

Шевляков А.К.

Студент

2 курс магистратуры

Данилова С.Ю., к.э.н.,

доцент института финансов, экономики и управления

Тольяттинский государственный университет

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО
СОПРОВОЖДЕНИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ
АКТИВАМИ**

Аннотация: в данной статье необходимость совершенствования аналитического сопровождения процесса управления оборотными активами обоснована следующим требованием: принятие во внимание наличие и размер дебиторской задолженности для анализа оборачиваемости и повышения эффективности использования оборотных активов.

Ключевые слова: оборотные активы, показатели оборачиваемости, управление, эффективность.

Shevlyakov A.K.

Student

2nd year of Master's degree

Danilova S.Y., PhD in Economics

Associate Professor at the Institute of Finance, Economics and Management

Togliatti State University

**IMPROVEMENT OF ANALYTICAL SUPPORT OF THE CURRENT
ASSETS MANAGEMENT PROCESS**

Abstract: in this article, the need to improve accounting and analytical support for the current assets management process is justified by the following requirements: considering accounts receivable for analyzing the effectiveness of

the use of current assets and the possibility of establishing control points in the information environment and current assets management processes in order to increase the efficiency of their use.

Keywords: current assets, accounting and analytical support model, management, efficiency.

В настоящее время экономика всех предприятий Российской Федерации находится под давлением внешних факторов, которые проявляются в санкционном действии со стороны прежних поставщиков и покупателей и формах финансового взаимодействия. Поэтому следует сказать о появлении таких явлений как импортозамещение, смена поставщиков, смена покупателей, изменение тарифных режимов во внешней торговле, а также изменения видов расчетов и валюты расчетов между предприятиями.

Все эти процессы повлекли за собой необходимость перестройки внутреннего механизма управления оборотными активами, так как замедление оборачиваемости оборотных средств приводит к тому, что их часть выходит из оборота, то есть происходит их иммобилизация и соответственно у предприятия замедляется поступление выручки, а значит и окупаемость вложенных средств. Поэтому со стороны производственных запасов следует рассматривать вопросы сокращения складских запасов, сокращение складских помещений, внедрение научно-обоснованных норм незавершенного производства и другие направления их оптимального расходования. Наличие дебиторской задолженности говорит о том, что часть денежных средств предприятия выведена из оборота и фактически находится в пользовании у покупателя.

Методы исследования: методы теоретического исследования или универсальные: системный анализ литературных и информационных источников; логическое моделирование экономических процессов на

основе чего определены исходные теоретические положения исследования, его основные понятия, направления; методы практического исследования или эмпирические методы: библиографический анализ литературы и материалов сети Internet; изучение результатов деятельности объектов исследования и документации; сравнительный анализ методом цепной подстановки; статистические методы оценки.

Гипотеза исследования заключалась в обосновании необходимости принятия во внимание величины дебиторской задолженности для анализа показателей эффективности использования оборотных активов.

Результаты оригинального авторского исследования сложились из анализа показателей эффективности использования оборотных активов предприятия транспортной отрасли городского округа Тольятти. Для этого была сделана выборка и проведен анализ на основе данных отчетной формы №1 «Баланс предприятия». В анализе были использованы такие показатели эффективности использования оборотных активов как: коэффициент оборачиваемости (формула 1) и длительность кругооборота оборотных средств (формула 2) [1,2].

Коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$) рассчитывается по формуле 1 как отношение выручки (или объема реализованной продукции) к среднегодовому остатку нормируемых оборотных средств. Измеряется данный показатель в оборотах.

$$K_{об} = V_{pn} / OC, \quad (1)$$

где $K_{об}$ - коэффициент оборачиваемости, кол-во оборотов;

V_{pn} – объем реализованной продукции или выручка, руб.

OC - среднегодовой остаток нормируемых оборотных средств, руб.

Показатель «длительности кругооборота оборотных средств» ($D_{об}$) рассчитывается по формуле 2 как отношение количества дней в исследуемом периоде к коэффициенту оборачиваемости.

$$D_{об} = T / K_{об}, \quad (2)$$

где T – количество дней в исследуемом периоде, дни (месяц – 30 дней, квартал – 90 дней, год – 360 дней);

Статистические данные, приведенные в расчетах, являются истинными, а названия предприятия-условными. Для расчета вышеуказанных показателей использовались данные выручки, запасов, денежных средств и дебиторской задолженности за период 2021–2023 годы. По предприятию ООО «Альфа» получена следующая статистика показателей (табл. 1):

Таблица 1 – Данные по предприятию ООО «Альфа» для расчета показателей оборачиваемости

Показатели	2021	2022	2023
1. Выручка, тыс. руб.	1705430	1492021	1733975
2. Запасы, тыс. руб.	8244	13309	20999
3. Денежные средства, тыс. руб.	730	880	990
4. Итого нормируемые оборотные средства (ОС), тыс. руб. (стр. 2 + стр.3)	8974	14189	21989
5. Коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$), обороты	190	105	79
6. длительность кругооборота оборотных средств ($D_{об}$), дни	1,9	3,43	4,56

Как видно из таблицы 1 величины искомых показателей являются достаточно хорошими, хотя и имеют тенденцию к ухудшению, принимая во внимание тот факт, что для показателя «коэффициент оборачиваемости» положительной тенденцией является рост в динамике, для показателя «длительность одного оборота» положительной тенденцией является сокращение количества дней в динамике. Но при тщательном изучении данных баланса предприятия в разделе 2 «Оборотные активы» выявлено наличие дебиторской задолженности, которая по величине составляет порядка 40% от величины выручки.

И поэтому, несмотря на то что дебиторская задолженность относится по классификации к ненормируемым оборотным активам и не включается в расчет показателей, предлагаем учесть ее в расчётах, так как реально получается, что денежные средства на расчетном счете предприятия отсутствуют, то есть пользоваться ими не может и оборачиваемость оборотных активов замедляется, так как оборотные активы иммобилизованы из оборота.

Для расчета скорректированных на величину дебиторской задолженности коэффициентов оборачиваемости предложено ввести два показателя (формула 3, 4).

- коэффициент оборачиваемости скорректированный ($K_{об\ кор}$), который рассчитывается по формуле 3, также измеряется в оборотах, но в расчет принят остаток оборотных активов включая дебиторскую задолженность.

$$K_{об\ кор} = V_{pn} / O_{Скор} \quad (3)$$

Где $O_{Скор}$ - оборотные средства, скорректированные на величину дебиторской задолженности, руб.

- длительность одного оборота скорректированная ($D_{об. кор}$), измеряется в днях (формула 4)

$$D_{об. кор} = T / K_{об\ кор} \quad (4)$$

где T – количество дней в исследуемом периоде, дни (месяц – 30 дней, квартал – 90 дней, год – 360 дней);

В результате получились следующие расчетные показатели по предприятию «Альфа» за период 2021–2023 гг. (табл. 2).

Таблица 2 – Расчетные показатели оборачиваемости активов ООО «Альфа» за период 2021–2023 гг.

Показатели	2021	2022	2023
коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$), обороты	190	105	79
коэффициент оборачиваемости скорректированный ($K_{об\ кор}$),	3,0	2,32	2,60

обороты			
длительность кругооборота оборотных средств ($D_{об}$), дни	1,9	3,43	4,56
длительность кругооборота оборотных средств скорректированная ($D_{об. кор}$), дни	120	156	139

Из данных таблицы 2 видно, что показатели оборачиваемости (простой и скорректированный) показывают обратную картину по количеству оборотов и по длительности кругооборота оборотных средств.

На рисунке 1 показана динамика показателя «коэффициент оборачиваемости» и «коэффициент оборачиваемости скорректированный» по предприятию ООО «Альфа» за период 2021–2023 гг

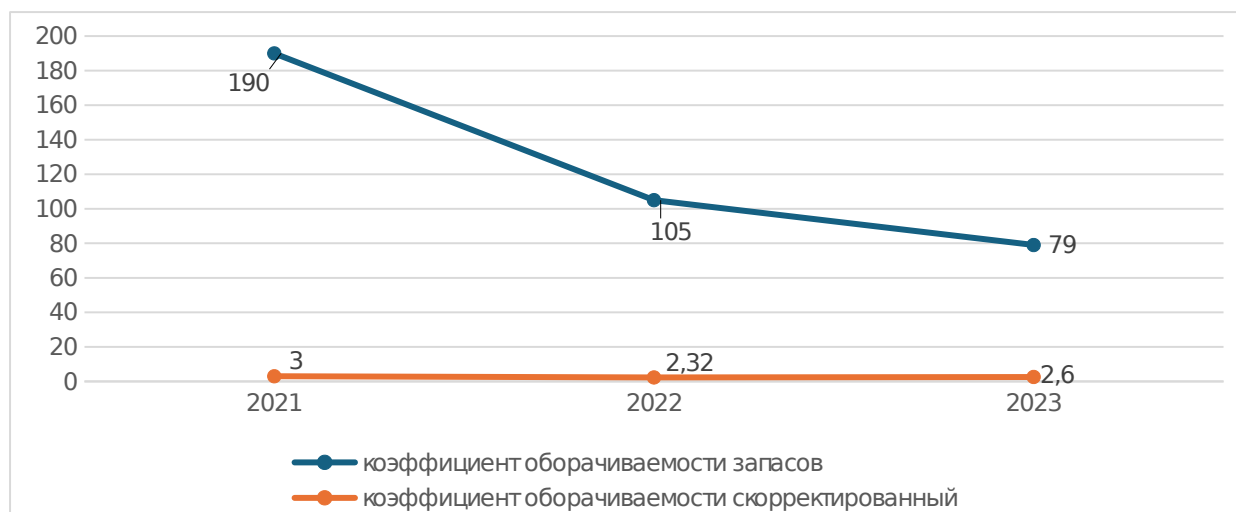


Рисунок 1 – Динамика показателя «коэффициент оборачиваемости» и «коэффициент оборачиваемости скорректированный» по предприятию ООО «Альфа» за период 2021–2023 гг, оборотов

Из рисунка 1 видно, что при учете только запасов и денежных средств в расчёте «коэффициента оборачиваемости» количество оборотов колеблется в пределах 79–190. На эту величину со стороны оборотных средств оказывает влияние строка «Запасы», так как их доля в общем объеме нормируемых оборотных средств составляет порядка 85–90%. Если же в расчет принимается дебиторская задолженность, то количество оборотов существенно снижается примерно до величины 3.

На рисунке 2 показана динамика показателя «длительность кругооборота оборотных средств» и «длительность кругооборота оборотных средств скорректированная» по предприятию ООО «Альфа» за период 2021–2023 гг.

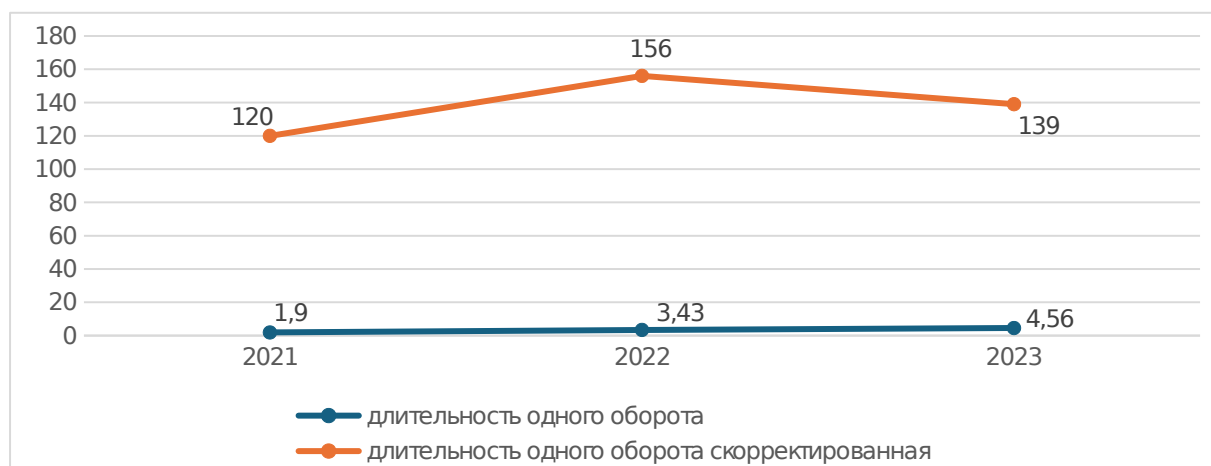


Рисунок 2 – Динамика показателя «длительность кругооборота оборотных средств» и «длительность кругооборота оборотных средств скорректированная» по предприятию ООО «Альфа» за период 2021–2023 гг, дни

Из рисунка 2 видно, что при учете дебиторской задолженности при расчёте длительности кругооборота его продолжительность существенно увеличивается и колеблется в пределах уже 120–156 дней вместо 5 дней простого расчета.

Из формулы расчета коэффициента оборачиваемости понятно, что чем больше коэффициент оборачиваемости, тем меньше длительность одного оборота. И такая же зависимость между скорректированными показателями. Но сам скорректированный на величину дебиторской задолженности показатель оборачиваемости существенно отличается от простого.

По итогам анализа показателей оборачиваемости ООО «Альфа» были сделаны следующие выводы:

– коэффициент оборачиваемости запасов ООО «Альфа» за период 2021–2023 гг изменяется по-разному. Отмечается как увеличение данного показателя, так и его снижение. При учете только запасов и денежных средств в расчёте «коэффициента оборачиваемости» количество оборотов колеблется в пределах 79–190. На эту величину со стороны оборотных средств оказывает влияние строка «Запасы», так как их доля в общем объеме нормируемых оборотных средств составляет порядка 85–90%. Если же в расчет принимается дебиторская задолженность, то количество оборотов существенно снижается примерно до величины 3.

– при учете дебиторской задолженности при расчёте длительности кругооборота его продолжительность существенно увеличивается и колеблется в пределах уже 120–156 дней вместо 5 дней простого расчета.

Отсюда делаем вывод о том, что для более обоснованного понимания состояния оборачиваемости оборотных активов на предприятии с целью повышения эффективности управления ими актуальным является учет в расчете показателей оборачиваемости величины дебиторской задолженности. Обосновываем это тем, что дебиторская задолженность по экономической природе относится к собственному капиталу, в конкретный момент времени денежные средства отсутствуют на расчетном счете или кассе предприятия, то есть являются иммобилизованными и не участвуют в экономическом обороте, тем самым искажая ситуацию с оборачиваемостью.

Использованные источники

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. А.П. Гарнова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 366 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/8240. - ISBN 978-5-16-009995-8. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1893649> (дата обращения: 22.01.2024). –
Режим доступа: по подписке. <https://znanium.ru/read?id=417098>

2. Экономика предприятия: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. проф. В.Я. Горфинкеля. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 663 с. - (Серия «Золотой фонд российских учебников»). - ISBN 978-5-238-02371-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028649> (дата обращения: 22.01.2024). –
Режим доступа: по подписке. <https://znanium.ru/read?id=341137>