

АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Кочелорова Галина Валентиновна, кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры «Бухгалтерский учет и статистика», ИЭиУ АПК
Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия
e-mail: kochelорова@mail.ru

Аннотация. В статье представлен анализ оборотных средств, отмечено, что ими необходимо эффективно управлять, с целью ускорения оборачиваемости. Подробно проведен анализ денежных средств, запасов и дебиторской задолженности. Определена чистая рентабельность оборотных средств, которая показывает, какую чистую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в данные активы, и рекомендованы мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в крестьянском хозяйстве.

Ключевые слова: оборотные средства, капитал, запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, кругооборот.

ANALYSIS OF WORKING CAPITAL

Kochelорова Galina Valentinovna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of
Associate Professor of the Department of "Accounting and Statistics", Institute of Economics and
Management of AIC
Krasnoyarsk state agrarian university Krasnoyarsk, Russia
e-mail: kochelорова@mail.ru

Abstract. The article presents an analysis of working capital, it is noted that they need to be effectively managed in order to accelerate turnover. A detailed analysis of cash, inventory and accounts receivable was carried out. The net profitability of working capital is determined, which shows what net profit the enterprise receives from each ruble invested in these assets and recommended measures to accelerate the turnover of working capital in the peasant economy.

Key words: working capital, capital, stocks, accounts receivable, cash, circulation.

Сельское хозяйство представлено различными производствами, такими как основное, вспомогательное, обслуживающие хозяйства и производства, поэтому успешное использование оборотных средств данными подразделениями позволяет эффективно управлять и использовать такие ресурсы, что приводит к минимизации объемов оборотных средств, снижению издержек на производство продукции и увеличению доходов.

Оборотные средства, которые включают в себя: запасы, дебиторскую задолженность, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и прочие оборотные активы, на предприятиях участвуют в создании стоимости произведенного продукта, и используются при выполнении работ или оказании услуг. Кроме того, данные оборотные средства, как капитал, участвуют в процессе кругооборота всего имеющегося капитала, а также оказывает воздействие на размер получаемой прибыли.

Оборотные средства, обращаются намного быстрее, чем основной капитал, поэтому в связи с их увеличением в общей сумме привлеченного капитала, время оборота всего капитала уменьшается, а возможность роста новой стоимости увеличивается, то есть прибыли. Поэтому от эффективного использования оборотных капитала на предприятии зависит скорость их оборачиваемости и повышение финансового результата деятельности предприятия. Конечным результатом принятых решений о выгодных вложениях капитала в оборотные средства, принятых еще до осуществления операционной деятельности предприятия является получение прибыли, которая зависит от того, как используются оборотные производственные средства, и, следовательно его дальнейшее развитие. Данные активы оказывают влияние на принятие организационно-управленческих и экономических решений иных заинтересованных пользователей.

Для осуществления производственной деятельности сельскохозяйственные организации использует разные виды оборотных средств, достаточное наличие которых позволяет не привлекать заемные средства. Оборотные средства, как быстро оборачивающийся капитал, необходим

сельскохозяйственным предприятиям, поэтому от того насколько экономический субъект обеспечен данными средствами будет зависеть эффективность функционирования и его финансовая устойчивость. На примере условного крестьянского хозяйства «Земля» (далее КХ «Земля») проанализируем эффективное использование оборотного капитала. В таблице 1 представлена структура оборотных средств КХ «Земля».

Таблица 1 – Структура оборотных средств КХ «Земля»

Виды оборотных активов	2019г.		2020г.		2021г.	
	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %
Запасы	12759	78,97	15436	90,36	11225	80,62
Дебиторская задолженность	640	3,96	580	3,40	571	4,10
Финансовые вложения	330	2,04	30	0,18	30	0,21
Денежные средства	2428	15,03	1037	6,06	2097	15,06
Оборотные активы – всего	16157	100,0	17083	100,0	13923	100,0

В КХ «Земля» величина оборотных активов в 2021 году составила 13923 тыс.руб., что на 2234 тыс.руб. или 13,83 % меньше, чем в 2019 году, и на 3160 тыс.руб. или 18,5% меньше, чем в 2020 году. Уменьшение величины оборотных средств в 2021 году по сравнению с 2019-2020 годами свидетельствует о сокращении производственной деятельности крестьянского хозяйства, однако очень важно установить, за счет каких статей происходит сокращение таких средств. В структуре оборотных средств предприятия наибольший удельный вес в 2019-2021 годах принадлежит запасам. Наименьший удельный вес на протяжении всего анализируемого периода принадлежит финансовым вложениям. Уменьшение оборотных средств произошло в основном за счет уменьшения запасов и денежных средств.

Каждое предприятие, независимо от своих размеров должно рационально управлять денежными средствами. Для этого важным является определение минимальной необходимой потребности в денежных активах для осуществления текущей хозяйственной деятельности, которое направлено на установление нижнего предела остатка необходимых денежных средств. Потоки денежных средств, возникающие в крестьянском хозяйстве, представляют собой объединение поступивших денежных средств в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании. Денежные потоки от основной деятельности связаны с текущими операциями по поступлению выручки от реализации, оплатой счетов поставщиков, получением краткосрочных кредитов и займов, выплатой заработной платы, расчетами с бюджетом. В процессе инвестиционной деятельности денежные потоки или оттоки в основном направлены на приобретение внеоборотных активов. В таблице 2 представлено движение денежных средств КХ «Земля» в 2019-2021 гг.

Таблица 2 – Анализ движения денежных средств в КХ «Земля»

Показатель	Абсолютные величины, т.р.			Структура, %		
	2019г.	2020г.	2021г.	2019г.	2020г.	2021г.
Остаток денежных средств на начало года	415	2428	1037	х	х	х
I. Движение денежных средств по текущей деятельности						
Поступление денежных средств, всего	8647	5560	10463	100,0	100,0	100,0
Расходование денежных средств, всего	6522	6334	8346	100,0	100,0	100,0
II. Движение денежных средств по инвестиционной деятельности						
Поступление денежных средств, всего	120	300	812	100,0	100,0	100,0
Расходование денежных средств, всего	232	870	1869	100,0	100,0	100,0
Чистый денежный поток, (+,-) по инвестиционной деятельности	-112	-570	-1057	х	х	х
III. Движение денежных средств по финансовой деятельности						
Поступление денежных средств, всего	-	-	-	-	-	-
Платежи, всего	-	47	-	-	100,0	-

Чистый денежный поток, (+,-) по финансовой деятельности	-	-47	-	x	x	x
Сальдо денежных потоков за отчетный период	2013	-1391	1037	x	x	x
Остаток денежных средств на конец года	2428	1037	2097	x	x	x

В КХ «Земля» процесс производства начинается с момента приобретения сырья и материалов и заканчивается процессом продажи готовой продукции. Производственный цикл определяется путем суммирования времени обращения запасов и времени обращения дебиторской задолженности. В организации период производственного цикла с 2019 года по 2021 год сократился почти на 24 дня. В 2019 году продолжительность финансового цикла имеет отрицательное значение, а это значит, что продолжительность обращения кредиторской задолженности больше, чем продолжительность операционного цикла, но в 2020-2021 годах ситуация изменилась в положительную сторону, т.к. время обращения кредиторской задолженности существенно сократилось в 2020 году, но в 2021 году вновь наблюдается увеличение.

При осуществлении текущей деятельности больше всего денежных средств поступает от продажи продукции покупателям, кроме того, хозяйство получает бюджетные субсидии из регионального бюджета. Расходятся денежные средства в основном на приобретение материальных ценностей, на оплату труда, а также производится оплата процентов по кредитам и др.

В исследуемом периоде денежные средства от осуществления инвестиционной деятельности поступали в результате возврата предоставленных займов, а расходование денежных средств осуществлялось на приобретение внеоборотных активов. В рамках осуществления финансовой деятельности только в 2020 году были сделаны выплаты, связанные с выкупом ценных бумаг. Остаток денежных средств по состоянию на конец 2021 года увеличился по отношению к 2020 году на 1060 тыс.руб., а по отношению к 2019 году наоборот произошло снижение на 331 тыс.руб.

Далее следует проанализировать дебиторскую задолженность, которая зависит от принятой в организации учетной политики в отношении организаций-покупателей. Дебиторская задолженность — это задолженность, в результате которой происходит отвлечение собственных оборотных средств, поэтому хозяйству необходимо стремиться к своевременному возврату денежных средств. В таблице 3 представлен состав и структура дебиторской задолженности. В КХ «Земля» в состав дебиторской задолженности входит только дебиторская задолженность покупателей и заказчиков.

Таблица 3 – Состав и структура дебиторской задолженности предприятия

Состав дебиторской задолженности	Абсолютные величины, тыс.руб.				Структура, %		
	2019г.	2020г.	2021г.	2021г к 2019г	2019г.	2020г.	2021г.
1. Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс.руб.	-	-	-	-	-	-	-
2. Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс.руб.	640	580	571	-60	100,0	100,0	100,0
в том числе расчеты с покупателями и заказчиками	640	580	571	-60	100,0	100,0	100,0
Итого	640	580	571	-60	100,0	100,0	100,0

Величина дебиторской задолженности в целом по предприятию в 2021 г. по сравнению с 2019г., сократилась на 10,8 %, кроме того, положительным моментом является наличие только краткосрочной дебиторской задолженности, которую есть возможность погасить в короткий срок. Для более полной оценки оборотных средств необходимо проанализировать наиболее емкую статью, входящую в состав оборотных средств «Запасы» (табл.4).

Таблица 4 – Структура запасов предприятия в 2019-2021 гг.

Виды запасов	2019г.		2020г.		2021г.	
	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %
Запасы, в т.ч.	12759	100,0	15436	100,0	11225	100,0
Сырье и материалы	8689	68,10	10456	67,74	7890	70,29
Затраты в НП	1252	9,81	1133	7,34	833	7,42
Готовая продукция	2818	22,09	3847	24,92	3847	34,27

В КХ «Земля» величина запасов в анализируемом периоде уменьшилась. В структуре запасов наибольший удельный вес занимают сырье и материалы, и готовая продукция. Далее рассчитаем чистую рентабельность оборотных активов, которая показывает, какую чистую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в активы (табл.5).

Таблица 5 - Рентабельность оборотных активов КХ «Земля» в 2019-2021 гг.

Показатели	2019г.	2020г.	2021г.	Изменения (+,-)	
				202 г. к 2019г.	2021г. к 2019г.
1. Средняя стоимость оборотных средств, тыс. руб.	17218	16620	15503	-1715	-1117
2. Прибыль (убыток) от продаж	-2891	-2204	1643	+4534	+3847
3. Чистая прибыль, тыс. руб.	-1740	-8230	2613	+4353	+10843
4. Общая рентабельность оборотных активов, %	-16,8	-13,3	10,6	+27,4	+23,9
5. Чистая рентабельность оборотных активов, %	-10,1	-49,5	+16,8	+26,9	+66,3

Величина средних остатков оборотных средств в организации в 2021 году составила 15503, что на 1715 тыс.руб. меньше, чем в 2019 году и на 1167 тыс.руб. меньше, чем в 2020 году, т.е. наблюдается уменьшение оборотных средств.

В КХ «Земля» в 2019г. и 2020г. были получены убытки от основной деятельности, поэтому общая рентабельность оборотных активов в этот период имеет отрицательное значение. Однако в 2021 году в целом по предприятию прибыль от продаж составила 1643 тыс.руб., в результате чего общая рентабельность оборотных активов составила 10,6%. В 2019-2020 годах чистая рентабельность имеет отрицательное значение из-за полученных убытков, а в 2021 году у крестьянского хозяйства чистая прибыль составила 2613 тыс.руб., а чистая рентабельность составила 16,8%.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод, что использование оборотных средств в 2019-2020 годах в организации является убыточным, но в 2021 году доходность таких активов увеличилась, т.е. хозяйство стало использовать оборотные активы более эффективно. Несмотря на повышение рентабельности оборотных средств нужно стремиться более рационально их использовать, поэтому с целью ускорения их оборачиваемости следует:

- разработать гибкую ценовую политику;
- применять различные виды скидок для ускорения продажи произведенной продукции;
- сократить количество оборотных средств.

Список литературы

1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность) КХ «Земля».