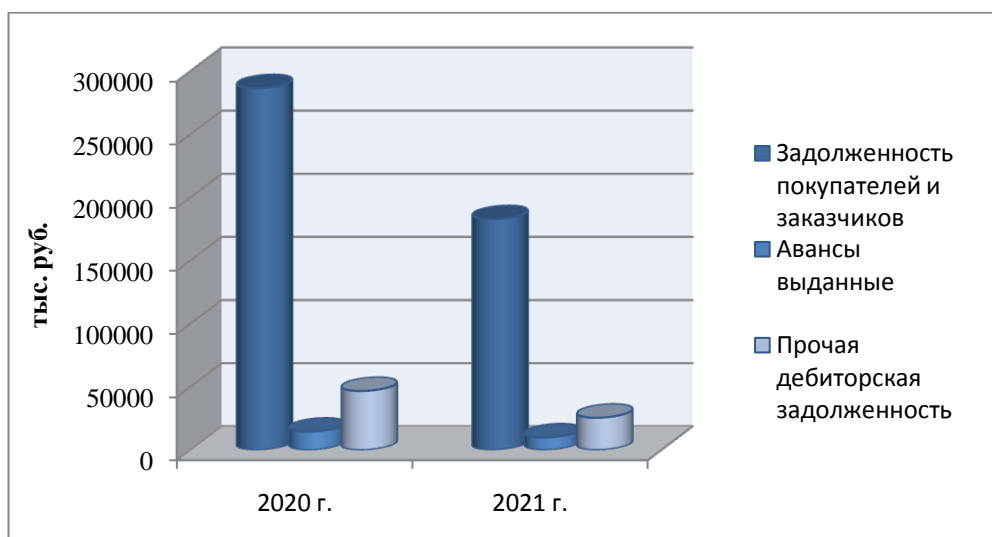


Рисунок 2.12 – Динамика изменения состава дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Анализ возрастной структуры дебиторской задолженности проводится для оценки состояния расчетов предприятия с покупателями и позволяет выявить просроченную задолженность. Наряду с этим, он в значительной степени облегчает проведение инвентаризации состояния расчетов или аудита задолженности, благодаря чему становится возможным оценить качество и эффективность кредитной политики, а также активность предприятия в работе с дебиторами.

Возрастная структура дебиторского долга ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году сдвинулась в сторону увеличения среднего срока погашения задолженности. Возрастную структуру дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» за 2021 год отражает рис. 2.13.

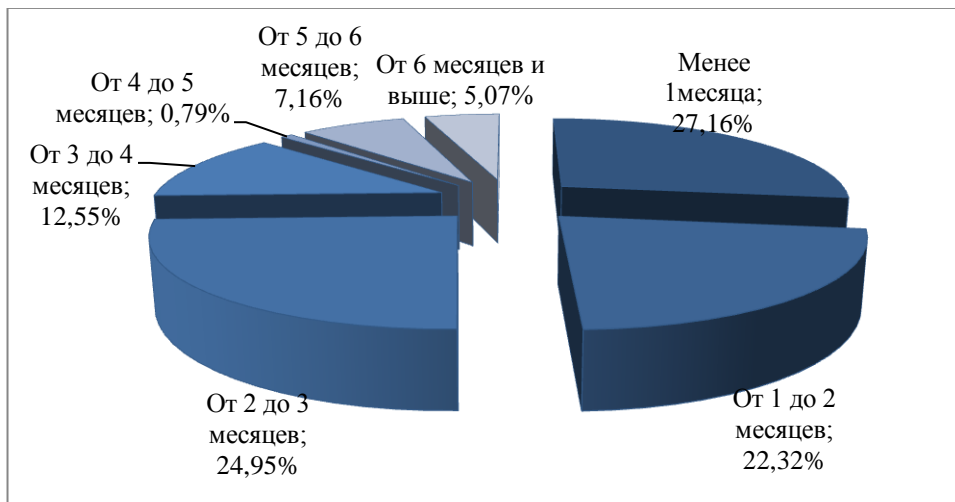


Рисунок 2.13 – Возрастная структура дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» за 2021 год

В 2020 году на долю краткосрочной задолженности (до 3х месяцев) суммарно приходилось 75,11%, а в 2021 году – 74,33%, соответственно на долю долгосрочной задолженности (свыше 3х месяцев) в 2020 году суммарно приходилось 24,89%, а в 2021 году – 25,67% (рис. 2.14).

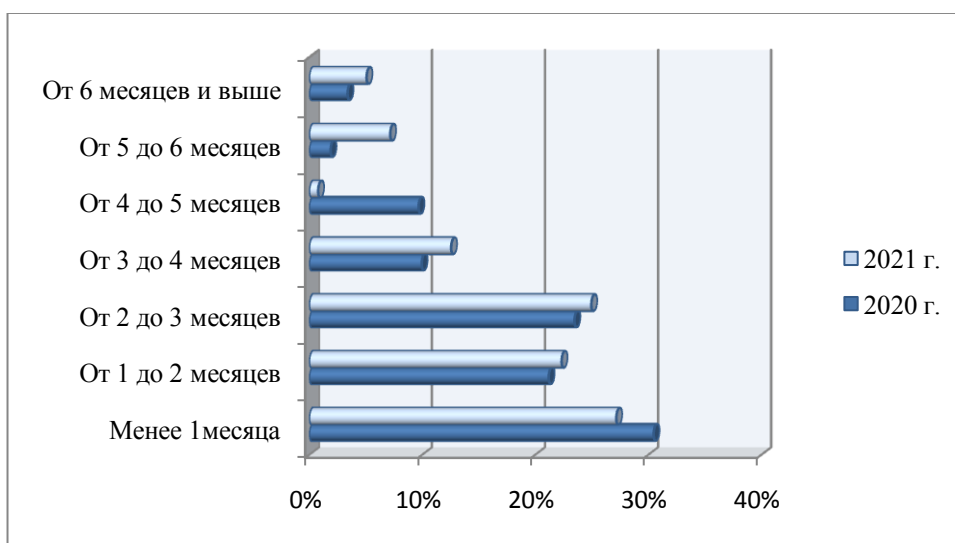


Рисунок 2.14 – Динамика изменения структуры дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» по давности образования за 2020–2021 гг.

Анализ динамики элементов задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» по давности образования показал, что её наибольшая доля приходится на задолженность со сроком погашения до одного месяца, которая составляет в среднем около 30%. Задолженность со сроком погашения до 3 месяцев составляет в среднем 75%, а со сроком погашения свыше 6 месяцев – лежит в пределах от 3% до 5% от общей суммы задолженности.

С одной стороны сокращение дебиторской задолженности является положительным фактором для ООО «ЛеМаЗ», как и для любого предприятия. Однако сокращение дебиторской задолженности может привести к значительному сокращению выручки, что можно рассматривать как неблагоприятную ситуацию с точки зрения результативности бизнеса.

Учитывая этот момент, компания ООО «ЛеМаЗ» должна обратить особое внимание на свою кредитную политику, и при определении допустимого уровня оборотных средств, отвлекаемых в дебиторскую задолженность, учитывать ее соотношение с выручкой предприятия.

От структуры оборотных активов зависит ликвидность предприятия, ее анализ может производиться двумя способами: по балансовой модели и коэффициентам ликвидности.

Балансовая модель основана на группировке активов по степени ликвидности (скорости превращения в денежные средства) и группировке пассивов по степени срочности и оплаты.

В практике активы принято классифицировать следующим образом:

A1 – наиболее ликвидные активы, к ним относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

A2 – быстро реализуемые активы, состоящие из дебиторской задолженности;

A3 – медленно реализуемые активы, включающие запасы всех видов;

A4 – трудно реализуемые активы – внеоборотные активы.

Группировка пассивов имеет следующий вид:

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты;

П3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты;

П4 – постоянные активы – собственные средства предприятия.

Оценка ликвидности баланса ООО «ЛеМаЗ» осуществлялась по степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания последней, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков, проведено в табл. 2.6.

Таблица 2.6 – Группировка активов по степени их ликвидности и пассивов баланса ООО «ЛеМаЗ» по срокам их погашения за 2020–2021 гг.

Группа активов	Группировка активов баланса	Сумма, тыс. руб.		Группа пассивов	Группировка пассивов баланса	Сумма, тыс. руб.	
		2020 г.	2021 г.			2020 г.	2021 г.
А1	Наиболее ликвидные активы	36611	12699	П1	Наиболее срочные обязательства	302866	305414
	% к итогу	3,07%	1,19%		% к итогу	25,32%	28,46%
А2	Быстрореализуемые активы	362923	226444	П2	Краткосрочные обязательства	102492	102543
	% к итогу	30,38%	21,13%		% к итогу	8,57%	9,55%
А3	Медленно реализуемые активы	290121	343838	П3	Долгосрочные обязательства	7836	8099
	% к итогу	24,29%	32,09%		% к итогу	0,66%	0,75%
А4	Труднореализуемые активы	504775	488597	П4	Собственный капитал и другие постоянные пассивы	782892	657178
	% к итогу	42,26%	45,60%		% к итогу	65,45%	61,33%
	Валюта баланса	1194430	1071578		Валюта баланса	1194430	1071578

По данным бухгалтерского баланса ООО «ЛеМаЗ» в 2021 г. не выполняется только одно из четырех неравенств, поэтому баланс предприятия можно признать ликвидным. Однако, исходя из данных таблицы 2.6, можно сказать о снижении ликвидности оборотных активов ООО «ЛеМаЗ».

Более наглядное представление об изменении ликвидности оборотных активов дает рис. 2.15.

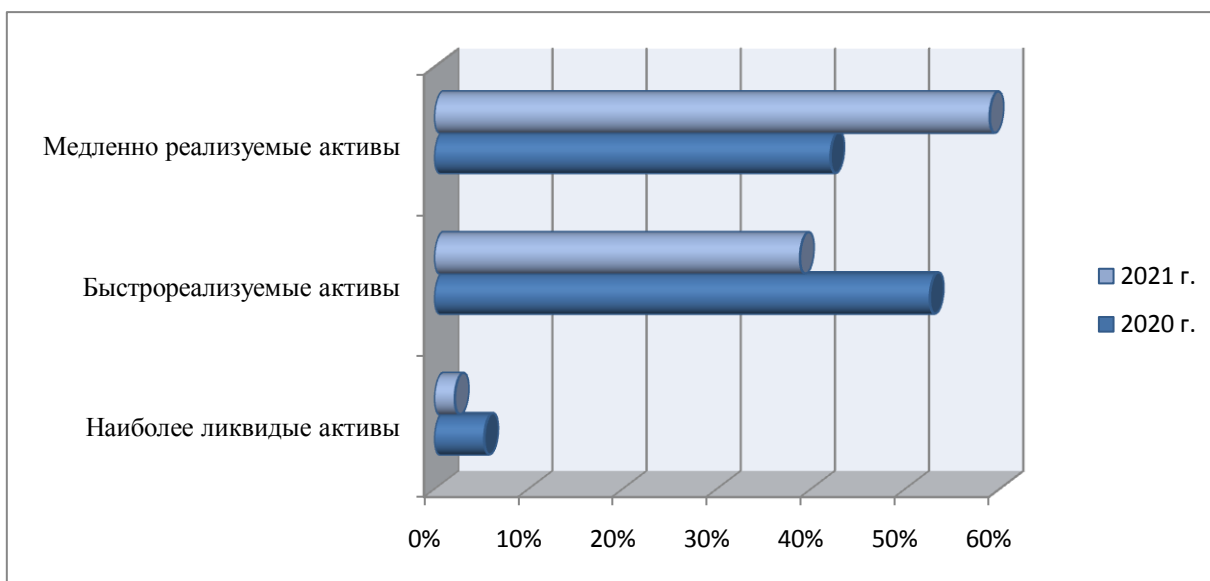


Рисунок 2.15 – Изменение структуры оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» по степени ликвидности за 2020–2021 гг.

Результаты оценки платёжеспособности предприятия ООО «ЛеМаЗ» с помощью коэффициентов ликвидности отражены в табл. 2.7.

Таблица 2.7 – Коэффициенты ликвидности ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

№	Наименование показателя	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	1,92	1,91	1,83
2	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,03	0,09	0,03
3	Коэффициент быстрой ликвидности	≥ 1	1,36	1,40	1,16
4	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	0,37	0,40	0,29

Согласно данным таблицы 2.7, все коэффициенты ликвидности ООО «ЛеМаЗ» кроме коэффициента абсолютной ликвидности в 2021 году имеют значения соответствующие рекомендуемому уровню или близкие к нему, но характеризуются отрицательной динамикой.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «ЛеМаЗ» является положительной величиной в течение всего анализируемого периода, что служит подтверждением хорошей платёжеспособности предприятия. Это означает, что более 20% оборотных активов финансируют-

ся за счет собственного капитала. Более наглядное представление об изменении платёжеспособности ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг. дает рис. 2.16.

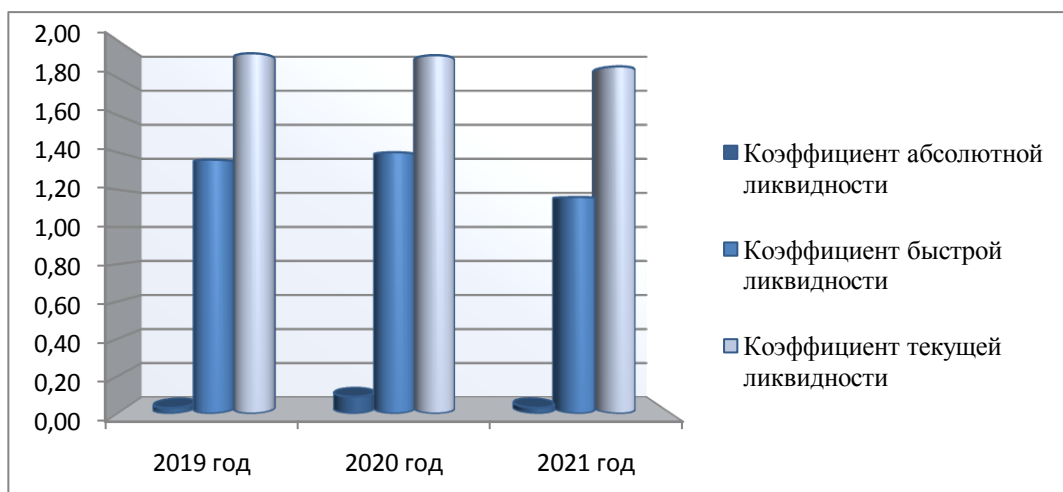


Рисунок 2.16 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году уменьшился до 1,91 при норме ≥ 2 , что можно рассматривать как негативный фактор.

2.3 Анализ эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

Наиважнейшим фактором формирования прибыли является оборачиваемость, она может определяться по активам в целом, по оборотным средствам, по запасам, по дебиторской задолженности во взаимосвязи с оборачиваемостью кредиторской задолженностью, по собственному капиталу, инвестированному капиталу и по капиталу в целом.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов уменьшает потребность в них, позволяет предприятиям высвободить часть оборотных средств либо для непроизводственных нужд предприятия (абсолютное высвобождение), либо для дополнительного выпуска продукции (относительное высвобождение). В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные

элементы оборотных средств и денежные ресурсы предприятия, ранее в них вложенные.

На первом этапе анализа оборачиваемости оборотных активов исследуемого предприятия ООО «ЛеМаЗ», которая отражает финансовый показатель интенсивности их использования, на практике рассчитывают коэффициент оборачиваемости и продолжительность одного оборота оборотных активов (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Динамика показателей оборачиваемости
ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Наименование показателя	2020 год	2021 год	Изменение
Исходные данные для расчета			
Выручка, тыс.руб.	2354996	2409838	+54842
Активы, тыс.руб.	1194430	1071578	-122852
Оборотные активы, тыс.руб.	689655	582981	-14 044
Запасы, тыс.руб.	288538	342117	53579
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	347 697	218 221	-129476
Кредиторская задолженность, тыс.руб.	302 866	305414	2548
Результаты расчета показателей			
Коэффициент оборачиваемости активов, об.	1,97	2,25	0,28
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.	3,41	4,13	0,72
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	8,16	7,04	-1,12
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	6,77	11,04	4,27
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	7,78	7,89	0,11
Период оборота активов, дн.	182,59	160,08	-22,51
Период оборота оборотных активов, дн.	105,43	87,09	-18,33
Период оборота запасов, дн.	44,11	51,11	7,00
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	53,15	32,60	-20,55
Период оборота кредиторской задолженности, дн.	46,30	45,63	-0,67

Согласно данным таблицы 2.8, в 2021 году все коэффициенты оборачиваемости улучшились вследствие роста выручки ООО «ЛеМаЗ», кроме коэффициента оборачиваемости запасов, значения которого уменьшились вследствие опережающих темпов роста величины запасов относительно темпов роста выручки предприятия.

Коэффициент оборачиваемости задолженности дебиторов стал значительно выше коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности, то есть долги дебиторов превращаются в денежные средства, через более короткие временные промежутки, чем интервалы, когда ООО «ЛеМаЗ» необходимы денежные средства для погашения своих долгов кредиторам (прежде всего, поставщикам за сырье, материалы и комплектующие).

Более иллюстративное представление о динамике коэффициентов оборачиваемости оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг. дает рисунок 2.17.

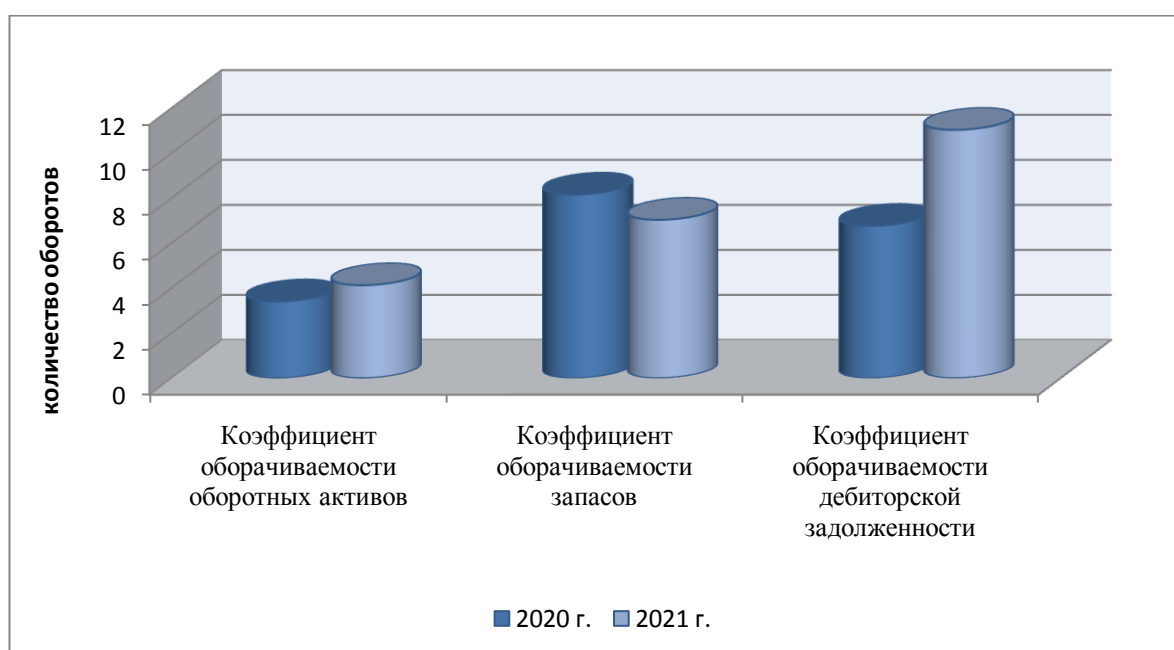


Рисунок 2.17 – Динамика коэффициентов оборачиваемости оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020-2021 гг.

Изменение длительности оборотов оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020-2021 гг. отражает рис. 2.18.

Причиной увеличения продолжительности одного оборота оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году послужил рост коэффициента оборачиваемости вследствие опережающего темпа роста выручки исследуемого предприятия в 2021 году по сравнению с темпом роста оборотных активов, а также сокращение величины дебиторской задолженности.

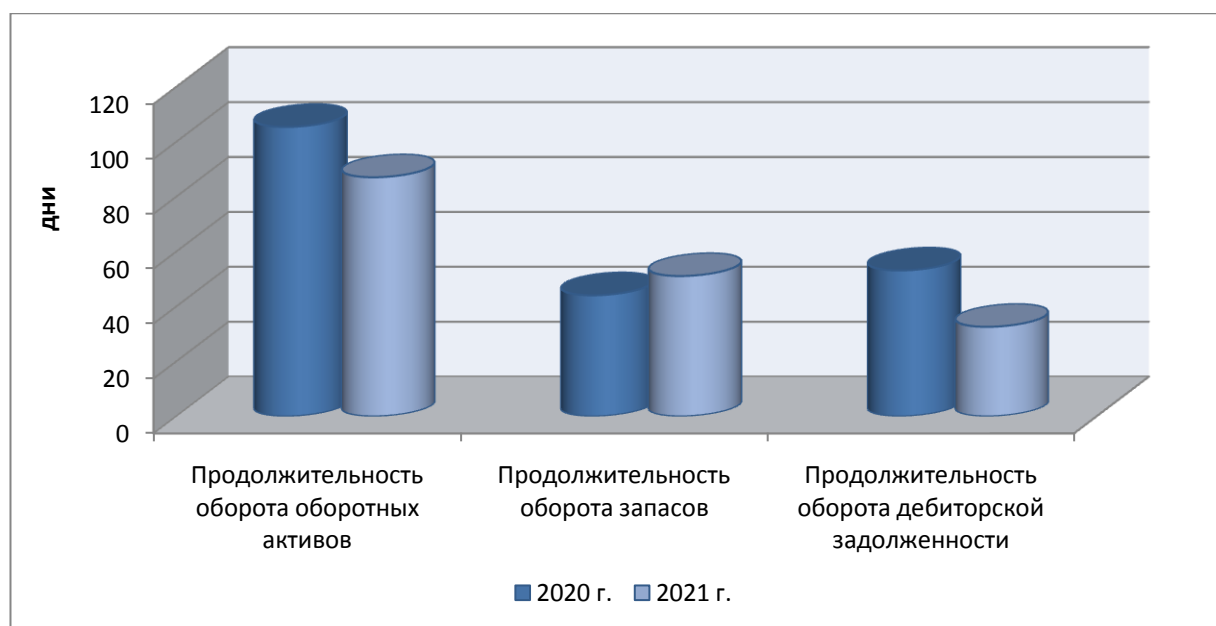


Рисунок 2.18 – Динамика продолжительности одного оборота оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» за 2020-2021 гг.

Вследствие того, выручка ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году выросла относительно 2020 года, и динамика чистой прибыли предприятия является положительной, то все коэффициенты рентабельности так же характеризуются положительной динамикой (табл. 2.9).

Таблица 2.9 – Динамика показателей рентабельности деятельности ООО «ЛеМаЗ» за 2020 – 2021 гг.

Наименование показателя	2020 год	2021 год	Изменение
Исходные данные для расчета			
Выручка, тыс.руб.	2354996	2409838	+54842
Себестоимость продаж, тыс.руб.	1982142	2010624	+28482
Чистая прибыль, тыс.руб.	149950	174286	+24336
Активы, тыс.руб.	1194430	1071578	-122852
Оборотные активы, тыс.руб.	689655	582981	-106674
Собственный капитал, тыс.руб.	782892	657178	-125714
Результаты расчета показателей			
Коэффициент рентабельности активов, %	12,55	16,26	+3,71
Коэффициент рентабельности оборотных активов, %	21,74	28,90	+7,15
Коэффициент рентабельности собственного капитала, %	19,15	26,52	+7,37
Коэффициент рентабельности продукции, %	7,57	8,67	+1,10
Коэффициент рентабельности продаж, %	6,37	7,23	+0,86

Более наглядное представление об изменении коэффициентов рентабельности ООО «ЛеМаЗ» дает рисунок 2.19.

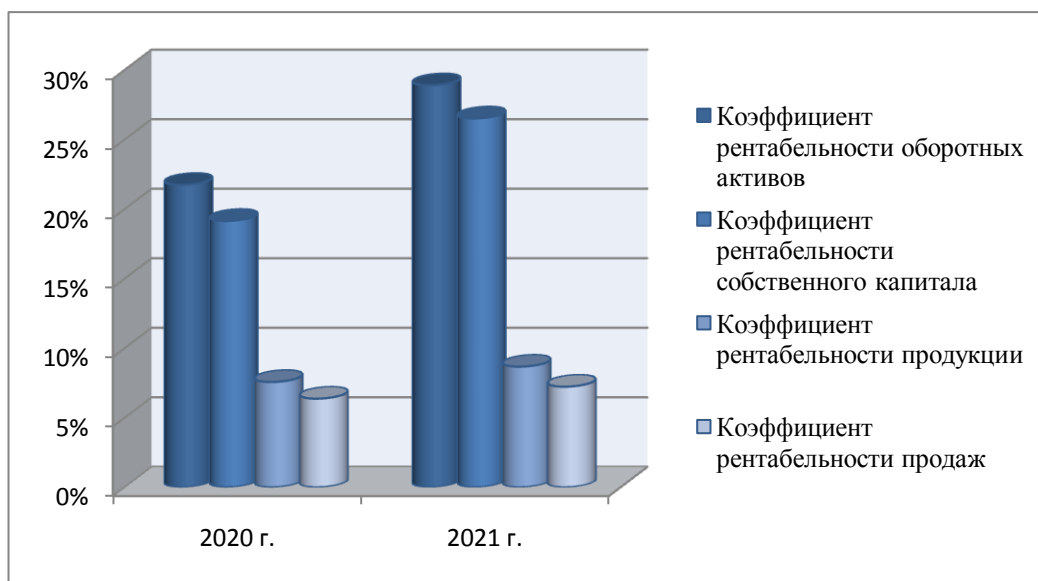


Рисунок 2.19 – Динамика коэффициентов рентабельности деятельности ООО «ЛеМаЗ» за 2020 – 2021 гг.

Повышение уровня коэффициентов рентабельности деятельности ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году относительно 2020 года является благоприятным фактором: при снижении суммы средств предприятия, авансируемых в производство, наблюдается рост отдачи от них.

Необходимо отметить, что рост величины запасов отрицательно повлиял на оборачиваемость оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году, что не позволило дополнительно высвободить средства из оборота.

Основными резервами повышения эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» может служить совершенствование управления запасами и дебиторской задолженностью предприятия, поскольку их состояние, размер и качество оказывают значительное влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы.

3. Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

3.1 Определение направлений повышения эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

Эффективное использование оборотных активов играет важную роль в обеспечении нормальной работы предприятия, поскольку снижение периода оборота оборотных активов служит рычагом повышения рентабельности собственного капитала, уровня общей ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Финансовое положение предприятия, его финансовые коэффициенты непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в текущие активы, превращаются в реальные деньги, т.е. повышение эффективности управления оборотными активами отражает улучшение финансового состояния предприятия.

Эффективность производственной деятельности во многом зависит от грамотного нормирования потребности предприятия в оборотных активах, поскольку это приводит к снижению производственных затрат, к эффективному использованию имеющихся денежных средств, более рациональному и ритмичному производству, к повышению платежеспособности и финансовой устойчивости.

Завышение объема оборотных активов приводит не только к росту стоимости привлекаемых производственных ресурсов, но и к увеличению имущественных налогов, росту затрат на содержание и хранение запасов, что снижает эффективность их использования. Недостаток оборотных активов может приводить:

- 1) к вынужденному сокращению объемов производства,
- 2) к снижению объемов продаж;
- 3) к дефициту запасов и их несбалансированности;

- 4) к снижению платежеспособности;
- 5) снижению качества и сортности продукции;
- б) к нарушению ритмичности производства, вплоть до прерывания производственного процесса и его полной остановки.

Но вне зависимости, избыток или недостаток оборотных активов наблюдается на предприятии, и то и другое будет приводить к снижению устойчивости и стабильности функционирования предприятия. Фактически необходимые размеры оборотных средств определяются разными критериями: технологическая сложность производства, длительность производственного цикла, сезонность, условия производства и сбыта продукции, темпы изменения объемов производства и реализации, финансовое положение и состояние финансовой дисциплины.

Для правильного обеспечения потребности предприятия в оборотных средствах необходимо использовать системный подход и модели финансового управления оборотными активами. Кроме того, необходимо учитывать согласование политики управления оборотными средствами с тактическими целями и задачами предприятия, механизм оценки их соответствия, а также присущие каждой модели риски.

Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств – организации их формирования и движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

При определении оптимального уровня обеспечения потребности ООО «ЛеМаЗ» в оборотных средствах необходимо учитывать специфику отрасли, а также структуру оборотных активов, включая фонды обращения и оборотные производственные фонды (рис. 3.1).

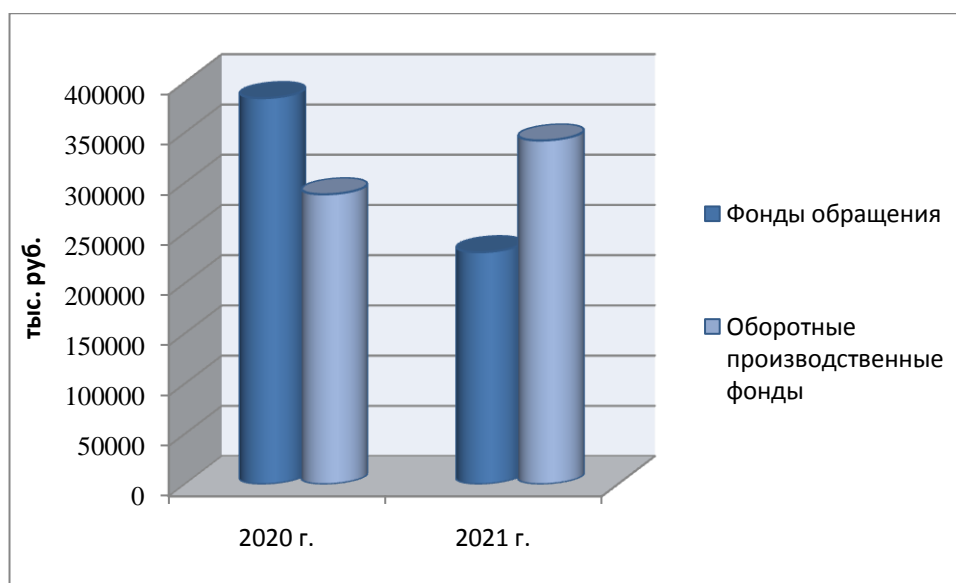


Рисунок 3.1 – Изменение соотношения оборотных производственных фондов и фондов обращения ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Как можно видеть на рис. 3.1, в 2020 году в структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» преобладали фонды обращения, а в 2021 году ситуация кардинально изменилась, – вследствие резкого роста величины запасов и сокращения суммы дебиторской задолженности в структуре оборотных активов стали преобладать оборотные производственные фонды. То есть в 2021 году наблюдался рост величины оборотных производственных фондов на фоне снижения величины фондов обращения ООО «ЛеМаЗ».

Помимо структуры оборотных активов на экономику производства некоторых видов продукции отрицательное влияние оказывают фактор сезонности потребительского спроса (возможно, в разрезе отдельных ассортиментных групп) и сезонные колебания цен на сырье. Сезонный спрос на продукцию некоторых предприятий является важным вопросом организации производства.

На таких предприятиях в период падения спроса на отдельные виды продукции, снижается объем выручки и повышается уровень дебиторской задолженности. Это способствует увеличению оборотных активов и приводит к дефициту платежных средств. В таком случае предприятию необходимы заемные средства для продолжения своей деятельности, и предприятие

может выбрать наилучший вариант их привлечения между факторингом, кредитом, и овердрафтом.

Если деятельность предприятия не подвержена сезонным колебаниям, и оно работает ритмично, то в этом случае намного проще прогнозировать объемы производства по видам производимой продукции, а также рассчитывать себестоимость, прибыль и рентабельность как всего производства, так и отдельных видов продукции.

Основными проблемами использования оборотных активов ООО «Ле-МаЗ» в настоящее время является отвлечение чрезмерного уровня средств в запасы и дебиторскую задолженность предприятия, что приводит к снижению оборачиваемости оборотных активов предприятия, а также завышению операционного и финансового цикла.

Анализ движения средств предприятия в рамках операционного цикла позволяет обосновать потребность в финансировании его текущей деятельности (рисунок 3.2).

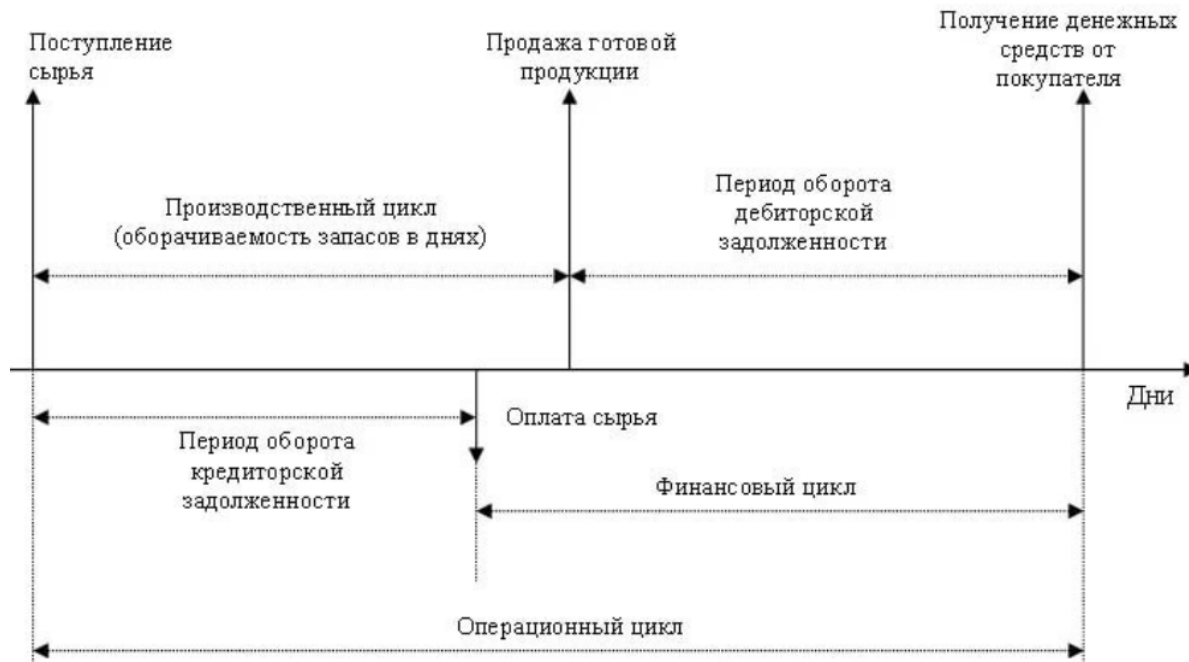


Рисунок 3.2 – Движение средств предприятия в рамках операционного цикла

Продолжительность полного операционного цикла включает в себя период времени от момента расходования предприятием денежных средств для

приобретения запасов (их хранения, подготовки и использования на производство продукции) до поступления денежных средств от покупателей и дебиторов за реализованную продукцию. Повышение эффективности деятельности предприятия невозможно достичь без грамотного и обоснованного управления обращением денежных средств, вложенных в дебиторскую задолженность, и в запасы сырья и материалов, которые используются в процессе производства.

Модель управления обращением денежных средств предприятия, которые вложены в дебиторскую задолженность, определяет взаимосвязь между финансовым циклом предприятия и оборачиваемостью дебиторской задолженности.

Применение такой модели для исследуемого предприятия ООО «ЛеМаЗ» позволит в будущем оптимизировать схему финансирования его операционной деятельности путем мониторинга уровня дебиторской задолженности сравнительного анализа их оборачиваемости с оборачиваемостью кредиторской задолженности предприятия, что позволит сократить его финансовый и, соответственно, операционный цикл.

Продолжительность финансового цикла предприятия характеризует количество дней между погашением кредиторской и дебиторской задолженностью и рассчитывается по формуле:

$$P_{\text{ФЦ}} = P_{\text{ПЦ}} - P_{\text{ОК}} = P_{\text{ОЗ}} + P_{\text{ОДЗ}} - P_{\text{ОК}}, \quad (3.1)$$

где $P_{\text{ФЦ}}$ – продолжительность финансового цикла;

$P_{\text{ПЦ}}$ – продолжительность производственного цикла;

$P_{\text{ОК}}$ – период оборачиваемости кредиторской задолженности;

$P_{\text{ОЗ}}$ – период оборота запасов;

$P_{\text{ОДЗ}}$ – период оборота дебиторской задолженности.

Результаты расчета операционного и финансового циклов предприятия ООО «ЛеМаЗ» представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Динамика изменения операционного и финансового циклов
ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Наименование показателя	2020 год	2021 год	Изменение	
			+, –	%
Продолжительность оборота кредиторской задолженности в днях	46,3	45,63	–0,67	–1,45
Продолжительность оборота запасов в днях	44,11	51,11	7,00	15,87
Продолжительность оборота дебиторской задолженности в днях	53,15	32,6	–20,55	–38,66
Продолжительность операционного цикла, дни	97,26	83,71	2,83	–13,93
Продолжительность финансового цикла, дни	50,96	38,08	–2,14	–25,27

Согласно табличным данным, в 2020 году продолжительность операционного цикла составила 97,26 дня, а в 2021 году она снизилась до 83,71 дней, в 2020 году продолжительность финансового цикла составила 50,96 дня, а в 2021 году она снизилась до 38,08 дней.

Более иллюстративно изменение операционного и финансового циклов ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг. отражает рисунок 3.3.

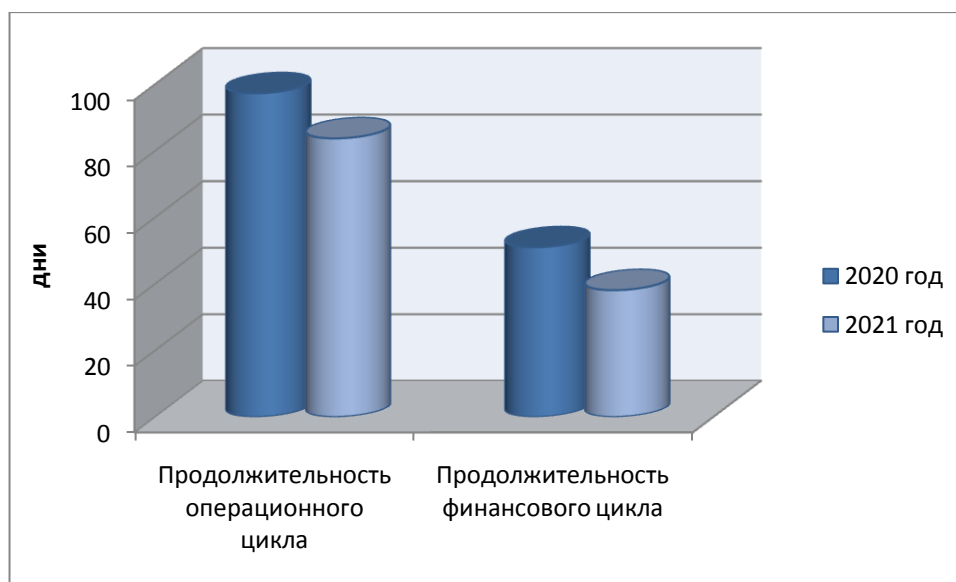


Рисунок 3.3 – Изменение операционного и финансового циклов
ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Как можно видеть в таблице 3.1 и на рисунке 3.3, увеличение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» в 2021

году по сравнению с 2020 годом вызвало соответствующее снижение продолжительности одного оборота дебиторской задолженности предприятия и снижение операционного цикла, несмотря на рост продолжительности одного оборота запасов на 7 дней.

Если в 2020 году денежные средства ООО «ЛеМаЗ», вложенные в оборотные активы, приносили выручку предприятию в среднем раз в 50,96 дней, то в 2021 году этот показатель сократился до 38,08 дней, и, соответственно выручка стала поступать чаще.

По результатам проведенного во второй главе анализа, был выявлен целый ряд проблем, связанных с эффективностью использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»:

- 1) более 20% продукции предприятие реализует на условиях отложенного платежа, что превышает его кредитные возможности. С одной стороны, продажа насосов в кредит дает возможность предприятию увеличить выручку за счет увеличения объемов продаж, но с другой стороны, постоянный рост задолженности дебиторов увеличивает риск ее несвоевременного погашения. Помимо этого, нарастающая дебиторская задолженность способствует отвлечению средств из оборота, что вынуждает ООО «ЛеМаЗ» искать дополнительные источники финансирования текущей деятельности;
- 2) объем производственных запасов ООО «ЛеМаЗ» увеличился в 2021 году на 18,6% по сравнению с предыдущим годом. С одной стороны, предприятие должно располагать достаточным количеством сырья и материалов для проведения эффективного процесса производства, но с другой стороны, чрезмерный объем запасов приводит к росту издержек на их содержание;
- 3) избыточный объем производственных запасов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году привел к чрезмерному увеличению объема оборотных активов, что снижает их доходность за счет снижения показателей оборачиваемости и роста расходов на финансирование;

- 4) рост запасов привел к увеличению суммы кредиторской задолженности и ее удельного веса в структуре совокупного капитала ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году, что ухудшает финансовое состояние предприятия, снижая платежеспособность.
- 5) несбалансированность дебиторского и кредиторского долга в ООО «ЛеМаЗ» (значительное превышение задолженности поставщикам задолженности дебиторов) в 2021 году увеличивает риск несвоевременного погашения платежей предприятия, и, соответственно, риск банкротства.

Основными резервами повышения эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» может служить:

- формирование их оптимальной структуры;
- оптимизация производственных запасов путем нормирования;
- совершенствование кредитной политики путем улучшения системы расчетов и обеспечение контроля за оборачиваемостью средств в расчетах.

Предлагаемые меры по совершенствованию управления запасами и дебиторской задолженностью ООО «ЛеМаЗ», способны повысить эффективность деятельности предприятия, поскольку их состояние, размер и качество оказывают значительное влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы.

3.2 Рекомендации по повышению эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ»

Оптимизация структуры оборотных активов ООО «ЛеМаЗ», как известно, обеспечивает поиск компромисса между риском потери ликвидности и снижением эффективности функционирования предприятия, что предопределяет необходимость решения следующих задач:

- 1) формирование объема и структуры оборотных активов, необходимых для обеспечения нормальной платежеспособности предприятия

с целью снижения риска банкротства (отсутствия возможности выполнять свои обязательства в установленные сроки);

- 2) формирование объема и оптимальной структуры оборотных активов, необходимых для обеспечения достаточного уровня рентабельности деятельности предприятия.

Как показали расчеты, проведенные выше, в табл. 3.1, замедление оборачиваемости запасов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году по сравнению с 2020 годом привело к снижению прибыли предприятия, поэтому является негативным фактором. В то время как ускорение оборачиваемости запасов ООО «ЛеМаЗ» приводит к увеличению прибыли и позволяет ему высвободить значительную часть финансовых ресурсов, то замедление оборачиваемости запасов, наоборот, приводит к необходимости привлекать дополнительные ресурсы, в результате чего наблюдается снижение показателей эффективности предприятия.

Поэтому исследуемому предприятию ООО «ЛеМаЗ» необходимо учитывать существующие проблемы, и осуществлять нормирование запасов и постоянный мониторинг их состояния.

- основные направления управления материальными запасами исследуемого предприятия ООО «ЛеМаЗ» включают в себя:
- совершенствование процессов нормирования потребности в запасах используемых видов материалов;
- снижение уровня сверхнормативных и уменьшающих рентабельность деятельности предприятия запасов;
- мониторинг запасов с целью обеспечения сбалансированности между отдельными видами используемых на предприятии запасов;
- оптимизация поставок материальных ресурсов по критерию минимизации затрат предприятия.

В структуре запасов ООО «ЛеМаЗ» наибольший удельный вес приходится на основные материалы, включая используемый для переработки сортовой прокат и слитки.

К вспомогательным материалам, используемым при производстве продукции на заводе, относятся различные виды теплоизоляционных и огнеупорных материалов, спецодежда, а также материалы для ремонта оборудования (шланги, клапаны, гидроцилиндры, дроссели и пр.). Помимо этого, на предприятии ООО «ЛеМаЗ» еще имеются материалы для общехозяйственных нужд, которые включают различные материалы для функционирования предприятия: канцтовары, моющие средства, горюче-смазочные материалы и пр. (рис. 3.4).

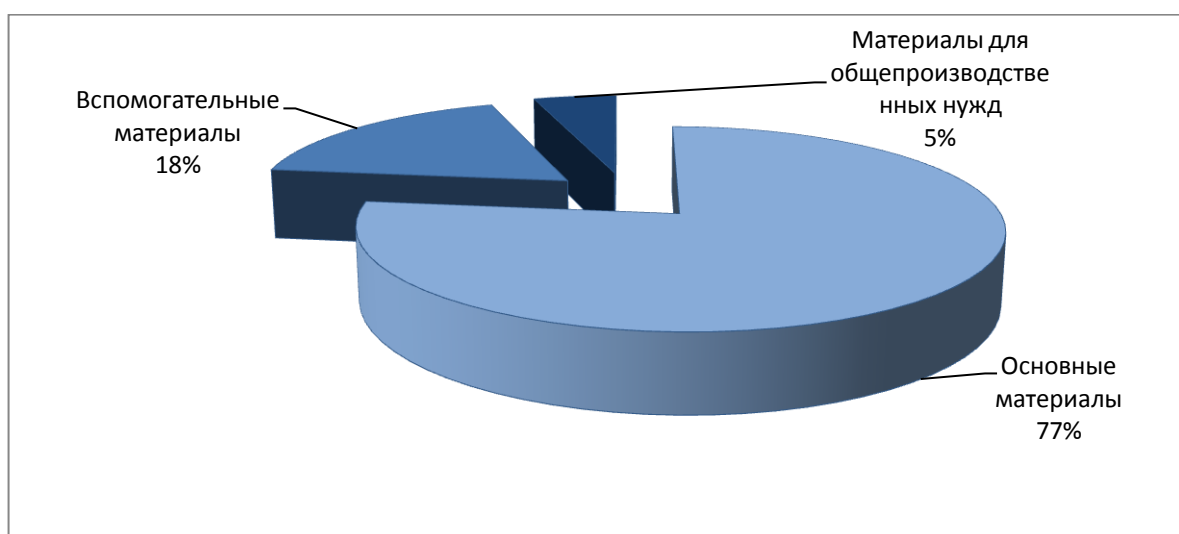


Рисунок 3.4 – Группировка производственных запасов ООО «ЛеМаЗ» для нормирования (по данным 2021 года)

Как можно видеть на рис. 3.4 в структуре запасов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году преобладает удельный вес основных материалов, который составляет около 77%. На долю вспомогательных материалов приходится 18%, и на долю материалов для общехозяйственных нужд – 5%.

Чтобы обеспечить нормальное функционирование, предприятие ООО «ЛеМаЗ» помимо расходов на покупку сырья и материалов несет значительные транспортно-заготовительные расходы.

В состав транспортно-заготовительных затрат ООО «ЛеМаЗ» входят затраты на содержание всех структурных подразделений, имеющих отношение к материально-техническому обеспечению производства, т.е. на содержание заготовительно-складского аппарата предприятия, включая расходы на оплату

труда работников, непосредственно занятых заготовкой, приемкой, хранением и отпуском сырья и материалов.

Динамику транспортно-заготовительных затрат ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг. отражают данные табл. 3.2.

Таблица 3.2 – Динамика изменения транспортно-заготовительных затрат ООО «ЛеМаЗ» за 2020–2021 гг.

Наименование затрат	2020 г.	2021 г.	Изменение,	
			(+, –)	%
Затраты по содержанию службы МТС, тыс. руб. в том числе	6572	7055	483	7,35
– оплата труда с начислениями	5460	5979	519	9,50
– эксплуатационные затраты	952	921	–31	–3,25
– прочие затраты	160	155	–5	–3,18
Затраты по содержанию склада сырья, тыс. руб. в том числе	4632	5087	455	9,82
– оплата труда с начислениями	3612	4049	437	12,09
– эксплуатационные затраты	704	775	71	10,02
– прочие затраты	316	264	–52	–16,53
Транспортные затраты, тыс. руб.	2436	2625	189	7,76
Стоимость потерь по поставленным материалам и сырью, тыс. руб.	416	447	31	7,57
Всего, тыс. руб.	14056	15114	1058	7,53

Несмотря на увеличение выручки ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году всего на 2,33%, транспортно-заготовительные расходы предприятия в целом увеличились на 7,53%. При этом затраты на содержание службы МТС выросли на 7,35% в основном за счет роста оплаты труда с начислениями на 9,5%. Затраты по содержанию склада сырья выросли на 9,82%, и так же в основном за счет роста оплаты труда с начислениями на 12,09%.

Согласно методу прямого счета норматив оборотных активов представляет собой сумму частных нормативов:

$$N_{OA} = N_{ПЗ} + N_{НП} + N_{ГП} + N_{БП}, \quad (3.1)$$

где $N_{ПЗ}$ – норматив производственных запасов;

$N_{НП}$ – норматив незавершенного производства;

$N_{ГП}$ – норматив готовой продукции;

$N_{БП}$ – норматив будущих периодов.

Норматив производственных запасов в днях запаса складывается из норматива текущего запаса, подготовительного и страхового и может быть определен по формуле:

$$N_{ПЗ} = Q_{сут} (N_{ТЗ} + N_{ПЗ} + N_{стр}), \quad (3.2)$$

где $Q_{сут}$ – среднесуточное потребление материалов;

$N_{ТЗ}$ – норма текущего запаса;

$N_{ПЗ}$ – норма подготовительного запаса;

$N_{стр}$ – норма страхового запаса.

Величина норматива незавершенного производства может быть определена по формуле:

$$N_{НП} = V_{сут} * T_{ц} * K_{нз}, \quad (3.3)$$

где $V_{сут}$ – плановый объем выпуска продукции по производственной себестоимости;

$T_{ц}$ – длительность производственного цикла;

$K_{нз}$ – коэффициент нарастания затрат.

Норматив оборотных средств в запасах готовой продукции можно определить по формуле:

$$N_{НП} = V_{сут} (T_{ф} + T_{од}), \quad (3.4)$$

где $V_{сут}$ – суточный выпуск готовой продукции по производственной себестоимости;

$T_{ф}$ – время, необходимое для формирования партии для отправки готовой продукции потребителю;

$T_{од}$ – время, необходимое для оформления документов для отправки груза потребителю.

Рассчитанные по стандартным методикам нормативы запасов, включающие текущий (30 дней), страховой (2 дня) и подготовительный (5 дней) запасы для исследуемого предприятия ООО «ЛеМаЗ» при условии повышения объема производства в 2022 году на 5% по сравнению с 2021 годом приведены в табл. 3.4.

Таблица 3.4 – Расчет нормативов текущего, страхового и подготовительного запасов материалов ООО «ЛеМаЗ»

Наименование запасов	Значение показателя, тыс. руб.		
	2020 год	2021 год	2022 год (план)
1. Запасы основных материалов	82209	84503	97598
– Текущий	36661	37684	43523
– Страховой	2444	2512	2902
– Подготовительный	6110	6281	7254
2. Запасы вспомогательных материалов	19218	19754	22815
– Текущий	8570	8809	10174
– Страховой	571	587	678
– Подготовительный	1428	1468	1696
3. Запасы материалов для общехозяйственных нужд	5338	5487	6338
– Текущий	2381	2447	2826
– Страховой	159	163	188
– Подготовительный	397	408	471
Всего	106764	109744	126751

Расчеты запасов сырья и материалов осуществлялись, исходя из среднего уровня расхода различных видов основных, вспомогательных материалов и материалов для общехозяйственных нужд, применяемых на исследуемом предприятии ООО «ЛеМаЗ», а так же с учетом увеличения средней стоимости запасов:

- в 2021 году на 4,74%.
- в 2022 году на 10%.

Результаты расчетов нормативов запасов ООО «ЛеМаЗ» за 2020 – 2022 гг., и сравнение рассчитанных данных с фактическим объемом запасов приведены в табл. 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет нормативов запасов ООО «ЛеМаЗ»

Наименование запасов	2020 год	2021 год	2022 год (план)
Нормативы запасов, тыс.руб.			
Норматив производственных запасов	106764	109744	126751
Норматив незавершенного производства	48529	49884	57614
Норматив запасов готовой продукции	38823	39907	46091
Всего	194117	199534	230456
Фактические запасы, тыс.руб.	263 673	288 538	–
Сверхнормативный запас, тыс.руб.	69 556	89 004	–

Как можно видеть из данных таблицы 3.5, все нормативы производственных запасов предприятия ООО «ЛеМаЗ» и в 2020 году, и в 2021 году были необоснованно завышены. Плановый норматив запасов на 2022 год, рассчитанный при условии повышения стоимости сырья и материалов и увеличения выпуска продукции меньше фактического уровня запасов в предшествующие периоды (рис. 3.5).

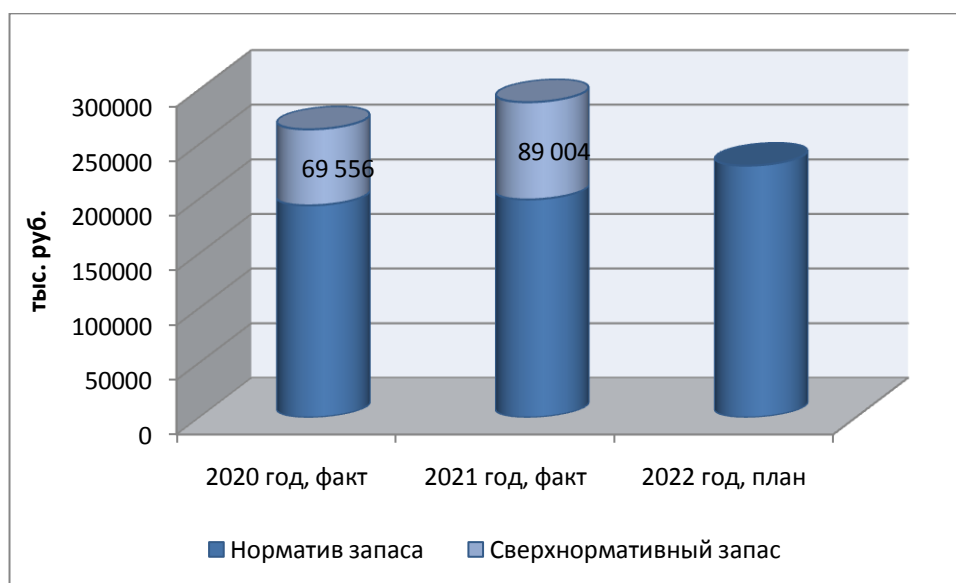


Рисунок 3.5 – Фактические и плановый запасы ООО «ЛеМаЗ» за 2020 – 2022 гг.

Таким образом, оптимизация норм и нормативов запасов позволит сократить издержки ООО «ЛеМаЗ» на материально-техническое снабжение предприятия, и высвободить излишнюю величину оборотных активов, вложенных в запасы.

Помимо мер по сокращению избыточных запасов к первоочередным мерам по повышению эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» можно отнести следующие задачи управления дебиторской задолженностью:

- оптимизацию структуры дебиторской задолженности предприятия;
- повышение оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия.

Для изменения сложившейся в ООО «ЛеМаЗ» ситуации необходимо более детально исследовать эффективность проводимой предприятием кредитной политики в разрезе отдельных покупателей, рассмотреть затраты на обслуживание задолженности дебиторов, и дать обоснование по формированию стандартов оценки покупателей, позволяющих совершенствовать существующие условия кредитования дебиторов в ООО «ЛеМаЗ».

Самым крупным покупателем широкого ассортимента ряда продукции, производимой в ООО «ЛеМаЗ», начиная с 2012 года, является компания АО «Тюменнефтегаз». Помимо нее к числу крупных покупателей продукции ООО «ЛеМаЗ», которые приобретают их на условиях отложенного платежа, можно отнести такие компании как:

- 1) ПАО «Саратовнефтегаз»;
- 2) ЗАО «КалмТатнефть»;
- 3) АО «РуссНефть»;
- 4) АО «Диалл Альянс»;
- 5) АО «АГД ДАЙМОНДС»;
- 6) АО «Чеченнефтехимпром»;
- 7) АО «Мессояханефтегаз»;
- 8) АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»;
- 9) АО «Газпромнефть-Восток».

Практически все вышеуказанные компании можно отнести к числу нарушителей платежной дисциплины при погашении задолженности перед ООО «ЛеМаЗ». У некоторых из этих компаний просрочка составляет несколько дней, а у некоторых – месяцы.

Анализ задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» по данным годовой финансовой отчетности дает только общее представление о величине и структуре дебиторского долга, но она существенно меняется в течение года.

Как правило, в конце календарного года, контрагенты стараются расплатиться по своим долгам, поэтому сумма дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» может снизиться в несколько раз по сравнению с той, которая была в середине какого-то периода. То есть среднегодовая задолженность предприятия может отличаться по сумме от итоговой величины в конце года. Аналогично, и уровень просроченной задолженности в конце года и в отдельные временные промежутки может резко отличаться.

Колебания суммы дебиторского долга ООО «ЛеМаЗ» в течение 2021 года отражает рис. 3.6.



Рисунок 3.6 – Помесячная динамика изменения дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году

Согласно данным рис. 3.6, вместе с увеличением суммы задолженности по периодам растет и величина просроченной задолженности.

Помесячная динамика изменения просроченной задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году представлена на рис. 3.7.

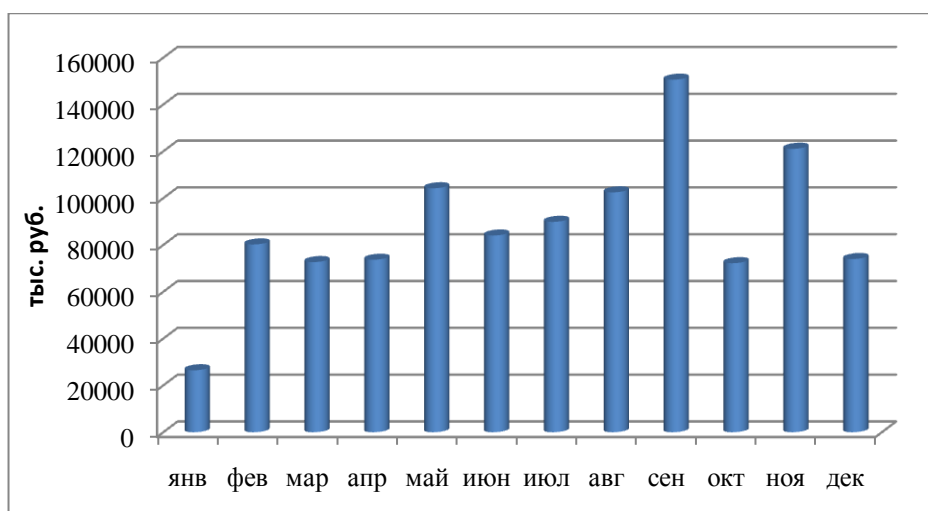


Рисунок 3.7 – Помесячная динамика изменения просроченной дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году

Согласно данным рис. 3.7, максимальный рост суммы просроченной задолженности контрагентов наблюдался в сентябре 2021 года.

Динамику структуры суммарной задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» с выделением доли просроченной задолженности отражает рис. 3.8.

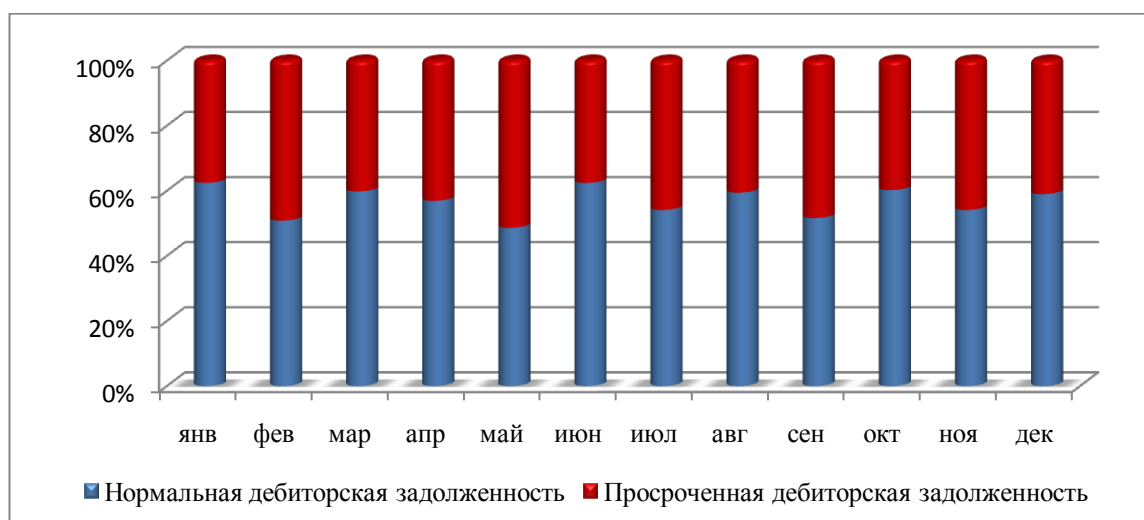


Рисунок 3.8 – Помесячная динамика изменения доли просроченной дебиторской задолженности ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году

Коэффициент просроченности дебиторской задолженности или удельный вес просроченной задолженности в общем объеме задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» практически в течение всего 2021 года превышает 40%: максимальная доля просроченного долга наблюдалась в мае (51,4%) и сентябре (48,6%).

Самым крупным дебитором ООО «ЛеМаЗ» является компания АО «Тюменнефтегаз», – ее доля в общей сумме дебиторской задолженности по средним за 2021 год данным составляет 27,45% (а в отдельные периоды времени превышает 40%).

Согласно данным за 2021 год на пять самых крупных покупателей продукции ООО «ЛеМаЗ» (АО «Тюменнефтегаз», АО «РуссНефть», ПАО «Саратовнефтегаз»; АО «Диалл Альянс» и ЗАО «КалмТатнефть») приходится суммарно 58,74% совокупного дебиторского долга, и все они являются нарушителями платежной дисциплины (табл.3.6).

Таблица 3.6 – Сравнение плановых и фактических сроков погашения и оборачиваемости задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» за 2021 год

Наименование дебитора	Отсрочка платежа, дн.		Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов за год	
	Плановая	Фактическая	Плановый	Фактический
АО «Тюменнефтегаз»	40	43,2	9	8,33
ПАО «Саратовнефтегаз»	35	37,4	10,3	9,63
АО «РуссНефть»	30	32,1	18	11,21
АО «Диалл Альянс»	30	31,7	12	11,36
ЗАО «КалмТатнефть»	25	25,9	14,4	13,90

Кредитный лимит для покупателей определялся как отношение среднемесячного планового объема продаж к величине коэффициента оборачиваемости (так, для АО «Тюменнефтегаз»: $29007/0,75 = 38676$ тыс. руб.).

Таблица 3.7 – Плановые кредитные лимиты для крупных дебиторов ООО «ЛеМаЗ» на 2021 год

Наименование дебитора	Среднемесячный плановый объем продаж, тыс. руб.	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов в месяц	Кредитный лимит на год, тыс. руб.
АО «Тюменнефтегаз»	29007	0,75	38676
ПАО «Саратовнефтегаз»	23486	0,85	27631
АО «РуссНефть»	21780	1,5	14520
АО «Диалл Альянс»	21444	1,5	14296
ЗАО «КалмТатнефть»	20759	1,2	17299
Итого	116476	–	112422

Так как все крупные дебиторы ООО «ЛеМаЗ» нарушают сроки погашения своих задолженностей, в целях повышения эффективности использования оборотных активов предприятия, вложенных в задолженность дебиторов, необходимо ограничить срок инкассации задолженности и величину кредитного лимита для данных компаний.

Расчеты показали, что при уменьшении отсрочки платежа и снижения кредитного лимита в 2 раза, оборачиваемость задолженности дебиторов ООО «ЛеМаЗ» при условии сохранения выручки на прошлогоднем уровне, увеличится в 1,97 раз, что приведет к сокращению финансового и операционного циклов, и позволит повысить оборачиваемость оборотных активов.

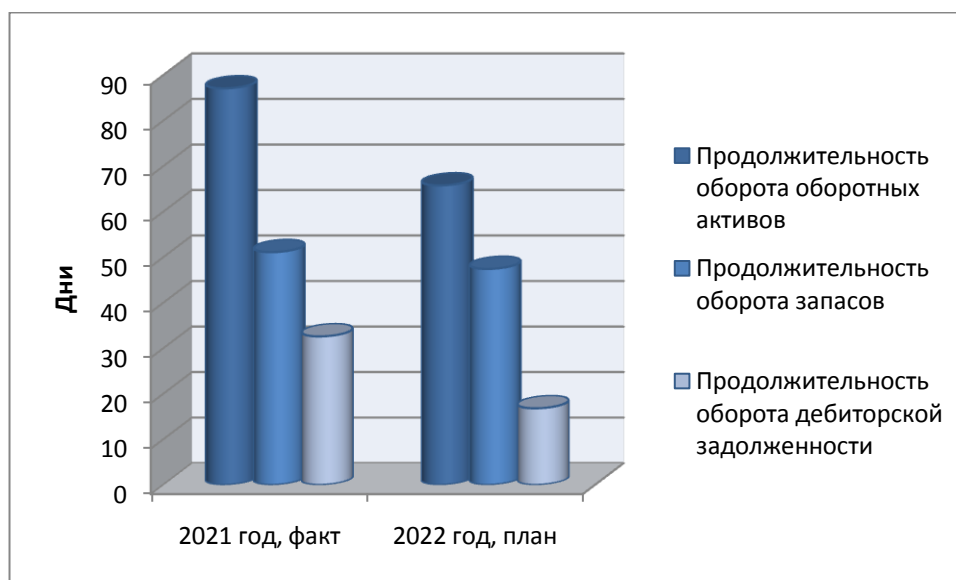


Рисунок 3.9 – Прогноз сокращения периода оборота оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в результате рекомендаций по нормированию запасов и оптимизации дебиторской задолженности

Таким образом, предлагаемые в работе меры по нормированию запасов, по сокращению кредитного лимита, по контролю показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и издержек на содержание ее оборота, позволят повысить скорость оборота оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» и, соответственно, эффективность их использования.

Заключение

В выпускной квалификационной работе рассмотрена проблема повышения эффективности использования оборотных активов на примере машиностроительного предприятия ООО «ЛеМаЗ», которое специализируется на производстве центробежных насосов.

Для обоснования комплекса мер по повышению эффективности использования оборотных активов предприятия ООО «ЛеМаЗ» был проведен анализ состава, структуры и динамики изменения активов и их элементов.

ООО «ЛеМаЗ» работает эффективно, его выручка и прибыль в 2021 году имеют тенденцию к росту.

Изменение величины активов в 2020 году характеризовалось отрицательной динамикой: они сократились на 3,56% по сравнению с 2019 годом, а в 2021 году – на 10,29% по сравнению с 2020 годом. В целом в анализируемом периоде величина активов ООО «ЛеМаЗ» снизилась на 15,46%.

Динамика величины активов ООО «ЛеМаЗ» за 2019–2021 гг. была обусловлена, как изменением внеоборотных активов, так и оборотных активов предприятия.

Внеоборотные активы предприятия значительно уменьшились в 2020 году по сравнению с 2019 годом (на 15,78%). В 2021 году сокращение внеоборотных активов ООО «ЛеМаЗ» продолжилось (на 3,2%), и их величина составила 488597 тыс. руб. Снижение внеоборотных активов предприятия за период в целом составило 18,42%.

Оборотные активы ООО «ЛеМаЗ» вначале продемонстрировали высокие темпы роста: в 2020 году по сравнению с 2019 годом они увеличились на 7,87%. В 2021 году величина оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» снизилась по сравнению с их величиной в 2020 году на 14,47%. И в целом за период величина оборотных активов сократилась на 8,82%.

Оборотные активы преобладают в структуре активов ООО «ЛеМаЗ» в течение всего анализируемого периода.

В структуре капитала ООО «ЛеМаЗ» в течение всего рассматриваемого периода преобладает собственный капитал, удельный вес которого составил 61,33% в конце 2021 года.

В структуре оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» произошло существенные изменения в анализируемом периоде. Если на начало периода наибольшую долю (около 55%) в них имеет дебиторская задолженность, а доля производственных запасов – 41%, то в конце анализируемого периода наибольшую долю в структуре оборотных активов уже занимают запасы – 58,68%, а на долю дебиторской задолженности приходится – 37,43%.

Изменение структуры оборотных активов в 2021 году было обусловлено ростом величины запасов вследствие существенно большей, чем обычно их закупки. Это было вызвано желанием менеджеров предприятия избежать дефицита (возникавшего из-за ограничений в результате пандемии) отдельных комплектующих изделий для производства электроцентробежных насосов, которые поставляются иностранными компаниями.

Анализ эффективности использования оборотных активов показал, что все коэффициенты оборачиваемости улучшились вследствие роста выручки ООО «ЛеМаЗ», кроме коэффициента оборачиваемости запасов, значения которого уменьшились вследствие опережающих темпов роста величины запасов относительно темпов роста выручки предприятия.

Причиной увеличения продолжительности одного оборота оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году послужил рост коэффициента оборачиваемости вследствие опережающего темпа роста выручки исследуемого предприятия в 2021 году по сравнению с темпом роста оборотных активов, а также сокращение величины дебиторской задолженности.

Вследствие того, выручка ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году выросла относительно 2020 года, и динамика чистой прибыли предприятия является положительной, то все коэффициенты рентабельности так же характеризуются положительной динамикой. Повышение уровня коэффициентов рентабельности деятельности ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году относительно 2020 года является

благоприятным фактором: при снижении суммы средств предприятия, авансируемых в производство, наблюдается рост отдачи от них.

Необходимо отметить, что рост величины запасов отрицательно повлиял на оборачиваемость оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» в 2021 году, что не позволило дополнительно высвободить средства из оборота.

Основными резервами повышения эффективности использования оборотных активов ООО «ЛеМаЗ» может служить совершенствование управления запасами и дебиторской задолженностью предприятия, поскольку их состояние, размер и качество оказывают значительное влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы.

В соответствии с этим, в работы обоснованы рекомендации по:

1) совершенствованию кредитной политики ООО «ЛеМаЗ», которые позволят сократить величину и сроки инкассации дебиторской задолженности, тем самым повысить оборачиваемость оборотных активов, эффективность деятельности и платежеспособность предприятия;

2) нормированию запасов, которые позволят сократить излишние запасы, улучшить структуру оборотных активов и обеспечить повышение их оборачиваемости, что приведет к повышению эффективности деятельности ООО «ЛеМаЗ».

Список использованных источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации ГК РФ от 30.11.1994 №51-ФЗ [Электронный ресурс]. – М., [2021]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
2. ГОСТ 16371–77 «Насосы центробежные для нефтяной, нефтехимической и газовой промышленности. Общие технические требования» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
3. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник / Л.Е. Басовский. – М.: НИЦ ИНФРА, 2018. – 240 с.
4. Бригхэм, Ю.Ф. Финансовый менеджмент: Экспресс-курс [Текст] / Ю.Ф. Бригхэм. – СПб.: Питер, 2013. – 592с.
5. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента [Текст]. Учебный курс. – М.: Машиностроение, 2017. – 264с.
6. Бланк, И. А. Управление финансовыми ресурсами [Текст] / И.А. Бланк. – М.: Вильямс, 2018. – 768 с.
7. Брейли, Ричард Принципы корпоративных финансов. Базовый курс [Текст]/ Ричард Брейли, Стюарт Майерс, Франклин Аллен. – М.: Вильямс, 2019. – 576 с.
8. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование [Текст]: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – М.: КноРус, 2017. – 232 с.
9. Вахрин П. И., Нешиной А. С. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2017. – 380 с.
10. Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович. Основы финансового менеджмента [Текст] – М.: Вильямс, 2021. – 1232 с.

11. Волкова О.Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / О.Н. Волкова, В.В. Ковалев. – М.: ООО «ТК Велби», 2019. – 424 с.
12. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. – М.: Дашков и К, 2020. – 400 с.
13. Гаврилова, А.Н. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов. – М.: КноРус, 2019. – 432 с.
14. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ [Текст]. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 615с.
15. Гончаренко Л.П., Олейников Е.А. и др. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие. – М.: КноРус, 2019. – 296с.
16. Горфинкель В.Я., Швандар В.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 718 с.
17. Дамодаран Асват. Финансовый менеджмент [Текст] / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2012. – 1342с.
18. Данилин, В.И. Финансовый менеджмент: категории, задачи, тесты, ситуации: Учебное пособие / В.И. Данилин. – М.: Проспект, 2020. – 376 с.
19. Данилина Е.И. Кредитная политика предприятия: методологические аспекты [Электронный ресурс]: монография / Е.И. Данилина. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2021. – 380 с. – 978-5-394-00637-1. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60234.html>
20. Екимова, К.В. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник для прикладного бакалавриата / К.В. Екимова, И.П. Савельева, К.В. Кардапольцев. – Люберцы: Юрайт, 2018. – 381 с.
21. Зайков, В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация / В.П. Зайков, Е.Д. Селезнёва, А.В. Харсеева. – М.: Вузовская книга, 2020. – 340 с.
22. Ионова, А.Ф. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры [Текст]/ А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: КноРус, 2018. – 336 с.

23. Красина Ф.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ф.А. Красина. – Электрон. текстовые данные. – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012. – 200 с. – 978-5-4332-0032-6. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13912.html>

24. Коршунов, В. В. Экономика организации (предприятия). Теория и практика: учебник для бакалавров / В. В. Коршунов. –2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 433 с.

25. Лапуста М. Г., Мазурина Т. Ю., Скамай Л. Г. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 575 с

26. Николаев Ю.Н. Экономика предприятия (фирмы). Базовые условия и экономические основы деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ю.Н. Николаев. – Электрон. текстовые данные. – Волгоград: Волгоградский институт бизнеса, Вузовское образование, 2018. – 166 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11365.html>

27. Крылов Э.И., Власов В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности деятельности предприятия [Текст] – М.: Финансы и статистика, 2017. – 608с.

28. Основы финансового менеджмента [Текст]. Федоров А.В. – СПб. Питер, 2019. – 320с.

29. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.М. Пахновская. — Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2018. – 331 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>

30. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 317с.

31. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 639 с. – 978-5-238-01251-3. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066.html>

32. Стратегия и тактика управления дебиторской задолженностью [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Буреш.–Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2018. – 132 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30082.html>.

33. Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2018. – 247с.

34. Финансы предприятий [Текст]: учебное пособие / М.В. Чиненов и [др.]; под ред. М.В.Чиненова. – М.: КНОРУС, 2017. – 248 с.

35. Экономика предприятия [Текст] Учебник./ под ред. О.И. Волкова – М.:Инфра-М, 2019. – 600 с.

36. Экономика предприятия [Текст]: учебник для студентов вузов / под ред. проф. В.Я Горфинкеля – 6-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ–ДАНА 2017. – 663с.

37. Экономика предприятия [Текст] Учебник./ под ред. Н.А. Сафронова. – М.:Юристъ, 2017. – 608с.

38. Веретенникова О. Б., Лаенко О. А. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью// Управленец. – 2021. – № 11–12.

39. Калинина А.П. Модели управления оборотными активами [Текст] / А.П. Калинина // Менеджмент. – 2020. – № 2. – С. 14-16.

40. Каримова Р. А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Молодой ученый. – 2019. – №10. – С. 690-692. – URL <https://moluch.ru/archive/90/18963/>

41. Липчиу Н.В. Проблемы управления оборотным капиталом организаций в современных условиях / Н.В. Липчиу // Научный журнал КубГАУ. – 2019. – № 76 (02). – С. 12-19.

42. Локтянская Л.В. Оборотные активы и модернизация производства / Л.В. Локтянская // Российское предпринимательство.– 2020.– № 12. – С. 4-11.

43. <http://lemaz.ru/>

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710001	
Организация <u>ООО «ЛеМаЗ»</u>	по ОКПО	31	12 2021
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	07516210	
Вид экономической деятельности: <u>производство</u>	по ОКДП	4811006508	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u>	ОКОПФ/ОКФС	47	16
Единица измерения: <u>тыс. руб. /руб.</u>	по ОКЕИ	384/385	
Местонахождение (адрес) <u>399610, г. Лебедянь, ул. Машиностроителей, д. 1</u>			

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	309	333	356
	Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
1	Основные средства	1130	414 436	446 691	536 396
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	–	–	–
	Финансовые вложения	1150	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	1160	43 531	42 115	56 010
	Прочие внеоборотные активы	1170	30 321	15 636	6 189
	Итого по разделу I	1100	488 597	504 775	598 951
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2	Запасы	1210	342 117	288 538	263 673
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 721	1 583	546
3	Дебиторская задолженность	1230	218 221	347 697	351 454
	Финансовые вложения	1240	–	–	–
	Денежные средства	1250	12 699	36 611	14 624
	Прочие оборотные активы	1260	8 223	15 226	9 048
	Итого по разделу II	1200	582 981	689 655	639 345
	БАЛАНС	1600	1 071 578	1 194 430	1 238 296

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	285 643	285 643	285 643
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340	3 959	3 959	3 959
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	–	–	–
	Резервный капитал	1360	–	–	–
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	365 920	491 634	541 057
	Итого по разделу III	1300	655 522	781 236	830 659
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4	Заемные средства	1410	–	–	–
	Отложенные налоговые обязательства	1420	8 099	7 836	7 581
	Резервы под условные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	8 099	7 836	7 581
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
5	Кредиторская задолженность	1520	305 414	302 866	281 239
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
	Оценочные обязательства	1540	102 543	102 492	118 817
	Прочие обязательства	1550	–	–	–
	Итого по разделу V	1500	407 957	405 358	400 056
	БАЛАНС	1700	1 071 578	1 194 430	1 238 296

Отчет о финансовых результатах
за 2021 г.

Организация <u>ООО «ЛеМаЗ»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности: <u>производство</u> Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ООО / частная</u> Единица измерения: <u>тыс. руб.</u> /руб. Местонахождение (адрес) <u>399610, г. Лебедянь, ул. Машиностроителей, д. 1</u>	Форма № 2 по ОКУД Дата (число, месяц, год)			Коды 0710001		
	по ОКПО			31	12	2021
	ИНН			07516210		
	по ОКДП			4811006508		
	ОКОПФ/ОКФС			33.20.1		
	по ОКЕИ			47	16	
				384/385		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
	Выручка	2110	2 409 838	2 354 996
	Себестоимость продаж	2120	(2 010 624)	(1 982 142)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	399 214	372 854
	Коммерческие расходы	2210	(43 172)	(37 104)
	Управленческие расходы	2220	(127 709)	(134 024)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	228 333	201 726
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	18 723	12 199
	Прочие расходы	2350	(23 863)	(23 613)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	223 193	190 312
	Налог на прибыль	2410	(48 922)	(40 368)
	Текущий налог на прибыль	2411	(48 922)	(40 368)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	15	6
	Чистая прибыль (убыток)	2400	174 286	149 950

	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		–	–
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		–	–
	Совокупный финансовый результат периода		174 286	149 950
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		–	–