

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Современные образовательные технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ А.В. Прохоров

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Управление оборотными активами предприятия

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.01.2021.11616. ВКР

Руководитель работы

доцент кафедры СОТ

\_\_\_\_\_ Д.В. Подшивалов

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Автор работы

студент группы ДО–519

\_\_\_\_\_ М.С. Мазавина

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Нормоконтролер

ст. преподаватель кафедры СОТ

\_\_\_\_\_ Е.Н. Бородина

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Челябинск 2021

## АННОТАЦИЯ

Мазавина М.С. Управление оборотными активами предприятия. – Челябинск: ЮУрГУ, 2021, ДО–519,82 с., 37 ил., 33 табл., библиогр. список – 61 наим., 3 прил., 8 л. плакатов ф А4.

Объектом выпускной квалификационной работы является анализ управления оборотными активами предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – разработка рекомендаций по повышению эффективности управления оборотными активами ООО «ЮжУралХиманалит».

В выпускной квалификационной работе выявлена сущность оборотных активов предприятия, разработана методика анализа эффективности управления оборотными активами предприятия, проведен анализ эффективности управления оборотными активами ООО «ЮжУралХиманалит», разработаны рекомендации по повышению эффективности управления оборотными активами ООО «ЮжУралХиманалит», определен экономический эффект реализации предложенных мероприятий.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут применяться ООО «ЮжУралХиманалит» в процессе управления оборотными активами предприятия.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	6
1.1 Экономическая сущность, классификация и формы управления активами предприятия.....	6
1.2 Методика анализа и оценки эффективности управления оборотными активами предприятия.....	19
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ООО «ЮЖУРАЛХИМАНАЛИТ» .....	32
2.1 Анализ управления товарно-материальными запасами ООО «ЮжуралХиманалит» .....	32
2.2 Анализ управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжуралХиманалит» .....	42
2.3 Анализ эффективности управления денежными средствами ООО «ЮжуралХиманалит» .....	47
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ООО «ЮЖУРАЛХИМАНАЛИТ» .....	50
3.1 Основные направления повышения эффективности управления активами предприятия.....	50
3.2 Расчет и оценка эффективности предложенных рекомендаций .....	63
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	68
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	70
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	75
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс компании за 2018–2020 гг. ....	75
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет финансовых результатах компании за 2019–2020 гг. ....	77
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о финансовых результатах компании за 2018– 2019 гг. ....	78

## ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях хозяйствования важной задачей для предприятий и организаций является закрепление и расширение своих позиций на рынке товаров и услуг. Ее разрешение невозможно без должного финансового обеспечения хозяйственной деятельности, основу которого составляют активы и источники их формирования.

Актуальность работы обусловлена тем, что активы являются важным показателем финансовой мощи предприятия. Чем больше активов создается в процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятия, тем оно эффективнее. Вместе с тем от эффективного использования активов зависит решение проблемы повышения эффективности всего воспроизводства и ускорение темпов экономического роста. Поэтому вопрос об эффективном использовании активов на сегодняшний день имеет большую значимость.

В качестве объекта исследования в работе выступает компания ООО «ЮжУралХиманалит».

Предметом исследования в работе является совокупность финансово-экономических отношений по вопросам управления активами предприятия.

Целью данной работы является исследование процессов управления активами предприятия.

Поставленная цель конкретизируется рядом задач:

- рассмотреть теоретические основы управления активами предприятия;
- провести анализ эффективности управления активами на материалах объекта исследования;
- разработать мероприятия по совершенствованию управления активами на материалах объекта исследования.

Различным аспектам активов предприятия уделено немало внимания в работах отечественных и зарубежных экономистов. Большой вклад в изучение и развитие методологии анализа внесли такие ученые – экономисты, как Воронина М.В., Грачева Е.Ю., Домащенко Д.В., Зимин А.Ф., Ивашковская И.В., Карпова Е.Н., Ковалев В.В., Кузнецова Е.В., Никитина Н.В. и другие.

В работе использованы статьи по тематике активов, а также различные источники финансово-экономической информации.

Методологической основой являются научные труды отечественных авторов по вопросам активов предприятия, действующие нормативные и законодательные акты Российской Федерации, материалы периодической печати, интернет-источники, касающиеся проблем исследования.

Методами исследования данной проблемы являются – метод группировки, анализа, метод сравнения, графический метод, расчетно-аналитический метод.

Практическая значимость исследования состоит в том, что полученные результаты исследования, рекомендации и выводы могут быть использованы на предприятии ООО «ЮжУралХиманалит» для решения существующих проблем и повышения эффективности его финансово-хозяйственной деятельности.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Во введении представлена актуальность работы, цель, задачи, объект и предмет исследования. В первой главе рассмотрены теоретические основы управления активами предприятия. Во второй главе проведен анализ эффективности управления активами на материалах объекта исследования. В третьей главе разработаны мероприятия по совершенствованию управления активами на материалах объекта исследования. В заключении сделаны выводы по работе.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Экономическая сущность, классификация и формы управления активами предприятия

Для осуществления финансово-хозяйственной деятельности каждое предприятие располагает определённым имуществом, которое ему принадлежит на правах собственности. Вся совокупность такого имущества называется активами предприятия [5, с. 48].

Капитал предприятия можно рассматривать с нескольких точек зрения. Прежде всего, целесообразно различать капитал реальный, т. е. существующий в форме средств производства, и капитал денежный, т. е. существующий в форме денег и используемый для приобретения средств производства, как совокупность источников средств для обеспечения хозяйственной деятельности предприятия (рисунок 1).

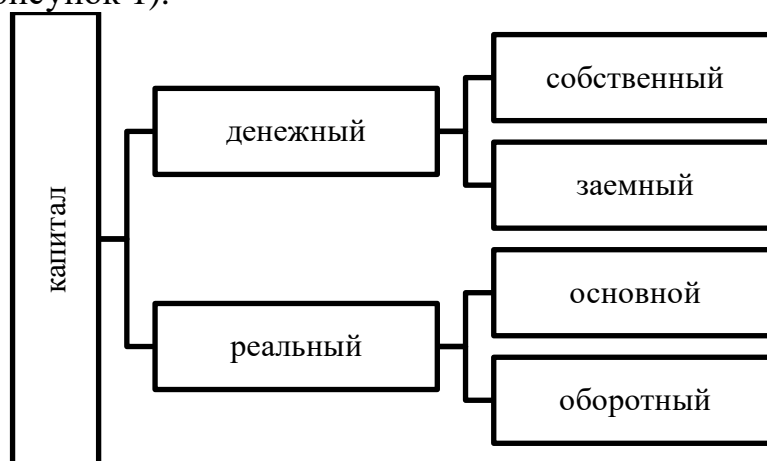


Рисунок 1 – Структура капитала предприятия [4, с. 3]

Капитал в материально-вещественном воплощении подразделяется на основной и оборотный капитал.

Активы предприятия – это вся собственность предприятия, которая имеет денежное выражение и отражается в активе баланса. Активы есть экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, которые используются при ведении предприятием хозяйственной деятельности [9, с. 225].

Главная суть активов предприятия: осуществление любой хозяйственной деятельности предприятия осуществляется с использованием имеющегося имущества, которое принадлежит компании. Деятельность компании без активов невозможна [10, с. 44].

Финансовые ресурсы – это совокупность ликвидных активов организации, включая денежные средства, банковские депозиты и ликвидные финансовые вложения.

Активы используются для осуществления основных операций бизнеса, таких как покупка товаров и услуг, а также для осуществления долгосрочных инвестиций.

Активы могут быть направлены на дальнейшее развитие предприятия, его рост, увеличение производства, развитие новых направлений бизнеса, на содержание и развитие объектов непроеизводственной сферы, личное потребление сотрудников или на создание резерва [11, с. 52].

Под активами компании понимаются такие особые ресурсы, на которые компания ведет свою хозяйственную деятельность. Для принятия оптимальных решений в пользу тех или иных инвестиционных проектов, нужно не только иметь представление об их доходности и рентабельности, а также об их реализуемости.

Составными частями активов являются [13, с. 147]:

- основные фонды (производственная сфера);
- оборотные фонды (текущие активы – орудия труда, сырьё, топливо и так далее);
- фонды обращения (активы, в настоящее время не задействованные напрямую в хозяйственной деятельности – например, товары на складе);
- нематериальные активы (права на использование земли и природных ресурсов, патенты, лицензии и тому подобное).

Основными функциями активов можно считать распределительную (обеспечение всех подразделений предприятия и компании в целом всем необходимым ресурсом для осуществления эффективной деятельности) и контрольную (позволяет путём определения соотношения при текущем распределении финансовых ресурсов оценивать и контролировать складывающуюся ситуацию). В связи с этим складывается и перечень направлений, по которым производится использование активов предприятия:

- реинвестирование средств в обновление и расширение производственной базы;
- капиталовложения в ценные бумаги других предприятий или государства;
- осуществление выплат по налоговым, кредитным, страховым и иным платежам;
- формирование фонда затрат по решению задач социального характера, и так далее.

Главными составными элементами активов компании являются [15, с. 107]:

- внеоборотные активы;
- оборотные активы.

Рассмотрим каждый из указанных элементов более подробно.

На современном этапе развития нашей страны одним из важнейших факторов развития экономики, увеличения объемов производства продукции на промышленных предприятиях является обеспеченность их внеоборотными активами в необходимом количестве и ассортименте. Но для решения данных задач необходимо не только полное обеспечение предприятия техническим потенциалом, т. е. внеоборотными активами, но и повышение эффективности их использования, которое, в свою очередь, зависит от политики управления основными средствами [16, с. 36].

Основной капитал участвует многократно в производственном процессе и переносит свою стоимость на готовый продукт частями, постепенно, например, здания, сооружения, машины и оборудование и др. Состояние основного капитала характеризует уровень технической оснащенности предприятия. Анализ состава и

движения основных фондов, а также эффективности их использования характеризует уровень технического развития организации [17, с. 200].

Понятия «основной капитал» и «внеоборотные активы» в широком смысле тождественны. В их состав включаются основные средства, долгосрочные финансовые вложения, незавершённое строительство и прочие внеоборотные активы. Среди них наибольший удельный вес и хозяйственное значение, как правило, имеют основные средства. Поэтому в настоящей работе в большей степени будет уделено внимание анализу основного капитала в узком смысле – анализу основных средств. Анализ прочих внеоборотных активов имеет много общего с методикой анализа основных средств.

Приобретение основного капитала требует наибольших расходов. Ввиду высокой его стоимости, затраты на основные средства не могут быть возмещены быстро. Но если руководство предприятия намерено иметь стабильное, конкурентоспособное положение на рынке, чтобы фирма имела постоянный статус и доверие среди покупателей, клиентов и партнёров, ему необходимо иметь основной капитал, который бы приносил достаточно высокие доходы [24, с. 12].

На рисунке 2 отражено мнение различных экономистов о понятии «внеоборотные активы» предприятия.

Шеремет А.Д.

- это средства, вложенные в совокупность материально-вещественных ценностей, относящихся к средствам труда

Ковалев В.В.

- средства производства, неоднократно участвующие в производственном процессе, сохраняющие при этом свою натуральную форму, переносящие свою стоимость на производимую продукцию по частям по мере снашивания

Рисунок 2 – Мнение различных экономистов о понятии «внеоборотные активы» предприятия [28, с. 324]

К внеоборотным активам относятся также капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы) и вложения в арендованные объекты основных средств.

Ведущим элементом внеоборотных активов являются основные средства.

Планирование, учет и научные исследования основных фондов предприятий могут быть организованы только на основе правильно сформированной структуры и научно обоснованной классификации в соответствии с видами, назначением, использованием и географическим положением. Именно структура основных фондов, используемых в производственном процессе, влияет на техническое оснащение производства и техническое оснащение труда, а также в определенной степени и на эффективность капитальных вложений [32, с. 269].



Экономическая природа и роль основных средств в производственной и непроизводственной сферах всегда являлись предметом дискуссий среди ученых и специалистов в области экономики и бухгалтерского учета. Интерпретации данной категории посвящено множество научных работ, однако до сих пор нет единого мнения среди бухгалтеров и экономистов по вопросу определения экономической сущности основных средств.

Наряду с понятием основные средства экономисты используют понятия основного капитала и основных фондов.

В современной экономической литературе можно встретить много определений значения термина «капитал», что связано с многоаспектностью этого понятия. Каждый аспект указывает на какую-то характеристику капитала, которая обнаруживает его сущность [39, с. 115].

Капитал – это общая стоимость всех средств компании, используемых для получения прибыли [40, с. 273].

Под основными средствами следует понимать средства труда, которые применяются в организациях для осуществления производства продукции, оказания услуг и выполнения работ. Основные средства также являются источником формирования доходов предприятия наряду с трудовыми, финансовыми ресурсами.

На рисунке 3 отражено понятие «основного капитала» в рамках разных теорий.

#### А. Смит (классическая школа)

- Основной капитал – капитал, направленный на улучшение земли, приобретение полезных машин или инструментов или других подобных предметов, приносящих доход или прибыль без дальнейшего обращения или без перехода от одного владельца к другому

#### К. Маркс (марксизм)

- Основной капитал - часть торгового капитала, которая полностью участвует в торговом процессе и переносит свою стоимость по мере износа на долю продукции

#### П. Самуэльсон (неоклассический синтез)

- Основной капитал – блага длительного пользования, которые используются в качестве ресурсов в дальнейшем производстве, как ресурс и продукт, является предметом собственности

Рисунок 3 – Понятие «основного капитала» в рамках разных теорий [45, с. 89]

В таблице 1 представлено определение основных средств компании в различных источниках литературы у разных авторов.

Таблица 1 – Определение основных средств компании в различных источниках литературы

Автор	Определение
И.О. Панкова	Это материальные объекты основных средств, которые применяются в процессе осуществления деятельности предприятия при выполнении работ и оказании услуг, находящиеся на/в эксплуатации со сроком полезного использования свыше 12 месяцев
С.С. Новиков	Один из факторов производственного процесса, от состояния которых зависят финансовых результаты хозяйствующего субъекта.
Г.И. Маркова	Экономическая категория, являющаяся частью имущества компании, входящего в состав внеоборотных активов

Таким образом, основные средства – это материальные активы компании, которые используются ею в процессе производства и оказания услуг при ожидаемом сроке полезного использования свыше одного года [46, с. 4].

Выделяют понятие «основные фонды» и «основные средства». В таблице отражены отличия между двумя понятиями (таблица 2).

Таблица 2 – Отличия между понятиями «основные средства» и «основные фонды»

Основные средства	Основные фонды
	Это средства производства, которые целиком принимают участие в циклах производства
	Переносят часть своей стоимости на конечный продукт через амортизацию
Включают: – здания; – сооружения; – машины и оборудование; – производственный и хозяйственный инвентарь; – племенной скот; – земельные угодья; – прочие материальные фонды.	Помимо всего перечисленного дополнительно в состав входят нематериальные активы: – геологоразведочные работы; – компьютерные программы; – наукоемкие технологии; – иные нематериальные активы.

Источник: [48, с. 26].

Главные определяющие признаки основных средств [50, с. 1327]:

- срок полезного использования;
- перенесение стоимости на создаваемый продукт.

Основные средства являются значимой компонентой имущественного комплекса предприятия, которая участвует в создании продукта (услуги) с целью получения прибыли компанией [51, с. 153].

Основные средства должны отвечать следующим требованиям [52, с. 321]:

- каждая единица объекта основных средств может самостоятельно использоваться в процессе производства, а также может быть сдана в аренду;
- срок использования основного средства – свыше 12 месяцев;
- при приобретении объекта основных средств не подразумевается цель его перепродажи;
- применение основного средства приносит фирме выгоду в виде прибыли при создании продукта и его реализации.

Главная особенность основного средства состоит в том, что в процессе применения и использования основного средства оно изнашивается, то есть теряется часть его стоимости, которая переносится на производимый товар. Другая часть остается в самом основном средстве и продолжает применяться для производства продукции. Каждый день, месяц, год влечет за собой уменьшение стоимости основного средства в виде износа и устаревания. Так происходит до момента, когда заканчивается срок службы основного средства. Этот момент характеризуется тем, что стоимость ОС полностью перенесена на конечный продукт производства [53, с. 505].

Таким образом, экономическая сущность основного средства состоит в постепенном переносе своей стоимости на производимый продукт [54, с.109].

Рассмотрим классификацию основных средств.

В составе зданий выделяют [55, с. 36]:

- помещения, где происходит производственный процесс;
- помещения основного производства;
- помещения вспомогательные;
- помещения для обслуживающих производств;
- цеха и т. д.

В составе сооружений выделяют [55, с. 36]:

- инженерные объекты;
- горные выработки;
- электростанции;
- очистные сооружения.

В составе машин и оборудования выделяют средства труда по сферам деятельности. В производстве используют: станки, прессы, транспортное оборудование. В сельском хозяйстве применяют: оборудование для тракторов, уборщики и т. д. [57, с. 2]

Производственный и хозяйственный инвентарь [57, с. 2]:

- инструменты для сотрудников;
- шкафы и тумбы;
- столы;
- торговое оборудование.

Основные признаки классификации основных средств отражены на рисунке 4.

Как видно из рисунка основные средства могут быть действующие, бездействующие и запасные. К последним относят оборудование, которые находятся в резерве компании и используется в случае необходимости для замены.

При рассмотрении источников поступления выделяют собственные основные средства, а также те, что поступили от аренды.

по специфике производственного назначения

- здания и сооружения
- передаточные устройства
- машины и оборудование
- транспортные средства
- производственный и хозяйственный инвентарь
- прочие основные средства

по функциональному назначению

- производственные
- непроизводственные

по использованию

- действующие
- недействующие
- запасные

по видам экономической деятельности

- основные средства сельскохозяйственного назначения
- промышленности
- строительства
- торговли
- деятельности отелей и ресторанов
- финансовой деятельности
- деятельности транспорта и связи
- деятельности в сфере услуг

по источникам получения

- собственные
- приобретенные
- арендованные
- полученные в лизинг

по функциям в производственном процессе

- основные средства, непосредственно принимающие участие в производстве продукции
- основные средства, которые помогают в производстве продукции
- основные средства, содействующие процессу производства

Рисунок 4 – Классификационные характеристики основных средств [58, с. 59]

Очень важна классификация по признаку функционального назначения, что отражено на рисунке 5.

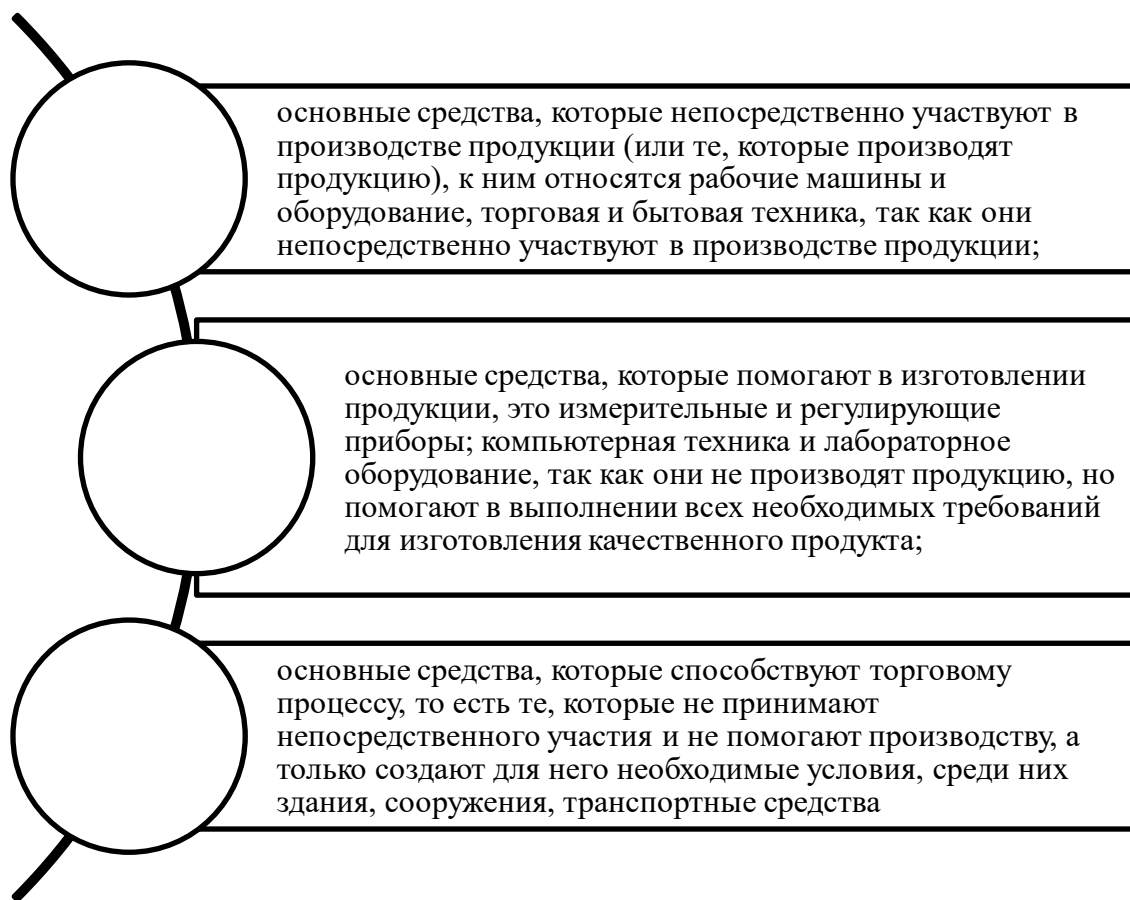


Рисунок 5 – Классификация основных средств по функциям [59, с. 11]  
Согласно Федеральному стандарту 257н от 31.12.2016 года для учетных целей выделяют следующие группы основных средств (рисунок 6)

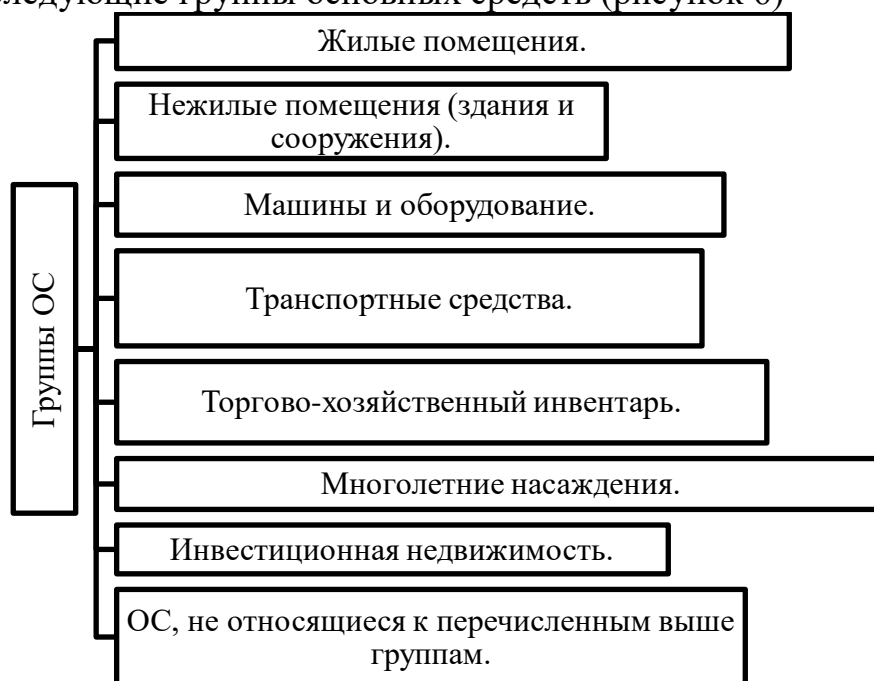


Рисунок 6 – Группы основных средств для целей учета [60, с. 2]

Каждая группа средств в отчетности раскрывается отдельно.

Далее рассмотрим сущность оборотных активов компании.

Оборотные активы представляют собой очень важный ресурс, без которого невозможно осуществление коммерческой деятельности предприятия.

Оборотные средства предприятия – это те денежные ресурсы, которые авансируются в оборотные фонды (сфера производства), а также фонды обращения (сфера обращения). В свою очередь оборотные средства состоят из производственных запасов, незавершенного производства и полуфабрикатов собственного изготовления и расходов будущего периода [6, с. 446].

Использование оборотных средств оказывает влияние на финансовые результаты деятельности предприятия, на его дальнейшее развитие. Рациональное и экономное их использование является важнейшей задачей, стоящей перед руководством предприятия. Это обуславливает особое значение исследования проблем, связанных с увеличением эффективности использования оборотных средств на предприятии. Кругооборот движения стоимости ресурсов зависит от обслуживания данных процессов оборотными средствами, но ни как не от формы собственности, отраслевых и технологических особенностей и т. п.

Поскольку оборотные средства задействуются организацией на всех этапах производственного и финансового циклов, то можно сказать, что от степени оптимизации их использования зависят такие важные показатели деятельности, как платежеспособность и ликвидность. Именно от них зависит построение производственных и финансовых стратегий, определяется потребность в кредитах для организации, разрабатывается дивидендная политика и т. п.

Если организация будет эффективно управлять своими оборотными средствами, из минимальных вложений она сможет получить максимальный доход, рассчитаться по текущим обязательствам своевременно. При проведении исследования были определены основные этапы повышения эффективности использования оборотных средств: нахождение источника финансирования оборотных средств, который будет оптимальным и даст возможность сформировать такую структуру, которая будет максимально эффективной [7, с. 14].

Данные финансовые ресурсы предприятия временно находятся в запасах товарных и материальных ценностей, ценных бумагах, дебиторской задолженности, денежных средствах, краткосрочных обязательствах и в течение одного производственного цикла (или календарного года) могут быть обращены в наличные средства.

Оборотные средства предприятия по содержанию включают в себя предметы труда, которые вовлечены в процесс производства с конечной целью выпуска продукции. Их отсутствие или дефицит может привести к перебоям или остановке производства.

В отличие от основных средств, оборотные средства находятся в постоянном движении. Они совершают кругооборот для обеспечения бесперебойности процессов производства.

Кругооборот оборотных средств отличается высокой скоростью и состоит из нескольких стадий.

Оборотные средства предприятия проходят 3 стадии кругооборота [8, с. 67]:

- денежную;
- производственную;
- товарную.

Оборотные активы по составу представлены на рисунке 7.

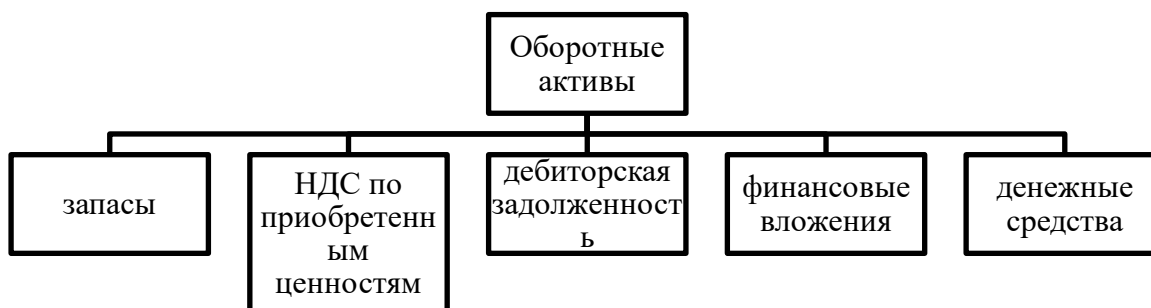


Рисунок 7 – Состав оборотных активов [12, с. 18]

Величина оборотного капитала зависит от нескольких критериев (рисунок 8).



Рисунок 8 – Критерии зависимости оборотных активов [19, с. 17]

Оборотными фондами производства считают запасы (тару, материалы, запасные детали, сырье и прочее), расходы предстоящих периодов, незавершенное производство.

К средствам обращения относятся отгруженные товары, денежные средства, готовые изделия, дебиторская задолженность и прочее.

В соответствии с принципами управления и организации оборотных средств предприятия, а также в связи с необходимостью в оптимизации объемов запасов существует разделение на оборотные средства ненормируемые и нормируемые.

Первые представляют собой элементы фондов обращения. Управление ими осуществляется с целью предотвращения их чрезмерного увеличения.

Нормируемые оборотные средства сообщаются с собственными активными средствами.

Структура оборотных средств – это отношение отдельных элементов к их совокупности. Ее анализ может быть очень полезен, так как является отличным способом диагностики финансового состояния фирмы. При нем может выясниться, что готовый продукт плохо сбывается, оборотные активы используются неэффективно. Также он дает возможность установить то, при каких обстоятельствах прибыль была бы намного больше [20, с. 36].

Управление оборотными активами предприятия – задача непростая, особенно если учесть, что к оборотным активам (ОА) относят не только материальные, но и нематериальные активы.

Рассмотрим характеристику дебиторской задолженности как одного из основных элементов активов компании.

Дебиторская задолженность компании – это оборотные иммобилизованные средства, которые являются долговыми обязательствами контрагентов в отношении к предприятию-дебитору.

Сам факт появления дебиторской задолженности является следствием существования практики договорных отношений, в которых указывается факт наличия разрыва во времени между реализацией продукцией и ее оплатой [13, с. 26].

Дебиторская задолженность в финансовом менеджменте назначается в функциях, которые она выполняет: образование отложенных во времени денежных доходов; перераспределительная, инвестиционная функция; образование денежных потоков; контроль денежных потоков [18, с. 127].

На основании процесса образования денежных доходов можно выявить специфику данного вида задолженности, выступающей в виде недополученной части выручки.

Сущность дебиторской задолженности может быть представлена так:

- это инструмент для гашения текущей кредиторской задолженности;
- это часть продукции, которая была реализована покупателю, но не оплачена;
- это составной элемент оборотных активов компании [30, с. 304].

С.Г. Брунгильд указывает, что увеличение размера в активах хозяйствующего субъекта дебиторской задолженности может быть обусловлено следующими факторами [9, с. 166]:

- ведение неосмотрительной кредитной политики по отношению к клиентам;
- осуществление неразборчивого выбора контрагентов;
- наступление банкротства и потеря достойного уровня платежеспособности у потребителей;
- наличие высокой скорости увеличения размеров реализации;
- появление трудностей в процессе реализации продукции.

Несмотря на это, в результате внезапного уменьшения дебиторской задолженности может указывать на наличие проблем во взаимных отношениях с покупателями: потеря их количества, уменьшение объемов продаж в кредит.

Таким образом, дебиторская задолженность – это экономическая категория, которая выступает в качестве хозяйственных отношений, основанных на финансовых обязательствах одного субъекта перед другим.



В бухгалтерской отчетности дебиторская задолженность отражается так (рисунок 9).

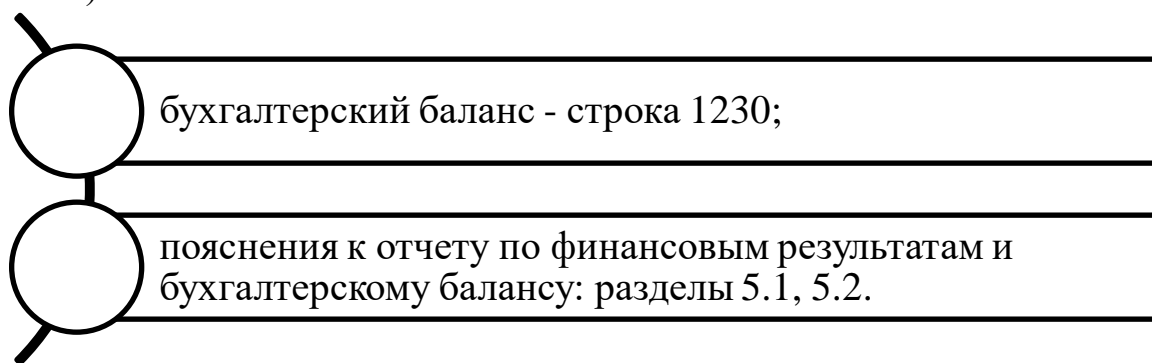


Рисунок 9 – Отражение дебиторской задолженности в бухгалтерской отчетности [14, с. 29]

На следующих счетах содержится более подробная информация о дебиторской задолженности (рисунок 10)

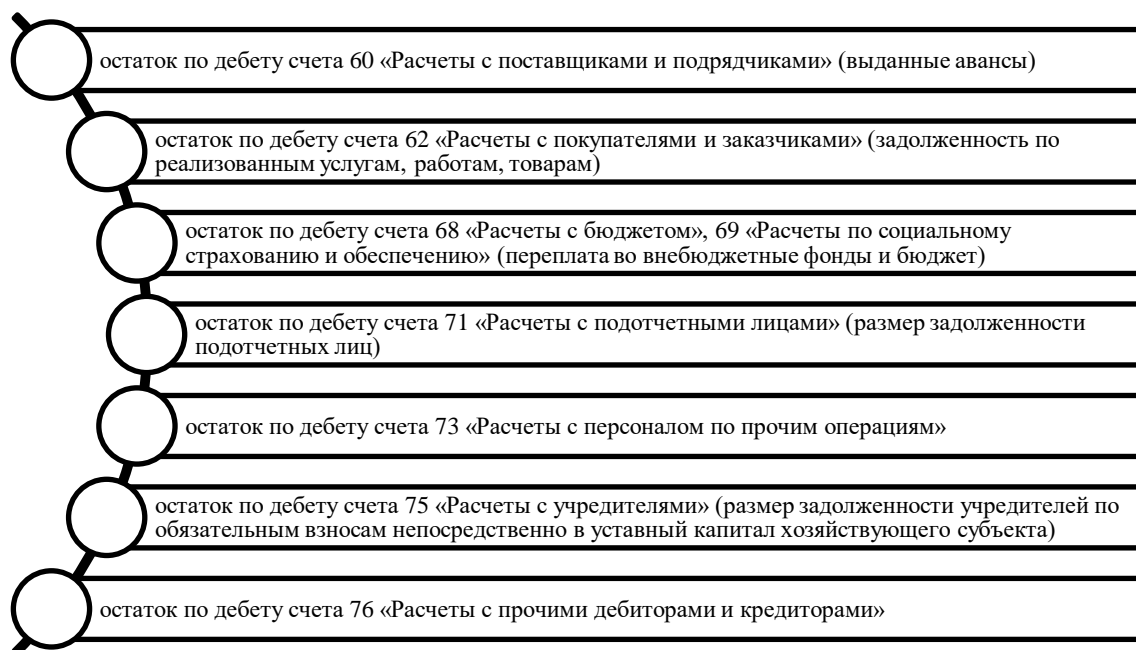


Рисунок 10 – Счета, которые содержат информацию о дебиторской задолженности [16, с. 92]

На рисунке 11 представлена классификация типов дебиторской задолженности компании.

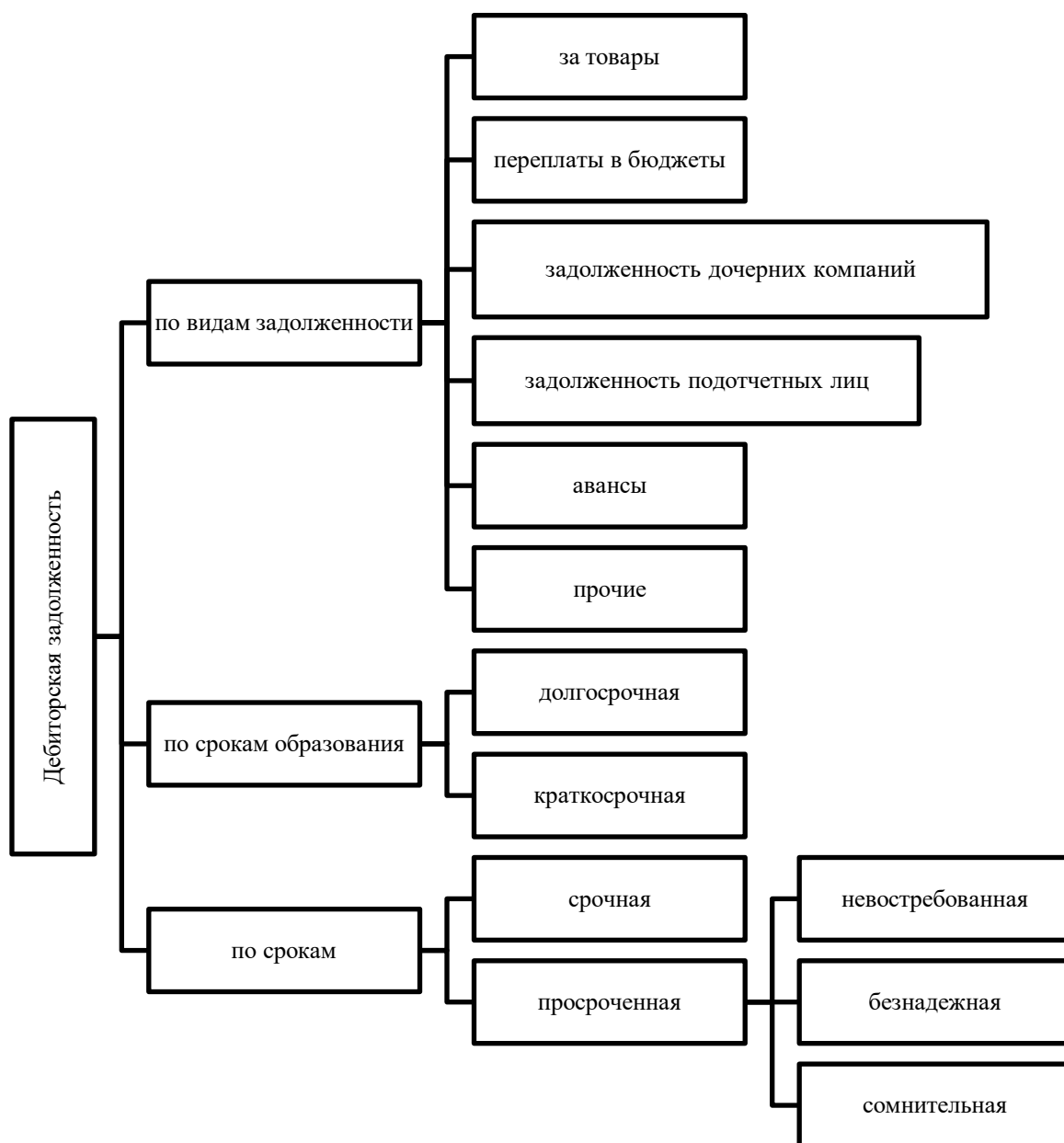


Рисунок 11 – Классификация дебиторской задолженности по срокам и видам образования [17, с. 24]

В таблице 3 представлен анализ причин, которые вызывают формирование дебиторской задолженности.

Основная причина этого явления – наличие преимуществ для хозяйствующего субъекта и его клиентов.

Таблица 3 – Анализ причин формирования, факторов риска образования дебиторской задолженности [37, с. 174]

Причина образования дебиторской задолженности	Область деятельности хозяйствующего субъекта, выступающая в качестве фактора риска образования дебиторской задолженности
Отгрузка (реализация) продукции с отсроченным платежом	Кредитная политика (стандарты и правила взаимодействия с дебиторами)
Нарушение контрагентами сроков осуществления оплаты счетов	
Сотрудничество по предоплате с поставщиками (в данном случае объем дебиторской задолженности = договорная стоимость товара – аванс, который был перечислен)	Политика в области осуществления закупок
Нарушение периода возмещения ущерба по страховому случаю, осуществлению расчетов по различным претензиям в пользу хозяйствующего субъекта, осуществления расчетов по дивидендам, которые причитаются хозяйствующему субъекту	Инвестиционная политика (для имеющейся по дивидендам задолженности), способы выбора страховой компании (задолженность по страховому возмещению)
Несоблюдение периода возврата денежных средств, которые были выданы подотчетным	Внутренние взаимные отношения в коллективе
Несоблюдение периода оплаты сотрудникам возмещения материального вреда, погашения задолженности сотрудниками по займам, которые были предоставлены хозяйствующим субъектом	
Образование задолженностей у учредителей непосредственно по вкладам, вносимым в уставный капитал	
Переплата сборов и налогов в бюджет	Налоговый и бухгалтерский учет

Подведем итоги. В рамках данного параграфа рассмотрена экономическая сущность, классификация и формы управления активами предприятия.

### 1.2 Методика анализа и оценки эффективности управления оборотными активами предприятия

Рассмотрим существующие методики оценки эффективности управления активами предприятия внеоборотных и оборотных активов.

Финансовое состояние предприятия располагается в непосредственной зависимости от состояния оборотных средств, в связи с этим предприятия обязаны уделять особенное внимание их анализу [21, с. 81].

Цель анализа оборотных активов: выявление негативных сторон и показателей использования имеющихся оборотных средств компании, выявление резервов улучшения использования и разработка мероприятий.

Задачи анализа оборотных средств отражены на рисунке 12.

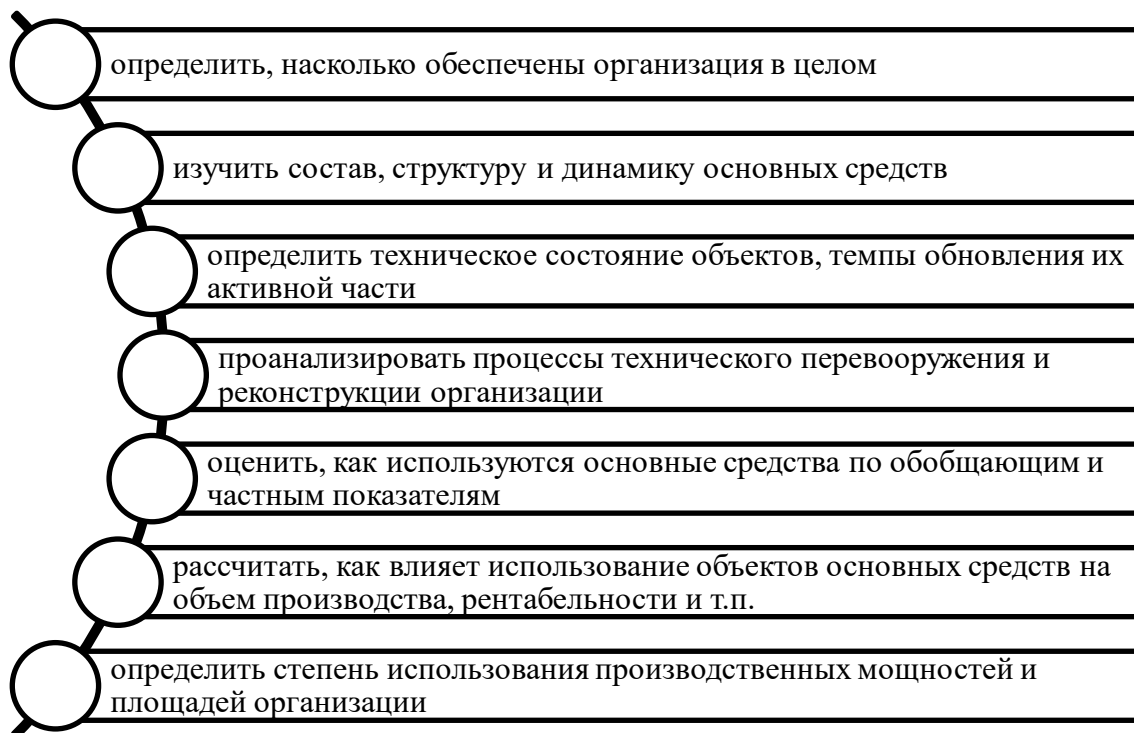


Рисунок 12 – Задачи анализа оборотных средств [22, с. 43]

Анализ оборотных активов проводят в несколько этапов.

На первом этапе исследуется состав, динамика и темпы изменения по статьям оборотных активов баланса. Выявляются тенденции и анализируются.

Следующий этап: анализ относительных показателей, которые характеризуют эффективность использования оборотных средств.

Среди таких показателей выделяют (рисунок 13).



Рисунок 13 – Относительные показатели эффективности использования оборотных средств [25, с. 44]

Оборачиваемость оборотных средств (активов) указывает, сколько раз за анализируемый период предприятие использовало средний обычно имеющийся остаток оборотных средств.

Рассчитывается по формуле

$$K_{об} = \frac{Bp}{OC_c}, \quad (1)$$

где  $Bp$  – выручка от продаж;

$OC_c$  – средняя стоимость оборотных средств предприятия за анализируемый период (год).

Наряду с коэффициентом оборачиваемости рассчитывают показатель оборачиваемости в днях по формуле

$$T_{об} = \frac{T}{K_{об}}, \quad (2)$$

где  $T_{об}$  – продолжительность одного оборота в днях;

$K_{об}$  – коэффициент оборачиваемости оборотных средств;

$T$  – период (количество дней).

Данный показатель, рассчитываемое в днях показывает, за сколько дней предприятие реализует выручку, равную средней величине оборотных средств.

Для показателей оборачиваемости, в том числе оборачиваемости оборотных средств, общепринятых нормативов не существует, их анализируют либо в динамике, либо в сравнение с аналогичными предприятиями отрасли. Слишком низкий коэффициент, не оправданный отраслевыми особенностями, показывает излишнее накопление оборотных средств [27, с. 52].

Следующий показатель – это коэффициент загрузки

$$K_з = \frac{OC_c}{Bp}, \quad (3)$$

где  $K_з$  – коэффициент загрузки;

$OC_c$  – среднегодовая стоимость оборотных активов;

$Bp$  – выручка.

При рассмотрении эффективности работы оборотных средств нужным коэффициентом является расчет коэффициентов дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность – является одним из основных характеристик, позволяющей оценивать финансовую устойчивость предприятия, её деловую активность и оборачиваемость вложенного в оборотные средства денежных средств [29, с. 13].

Конкретно поэтому рост либо уменьшение предоставленного показателя обязательно должен быть под контролем.

При рассмотрении оборачиваемости долгов клиентов имеется формула, в которой взаимодействует два показателя выручка от реализации и дебиторская задолженность на конец отчетного периода.

Поэтому чем больше размер выручки и меньше долгов, это означает лучше для предприятия.

Данное соотношение свидетельствует о действенной работе с клиентами, не позволяющей просрочки долгов и одновременного падения размера выручки.

Обратное явление влечет за собой отрицательную оценку деятельности предприятия.

На основании только этого коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле

$$K_{обдз} = \frac{Bp}{ДЗ}, \quad (4)$$

где  $K_{обдз}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

$ДЗ$  – сумма дебиторской задолженности;

$Bp$  – выручка от продаж.

Так же на основании данного коэффициента рассчитывается период оборачиваемости дебиторской задолженности по формуле

$$T_{дз} = \frac{T}{K_{обдз}}, \quad (5)$$

где  $T_{дз}$  – период оборачиваемости дебиторской задолженности;

$T$  – период (количество дней);

$K_{обдз}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Период оборачиваемости показывает срок, за который происходит расчет клиентов за отгруженную продукцию. На основании этого можно сказать, что чем больше данный показатель, тем хуже для предприятия и его финансовых результатов.

Несомненно, для определения состояния оборотных средств необходимо проанализировать запасы предприятия. Это рассчитывается по показателю оборачиваемость запасов. Данный показатель показывает, как используются запасы. Он характеризует качество и эффективность управления ими, и выявлению недостатков. Данный показатель рассчитывается по формуле [30, с. 18]

$$K_{обз} = \frac{Bp}{З}, \quad (6)$$

где  $K_{обз}$  – коэффициент оборачиваемости запасов;

$Bp$  – выручка;

$З$  – запасы.

Соответственно так же рассчитывается коэффициент оборачиваемость запасов в днях, по формуле

$$T_{обз} = \frac{T}{K_{обз}}, \quad (7)$$

где  $T_{обз}$  – период оборачиваемости запасов;

$T$  – период;

$K_{обз}$  – коэффициент оборачиваемости запасов.

Так же немаловажным составляющим является рентабельность оборотных средств. Рентабельность оборотного капитала, это относительный показатель деятельности, данный показатель отражает сколько прибыли приносит один рубль вложений в оборотные средства предприятия [33, с. 19].

Рентабельность использования оборотных средств находится по формуле

$$R_{об} = \frac{\Pi}{Обс} \cdot 100 \%, \quad (8)$$

где  $R_{об}$  – рентабельность оборотных средств;  
 $\Pi$  – прибыль;  
 $Об_c$  – оборотные средства;

Управляя оборотными активами предприятия, его руководство должно добиваться не только рационального распределения их общей величины между конкретными статьями, но и источникам формирования, так как от их соотношения во многом зависит устойчивость финансового состояния организации, ее защищенность от угрозы банкротства.

Уровень эффективности использования оборотного капитала оказывает значительное влияние на деятельность каждого предприятия в современном мире. Финансовое положение организации, а также такие важные показатели, как рентабельность и ликвидность предприятия, зависят от грамотного управления запасами, дебиторской задолженностью, а также денежными потоками [38, с. 17].

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств.

Для того, чтобы оценить уровень эффективности управления оборотными средствами необходимо проводить анализ оборачиваемости, который помогает охарактеризовать интенсивность использования активов организации. Такой анализ принято проводить с помощью расчета общих показателей оборачиваемости оборотного капитала, а именно [41, с. 107]:

- коэффициента оборачиваемости оборотных средств;
- длительности одного оборота в днях;
- коэффициента загрузки средств в обороте;
- рентабельность использования оборотного капитала.

Помимо общих показателей целесообразно рассчитывать и частные: оборачиваемость запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. В свою очередь, периоды оборота запасов и дебиторской задолженности являются важной составляющей операционного цикла предприятия.

Одним из ключевых индикаторов эффективности управления оборотным капиталом является операционный цикл, который характеризует продолжительность в днях с момента поступления сырья, до оплаты за реализованную продукцию, т.е. оборотные активы совершают один полный оборот. Увеличение продолжительности операционного цикла ведет к росту потребности в оборотном капитале, а снижение наоборот уменьшает потребность в нем.

Операционный цикл определяется следующими элементами [42, с. 218]:

1) производственный цикл

$$ПЦ = \frac{СЗ \times 365}{ПС}, \quad (9)$$

где ПЦ – производственный цикл;

СЗ – среднегодовая величина запасов;

ПС – полная себестоимость;

2) финансовый цикл

$$ФЦ = ПЦ + \text{период оборота ДЗ} - \text{период оборота КЗ}, \quad (10)$$

где ФЦ – финансовый цикл;

ПЦ – производственный цикл;

Период оборота ДЗ – период оборота дебиторской задолженности;

Период оборота КЗ – период оборота кредиторской задолженности.

Цикл оборота дебиторской задолженности – среднее время, необходимое для погашения покупателями дебиторской задолженности, возникшей в результате осуществления продаж в кредит.

Цикл оборота кредиторской задолженности – среднее время, проходящее с момента закупки материально-производственных запасов предприятием до момента оплаты счетов кредиторов.

Объединение в операционный цикл производственного и финансового циклов, периодов оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей становится очевидным и неоспоримым [43, с. 83].

Рассмотрим основы анализа эффективности дебиторской задолженности компании как основного элемента оборотных активов.

Анализ дебиторской задолженности осуществляется по следующим направлениям:

– анализ общей суммы по составу, структуре и динамике;

– анализ оборачиваемости, длительности оборота и коэффициента загрузки.

Задачи, которые ставятся перед анализом дебиторской задолженности [27, с. 26] отражены на рисунке 14.



своевременность, полнота, точность учета перемещения финансовых ресурсов, операций, связанных с их движением;

контроль соблюдения платежно-расчетной и кассовой дисциплины;

выявление структуры дебиторской и кредиторской задолженности по периоду погашения, по виду, уровню обоснованности;

выявление структуры и состава просроченной кредиторской, дебиторской задолженности, ее объема в общем размере кредиторской, дебиторской задолженности;

определение структуры сведения по имеющимся поставщикам по расчетным неоплаченным документам, по просроченным векселям, по коммерческому полученному кредиту, выявление их законности и целесообразности;

выявление структуры и объемов задолженности по векселям, а также по претензиям, по полученным и выданным авансам, по страхованию персонала, имущества, задолженности от осуществления расчетов с иными кредиторами, дебиторами и пр. выявление причин их образования, способов устранения;

определение достоверности применения банковских ссуд;

определение неверно получения или перечисления платежей и авансов по бестоварным счетам и иным операциям;

выявление правильности осуществления расчетов с сотрудниками по оплате труда, с подрядчиками, поставщиками, иными кредиторами и дебиторами, определение способа погашения, возможностей взыскания с дебиторов долгов (при помощи осуществления финансовых или иных расчетов)

Рисунок 14 – Задачи анализа дебиторской задолженности [28, с. 89]

Первым этапом анализа дебиторской задолженности является анализ ее структуры.

В процессе исследования структуры дебиторской задолженности рассматриваются следующие моменты (рисунок 15).

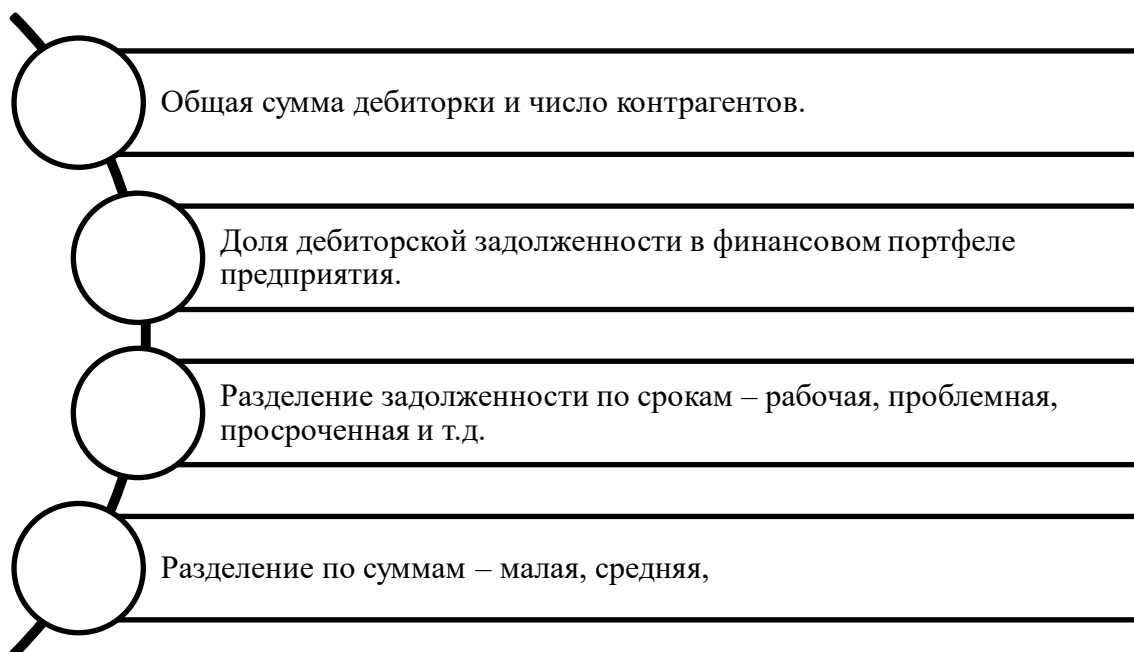


Рисунок 15 – Данные, которые рассматриваются при анализе структуры дебиторской задолженности

Исследуются предельные значения показателей:

- рабочая сумма дебиторской задолженности;
- критическая сумма дебиторской задолженности.

Далее исчисляются показатели эффективности использования дебиторской задолженности.

Порядок расчета показателей, вычисляемых при осуществлении анализа.

Формула вычисления средней дебиторской задолженности [29, с.170]

$$C_{дз} = \frac{ДЗ_{нач.пер.} + ДЗ_{кон.пер.}}{2}, \quad (11)$$

где ДЗ– дебиторская задолженность.

Формула оборачиваемости дебиторской задолженности [32, с. 121]

$$O_{дз} = \frac{Вр}{C_{дз}}, \quad (12)$$

где  $O_{дз}$  – оборачиваемость ДЗ;

Вр– выручка от продажи продукции;

$C_{дз}$  – средняя дебиторская задолженность.

Формула вычисления периода погашения дебиторской задолженности [34, с. 5]

$$П_{пдз} = \frac{360}{O_{дз}}, \quad (13)$$

где  $П_{пдз}$  – период погашения ДЗ.

От срока просрочки зависит риск непогашения ее.

Формула вычисления доли дебиторской задолженности в общей совокупности текущих активов [36, с. 125]

$$ДЗ_{акт} = \frac{ДЗ}{T_a}, \quad (14)$$

где  $ДЗ_{акт}$  – размер дебиторской задолженности в текущих активах;

$T_a$  – текущие активы.

Формула вычисления размера сомнительной дебиторской задолженности в общем размере всех текущих активов

$$ДДЗ_{\text{сомн}} = \frac{ДЗ_{\text{сомн}}}{ДЗ}, \quad (15)$$

где  $ДДЗ_{\text{сомн}}$  – размер сомнительной дебиторской задолженности;

$ДЗ_{\text{сомн}}$  – сомнительная дебиторская задолженность.

Управление дебиторской задолженности – это часть общего управления оборотными средствами и маркетинговой политики предприятия, которая направлена на расширение объемов реализации продукции, оптимизации общего размера этой задолженности, обеспечении ее своевременной инкассации. От процессов управления дебиторской задолженностью зависит ее оборачиваемость, рентабельность оборотных средств.

В основе управления дебиторской задолженностью лежит принятие решений по следующим вопросам:

- учет дебиторской задолженности на каждую дату отчета;
- анализ состояния и причин негативной ситуации с ликвидностью;
- контроль над текущим состоянием дебиторской задолженности.

В управлении дебиторской задолженности заложены следующие функции:

- планирование;
- организация;
- мотивация;
- контроль и анализ.

Планирование является предварительным финансовым решением. Следует определить его цель, а также стратегию компании в рамках этапа планирования.

Организация управления дебиторской задолженностью отражает текущую работу с ней. От специфики самой компании зависят и используемые методы.

Мотивация отражает совокупность административных и психологических моментов, которые определяют поведение должника.

Контроль над состоянием дебиторской задолженности заключается в подготовке, сравнении результатов по факту с плановыми показателями.

В процессе управления дебиторской задолженностью важным вопросом исследования является ее жизненный цикл.

На рисунке 16 представлен жизненный цикл дебиторской задолженности.



Рисунок 16 – Жизненный цикл дебиторской задолженности

В основе управления дебиторской задолженности лежат принципы планирования и процедура управления рисками.

Важные правила управления:

- наладить внешний и внутренний документооборот;
- определить круг лиц, которые работают с дебиторами;
- проводить анализ задолженности.

Задачи управления дебиторской задолженности отражены на рисунке 17 [51, с. 17].

проверка достоверности заполнения всех первичных документов по отгрузке продукции, выполнению работ, оказанию услуг;

инвентаризация имеющейся задолженности, формирование актов сверки;

контроль своевременности составления необходимых счетов, старения дебиторской задолженности, установление динамики и структуры изменения статей дебиторской задолженности, периода ее оборачиваемости;

контроль соотношения кредиторской и дебиторской задолженности;

регулярный контроль на ежедневной основе за оплатой счетов, которые были выставлены;

прогноз поступления от дебиторов финансовых ресурсов;

оценка стоимости дебиторской задолженности;

начисление пеней, штрафов за просрочку оплаты;

контроль всех имеющихся безнадежных долгов;

оценка выгоды, которая была упущена по причине неприменения средств, которые заморожены в дебиторской задолженности.

### Рисунок 17 – Задачи управления дебиторской задолженности

На рисунке 18 отражены особенности управления дебиторской задолженностью компании.

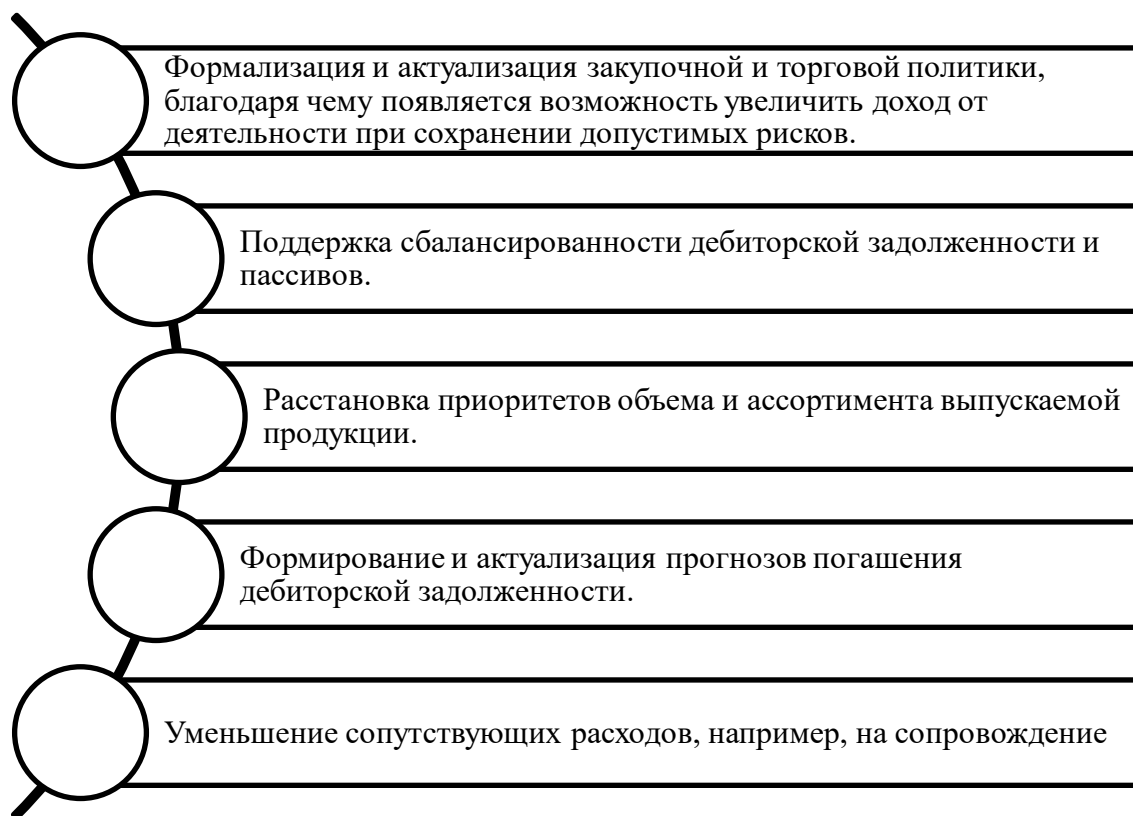


Рисунок 18 – Особенности управления дебиторской задолженностью компании

Сам процесс управления дебиторской задолженности можно представить в виде следующих этапов.

1 этап: анализ структуры.

В процессе такого анализа проводится исследование:

- общей суммы дебиторской задолженности;
- доли дебиторской задолженности в финансовом портфеле компании;
- разделение дебиторской задолженности по срокам;
- разделение дебиторской задолженности по суммам и контрагентам.

На этапе проводится расчет предельных размеров сумм: рабочая и критическая. Эти суммы свидетельствуют о том, что нужно усилить или ослабить работу с клиентами.

Для того, чтобы суммы дебиторской задолженности не стала критически высокой, нужно объективно оценивать собственные возможности компании.

2 этап: выбор ответственных.

Если суммы дебиторской задолженности велики, то не следует оставлять управление ими на бухгалтере. Лучше выделить отдельно сотрудника по управлению дебиторской задолженностью.

3 этап: процесс оптимизации дебиторской задолженности.

Процесс оптимизации дебиторской задолженности состоит (рисунок 19).

установление лимитов по имеющейся у каждого клиента задолженности;

анализ правил осуществления отбора клиентов;

разработка и внедрение системы скидок на основании сроков платежа и формы оплаты;

регулярный контроль платежеспособности клиентов.

Рисунок 19 – Состав процесса оптимизации дебиторской задолженности

В рамках следующей главы по представленному алгоритму будет проведен анализ активов на материалах объекта исследования.

Подведем итоги. В рамках данного параграфа рассмотрена методика анализа и оценки эффективности управления активами предприятия.

Выводы по разделу 1

В рамках первой главы представлены теоретические основы управления активами предприятия.

Активы предприятия – это вся собственность предприятия, которая имеет денежное выражение и отражается в активе баланса. Активы есть экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, которые используются при ведении предприятием хозяйственной деятельности

## 2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ООО «ЮЖУРАЛХИМАНАЛИТ»

### 2.1 Анализ управления товарно-материальными запасами ООО «ЮжУралХиманалит»

Анализ в работе будет проводиться на материалах компании ООО «ЮжУралХиманалит».

В таблице 4 представлена общая характеристика компании ООО «ЮжУралХиманалит».

Таблица 4 – Общая характеристика ООО «ЮжУралХиманалит»

Критерий	Характеристика
Наименование	ООО «ЮжУралХиманалит»
ИНН/КПП	7447269082/ 744701001
ОГРН	1177456002327 от 18 января 2017 г.
Адрес	454021, Челябинская область, город Челябинск, улица Братьев Кашириных, дом 108а, квартира 19
Место и дата регистрации	Инспекция ФНС России по Калининскому району г. Челябинска с 18 января 2017 г.
Основной вид деятельности	Ремонт машин и оборудования (33.12)
Статус	Микропредприятие

Для анализа будем использовать бухгалтерскую отчетность компании, представленную в приложениях А-В.

В таблице 5 представлены данные об основных финансовых показателях компании.

Как видно из таблицы, к 2020 году наблюдается позитивная тенденция роста выручки от реализации на 4978 тыс. руб., что является свидетельством расширения деятельности компании к 2020 году. Позитивным является рост прибыли от реализации компании на 609 тыс. руб., чистой прибыли компании на 528 тыс. руб.

К 2020 году происходит рост производительности труда на 894 тыс. руб., что говорит о росте эффективности использования персонала в компании.

Снижение затрат на рубль реализации на 0,05 руб./руб. является позитивной тенденцией.

Негативной является тенденция снижения рентабельности реализации на 2,25, а также снижение коэффициента оборачиваемости на 2,71.

Среди негативных тенденций можно назвать:

- снижение рентабельности реализации и производства;
- снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств.

Далее исследуем состав и структуру активов компании.



Таблица 5 – Динамика основных финансовых показателей компании ООО «ЮжУралХиманалит» за 2018–2020 гг.

№ п/п	Показатель	Ед. измерения	Расчет	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютное отклонение 2020/2018	Темп изменения 2020/2018, %
1	Выручка от реализации	тыс. руб.	-	1402	2227	6380	4978	455,1
2	Себестоимость	тыс. руб.	-	1190	1575	5080	3890	426,9
3	Прибыль от реализации	тыс. руб.	-	212	652	821	609	387,3
4	Чистая прибыль	тыс. руб.	-	114	513	642	528	563,2
5	Численность сотрудников	чел.	-	2	3	4	2	200,0
6	Средняя заработная плата в месяц	тыс. руб.	-	28	32	36	8	128,6
7	Средняя заработная плата в год	тыс. руб.	стр.6*1 2	336	384	432	96	128,6
8	ФОТ в год	тыс. руб.	стр.7*с тр.5*12	672	1152	1728	1056	257,1
9	Производительность	тыс. руб./чел.	стр.1/с тр.5	701	742	1595	894	227,5
10	Затраты на 1 рубль реализации	коп.	стр.2/с тр.1	0,85	0,71	0,80	-0,05	93,8
11	Рентабельность реализации	%	стр.3/с тр.1*10 0 %	15,1	29,3	12,9	-2,25	-
12	Рентабельность производства	%	стр.2/с тр.1*10 0 %	84,9	70,7	79,6	-5,3	-
13	Оборотные средства	тыс. руб.	-	176	634	1215	1039	690,3
14	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	-	стр.1/с тр.15	7,97	3,51	5,25	-2,71	65,9

К 2020 году происходит рост производительности труда на 894 тыс. руб., что говорит о росте эффективности использования персонала в компании.

Снижение затрат на рубль реализации на 0,05 руб./руб. является позитивной тенденцией.

Негативной является тенденция снижения рентабельности реализации на 2,25, а также снижение коэффициента оборачиваемости на 2,71.

Среди негативных тенденций можно назвать:

– снижение рентабельности реализации и производства;

– снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств.

Далее исследуем состав и структуру активов компании.

В качестве информационной основой, которая используется для формирования взвешенных выводов о текущем положении дел в рамках финансово-хозяйственной системы предприятия, используются данные бухгалтерской отчетности ООО «ЮжУралХиманалит». Это позволяет понять как эффективность предприятия, так и общий уровень финансовых рисков. Также элементами информационной основы являются отдельные макроэкономические индикаторы, в том числе индекс инфляции, средние процентные ставки в банковском секторе, а также другие данные регулятора и статистической службы. В качестве периода анализа выбран 2018–2020 гг.

В таблице 6 представлен горизонтальный анализ активов ООО «ЮжУралХиманалит».

Таблица 6 – Горизонтальный анализ активов ООО «ЮжУралХиманалит»

Элемент активов	Год			Абсолютный прирост (отклонение), +, –		Относительный прирост (отклонение), %		
	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019	2020/2018
Запасы	9	10	15	1	5	11,11	50	66,67
Дебиторская задолженность	9	6	355	-3	349	-33,33	5816,67	3844,44
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	300	0	300	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	158	618	545	460	-73	291,14	-11,81	244,94
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО</b>	176	634	1215	458	581	260,23	91,64	590,34
Баланс	176	634	1215	458	581	260,23	91,64	590,34

Рост активов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2020 г. до 1215 тыс. руб. против 176 тыс. руб. в 2018 г. свидетельствует о повышении экономического потенциала, то есть о наличии у предприятия большего объема имущества, необходимого для выполнения, как операционных, так и финансовых и инвестиционных задач.

На рисунке 20 представлена динамика активов компании.

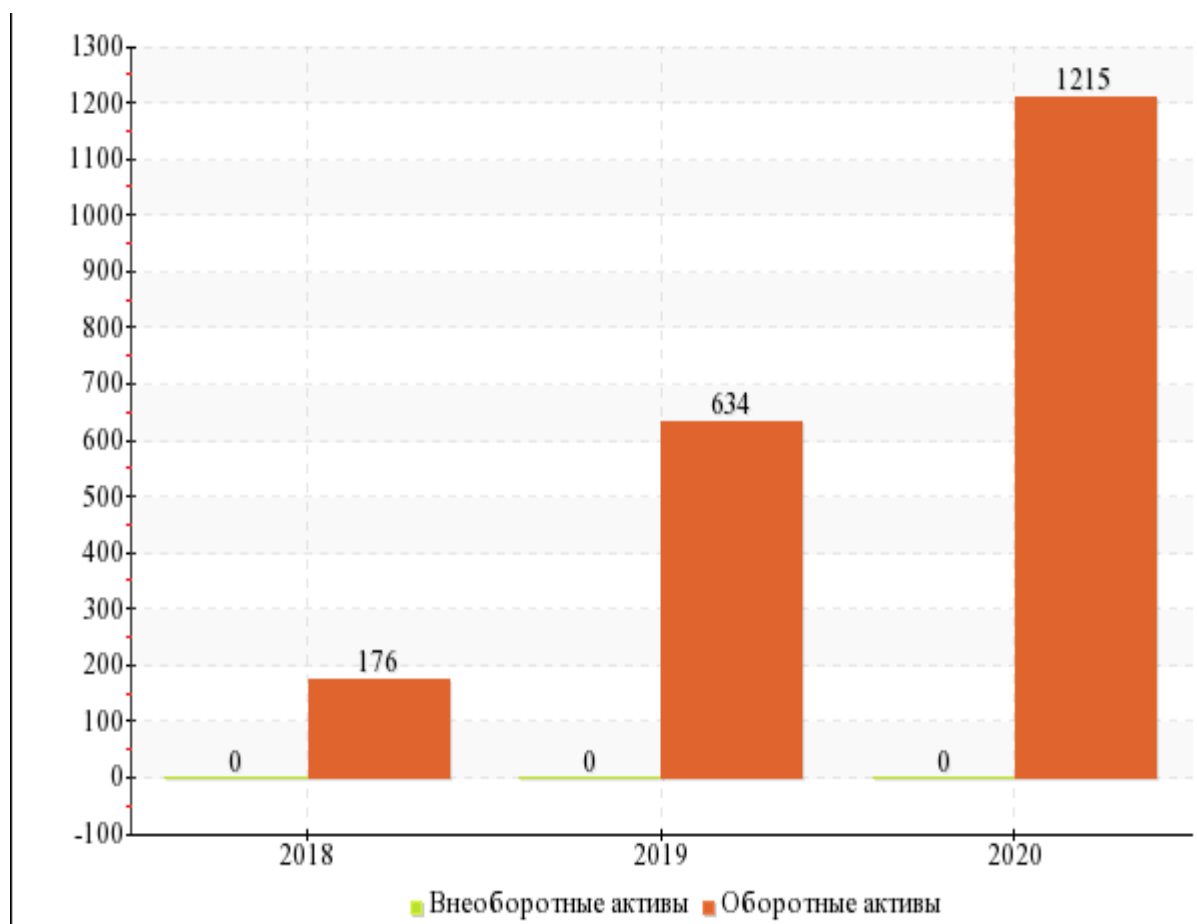


Рисунок 20 – Динамика активов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг., тыс. руб.

Следующие составные части общей суммы активов ООО «ЮжУралХиманалит» привели к росту результативного показателя:

- запасы (+66,67 %);
- дебиторская задолженность (+3844,44 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (+244,94 %).

В таблице 7 представлен вертикальный анализ активов компании.

Таблица 7 – Вертикальный анализ активов ООО «ЮжУралХиманалит»

в %

Элемент активов	Год			Абсолютный прирост (отклонение), +, –		
	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019	2020/2018
Запасы	5,11	1,58	1,23	-3,54	-0,34	-3,88
Дебиторская задолженность	5,11	0,95	29,22	-4,17	28,27	24,1
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	24,69	0	24,69	24,69
Денежные средства и денежные эквиваленты	89,77	97,48	44,86	7,7	-	-
					52,62	44,92
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО</b>	100	100	100	0	0	0
Баланс	100	100	100	0	0	0

Структуру активов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018 г. определяли 0 % внеоборотных активов и 100 % оборотных. Основной эффект на общую сумму оборотных активов ООО «ЮжУралХиманалит» имели:

- запасы (доля равна 5,11 %);
- дебиторская задолженность (доля равна 5,11 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 89,77 %).

Активы предприятия были сформированы в 2020 г. на 100 % из оборотных. Среди оборотных наибольшую долю занимали в 2020 г.:

- дебиторская задолженность (доля равна 29,22 %);
- финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов – доля равна 24,69 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 44,86 %).

В таблице 8 представлена динамика стоимости чистых активов компании.

Таблица 8 – Динамика стоимости чистых активов ООО «ЮжУралХиманалит»  
в тыс. руб.

Показатели	Год			Абсолютный прирост (отклонение),+,-		Относительный прирост (отклонение), %		
	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019	2020/2018
Внеоборотные активы (итого по первому разделу баланса)	0	0	0	0	0	-	-	-
Оборотные активы (итого по второму разделу баланса)	176	634	1215	458	581	260,23	91,64	590,34
Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	0	0	0	0	0	-	-	-
Долгосрочные обязательства (итого по четвертому разделу баланса)	2	17	0	15	-17	750	-100	-100
Краткосрочные обязательства (итого по пятому разделу баланса)	9	240	36	231	-204	2566,67	-85	300
Доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи	0	0	0	0	0	-	-	-
Всего чистых активов	165	377	1179	212	802	128,48	212,73	614,55

Хотя метод чистых активов и не позволяет оценить стоимость предприятия как единого целостного имущественного комплекса, ведь важную роль играют также репутация ООО «ЮжУралХиманалит», налаженные отношения с клиентами и поставщиками, опыт и квалификация сотрудников, однако при сценарии немедленной продажи всех активов, прекращения деятельности, выплаты долгов и оставшейся части собственникам, стоимость предприятия повышается в 2018–2020 гг. на 614,55 %, как и уровень благосостояния инвесторов в долевые ценные бумаги, паи, другие виды участия в уставном капитале компании.

В таблице 9 представлена структура имущества компании.

Таблица 9 – Структура имущества ООО «ЮжУралХиманалит»

в тыс. руб.

Элемент имущества	2018		2019		2020		Абсолютный прирост (отклонение), +, -		Относительный прирост (отклонение), %	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019
Расчетно-денежная часть имущества	167	94,8	624	98,4	1200	98,7	457	576	273,65	92,31
Товарная и производственная части имущества	9	5,11	10	1,58	15	1,23	1	5	11,11	50
<b>ВСЕГО</b>	<b>176</b>	<b>100</b>	<b>634</b>	<b>100</b>	<b>1215</b>	<b>100</b>	<b>458</b>	<b>581</b>	<b>260,2</b>	<b>91,6</b>

Текущая стоимость расчетно-денежного имущества ООО «ЮжУралХиманалит» на конец 2020 г. составляет 1200 тыс. руб. против 167 тыс. руб. в 2018 г. Удельный вес группы в 2020 г. – 98,77 %. На товарное и производственное имущество ООО «ЮжУралХиманалит» приходится 1,23 % в 2020 г. На конец периода исследования показатель составляет 15 тыс. руб.

Далее рассмотрим структуру оборотных активов по степени ликвидности.

Для оптимальной структуры оборотных активов представляется, что неликвидные активы не должны превышать 30–40 % суммы оборотных активов, ликвидные – должны составлять 50–60 %, высоколиквидные – приблизительно 10 %.

Таблица 10 – Анализ структуры оборотных активов по ликвидности

в тыс. руб.

Показатель	2018	2019	2020	Динамика	
				2019	2020
1. Неликвидные активы	0	0	0	0	0
2. Ликвидные активы	18	16	370	-2	354
3. Высоколиквидные активы	158	618	845	460	227
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>176</b>	<b>634</b>	<b>1215</b>	<b>458</b>	<b>581</b>

Таблица 11 – Структура оборотных активов по ликвидности

Показатель	в %				
	2018	2019	2020	Динамика	
				2019	2020
1. Неликвидные активы	0	0	0	0	0
2. Ликвидные активы	10.23	2.52	30.45	-7.71	27.93
3. Высоколиквидные активы	89.77	97.48	69.55	7.71	-27.93
Итого оборотные активы	100	100	100	0	0

По ликвидности структура оборотных активов не вполне благоприятна (неликвидные активы составляют 0 %, ликвидные активы – 30.45 %).

Далее рассмотрим структуру оборотных фондов по сферам приложения.

Таблица 12 – Анализ структуры оборотных активов по сферам приложения

Показатель	в тыс. руб.				
	2018	2019	2020	Динамика	
				2019	2020
1. Оборотные производственные фонды	9	10	15	1	5
2. Фонды обращения	167	624	1200	457	576
Итого оборотные активы	176	634	1215	458	581

Таблица 13 – Структура оборотных активов по сферам приложения

Показатель	в %				
	2018	2019	2020	Динамика	
				2019	2020
1. Оборотные производственные фонды	5.11	1.58	1.23	-3.53	-0.35
2. Фонды обращения	94.89	98.42	98.77	3.53	0.35
Итого оборотные активы	100	100	100	0	0

Анализ структуры оборотных активов в разрезе оборотных производственных фондов и фондов обращения показывает, что большая часть оборотных активов пребывает в сфере обращения (98.77 %), а оставшиеся 1.23 % – в сфере производства.

Далее проводится анализ структуры оборотных активов по степени нормируемости.

Таблица 14 – Анализ структуры оборотных активов по нормируемости

в тыс. руб.

Показатель	2018	2019	2020	Динамика	
				2019	2020
1. Нормируемые оборотные средства	9	10	15	1	5
2. Ненормируемые оборотные средства	167	624	1200	457	576
Итого оборотные активы	176	634	1215	458	581

Таблица 15 – Структура оборотных активов по нормируемости

в %

Показатель	2018	2019	2020	Динамика	
				2019	2020
1. Нормируемые оборотные средства	5.11	1.58	1.23	-3.53	-0.35
2. Ненормируемые оборотные средства	94.89	98.42	98.77	3.53	0.35
Итого оборотные активы	100	100	100	0	0

Анализ оборотных активов в разрезе нормируемых и ненормируемых оборотных активов показывает, что преобладает доля ненормируемых оборотных активов (98.77 %).

Подводя итог анализу структуры оборотных активов, следует отметить, что она не оказывает негативного влияния на ликвидность и платежеспособность организации, поскольку является весьма типичной по элементам и сферам приложения активов и не обременена высоким удельным весом неликвидных оборотных активов.

В динамике ее изменения имеются как негативные, так и позитивные явления.

Далее проводим анализ управления товарно-материальными запасами ООО «ЮжУралХиманалит».

В таблице 16 представлен состав и динамика запасов компании в 2018–2020 гг.

Таблица 16 – Состав и динамика запасов компании в 2018–2020 гг

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютное отклонение 2020/2018	Темп изменения 2020/2018, %
Запасы всего	9	10	15	6	166,7
в том числе					
сырье и материалы	7	8	13	6	185,7
расходы будущих периодов	1	1	1	0	100,0
прочие	1	1	1	0	100,0

Из таблицы видно, что к 2020 году наблюдается рост суммы запасов компании на 6 тыс. руб. или на 66,7 %. В том числе за счет:

– роста сырья и материалов на 6 тыс. руб. или на 85,7 %.

На рисунке 18 представлена структура запасов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

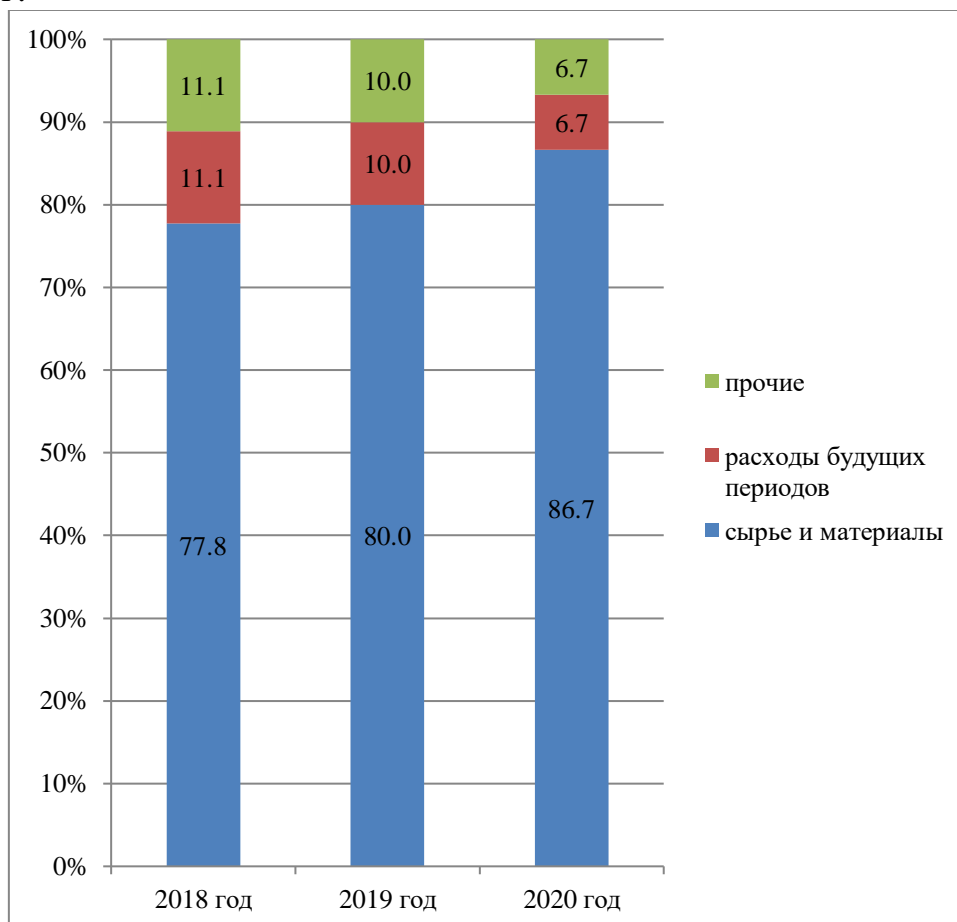


Рисунок 21 – Структура запасов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг., %

Из рисунка 21 видно, что в структуре запасов доля сырья и материалов максимальна и составляет 77,8 % в 2018 году, к 2020 году эта доля увеличивается до 86,7 %. При этом доля расходов будущих периодов снижается с 11,1 % до 6,7 %. Аналогично снижается доля прочих запасов с 11,1 % до 6,7 %.

Далее проводим оценку эффективности использования запасов компании в таблице 17.



Таблица 17 – Анализ эффективности использования запасов  
 ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

в тыс. руб.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютное отклонение 2020/2018
Коэффициент оборачиваемости				
общей суммы запасов	155,8	222,7	425,3	269,6
в том числе по элементам				
сырье и материалы	200,3	278,4	490,8	290,5
расходы будущих периодов	1402,0	2227,0	6380,0	4978,0
прочие	1402,0	2227,0	6380,0	4978,0
Коэффициент загрузки				
общей суммы запасов	0,0064	0,0045	0,0024	-0,0041
в том числе по элементам				
сырье и материалы	0,0050	0,0036	0,0020	-0,0030
расходы будущих периодов	0,0007	0,0004	0,0002	-0,0006
прочие	0,0007	0,0004	0,0002	-0,0006
Длительность оборота, дней				
общей суммы запасов	2,3	1,6	0,9	-1,5
в том числе по элементам				
сырье и материалы	1,8	1,3	0,7	-1,1
расходы будущих периодов	0,3	0,2	0,1	-0,2
прочие	0,3	0,2	0,1	-0,2

Согласно данным таблицы можно сделать вывод о том, что к 2020 году происходит рост коэффициента оборачиваемости по всем видам запасов:

- по общей сумме на 269,6;
- по сырью на 290,5;
- по расходам на 4978;
- по прочим запасам на 4978.

Рост коэффициента оборачиваемости является позитивной тенденцией и говорит о росте эффективности использования запасов в компании. Такая тенденция связана с ростом выручки от реализации компании к 2020 году.

Позитивной является тенденция снижения коэффициента загруженности по всем видам запасов:

- по общей сумме на 0,0041;
- по сырью и материалам на 0,003;
- по расходам будущих периодов на 0,006;
- по прочим запасам на 0,006.

Позитивной является снижение длительности оборота по всем видам запасов на:

- по общей сумме на 1,5 дней;
- по сырью на 1,1 дней;
- по расходам на 0,2 дня;
- по прочим запасам на 0,2 дня.

Таким образом, проведенный анализ свидетельствует о росте эффективности использования запасов в компании.

Подведём итоги. В рамках данного параграфа представлен анализ управления товарно-материальными запасами ООО «ЮжУралХиманалит».

## 2.2 Анализ управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжУралХиманалит»

В таблице 18 представлен анализ структуры дебиторской задолженности по срокам.

Таблица 18 – Анализ дебиторской задолженности по срокам ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Показатель	в тыс. руб.			
	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютное изменение 2020/1018, тыс. руб.
Дебиторская задолженность всего	9	6	355	346
в том числе				
долгосрочная (свыше 12 месяцев)	0	0	55	55
краткосрочная (до 12 месяцев)	9	6	300	291

Как видно из таблицы 18, в 2020 году происходит рост дебиторской задолженности компании на 346 тыс. руб., в том числе за счет роста долгосрочной задолженности на 55 тыс. руб., краткосрочной – на 291 тыс. руб.

На рисунке 23 отражена структура дебиторской задолженности по срокам.

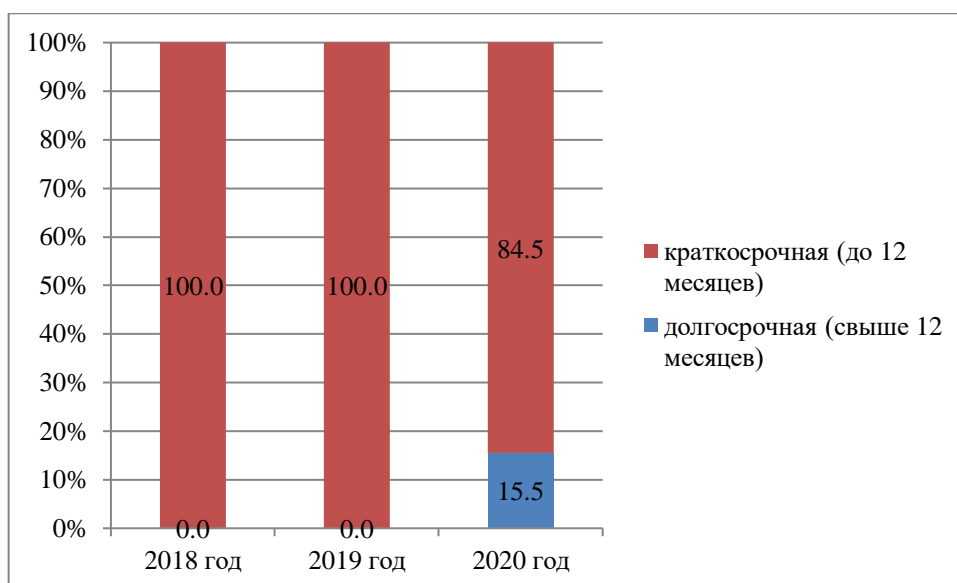


Рисунок 22 – Структура дебиторской задолженности по срокам ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг., %

Из рисунка 22 видно, что в структуре дебиторской задолженности наибольшую долю занимает краткосрочная: 84,5 % в 2020 году.

В таблице 19 представлен анализ долгосрочной дебиторской задолженности.

Таблица 19 – Анализ долгосрочной дебиторской задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Долгосрочная ДЗ	2018 год	2019 год	2020 год
1. Задолженность покупателей	0	0	15
2. Векселя к получению	0	0	11
3. Авансы выданные	0	0	14
4. Прочие дебиторы	0	0	15
ИТОГО	0	0	55

Как видно из таблицы 19, к 2020 году происходит рост долгосрочной задолженности на 55 тыс. руб., в том числе за счет роста задолженности покупателей на 15 тыс. руб., по векселям на 11 тыс. руб., по авансам на 14 тыс. руб., по прочим дебиторам на 15 тыс. руб.

На рисунке 23 отражена динамика структуры долгосрочной дебиторской задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

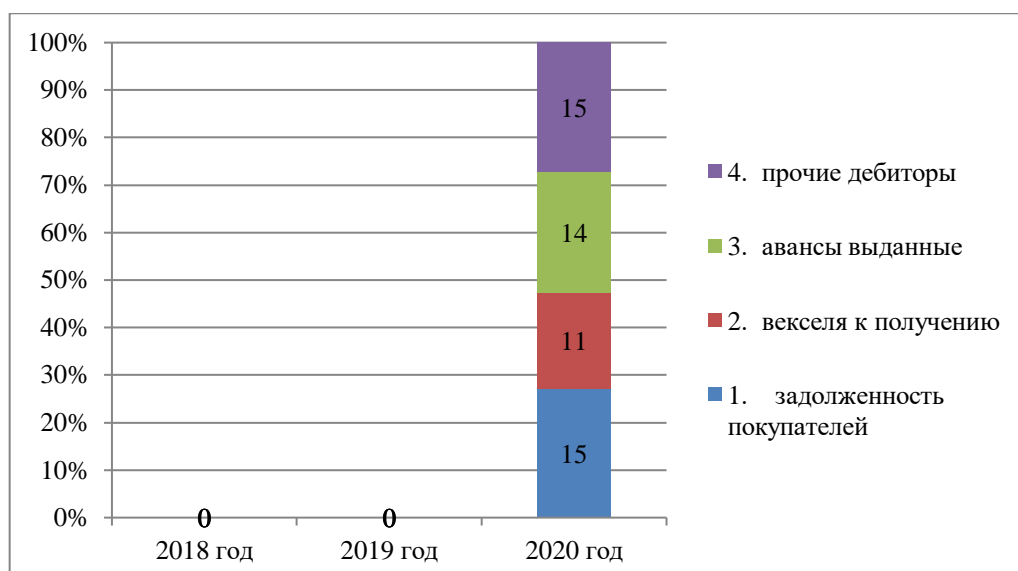


Рисунок 23– Динамика структуры долгосрочной дебиторской задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг., %

Из рисунка 23 видно, что в структуре долгосрочной дебиторской задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» доля задолженности покупателей составляет 15 % в 2020 году, далее доля прочих дебиторов – 15 %.

В таблице 20 представлен состав и структура краткосрочной задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Таблица 20 – Анализ краткосрочной задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Показатель	в тыс. руб.			Абсолютное изменение 2020/1018, тыс. руб.
	2018 год	2019 год	2020 год	
Краткосрочная задолженность	9	6	300	291
в том числе				
покупатели	5	3	155	150
векселя	1	1	54	53
авансы	1	1	35	34
прочие	2	1	56	54

Из таблицы 20 видно, что к 2020 году сумма краткосрочной задолженности выросла на 291 тыс. руб., в том числе за счет прироста задолженности покупателей на 150 тыс. руб., по векселям на 53 тыс. руб., по авансам на 34 тыс. руб., по прочим дебиторам на 54 тыс. руб.

На рисунке 25 отражена динамика структуры краткосрочной задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

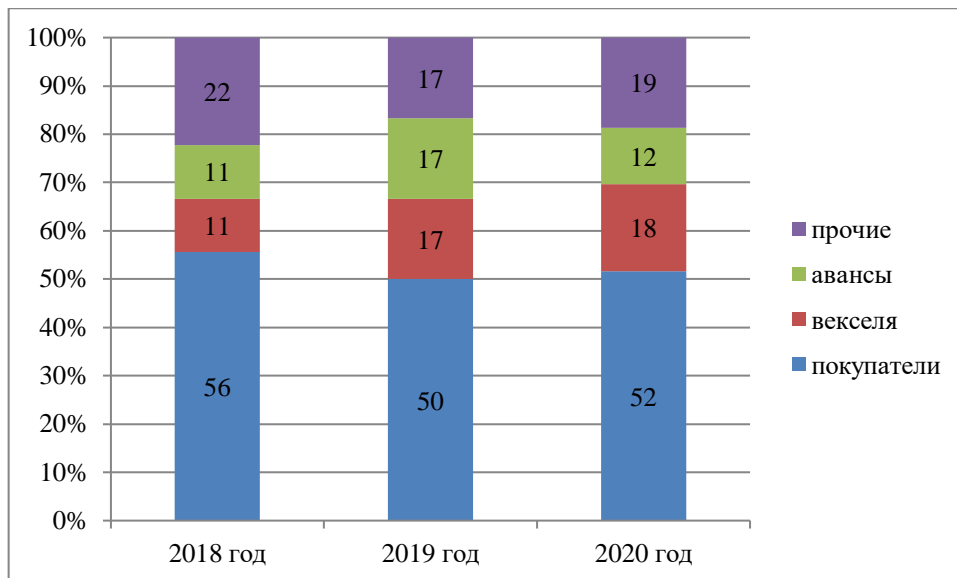


Рисунок 24 – Динамика структуры краткосрочной задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг., %

Из рисунка 24 видно, что в структуре краткосрочной задолженности ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018 году доля задолженности покупателей максимальная и составляет 56 %, при этом к 2020 году она снижается на 4 % до 52 %. Одновременно происходит сокращение доли задолженности по прочим дебиторам на 3 %.

На рисунке 26 представлена структура краткосрочной дебиторской задолженности по авансам.

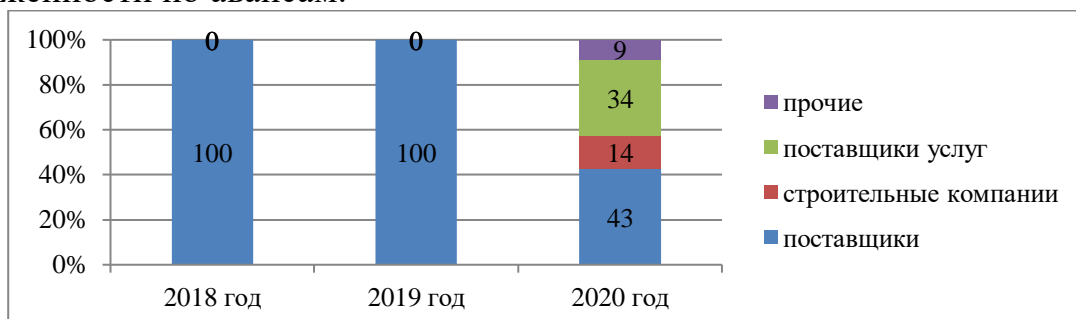


Рисунок 25 – Структура краткосрочной дебиторской задолженности по авансам ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг., %

Из рисунка 25 видно, что в структуре краткосрочных авансов компании доля авансов по поставщикам максимальна и составляет 43 % в 2020 году. Доля авансов от строительных компаний составляет 14 %, от поставщиков услуг – 34 %.

На следующем этапе проводим анализ эффективности использования дебиторской задолженности компании в таблице 21.

Таблица 21 – Анализ эффективности использования дебиторской задолженности компании ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Изменения 2020/2018	
	2018	2019	2020	абсолютное	Темп роста, %
1. Выручка от продаж, V (тыс. руб.)	1402	2227	6380	4978	455,1
2. Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, Ra (тыс. руб.)	8	8	181	173	2359,5
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах)	183,3	296,9	35,3	-147,9	19,3
4. Длительность оборота дебиторской задолженности (оборачиваемость средств в расчетах)	2,0	1,2	10,2	8,2	518,5
5. Среднегодовые остатки оборотных активов, Oa (тыс. руб.)	154	405	925	771	600,3
6. Доля дебиторской задолженности в общей величине оборотных активов	5,0	1,9	19,5	14,6	-

Из таблицы 21 можно сделать вывод о том, что:

- снижается оборачиваемость дебиторской задолженности на 147,9 или на 80,7 %, что негативно характеризует эффективность использования дебиторской задолженности;
- увеличивается длительность оборота дебиторской задолженности на 8,2 дня или 5,82 раза, что негативно характеризует эффективность использования дебиторской задолженности;
- растет доля дебиторской задолженности в величине активов на 14,6 %.

В целом рассчитанные показатели свидетельствуют о неэффективности использования дебиторской задолженности компании, а также о ее снижении к 2020 году.

Подведём итоги. В рамках данного параграфа представлен анализ управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжУралХиманалит».

### 2.3 Анализ эффективности управления денежными средствами ООО «ЮжУралХиманалит»

В таблице 22 представим состав денежных средств компании за 2018–2020 годы.

Таблица 22 – Состав и динамика денежных средств компании ООО «ЮжУралХиманалит» за 2018–2020 гг.

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютное отклонение 2020/2018	Темп изменения 2020/2018, %
Денежные средства	158	618	545	387	344,9
в том числе					
касса	33	48	41	8	124,2
расчетный счет	110	550	482	372	438,2
прочие	15	20	22	7	146,7

Из таблицы видно, что сумма денежных средств компании к 2020 году увеличивается на 387 тыс. руб. или в 3,44 раза, в том числе за счет:

- роста суммы средств в кассе на 8 тыс. руб. или на 24,2 %;
- средств на расчётном счете на 372 тыс. руб. или в 4,38 раза;
- прочих средств на 7 тыс. руб. или на 46,7 %.

На рисунке 26 отражена динамика показателей денежных средств наглядно.

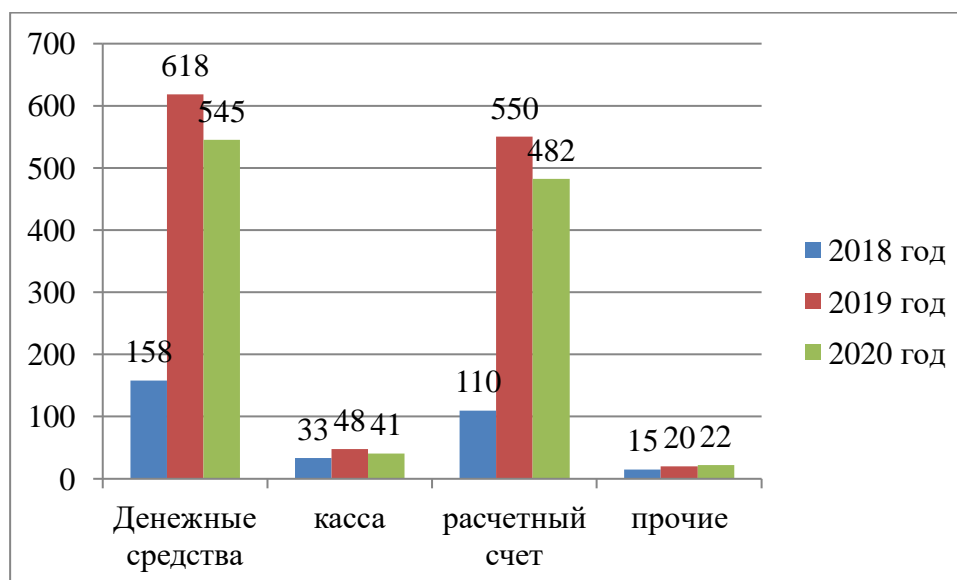


Рисунок 26 – Состав и динамика денежных средств компании ООО «ЮжУралХиманалит» за 2018–2020 гг., тыс. руб.

На рисунке 27 представлена структура денежных средств компании более наглядно.

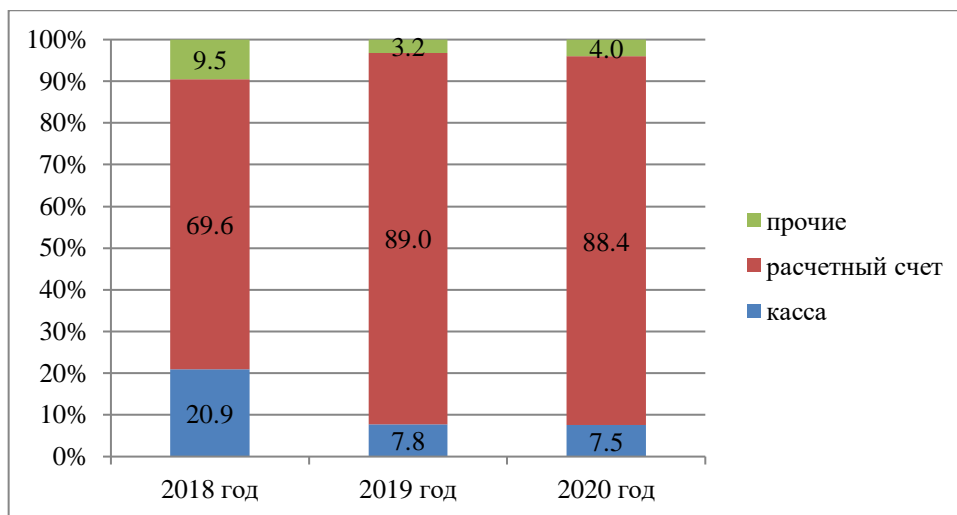


Рисунок 27 – Структура денежных средств компании ООО «ЮжУралХиманалит» за 2018–2020 гг., тыс. руб.

Как видно из рисунка 28, доля средств на расчетном счете максимальна и составляет 69,6 % в 2018 году, к 2020 году она увеличивается до 88,4 %. При этом снижается доля кассы на 13,4 %.

В таблице 23 представлена оценка эффективности денежных средств компании ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Таблица 23 – Оценка эффективности денежных средств компании ООО «ЮжУралХиманалит» в 2018–2020 гг.

Показатель				в %
	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютное отклонение 2020/2018
Коэффициент оборачиваемости	8,87	3,60	11,71	2,83
Коэффициент загрузки	0,11	0,28	0,09	-0,03
Длительность оборота, дней	41,13	101,29	31,18	-9,95

Как видно из таблицы к 2020 году происходит рост эффективности использования денежных средств компании, о чем говорит следующее:

- рост коэффициента оборачиваемости на 2,83;
- снижение коэффициент загрузки на 0,03;
- снижение длительности оборота на 9,95 дней.

Подведём итоги. В рамках данного параграфа представлен анализ эффективности управления денежными средствами ООО «ЮжУралХиманалит».

#### Выводы по разделу 2

В рамках второй главы работы представлен анализ и оценка эффективности управления активами ООО «ЮжУралХиманалит».

Рост активов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2020 г. до 1215 тыс. руб. против 176 тыс. руб. в 2018 г. свидетельствует о повышении экономического потенциала, то есть о наличии у предприятия большего объема имущества, необходимого для выполнения как операционных, так и финансовых и инвестиционных задач.



Следующие составные части общей суммы активов ООО «ЮжУралХиманалит» привели к росту результативного показателя:

- запасы (+66,67 %);
- дебиторская задолженность (+3844,44 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (+244,94 %).

Основной эффект на общую сумму оборотных активов ООО «ЮжУралХиманалит» имели:

- запасы (доля равна 5,11 %);
- дебиторская задолженность (доля равна 5,11 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 89,77 %).

Активы предприятия были сформированы в 2020 г. на 100 % из оборотных. Среди оборотных наибольшую долю занимали в 2020 г.:

- дебиторская задолженность (доля равна 29,22 %);
- финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов – доля равна 24,69 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 44,86 %).

Позитивные результаты анализа активов:

- рост эффективности использования запасов;
- рост эффективности использования денежных средств компании.

Негативные результаты анализа активов:

- снижение эффективности использования дебиторской задолженности.

### 3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ООО «ЮЖУРАЛХИМАНАЛИТ»

#### 3.1 Основные направления повышения эффективности управления активами предприятия

В рамках предыдущей главы работы была выявлена негативная тенденция снижения эффективности использования дебиторской задолженности. В рамках данной главы рассмотрим направления повышения эффективности использования дебиторской задолженности как составной части активов компании на рисунке 28.

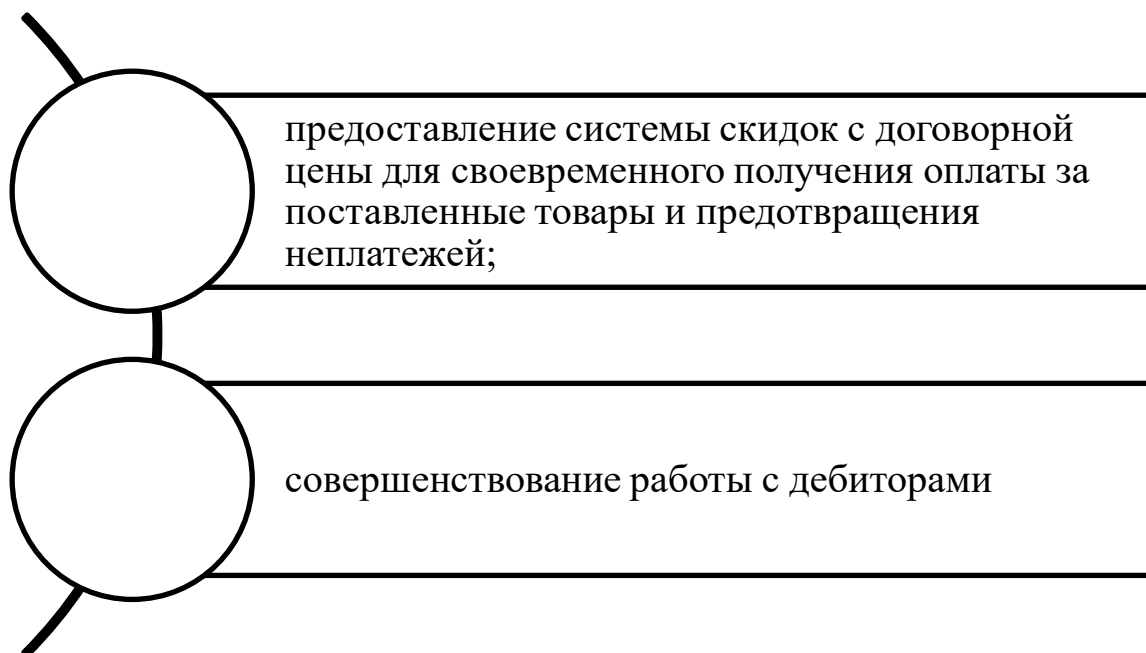


Рисунок 28 – Мероприятия по планированию и повышению эффективности дебиторской задолженности компании

Рассмотрим каждое из предложенных мероприятий.

1 мероприятие: предоставление скидок.

Рассмотрим несколько сценариев предоставления скидок в таблице 24.

Таблица 24 – Исходные данные для расчета сценариев

Показатели	Пессимистический сценарий	Наиболее вероятный сценарий	Оптимистический сценарий
Месячный темп инфляции, %	3	2	1
Планируемое сокращение периода погашения дебиторской задолженности, дн.	10	20	30
Вероятность сценария	5	10	15

Доходы от сокращения дебиторской задолженности в косвенном отношении определяются так:

Пессимистический сценарий

$$K_{35} = \left(\frac{1}{1 + 3\%/30}\right)^{35} = 0.9656,$$

$$K_{35-10} = \left(\frac{1}{1 + 3\%/30}\right)^{35-10} = 0.9753,$$

$$\Delta D_1 = 1000(0.9753 - 0.9656) = 9.7.$$

Вероятный сценарий

$$K_{35} = \left(\frac{1}{1 + 2\%/30}\right)^{35} = 0.9769,$$

$$K_{35-20} = \left(\frac{1}{1 + 2\%/30}\right)^{35-20} = 0.9901,$$

$$\Delta D_2 = 1000(0.9901 - 0.9769) = 13.2.$$

Оптимистический вариант

$$K_{35} = \left(\frac{1}{1 + 1\%/30}\right)^{35} = 0.9884,$$

$$K_{35-30} = \left(\frac{1}{1 + 1\%/30}\right)^{35-30} = 0.9983,$$

$$\Delta D_3 = 1000(0.9983 - 0.9884) = 9.9.$$

Размер экономии от неиспользованной величины ссуды составит.

Пессимистический сценарий

$$E_1 = 1000 \frac{20}{100} \frac{10}{365} = 5.48$$

Наиболее вероятный сценарий

$$E_2 = 1000 \frac{20}{100} \frac{20}{365} = 10.96$$

Оптимистический сценарий

$$E_3 = 1000 \frac{20}{100} \frac{30}{365} = 16.44$$

Общая экономия есть произведение величины косвенных расходов на вероятность сценария

$\mathcal{E} = (9.7 + 5.48) \cdot 5 + (13.2 + 10.96) \cdot 10 + (9.9 + 16.44) \cdot 15 = 712.6$  руб. с каждой тысячи рублей.

Это означает, что компания может сделать среднюю скидку в размере 7,12 % за каждый просроченный день оплаты.

2 мероприятие: Совершенствование механизма управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжУралХиманалит».

В качестве направления совершенствования механизма управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжУралХиманалит» предложено совершенствование работы с дебиторами.

Серьезной проблемой предприятия является высокий уровень дебиторской задолженности. Важным элементом является работа с теми, кто имеет отсрочки по платежам.

В таблице 25 и на рис. 29 отражена информация о дебиторской задолженности компании.

Таблица 25 – Сумма выручки и денежных средств, которые увязли в дебиторской задолженности ООО «ЮжУралХиманалит», в 2019–2020 гг.

в тыс. руб.		
Показатель	2019	2020
Выручка от реализации	2227	6380
Дебиторская задолженность	6	355

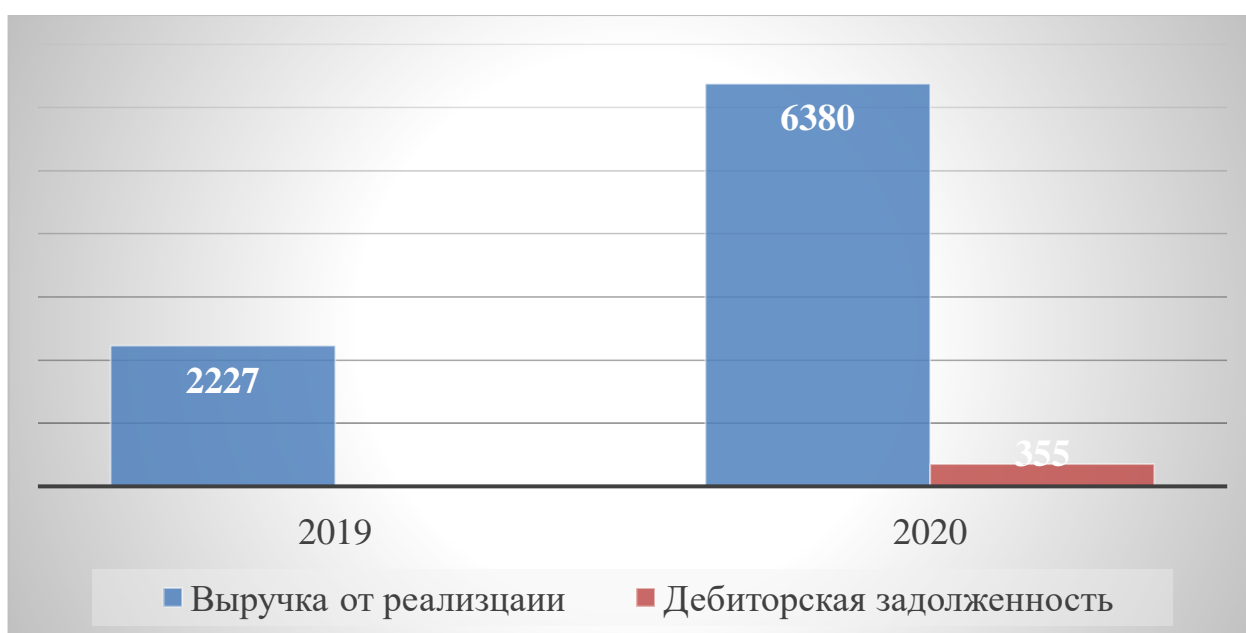


Рисунок 29 – Динамика показателей, тыс. руб.

Алгоритм разработки новой политики управления дебиторской задолженностью представлен на рисунке 30.

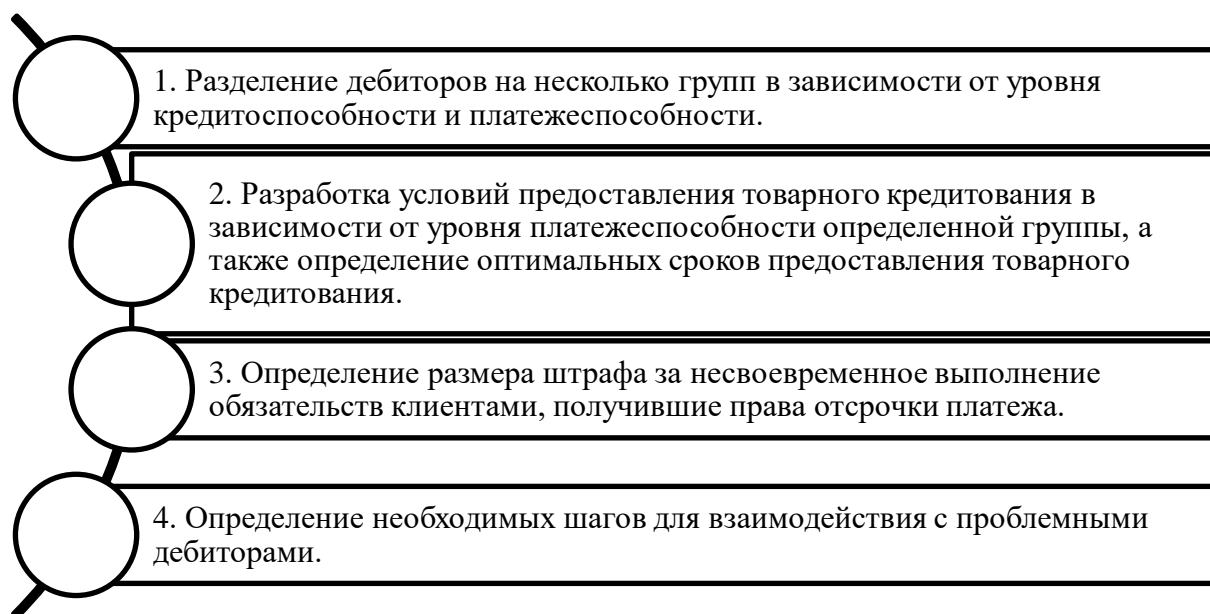


Рисунок 30 – Алгоритм разработки новой политики управления дебиторской задолженностью

В приложении 4 представлены финансовые индикаторы для выявления уровня платежеспособности клиента.

В таблице 26 представлены нормативные значения показателей.

Таблица 26 – Нормативные значения показателя

Показатель	в %		
	Хорошее состояние	Умеренное	Негативное
Показатель быстрой ликвидности	более 0,8	0,6-0,8	менее 0,6
Текущая ликвидность	более 1,5	1-1,5	менее 1
Показатель соотношения дебиторской задолженности и кредиторской	0,8-1,2	0,6-0,8 или 1,2-1,4	менее 0,6 или более 1,4
Показатель обеспечения оборотных активов собственными оборотными средствами	более 0,1	0-0,1	меньше 0
Показатель финансовой автономии	более 0,6	0,4-0,6	менее 0,4
Рентабельность активов по прибыли до налогообложения	более 12,4 %	0-12,4	меньше 0
Валовая маржа	более 5 %	0-5	меньше 0
Оборачиваемость активов	более 6	4-6	менее 4
Оборачиваемость дебиторской задолженности	более 6	4-6	менее 4
Оборачиваемость кредиторской задолженности	более 6	4-6	менее 4
Соотношение чистого дохода до поступления от реализации продукции	до 1	1-1,2	более 1,2

Если значение негативно, то начисляем 0 баллов, при умеренном значении – 25 баллов, при нормальном – 50 баллов.

В таблице 27 отражены предлагаемые нефинансовые индикаторы компании.

Таблица 27 – Предлагаемые нефинансовые индикаторы  
ООО «ЮжУралХиманалит»

Показатели	Значение
1. Происходит криминальное преследование управленцев, либо компания-клиент вовлечена в судебное разбирательство, которое может привести к ухудшению финансового положения	-25 баллов в случае наличия дел
2. Период существования предприятия	До 3 лет – 0 баллов; 3-5 лет – 25 баллов; от 5 лет 50 баллов
3. Предприятие своевременно выполняло свои обязательства в течение предыдущего периода взаимодействия	Да – 50 баллов, Нет – 0 баллов, Новый клиент – 0 баллов

В таблице 28 представлены прочие финансовые индикаторы. 650 баллов будет начислено компании, если она является полностью платежеспособной.

Таблица 28 – Предлагаемые типы клиентов-дебиторов в рамках обновленной политики управления дебиторской задолженностью по товарам, работам, услугам

Тип	Типичный клиент	Вероятность невозврата	Количество баллов
А	Предприятия, которые характеризуются сильным финансовым положением, способностью своевременно отвечать по обязательствам, а в течение периода взаимодействия с компанией всегда своевременно погашали обязательства согласно письменным и устным договоренностям	Вероятность невозврата средств – 2 %	600 и более
Б	Новые клиенты или предприятия, у которых наблюдается незначительный дисбаланс в финансовой системе, и приемлемая способность отвечать по своим обязательствам	Вероятность невозврата средств – 5 %	500 и более
В	Предприятия, которые характеризуются умеренной вероятностью возникновения кассовых разрывов, что приведет к несвоевременному погашению полной или частичной суммы обязательств перед поставщиками	Вероятность невозврата средств – 10 %	300 и более
Г	Предприятия создают риски, связанные с отвлечением части капитала поставщиков на существенный период времени из-за неспособности погасить обязательства вовремя	Вероятность невозврата средств – 25 %	150 и более
Д	Критическое финансовое положение, существенный дисбаланс в финансовой системе компании	Вероятность невозврата средств – 50 %	менее 150

Согласно предложенной методике, всех клиентов разбиваем на 5 групп в таблице 29.

Таблица 29 – Меры по возвращению долга клиентов по предоставленным товарам и услугам

Мероприятия	Суть мероприятий	Ответственное лицо
1. Напоминание по телефону	Несколько раз в течение рабочей недели	Помощник бухгалтера
2. Письменное напоминание	Письменное напоминание о возникшем долге с обоснованием альтернативных возможностей погашения обязательств, согласования плана погашения задолженности, а также с завуалированными угрозами обращения в суд	Помощник бухгалтера
3. Письменное напоминание на официальном уровне	В письме указывается вариант погашения долга, на который согласится предприятие	Юрист
4. Согласование графиков погашения	Определяется конкретный график погашения обязательств с финансовыми санкциями за его несоблюдение	Помощник бухгалтера
5. Получение информации о дебиторах	Получение информации от предприятия для определения возможности осуществления взаимозачета	Помощник бухгалтера
6. Проведение взаимозачета	Использование механизма взаимозачета для погашения возникших обязательств	Помощник бухгалтера
7. Рефинансирование задолженности	Использование факторинга для привлечения третьей стороны в процесс, получение части финансовых ресурсов	Бухгалтер
8. Реструктуризация задолженности	Обсуждение и письменное утверждение новых условий, сроков, прочих параметров взаимодействия, которые позволят дебитору погасить обязательства полностью или хотя бы частично	Бухгалтер
9. Судебное разбирательство	Начало судебного разбирательства с целью возврата долга клиента	Юрист
10. Реализация продукции и имущества дебитора	Продажа имеющегося у клиента имущества для погашения обязательств перед предприятием	Юрист

3 мероприятие: оптимизация денежных средств ООО «ЮжУралХиманалит».

Анализ позволил выявить, что предприятие хранит на текущем счете и в кассе чрезмерный объем денежных средств, которые могли бы использоваться если не в операционной деятельности, то для генерирования дополнительного финансового дохода от их размещения в инструменты, которые предлагает финансовый рынок.

В качестве нормативного значения абсолютной ликвидности выделяют значение в размере 10–20 % от суммы краткосрочных обязательств предприятия. Таким образом, следует ориентироваться на 15 % в качестве целевого показателя абсолютной ликвидности. Сохранение свободных денежных средств в

нормативных пределах позволит предприятию своевременно отвечать по возникающим обязательствам.

Как показано на рисунке 31, оптимальным решением было бы соблюдение баланса между желанием обеспечить предприятие необходимой ликвидностью и минимизацией объема непродуктивных монетарных активов.

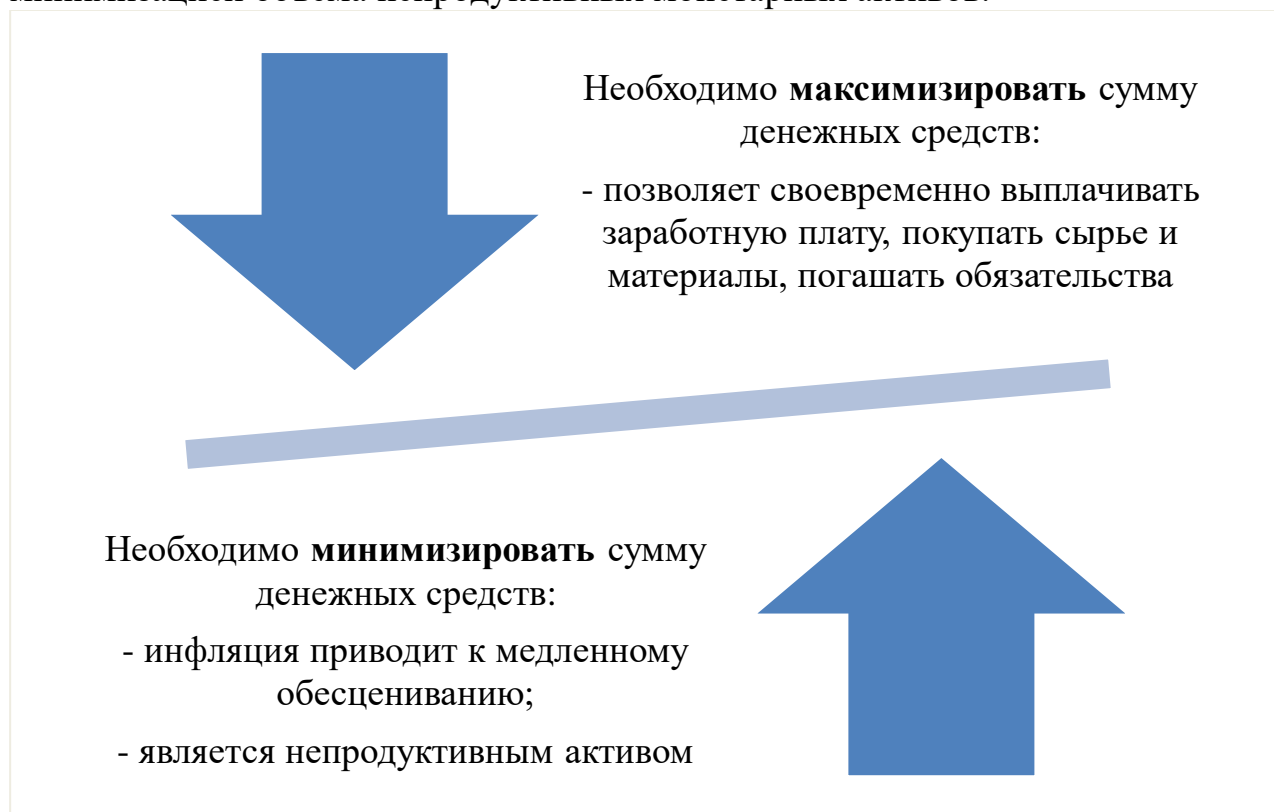


Рисунок 31 – Причина оптимизации объема денежных средств и денежных эквивалентов на предприятии

Денежные средства, в отличие от других элементов активов, являются наименее продуктивными. Например, запасы материальных ресурсов используются в производственном процессе, что позволяет создавать добавленную стоимость. Основные средства также привлекаются в производственный и сбытовой процесс, что позволяет создавать и продавать товары и услуги. Финансовые вложения приносят предприятию дополнительные финансовые доходы.

Если на рынке наблюдается спрос на товары и услуги предприятия, то привлечение дополнительных производственных мощностей, запасов необходимых ресурсов, прочих активов позволяет повысить объем продаж, что в конечном итоге приводит к более высокому финансовому результату. Такое утверждение не относится к денежным средствам, которые просто хранятся на текущем счете предприятия. Увеличение остатка не приводит к росту интенсивности операционной деятельности. Денежные средства позволяют лишь запустить операционный цикл.

Таким образом, денежные средства являются инструментом расчета, поддержания работы финансовой системы, но они не используются непосредственно при изготовлении и предоставлении товаров и услуг. Деньги



важны именно для приобретения необходимых ресурсов, решения прочих задач, которые создают условия для реализации основного направления функционирования предприятия. Поэтому для обеспечения максимизации эффективности работы компании целесообразным является снижение объема денежных средств до минимально возможного уровня.

Также важно учесть, что денежные средства являются монетарным активом, а это значит, что на них действует инфляция. Это означает, что на тот же рубль денежных средств через год предприятие сможет приобрести меньший объем материальных запасов, услуг, которые необходимы для производства товаров и предоставления собственных услуг. Поэтому простое хранение средств, без использования их в деятельности предприятия, в том числе в рамках текущей финансовой политики, приводит к реальному обесцениванию имеющихся активов у компании. Это также важный аргумент в пользу минимизации объема свободных денежных средств и денежных эквивалентов.

Однако важно учитывать и противоположные аргументы, а именно необходимость формирования определенного запаса денежных средств для того, чтобы своевременно отвечать по возникшим долговым обязательствам, в том числе перед кредиторами, поставщиками, прочими субъектами в рамках финансово-хозяйственного процесса предприятия. Если компания не сможет своевременно погасить кредиторскую задолженность по товарам, услугам, работам, то в будущем поставщики будут закладывать более высокий риск несвоевременного погашения обязательств, а это означает, что себестоимость произведенных товаров и услуг будет повышаться. Конечно, это негативно сказывается на конкурентоспособности предприятия.

Это же актуально и для поставщиков финансовых ресурсов, то есть кредиторов предприятия, которые финансируют компанию на условиях возвратности. Ведь если кредитные учреждения видят, что предприятие характеризуется недостаточной ликвидностью, то при определении цены финансирования они будут закладывать более высокий риск несвоевременного погашения обязательств, а именно несвоевременного возвращения тела кредита и начисленных процентов.

Также негативный демотивирующий эффект имеет задержка заработной платы, так как сотрудники столкнутся с проблемой восполнения сил, обеспечения себя и семьи базовыми потребностями. Конечно, это также крайне негативно отобразится на уровне конкурентоспособности предприятия.

Также важно учесть, что повышенный уровень рисков, связан с недостаточным объемом денежных средств и денежных эквивалентов. Дело в том, что в случае несвоевременного погашения обязательств поставщики финансовых ресурсов могут подать в суд на компанию, что в худшем случае приведет к началу процедуры банкротства. Кроме этого, задержка заработной платы может расцениваться как серьезное преступление, поэтому приведет к началу уголовного преследования управленцев предприятия. Это означает, что такое явление будет не только отвлекать менеджмент от непосредственного

выполнения своих обязанностей, но даже приведет к более серьезным последствиям.

Поэтому, учитывая такие разнонаправленные причины формирования определенного объема денежных средств и денежных эквивалентов, целесообразно искать баланс.

Такое мероприятие все равно обеспечит сохранение финансовой гибкости предприятия. Если у предприятия возникает проблема с качеством построенного прогноза денежных потоков и потребуются дополнительные финансовые ресурсы для закупки материалов, товаров, прочего, то всегда можно разорвать ранее подписанный депозитный договор и получить свои средства обратно, направить их в нужное русло. При этом, зависимо от условий договора, ранее начисленные проценты аннулируются.

То же верно и для прочих альтернативных направлений размещения денежных средств, ведь инвестирование в акции и облигации предприятий, которые являются известными эмитентами, позволит продать соответствующие финансовые инструменты в течение короткого периода времени. Поэтому оптимальным решением будет вкладывать средства в голубые фишки, то есть бумаги надежных предприятий.

Для минимизации рисков оптимальной стратегией является диверсификация. Поэтому целесообразно разделить имеющуюся часть лишних денежных средств. Половину этой суммы следует направить в ценные бумаги. Вторую же половину целесообразно разделить на три равных части и разместить в наиболее надежных коммерческих банках. Для определения того, какие из банков являются надежными, целесообразно рассмотреть рейтинг, ранее составленный журналом Forbes.

Первый шаг состоит в том, чтобы составить платежный календарь, который позволит построить прогноз притока и оттока денежных средств. Если кассовые разрывы не возникают в ближайшей перспективе, либо хранимые на текущем счете деньги не нужны в течение ближайших месяцев, то следует переходить ко второму шагу, а именно обратиться в предложенные банки для того, чтобы открыть депозитный договор и разместить там свободные денежные средства. Так как предприятие владеет определенной рыночной силой, оно способно получить более выгодные депозитные условия, чем обычный вкладчик-физическое лицо. Все достигнутые договоренности необходимо зафиксировать в депозитном договоре.

После этого соответствующая сумма средств переводится на депозитный счет.

На рисунке 32 представлены управленческие шаги по практической реализации предложенных мероприятий.

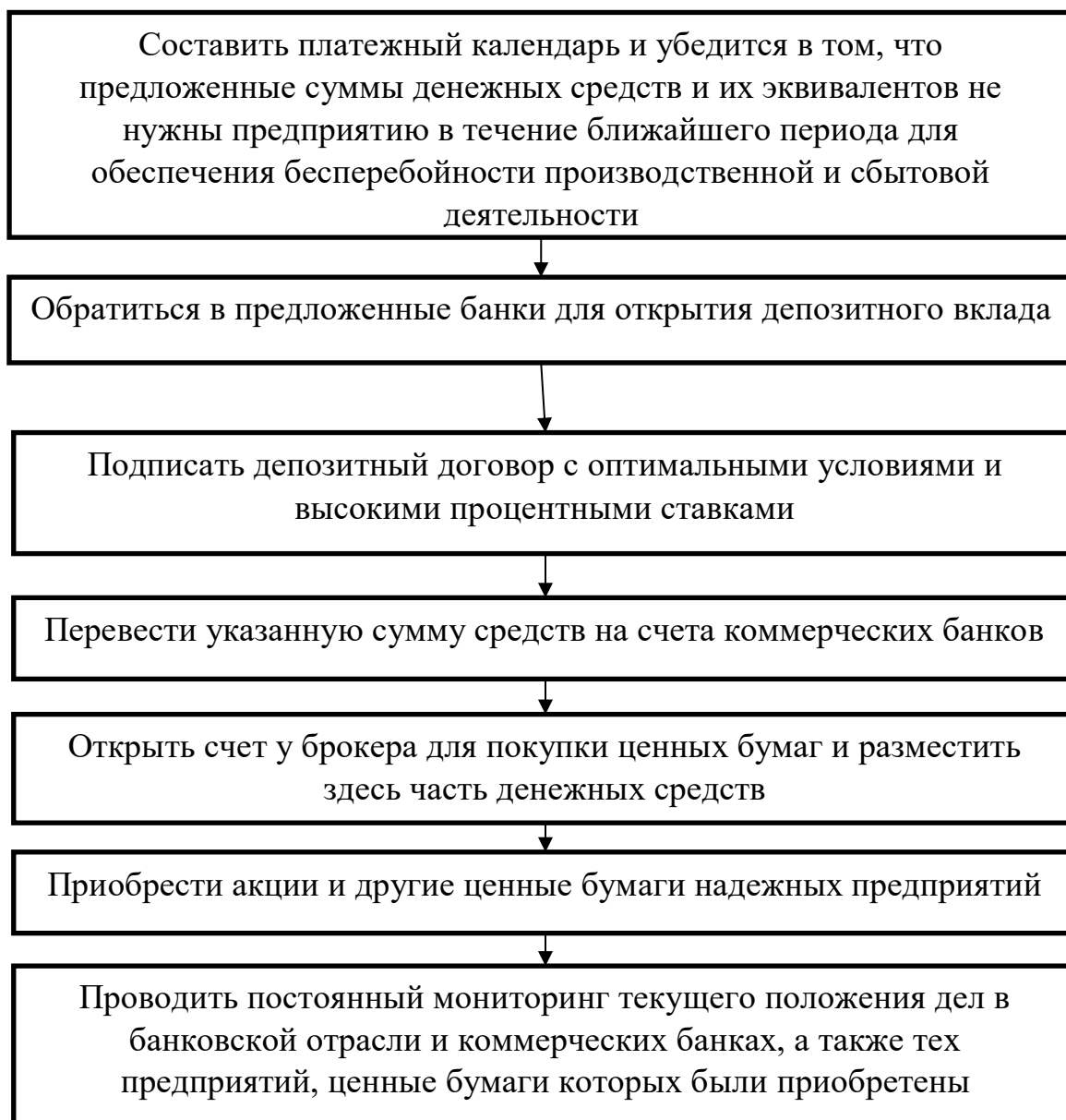


Рисунок 32 – Управленческие шаги по практической реализации предложенных мероприятий

Следующим шагом является обращение к брокеру для того, чтобы начать торговать на Московской бирже.

Подводя итог, отметим, что предложено защитить ту часть монетарных активов, которая не принимает непосредственного участия в производственном и сбытовом процессе, при этом на них постоянно влияет инфляция, что приводит к медленному обесцениванию. Предложенные мероприятия покупки финансовых инструментов от надежных эмитентов и размещение части свободных денежных средств на депозитном вкладе позволит добиться сохранения высокой финансовой гибкости и способности отвечать по своим обязательствам, при этом получить дополнительный финансовый доход.

4 мероприятие: оптимизация финансовых вложений компании.

В таблице 30 представлена оценка эффективности данного элемента активов.

Таблица 30 – Расчет эффективности финансовых инвестиций  
 ООО «ЮжУралХиманалит»

Показатель	2019	2020
Объем краткосрочных финансовых вложений на конец года, тыс. руб.	0	300
Объем долгосрочных финансовых вложений на конец года, тыс. руб.	0	0
Всего финансовых вложений на конец года, тыс. руб.	0	300
Среднегодовая сумма финансовых вложений, тыс. руб.	-	300
Проценты к получению, тыс. руб.	-	15
Оцениваемая доходность финансовых инвестиций предприятия, % годовых	-	5,0

Как видно из таблицы 30, доходность финансовых инвестиций составляет всего 5 %, что является низким показателем при нормативе свыше 17 %. Предлагается следующая политика управления финансовыми инвестициями: направление временно свободных денежных ресурсов в финансовые инструменты для получения более высокого результата.

Перечень мероприятий:

- вся сумма инвестиции делится на несколько частей;
- половина средств инвестируется в ценные бумаги;
- вторую часть поделить на 3 доли и разместить их на депозитной счете разных банков согласно рейтингу надежности банков (таблица 31).

Таблица 31 – Рейтинг наиболее надежных банков России

Название	Сбербанк	Юникредит Банк	Росбанк
Рейтинг	Ba2 (Moody's), BBB- (Fitch), AAA (АКРА)	BB+ (S&P), BBB- (Fitch) , AAA (АКРА)	ruAAA(RAEX), Ba2(Moody's), BBB- (Fitch), AAA (АКРА)
Активы на 1.01.2018	23 806,1 млрд. руб.	1218,6 млрд руб.	957,7 млрд руб.
Достаточность капитала на 1.01.2018:	15 % (+1,3 % по сравнению с 1.01.2017)	18,2 % (+1,5 % по сравнению с 1.01.2017)	13,1 % (-1 % по сравнению с 1.01.2017)
Норматив мгновенной ликвидности на 1.01.2018:	161,9 % (-55,9 % по сравнению с 1.01.2017)	117,1 % (-28,5 % по сравнению с 1.01.2017)	85,8 % (+77,7 % по сравнению с 1.01.2017)
Рентабельность собственного капитала за 2019 год, %:	19,8	14,7	6,2
Доля депозитов в пассивах на 1.01.2018:	49 % (+1 % по сравнению с 1.01.2017)	18 % (+4 % по сравнению с 1.01.2017)	25 % (0 по сравнению с 1.01.2017)

Согласно этому рейтингу (таблица 31), наиболее надежными банками являются Росбанк, Сбербанк и UniCredit-банк.

Индекс доходности МосБиржи составляет 17,96 %.

Таблица 32 – Доходность от инвестиций в ценные бумаги

Код индекса	Наименование индекса	Последнее значение	Изм. к пред, закр., %	Изм. с начала года, %
IMOEX	Индекс МосБиржи	2352,88	-0,2 %	11,25 %
МСFTR	Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»	3709,00	-0,24 %	17,96 %
МСFTRN	Индекс МосБиржи полной доходности «нетто» (по налоговым ставкам иностранных организаций)	3463,50	-0,24 %	16,93 %
МСFTRR	Индекс МосБиржи полной доходности «нетто»	3530,36	-0,24 %	17,07 %

В таблице 33 отражена оптимальная структура инвестиций в ценные бумаги.

Таблица 33 – Оптимальная структура финансовых инвестиций в прогнозном году

N	Код на бирже	Название ценной бумаги	Доля, %
1	GAZP	PJSC «GAZPROM», Ordinaryshares	18,20
2	SBER	Sberbank, Ordinaryshares	17,39
3	LKOH	PJSC «LUKOIL», Ordinaryshares	17,25
4	GMKN	PJSC «MMC NORILSK NICKEL», Ordinary shares	7,84
5	NVTK	JSC «NOVATEK», Ordinaryshares	6,80
6	TATN	PJSC «TATNEFT», Ordinaryshares	5,24
7	ROSN	Rosneft, Ordinaryshares	4,88
8	MGNT	PJSC «Magnit», Ordinaryshares	4,07
9	MTSS	MTS PJSC, Ordinaryshares	3,74
10	VTBR	VTB Bank (PJSC), Ordinary shares	3,38
11	SNGS	«Surgutneftegas» OJSC, Ordinaryshares	3,25
12	ALRS	PJSC «ALROSA», Ordinaryshares	2,74
13	CHMF	PAO Severstal, Ordinaryshares	1,95
14	MOEX	MoscowExchange, Ordinaryshares	1,87
15	IRAO	PJSC «Inter RAO», Ordinary shares	1,43

Существенная доля вложений рассчитана на акции Газпрома и Сбербанка.

В таблице 34 отражена совокупность всех предложений.

Таблица 34 – Предлагаемая структура финансовых вложений ООО «ЮжУралХиманалит»

Инструмент	Учреждение, площадка	Ожидаемая годовая доходность (дивиденды, проценты или повышение стоимости бумаги), %	Объем инвестиций, тыс. руб.	Финансовый доход, тыс. руб.
Акции, МСFTR Индекс Московской биржи полной доходности «брутто»	Фондовая биржа	17,96	150,00	26,9
Депозит	Россбанк	6,5	50,00	3,3
Депозит	Юникредит банк	5,5	50,00	2,8
Депозит	Райффайзенбанк	5	50,00	2,5
Всего	–	–	300	35,4

Доходность инвестиций при этом составит:  $\frac{35,4}{300} \cdot 100 \% = 11,81 \%$  годовых.

Такое значение доходности является высоким.

Алгоритм внедрения мероприятия отражен на рисунке 33.

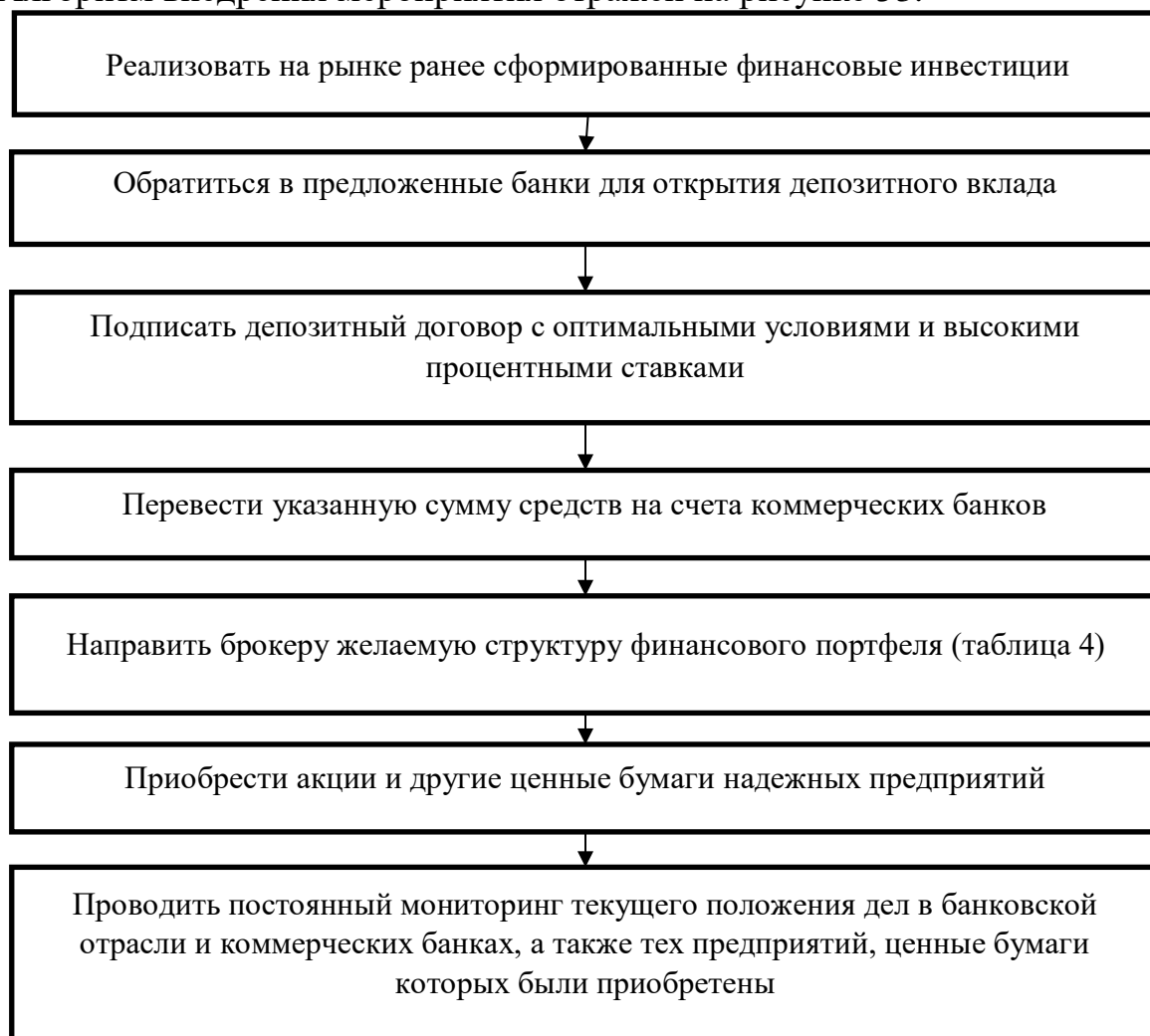


Рисунок 33 – Алгоритм практической реализации предложенного мероприятия повышения эффективности управления финансовыми инвестициями

Таким образом, в рамках данного мероприятия предложено оптимизировать структуру финансовых вложений компании, при этом уровень финансовых рисков снизится, а эффективность финансового управления повысится. Разработана оптимальная структура финансовых вложений в акции и депозитные программы отечественных банков. В вопросах инвестирования в фондовые инструменты предложено придерживаться стратегии приобретения акций и других ценных бумаг предприятий, которые относятся к категории голубых фишек.

Подведём итоги. В рамках данного параграфа были рассмотрены мероприятия по совершенствованию механизма управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжУралХиманалит».

### 3.2 Расчет и оценка эффективности предложенных рекомендаций

2 мероприятие: Совершенствование механизма управления дебиторской задолженностью ООО «ЮжУралХиманалит»

Проводим конкретные расчеты по каждой группе.

Таблица 35 отражает стоимость товарных кредитов по срокам.

Таблица 35 – Стоимость товарных кредитов по срокам

Показатели	в %			
	7 дней	14 дней	30 дней	90 дней
А	0,29	0,58	1,23	3,70
Б	0,35	0,69	1,48	-
В	0,44	0,88	-	-
Г	0,54	-	-	-
Д	Сотрудничать нецелесообразно			

Следует также воспользоваться методов установления лимитов кредитования согласно таблице 36.

Таблица 36 – Лимиты для ограничения риска при товарном кредитовании

Группа	в %	
	Общий лимит на группу	Лимит на одного заемщика,
А	100	7
Б	35	5
В	15	1
Г	5	0,5
Д	0	0

В таблице 37 представлена система штрафных санкций.

Таблица 37 – Система штрафных санкций

Показатели	в %	
	Показатель	
А	0,076	
Б	0,192	
В	0,384	
Г	0,576	
Д	Сотрудничать нецелесообразно	

Таким образом, было сформулировано предложение об изменении политики управления дебиторской задолженностью. В рамках новой политики предложено делить всех клиентов на пять групп и применять к каждой группе свои отдельные условия кредитования.

В таблице 38 и на рисунке 34 представлены исходные данные для расчетов.

Таблица 38 – Распределение ответов клиентов об изменении объема их задолженности в случае применения предложенных параметров товарного кредитования

	в %						
Ответ	0	1–10	11–20	21–30	31–40	41–50	Больше 50
Доля тех, кто выбрал такой вариант	39	31	15	9	6	0	0

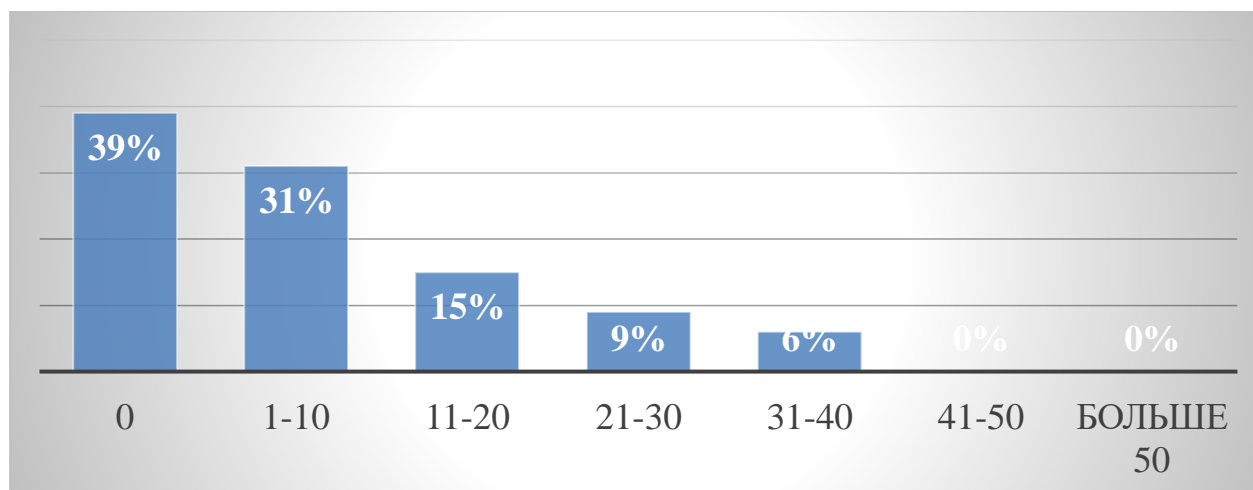


Рисунок 34 – Динамика показателей, %

Ожидаемое изменение дебиторской задолженности:

$$\Delta \text{ Дебиторской задолженности} = 0,31 \cdot 5 + 0,15 \cdot 15 + 0,09 \cdot 25 + 0,06 \cdot 35 = 8,15 \%$$

Таким образом, новая политика управления дебиторской задолженностью позволит снизить ее значение на 8,15 %, что отражено в таблице 39 и на рисунке 35.

Таблица 39 – Изменение объема дебиторской задолженности и сумма высвобожденных финансовых ресурсов в случае обновления политики управления дебиторской задолженностью за товары, работы, услуги в 2020–2021 гг.

	в тыс. руб.		
Показатель	2020	2021	2022
Дебиторская задолженность	355	326,1	326,1
Высвобожденные ресурсы		28,9	28,9



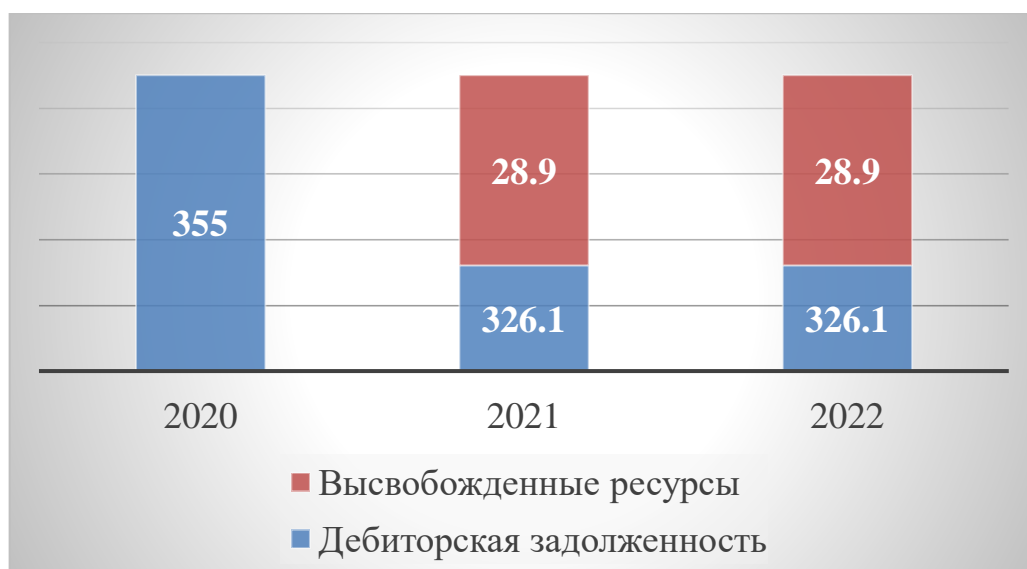


Рисунок 35 – Динамика показателей, тыс. руб.

Высвобожденные средства можно направить в финансовые инструменты ММВБ, что позволит заработать сумму:

$$28,9 \cdot 17,96 \% = 5,2 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, эффектом будет сокращение дебиторской задолженности и получения прибыли от внедрения этих сумм в финансовые инструменты.

Подведём итоги. В рамках данного параграфа была представлен расчет и оценка эффективности предложенных рекомендаций.

3 мероприятие: оптимизация денежных средств ООО «ЮжУралХиманалит».

Оптимальным считается уровень абсолютной ликвидности в размере 15 % от суммы текущих обязательств предприятия.

Сейчас объем краткосрочных обязательств равен 36 тыс. руб., что отображено в таблице ниже. Если сделать предположение, что в будущем году этот показатель будет оставаться на том же уровне, то желательным является объем денежных средств, который будет храниться на текущем счете или в кассе в размере

$$\text{Рекомендуемый объем денежных средств и денежных эквивалентов} = 545 \cdot 0,15 = 5 \text{ тыс. руб.}$$

Такая сумма наиболее ликвидных активов предприятия позволит добиться устойчивости текущей деятельности предприятия (Таблица 40).

Таблица 40 – Оптимальный размер денежных средств для своевременного выполнения краткосрочных обязательств

Показатели	в тыс. руб.		
	2019 год	2021 год	2022 год
Денежные средства и денежные эквиваленты	545	5	5
Краткосрочные обязательства предприятия	36	36	36

Исходя из такой логики, чрезмерная сумма денежных средств равна:

Чрезмерная сумма денежных средств =  $545 - 5 = 540$  тыс. руб. – это сумма финансовых ресурсов, которую следует направить в более продуктивные активы. Например, можно вложить эти средства в акции или облигации других предприятий, государственные облигации, либо разместить на депозитном счете в банке (таблица 41).

Таблица 41 – Оптимальная структура денежных средств предприятия на плановый период

Показатели	в тыс. руб.		
	2017	2018	2019
Денежные средства и денежные эквиваленты	545	5	5
Дополнительные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		540	540

4 мероприятие: оптимизация финансовых вложений компании.  
Для расчета эффективности мероприятия воспользуемся рисунком 36.

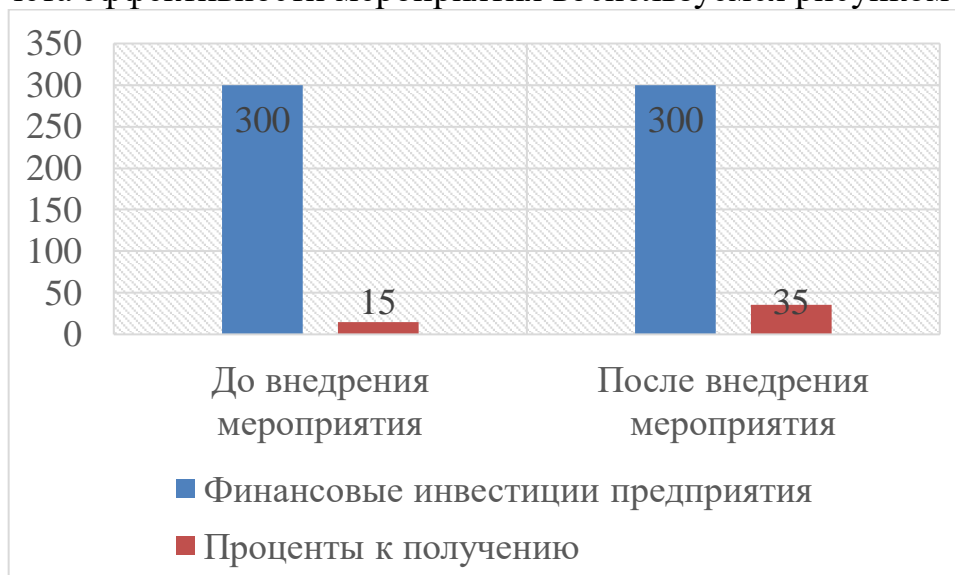


Рисунок 36 – Влияние политики оптимизации структуры финансовых инвестиций на финансовые данные, тыс. руб.

Экономический эффект от мероприятия:  $35 - 15 = 20$  тыс. руб.

На рисунке 37 отражена прогнозная динамика прибыли ООО «ЮжУралХиманалит» по мероприятию.

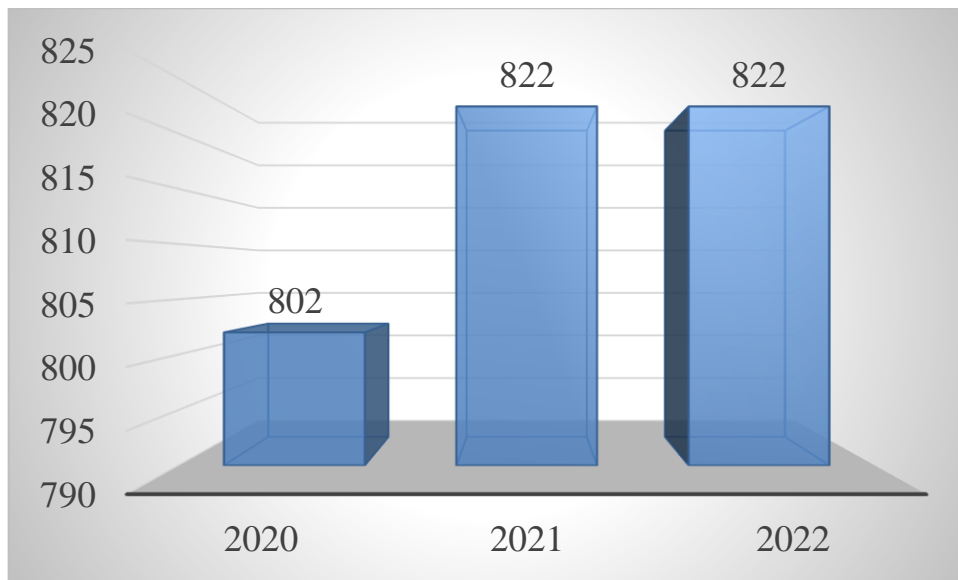


Рисунок 37 – Прогноз прибыли, тыс. руб.

Рост прибыли повлечет рост эффективности компании, а значит рост эффективности финансового управления

Подведём итоги. В рамках данного параграфа была представлен расчет и оценка эффективности предложенных рекомендаций.

#### Выводы по разделу 3

В третьей главе для ООО «ЮжУралХиманалит» предложены мероприятия по планированию и повышению эффективности дебиторской задолженности компании:

- предоставление системы скидок с договорной цены для своевременного получения оплаты за поставленные товары и предотвращения неплатежей;
- совершенствование работы с дебиторами.

Предложенные мероприятия для ООО «ЮжУралХиманалит» будут способствовать улучшению использования дебиторской и кредиторской задолженности, о чем свидетельствуют расчеты эффективности по ним.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения работы была достигнута ее основная цель и решены все задачи, поставленные во введении. В заключении сделаем несколько выводов по работе.

В рамках первой главы представлены теоретические основы управления активами предприятия.

Активы предприятия – это вся собственность предприятия, которая имеет денежное выражение и отражается в активе баланса. Активы есть экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, которые используются при ведении предприятием хозяйственной деятельности.

В рамках второй главы работы представлен анализ и оценка эффективности управления активами ООО «ЮжУралХиманалит».

Рост активов ООО «ЮжУралХиманалит» в 2020 г. до 1215 тыс. руб. против 176 тыс. руб. в 2018 г. свидетельствует о повышении экономического потенциала, то есть о наличии у предприятия большего объема имущества, необходимого для выполнения как операционных, так и финансовых и инвестиционных задач.

Следующие составные части общей суммы активов ООО «ЮжУралХиманалит» привели к росту результативного показателя:

- запасы (+66,67 %);
- дебиторская задолженность (+3844,44 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (+244,94 %).

Основной эффект на общую сумму оборотных активов ООО «ЮжУралХиманалит» имели:

- запасы (доля равна 5,11 %);
- дебиторская задолженность (доля равна 5,11 %);
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 89,77 %).

Активы предприятия были сформированы в 2020 г. на 100 % из оборотных. Среди оборотных наибольшую долю занимали в 2020 г.:

- рост эффективности использования запасов;
- рост эффективности использования денежных средств компании.

Негативные результаты анализа активов:

- снижение эффективности использования дебиторской задолженности.

В третьей главе для ООО «ЮжУралХиманалит» предложены мероприятия по планированию и повышению эффективности дебиторской задолженности компании:

- предоставление системы скидок с договорной цены для своевременного получения оплаты за поставленные товары и предотвращения неплатежей;
- совершенствование работы с дебиторами;
- оптимизация денежных средств ООО «ЮжУралХиманалит». Предложено защитить ту часть монетарных активов, которая не принимает непосредственного участия в производственном и сбытовом процессе, при этом на них постоянно влияет инфляция, что приводит к медленному обесцениванию. Предложенные мероприятия покупки финансовых инструментов от надежных эмитентов и

размещение части свободных денежных средств на депозитном вкладе позволит добиться сохранения высокой финансовой гибкости и способности отвечать по своим обязательствам, при этом получить дополнительный финансовый доход;

– оптимизация финансовых вложений компании. В рамках данного мероприятия предложено оптимизировать структуру финансовых вложений компании, при этом уровень финансовых рисков снизится, а эффективность финансового управления повысится. Разработана оптимальная структура финансовых вложений в акции и депозитные программы отечественных банков. В вопросах инвестирования в фондовые инструменты предложено придерживаться стратегии приобретения акций и других ценных бумаг предприятий, которые относятся к категории голубых фишек.

Предложенные мероприятия для ООО «ЮжУралХиманалит» будут способствовать улучшению использования дебиторской и кредиторской задолженности, о чем свидетельствуют расчеты эффективности по ним.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51–ФЗ (ред. от 03.08.2018) // Собрание законодательства РФ. – 05.12.1994. – № 32 – ст. 3301.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146 – ФЗ (ред. от 29.09.2019, с изм. от 31.10.2019) (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.10.2019) /СПС «КонсультантПлюс». – <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 24.12.2020)
3. Закон «О бухгалтерском учёте» от 06.12.2011 № 402–ФЗ (ред. От 26.07.2019)/ СПС «Консультант плюс». – [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения 01.02.2021)
4. Абдурахмонов, Х.А. Инновационный подход к методике анализа финансового состояния предприятия / Х.А. Абдурахмонов // Научное обеспечение развития АПК в условиях импортозамещения: сборник научных трудов. Ч. II. – СПб.: СПбГАУ, 2018. – С. 3–7.
5. Алферова, О.И. Анализ финансового состояния, как инструмент оценки предприятия / О.И. Алферова // В сборнике: Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки Электронный сборник статей по материалам LXIII студенческой международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 48–53.
6. Анисимов, Ю. Оценка эффективности использования оборотного капитала / Ю. Анисимов //РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция.– 2019. –№ 2.– С. 446–449.
7. Антонов А.П. Взаимная связь терминов «оборотные средства», «оборотный капитал» и «текущие активы» / А.П. Антонов // Инновационная наука. – 2019. –№ 11-1. – С. 14 – 17.
8. Аносов В.М. Организация управления эффективностью оборотных средств в современных условиях / В.М. Аносов //Экономика. Финансы. Управление. – 2018. –№12.– С. 67–72.
9. Арсланов, Р.Ф. Информационная база анализа финансового состояния коммерческой организации / Р.Ф. Арсанов // Сборник статей Международной научно-практической конференции: в 2 частях. – 2018. – С. 225–228.
10. Арсланов, Р.Ф. Применение финансовых показателей при анализе финансового состояния коммерческой организации / Р.Ф. Арсанов // Молодежный научный форум: общественные и экономические науки. – 2018. –№ 1 (53). – С. 44–49.
11. Арсланов, Р.Ф. Сущность анализа финансового состояния коммерческой организации / Р.Ф. Арсанов // Молодой ученый. – 2019. –№ 1 (187). – С. 52–54.
12. Бабенко И.В. Управление оборотными активами: логистический подход. / И.В. Бабенко. –М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 167 с.
13. Бадмаева, Д.Г. Инструменты финансового управления в системе финансового менеджмента / Д.Г. Бадмаева // Научное обеспечение развития АПК в

- условиях импортозамещения: Сборник научных трудов международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава «Научное обеспечение развития сельского хозяйства и снижение технологических рисков в продовольственной сфере». 26-28 января 2017 г. – Ч. II. – СПб.: СПбГАУ, 2017. – С. 147–150.
14. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 384 с
  15. Белова, Е.Л. Антикризисный анализ финансового состояния организаций как основного курса повышения экономической устойчивости региона / А.А. Дербичева, Е.Л. Белова // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. Социально-экономическое развитие региона: теория и практика. – Тула: Издательство ТулГУ, 2019. – С. 107–108.
  16. Беляй, А.А. Управление финансовым состоянием организации / А.А. Беляй // В сборнике: Экономика и управление: актуальные вопросы теории и практики Материалы X международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 36–40.
  17. Блажевич, О.Г. Сущность и значение основных средств для предприятия / О.Г. Блажевич, Д.О. Васильева, В.В. Шальнева // Бюллетень науки и практики. – 2017. – № 3 (16). – С. 200-208.
  18. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс / И.А. Бланк. – Киев.: Ника-Центр, 2019. – 190 с.
  19. Богдановская, Л. Анализируем баланс: оценка собственных оборотных средств / Л. Богдановская // Налоги и бухгалтерский учет. – 2019. – № 5 (113). – С. 17–27
  20. Бурдин, О.В. Алгоритм оценки эффективности использования оборотных средств предприятия / О.В. Бурдин // Экономическая среда. – 2019. – № 2 (16). – С. 30–36.
  21. Бурмистрова, Л.М. Оборотный капитал предприятия / Л.М. Бурмистрова. – М.: Издательство, 2018. – С. 81–82.
  22. Бучик, Т.А. Оптимизация оборотного капитала / Т.А. Бучик // Финансы, учет, аудит. – 2017. – № 6. С. 43.
  23. Бычкова, С.М. Анализ и оценка стоимости организации / С.М. Бычкова, С.С. Бадмаева // Научный поиск-2: Сборник научных трудов магистрантов (Институт экономики и землеустройства). – СПб.: СПбГАУ, 2020. – С. 19–26.
  24. Васильева, Д.О. Повышение эффективности использования основных средств предприятия / Д.О. Васильева // В сборнике: Финансы и страхование Сборник статей научно-практического семинара. – 2017. – С. 12–14.
  25. Василяки, Ф.И. Оборотные средства и их роль в обеспечении финансовой устойчивости организации / Ф.И. Василяки // Сборник статей XIV международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 44–47.
  26. Вахрушина, М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.А. Вахрушина. – М.: Вузовский учебник, 2019. – 463 с.

27. Веретенникова, О.Б. Оценка эффективности использования оборотного капитала хозяйствующих субъектов / О.Б. Веретенникова, О.А. Лаенко//Управленец. – 2018.– № 11-12. –С. 52–55.
28. Гарифуллина, А.А. Различные подходы к определению понятий «основные средства», их «оценка» и «амортизация»/ А.А. Гарифулина // Молодой ученый. – 2018. – № 7. – С. 324–327.
29. Герасимов, Б.Н. Технологизация подпроцесса управления оборотными средствами/ Б.Н. Герасимов, О.А. Туркина // Вестник Международного института рынка. – 2019. –Т. 1. – № 2. – С. 13–20.
30. Герасимова, С.А. Управление оборотным капиталом в условиях неплатежеспособности организации / С.А. Герасимова, О.А. Андреева, Е.С. Балберова// Вестник Димитровградского инженерно-технологического института. – 2019. –№ 2 (4). – С. 18–20.
31. Годящев, М.А. Особенности управления деловой активностью предприятия / М.А. Годящев // Синергия. – 2017. –№ 3. – С. 56–62.
32. Голованова, Э.С. Необходимость анализа основных средств предприятия и эффективности их использования / Э.С. Голованова, О.Н. Ганюта // Аллея науки. – 2018.Т. 4. – № 5 (21). – С. 269–272.
33. Горевая, А.Р. Современные методы управления оборотными средствами компании / А.Р. Горевая// Бизнес-образование в экономике знаний.– 2017. – № 1 (6).– С. 19–23.
34. Греченюк, А.В. Современные аспекты анализа бухгалтерского анализа предприятия / А.В. Греченюк // Теория и практика общественного развития. – 2019. – № 13. – С. 129–132.
35. Дегтярева, И.В. Факторы, влияющие на функционирование оборотного капитала в современной российской экономике. В сборнике: Управление экономикой: методы, модели, технологии четырнадцатая международная научная конференция: сборник научных трудов / И.В. Дегтярева, Г.Ф. Токарева. – Уфа, 2018. – 177 с.
36. Дедкова, А.А. Значение показателей деловой активности и финансовой устойчивости в анализе финансово-хозяйственной деятельности малых предприятий / А.А. Дедкова, А.С. Радченко // Молодой ученый. – 2018. – № 11.3. – С. 25–30.
37. Дербичева, А.А. Актуализация методов оценки финансового состояния организаций в соответствие современным тенденциям развития экономики /А.А. Дербичева//Политика санкций и импортозамещения-приоритеты России и интересы Европейского союза. Материалы заочной научно-практической конференции с международным участием. – Калуга: Изд-во «Эйдос», 2019. – С. 88–92.
38. Ефимова, О.В. Анализ оборотных активов организации / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. –2018. – № 10. – С. 17–28.
39. Ефремова, А.А. Роль основных фондов в хозяйственной деятельности предприятия / А.А. Ефремова // Символ науки – 2018. – №6 – С. 115.



40. Журкина, Т.А. Совершенствование методики анализа основных средств предприятия / Т.А. Журкина. Т.В. Сабетова// Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. – 2018. – Т. 80. – № 1 (75). – С. 273–282.
41. Заукарнаева, Л.А. Направления роста показателей оборачиваемости оборотных средств/ Л.А. Заукарнаева, Н.А. Новикова // Символ науки. –2018.– № 1–1 (13). – С. 107–109.
42. Зимин Н.Е. Диагностика эффективности использования оборотных средств для обеспечения экономической безопасности предприятия / Н.Е. Зимин // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – 2019. – № 8. – С. 218–222.
43. Зобова, Е.В. Источники финансирования оборотного капитала предприятия / Е.В. Зобова//Социально-экономические явления и процессы. – 2018.– № 11. – С. 83–87.
44. Игнатов, А.В. Анализ финансового состояния предприятия /А.В. Игнатов // Финансовый менеджмент. – 2017. – № 4. – С. 3–20.
45. Кабисов,М.Е. Анализ эффективности использования основных и оборотных средств промышленного предприятия/ М.Е. Кабисов, А.А. Бурнацева//Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени Коста Левановича Хетагурова. – 2017. – № 3. – С. 89–95.
46. Кагарманова, А.И. Методика анализа основных средств предприятия / А.И. Кагарманова // Научно-практический журнал Аллея Науки. – 2019. – № 1 (28) – С. 1–4.
47. Карасева, Е.А. Существующие подходы к прогнозированию финансового состояния организации / Е.А. Карасева // Economics. – 2018. – № 1 (33). – С. 59–62.
48. Кирикова, И.А. Понятие и сущность учета основных средств / И.А. Кирилова // В сборнике: Развитие информационного обеспечения предпринимательской деятельности Межвузовский сборник трудов. – Саратов, 2017. – С. 26–31.
49. Ковалев, В.В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учебно-практическое пособие / В.В. Ковалев.–М.: Проспект, 2019. – 792 с.
50. Криган, К.Г. Актуальные проблемы использования основных средств организации в условиях рыночной экономики / К.Г. Криган // Молодой ученый. – 2016. – № 12. – С. 1327-1331.
51. Крючков, Л.В. Стратегия повышения эффективности использования основных средств на предприятии/ Л.В. Крюčkова//Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. – 2018. – № 7 (7). – С. 153–156.
52. Кузьмина, С.Р. Методика анализа имущества предприятия / С.Р. Кузьмина // В сборнике: V Лужские научные чтения. Современное научное знание: теория и практика материалы международной научной конференции. – 2019. – С. 321–325.

53. Кусякаева, А.Я. Методики анализа основных средств предприятия и их сравнительная характеристика / А.Я. Кусякаева// Аллея науки. – 2018. – Т. 2. – № 4 (20). – С. 505–507.
54. Медведева, Л.Б. Анализ эффективности использования основных средств предприятия/Л.Б. Медведева, Р.Ф. Радионова// Проблемы и достижения современной науки. – 2017. – № 1 (4). – С. 109–114.
55. Рукина, Е.М. Анализ использования основных средств предприятия/ Е.М. Рукина // Научный альманах. – 2018. – № 8-1 (46). – С. 36–39.
56. Сафронова, М.И. Основные фонды, основные средства, основной капитал: понятия и подходы к классификации / М.И. Сафонова // Международный студенческий научный вестник. – 2018. – № 4-7. – С. 1145–1152.
57. Чудайкина, Т.Н. Повышение эффективности использования оборотных средств / Т.Н. Чудайкина // «Научно-практический журнал Аллея Науки». – 2018. – № 4 (20). – С. 2.
58. Чичиренко, М.А. Методы оценки имущества предприятия / М.А. Чичиренко // Аграрное образование и наука. – 2017. – № 1. – С. 59.
59. Шанин, И.И. Эффективность использования основных средств в коммерческой организации / И.И. Шанин, Д.А. Полупанова // «Экономика, предпринимательство и право». – 2017. – № 3 (14). – С. 11–28.
60. Шемелева, А.С. Пути повышения эффективности использования ОПФ и производственных мощностей / А.С. Шемелева // Научно-практический журнал Аллея Науки». – 2018. – № 8 (24). – С. 2–4.
61. Яценко, В.В. К вопросу об эффективном использовании основных средств на предприятии / В.В. Яценко// Вестник Дальрыбвтуза. – 2017. – № 9. – С. 10.

**ПРИЛОЖЕНИЯ  
ПРИЛОЖЕНИЕ А**

**Бухгалтерский баланс компании за 2018–2020 гг.  
Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс компании за 2018–2020 гг.**

в тыс. руб.

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 20 20 г.**

Организация ООО «Южурал Химаналит» Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
 Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Коды	
0710001	
384	

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ  
 Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)  
 индивидуального аудитора \_\_\_\_\_

Идентификационный номер налогоплательщика  
 аудиторской организации/индивидуального аудитора \_\_\_\_\_  
 Основной государственный регистрационный номер  
 аудиторской организации/индивидуального аудитора \_\_\_\_\_

ИНН  
 ОГРН/  
 ОГРНИП


Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 дек. 20 20 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150			
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	0	0	0
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	15	10	9
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	355	6	9
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	300		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	545	618	158
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	1215	634	176
	<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>1215</b>	<b>634</b>	<b>176</b>

## Окончание таблицы А.1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На <u>31 дек.</u> 20 <u>20</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1169	367	155
	Итого по разделу III	1300	1179	377	165
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410		17	2
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	0	17	2
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510		156	
	Кредиторская задолженность	1520	36	84	9
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	36	240	9
	<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>1215</b>	<b>634</b>	<b>176</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет финансовых результатах компании за 2019-2020 гг.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах компании за 2019-2020 гг.

в тыс. руб.

### Отчет о финансовых результатах

за \_\_\_\_\_ год \_\_\_\_\_ 20\_\_ 20\_\_ г.

Организация ООО «Южурал Химаналит» Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды	
0710002	
384	

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За _____ год 20__ 20__ г. <sup>3</sup>	За _____ год 20__ 19__ г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	6380	2227
	Себестоимость продаж	2120	( 5080 )	( 1575 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1300	652
	Коммерческие расходы	2210	( 479 )	( )
	Управленческие расходы	2220	( 0 )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	821	652
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	( )	( )
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	( 19 )	( 7 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	802	645
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	2410	160	132
	в т.ч.			
	текущий налог на прибыль	2411	( )	( )
	отложенный налог на прибыль	2412		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	642	513

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах компании за 2018-2019 гг.

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах компании за 2018-2019 гг.

в тыс. руб.

### Отчет о финансовых результатах

за \_\_\_\_\_ год \_\_\_\_\_ 20 19 г.

Организация ООО «Южурал Химаналит» Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ по ОКВЭД 2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды	
0710002	
384	

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За _____ год 20 19 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	2227	1402
	Себестоимость продаж	2120	( 1575 )	( 1190 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	652	212
	Коммерческие расходы	2210	( )	( )
	Управленческие расходы	2220	( 0 )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	652	212
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	( )	( )
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	( 7 )	( 21 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	645	191
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	2410	132	77
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	( )	( )
	отложенный налог на прибыль	2412		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	513	114