

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1. Теоретические и методологические основы управления оборотными средствами предприятия	9
1.1 Оборотные средства предприятия: сущность, состав, классификация	9
1.2 Основы и содержание политики управления оборотными средствами предприятия	16
1.3 Методология оценки эффективности управления оборотными средствами предприятия	21
2. Анализ и оценка практических аспектов управления оборотными средствами предприятия (на примере ООО «ВЕСТА»)	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	29
2.2 Анализ состояния оборотных средств предприятия и эффективность их использования	37
2.3 Оценка финансовой устойчивости ООО «ВЕСТА» и рентабельности его оборотного капитала	45
3. Направления совершенствования политики управления оборотными средствами ООО «ВЕСТА»	52
3.1 Основные пути повышения эффективности управления оборотными средствами предприятия	52
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий	57
Заключение	61
Список использованных источников	64
Приложение А. Бухгалтерский баланс ООО «Веста»	67
Приложение Б. Отчет о финансовых результатах ООО «Веста».	69

ВВЕДЕНИЕ

Оборотные средства играют важную роль в рамках обеспечения целостности развития предприятия, решения наиболее значимых задач и целей. Оборотные активы – это все наиболее ликвидные активы предприятия и выступают как подвижная часть капитала, способная сформировать доход, или, наоборот, убыток от текущей деятельности предприятия. Тем самым, оборотные средства выступают как все факторы производства предприятия, используемые в процессе реализации производственной программы и аккумулируемые в различные активы предприятия. В том числе, важно подчеркнуть, что концептуальной основой осуществления деятельности любой коммерческой организации выступает его оборотный капитал. Именно наличие достаточного объема оборотного капитала организации определяют характер и степень эффективности использования факторов производства, степень ее финансовой устойчивости и зависимость от тех или иных источников привлечения финансовых ресурсов.

Актуальность темы исследования проявляется в том, что оборотные средства предприятия имеют особое значение в рамках обеспечения стабильности деятельности любых предприятий. Для российского предпринимательства в целом вопросы поиска источников финансирования не только не теряют своей актуальности, но и приобретают все более критический характер. В том числе, актуальность темы исследования выпускной квалификационной работы обусловлена объективной необходимостью управления экономическими отношениями с контрагентами, работниками, государственными органами, а также фондами социального обеспечения по вопросам расходования и формирования денежных средств, запасов, дебиторской задолженности предприятия. Изучение и оценка оборотных активов предприятия имеет принципиально важное значение поскольку появляется возможность распределять во времени различные платежи с

момента перехода прав собственности за проданный товар или оказанную услугу до момента непосредственной оплаты и предъявления платежных документов. Оборотные средства являются одним из наиболее значимых элементов функционирования коммерческой деятельности любого предприятия с позиции производственно-технического оснащения. Рациональное управление оборотным капиталом позволяет обеспечить предприятию достаточный уровень рентабельности и исключить задолженность по обязательствам.

Целью выпускной квалификационной работы является проведение теоретического исследования основ анализа эффективности использования оборотного капитала и апробация предложений по улучшению экономических показателей анализируемого предприятия – объекта исследования. На основании данной цели необходимо решить следующие задачи:

- исследование сущности и понятия оборотных средств предприятия;
- рассмотрение системы и содержания политики управления оборотными средствами предприятия;
- обзор методик оценки эффективности управления оборотными средствами предприятия;
- рассмотрение организационно-экономической характеристики компании ООО «Веста»;
- анализ и оценка формирования и использования оборотных средств предприятия;
- разработка рекомендаций по формированию оборотных средств предприятия.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Веста». Предметом исследования являются процесс управления оборотными средствами ООО «Веста».

Общетеоретические вопросы сущности, роли и значения оборотных средств в деятельности коммерческих организаций, а также описание

методологического инструментария финансового анализа оборотных активов рассматривались такими авторами, как: Л.Е. Басовский, Герасименко В.В., Гончарук О.В., Колчина, А.Н. Трошин, Е.Ф. Тихомирова, А.Н. Соломатина и др. Таким образом, тема неоднократно поднималась и обсуждалась в отечественной и зарубежной экономической литературе. Основная терминология содержится в работах российских и зарубежных авторов, так и во множестве отечественных и зарубежных словарей, энциклопедиях, учебниках, научных статьях и нормативных актах.

Методологическая и информационная база исследования. В ходе написания выпускной квалификационной работы были проанализированы труды, представленные в работах отечественных и зарубежных ученых в области финансового менеджмента, финансов. В ходе анализа были использованы книги, учебные пособия, публикации, монографии и научные статьи.

В ходе исследования темы выпускной квалификационной работы были использованы методы: анализ, сравнение, синтез, экспертная оценка, наблюдение, обобщение и др. т.д.

Структура исследования состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой главе проведено исследование сущности, классификации и роли оборотных средств предприятия, оценены теоретические основы управления оборотными средствами и рассмотрены методики оценки эффективности управления оборотным капиталом предприятия.

Во второй главе представлен комплексный финансовый анализ деятельности ООО «Веста», выявлены проблемы и перспективы развития финансовых отношений в организации.

В третьей главе даны рекомендации в области управления оборотными средствами предприятия, оценена экономическая эффективность предложенных мероприятий.

В заключительной части работы сделаны выводы по итогам проведенного исследования и обобщены полученные результаты.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ

ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, СОСТАВ, КЛАССИФИКАЦИЯ

В целях нормального функционирования и осуществления коммерческой деятельности любому предприятию необходимо располагать определенными финансовыми ресурсами, иначе говоря, капиталом. Состав применяемых предприятием экономических ресурсов различен. Особое значение для успеха производственной деятельности имеет наличие определенного запаса ресурсов длительного пользования, или капитала. Объективной необходимостью, обусловленной экономической сущностью развития любой коммерческой структуры является возникновение расчетов по вопросам приобретения и использования оборотного капитала. Оборотные средства имеют важное значение в рамках обеспечения бесперебойности деятельности любых организаций, вне зависимости от форм и специфики. При этом, оборотные средства - это не только денежные средств организации, а более широкое понятие, которое включает как процесс планирования, так использования ресурсов в своей производственной и иной деятельности. В экономической литературе имеется ряд понятия, которые наиболее полно отражают сущность оборотных средств любой организации. Обзор содержания понятия оборотные средств с позиции формулировок различных авторов представлен ниже.

В авторской трактовке понятие оборотный капитал представляет собой средства, которыми располагает предприятие для осуществления своей текущей коммерческой деятельности [14, стр.88]. Иначе говоря, оборотный

капитал – это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

В. Ковалев определяет оборотный капитал следующим образом – это сумма благ в виде материальных, интеллектуальных и финансовых средств, используемых в качестве ресурса в целях производства большего количества благ [20, стр.147].

М. Романовский определяет понятие оборотный капитал как одной из фундаментальных экономических категорий, сущность которой научная мысль выясняет на протяжении ряда столетий [29, стр. 158]

Балабанов И.Т. определяет оборотный капитал следующим образом – это сумма благ в виде материальных, интеллектуальных и финансовых средств, используемых в качестве ресурса в целях производства большего количества благ и приобретаемых предприятием в целях обеспечения непрерывности производственного цикла [8, стр. 147].

Лавругин О.И. определяет теоретический аспект оборотного капитала как одной из фундаментальных экономических категорий, сущность которой научная мысль выясняет на протяжении ряда столетий по причине первоначальности появления товарных отношений между субъектами хозяйствования [23, стр.126].

Исследуя мнения различных авторов по вопросам управления оборотными средствами предприятия можно отметить следующее, так Гаврилова А.Н. понимает под оборотными средствами – активы компании, сформированные с участием сторонних лиц, как физических, так и юридических по вопросам финансового характера за предоставленные компанией товары, оказанные услуги или выполненные работы [13, стр.126].

Ключников И.К. считает, что оборотные средства по своей экономической природе многогранны и двояки, важным моментом в целях эффективного управления является непрерывность поддержания оптимальной величины и структуры оборотных активов в соотношении с величиной

задолженности компании. Так, изменение оборотных средств в сторону увеличения свидетельствует о чрезмерном увеличении неоправданной задолженности и может привести к появлению риска потери ликвидности в дальнейшем. Оптимальная величина оборотных средств компании дает возможность компании формировать оптимальную величину потенциальных доходов, повышать инвестиционную привлекательность компании и финансовую устойчивость за счет увеличения ликвидности и платежеспособности [19, с.189].

Лумпов Н.А. определяет оборотные средства как отражение на счетах бухгалтерского учета обязательства предприятия перед сторонними лицами – покупателей, работников, займополучателей, бюджета [24, стр.39].

По мнению Трошин А.Н., оборотные средства – это один из видов активов компании, недополученная часть выручки от продаж, отдельный вид обязательств, возникающих из договора, а также вследствие причинения вреда или иных оснований [30, стр.126].

Систематизируя представления авторов по вопросам определения экономической природы данного понятия, стоит отметить, что оборотный капитал является одним из наиболее ликвидных компонентов собственного капитала коммерческой организации, в свою очередь, данный вид капитала определяет потенциальные возможности, масштабы и направления деятельности исследуемого объекта. Кроме того, оборотные средства фиксирует темпы экономического развития фирмы, как потенциальная возможность роста, так и замедления развития экономических показателей компании.

Рассматривая классификация оборотных средств предприятия, то логично обратиться к разработанным формам бухгалтерского баланса, где подробно расписан состав и классификация оборотных средств предприятия. В широком смысле, состав оборотных средств включает следующие структурные компоненты:

1. Запасы. В данную группу входят такие элементы как: материалы, сырье, НЗП, готовая продукция и товары, используемые для перепродажи, прочие запасы и затраты. Учет данной категории оборотных средств регламентируется нормами Приказ Минфина России от 15.11.2019 N 180н "Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 "Запасы" (вместе с "ФСБУ 5/2019...") (Зарегистрировано в Минюсте России 25.03.2020 N 57837).

2. Дебиторская задолженность, а именно ожидаемые выплаты от дебиторов предприятия за проданную продукцию (работы, услуги) с разной периодичностью. В условиях рыночной системы любая компания стремится как можно быстрее реализовать свои товары и услуги с целью получения денежной наличности. Однако рост объемов продаж товаров и услуг в кредит увеличивает сроки поступления денег на расчетные счета. Наряду с оценкой и анализом оборотных активов в экономическом анализе одновременно анализируют структуру и динамику задолженности компании. Структура и содержание задолженности предприятия имеет приоритетное значение в целях обеспечения сбалансированности и управления оборотным капиталом предприятия поскольку оказывает непосредственное воздействие на уровень финансовой ликвидности и платежеспособности. В целях поддержания оптимального и стабильности финансового состояния оцениваемого предприятия необходимо проводить текущий и перспективный анализ оборотных средств, проводить оценку скорости ее оборачиваемости.

3. Краткосрочные финансовые вложения представляют собой совокупность краткосрочных вложения, срок погашения которых не превышает 12 месяцев, могут быть различного рода вложения в активы, например, ценные бумаги.

4. Денежные средства предприятия. В данную группу оборотных средств входят совокупность денежных средств предприятия, аккумулируемые на различных счетах, в том числе, прочие денежные средства.

5. Прочие оборотные средства предусматривают совокупность элементов оборотного капитала, которые не являются существенными для предприятия, но непосредственно участвуют в обслуживании производственного процесса, например, материалы для хозяйственных нужд, запасы инвентаря и другие элементы оборотного капитала.

Обобщенная классификация оборотных средств предприятия представлена на рисунке 1.1.

sessiusdal.ru
sessiusdal@yandex.ru

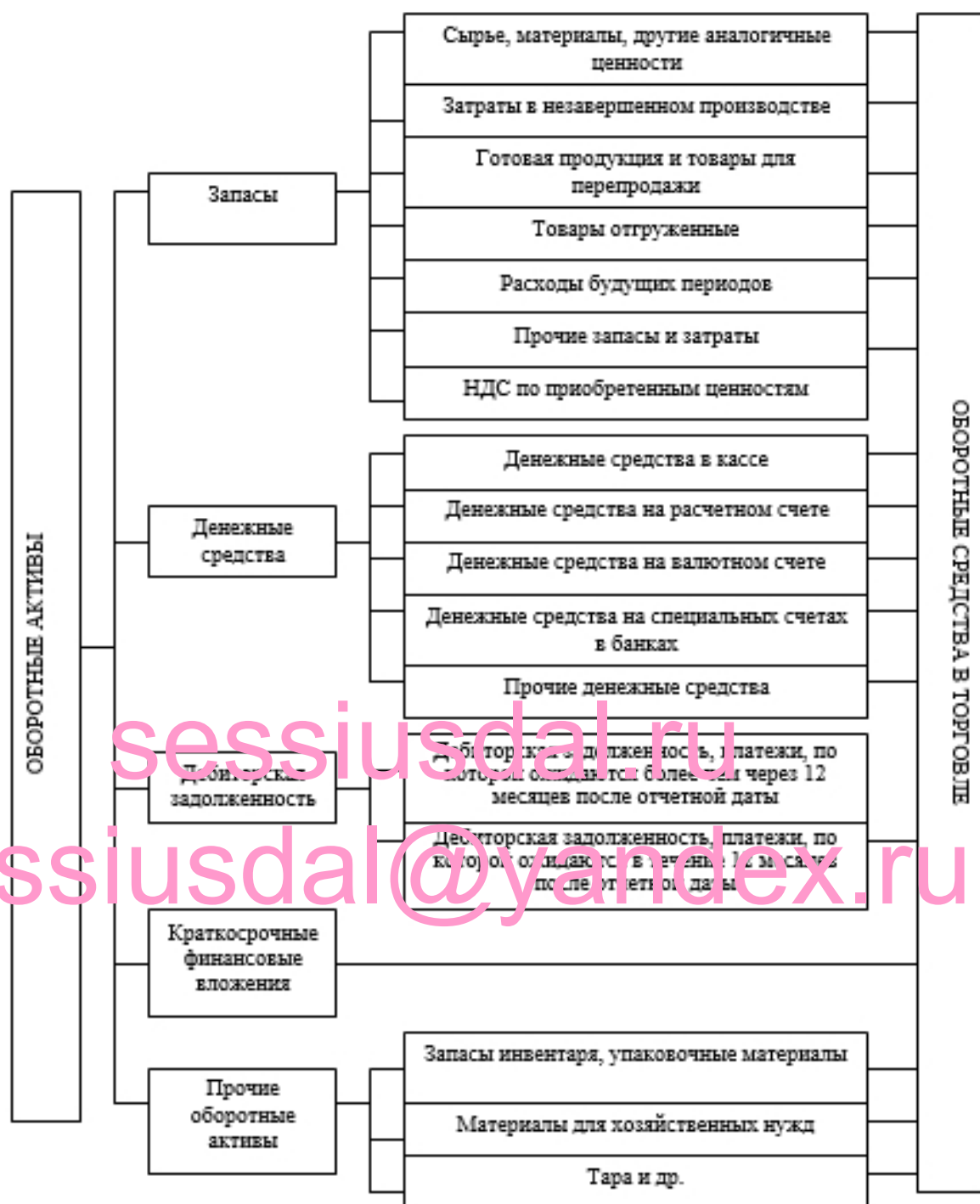


Рисунок 1.1 – Классификация оборотных средств предприятия

Таким образом, оборотные активы для целей учета и анализа могут быть классифицированы по различным признакам. Объекты оборотного капитала могут быть сгруппированы по видам, источникам поступления, срокам полезного использования и прочим характеристикам. Кроме того, используя

данные анализа оборотных активов, можно производить их классификацию и по иным основаниям. Например, по экономическому содержанию оборотные средства подразделяются на [27, стр.126]:

- фонды обращения;
- оборотные производственные фонды

Основными элементами оборотных средств любого предприятия выступают: сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты; вспомогательные материалы; топливо и горючее; тара и тарные материалы; запчасти для ремонта; инструменты, хозяйственный инвентарь и другие быстроизнашивающиеся предметы; незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства; расходы будущих периодов; готовая продукция; товары отгруженные; денежные средства; дебиторы; прочие.

По месту и роли в процессе воспроизводства оборотные средства подразделяются на следующие четыре группы:

1. Средства, вложенные в производственные запасы;
2. Средства, вложенные в незавершенное производство и расходы будущих периодов;
3. Средства, вложенные в готовую продукцию;
4. Денежные средства и средства в расчетах.

По степени планирования оборотные средства подразделяются на:

- нормируемые;
- ненормируемые.

Ненормируемые оборотные средства относят отгруженные товары и денежные средства, участвующие в расчетах компании. К нормируемым оборотным средствам относятся элементы производственного процесса, к которым можно применить норматив, например, запасы.

По источникам формирования оборотные средства подразделяются на собственные (и приравненные к ним) и на заемные. Данное деление

обусловлено источниками финансирования оборотных средств, как правило, выделяют два источника - собственные и заемные. При этом очень важно вести постоянный учет платежеспособности компании в целях управления необходимым минимальным остатком собственных оборотных активов, позволяющих обеспечивать принцип непрерывности производственной и сбытовой деятельности любого коммерческого предприятия. Исследуя величину оборотных активов по видам в динамике, можно, например, выделить объекты, стоимость которых за отчетный период увеличилась или уменьшилась. А рассчитав коэффициенты оборачиваемости оборотных активов или их рентабельности, а также определив нормативные значения этих коэффициентов для организации, можно классифицировать объекты оборотные активов по группам оборачиваемости и рентабельности. В том числе, для целей финансового анализа интерес представляет деление оборотных средств по степени ликвидности (см. рис.1.2).

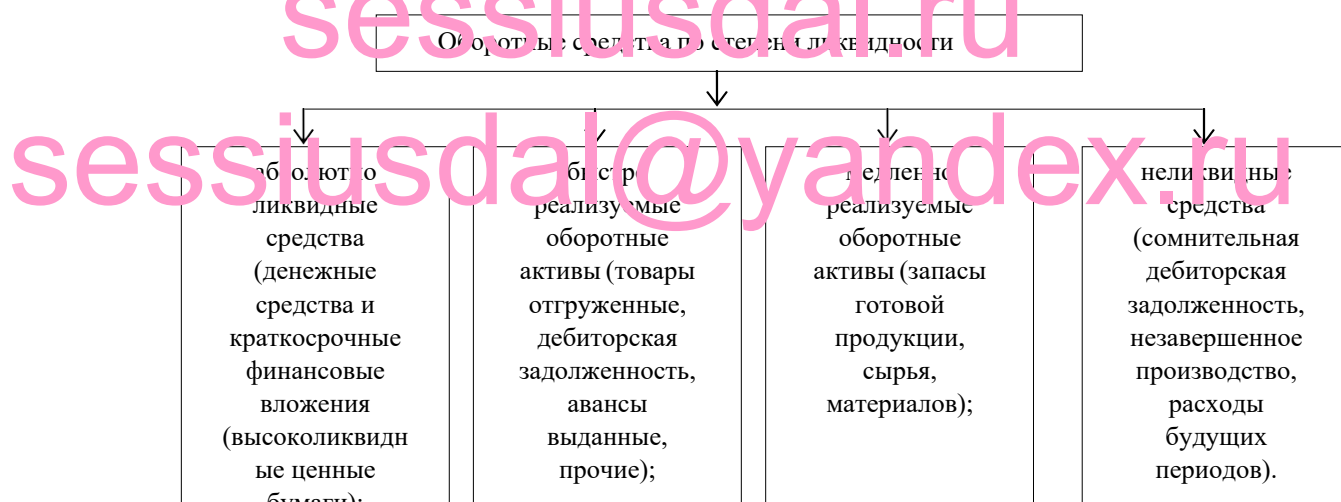


Рисунок 1.2 – Классификация оборотных средств по степени ликвидности

Недостаточная обеспеченность предприятия оборотными средствами тормозит его развитие и может привести к прекращению его деятельности, тем самым, снижается уровень его ликвидности и платежеспособности, сокращаются возможности предприятия в рамках реализации перспективных целей и задач развития. Тем самым, можно сделать вывод о том, что оборотные активы играют важную роль в деятельности предприятия, участвуют во всех

операциях инвестирования, авансирования и потребления. И именно от эффективного управления оборотными средствами зависит дальнейшее развитие предприятия и его экономическая стабильность.

1.2 ОСНОВЫ И СОДЕРЖАНИЕ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В рамках формирования эффективной и оптимальной финансовой политики важную роль играет рациональное управления оборотными средствами, что будет обеспечивать рациональное использование имеющейся ресурсной базы в рамках достижение наибольшей рентабельности и поддержание оптимального уровня ликвидности и платежеспособности.

В широком понимании данного слова, под политикой управления оборотными средствами понимают совокупность мер, обеспечивающих рациональное использование имеющегося объема оборотного капитала в соответствии с целями функционирования предприятия и его фактическими возможностями. Главной целью управления оборотными активами предприятия является максимизация прибыли (рентабельности оборотных активов) при обеспечении устойчивой и достаточной платежеспособности организации.

Определение подходов к управлению оборотными средствами, этапов и методов - проблема, которая не имеет однозначного решения, зависит от специфики деятельности предприятия и личных качеств руководства.

Кроме того, методология управления оборотными средствами в трудах зарубежных авторов содержит концептуальные основы поэтапного управления, так Тихомиров Е.Ф. выделил следующий алгоритм управления оборотными средствами с позиции вопроса их формирования в структуре самой компании [38, стр.89]:

1. Проведение всестороннего анализа и учета активов коммерческой организации;

2. Определение способов и методов осуществления кредитной политики по отношению к кредиторам компании, в частности покупателям, поставщикам.

3. Определение оптимального размера величины текущих активов по подвидам финансовых отношений.

4. Формирование политики управления и системы оборотного капитала;

5. Определение стандартов учета анализа и аудита оборотных средств компании, а также дифференциация условий управления элементами оборотного капитала с позиции их срочности, нормируемости и прочих критериев [38, стр.89].

6. Определение параметров процедуры инкассации и аудита оборотных средств коммерческой компании.

7. Проведение контрольных мероприятий по поддержанию оптимальной величины и адекватности размера оборотного капитала компании.

Рассматривая авторские позиции по данному вопросу, сформулированным в российском законодательстве, стоит отметить проблематику управления оборотным капиталом как целостность системы управления и ориентацию на методологию менеджмента.

На рисунке 1.3 показаны основные направления модели управления оборотными средствами, принятые в российской практике.

Рисунок 1.3 – Модель управления оборотными средствами

Для обеспечения устойчивой платежеспособности у организации постоянно должна находиться на счете некоторая сумма денежных средств, фактически изъятая из оборота для текущих платежей, или же часть средств должна быть размещена в виде высоколиквидных активов.

Кроме того, российскими авторами предлагается к рассмотрению методология поэтапного управления оборотными средствами [27, стр.126].

На рисунке 1.4 показан алгоритм поэтапного управления оборотным капиталом коммерческой структуры.

Рисунок 1.4 – Алгоритм управления оборотными средствами компании

Если организация не ставит никаких ограничений в наращивании текущих активов, держит значительные денежные средства, имеет значительные запасы сырья и готовой продукции и, стимулируя покупателей, увеличивает дебиторскую задолженность, - удельный вес текущих активов в общей сумме всех активов высок, а период оборачиваемости оборотных средств длителен, - это признаки агрессивной политики управления текущими активами. Агрессивная политика способна снять с повестки дня вопрос возрастания риска технической неплатежеспособности, но не может обеспечить повышенную экономическую рентабельность активов [33, стр.69].

Если организация всячески сдерживает рост текущих активов, стараясь минимизировать их - удельный вес текущих активов в общей сумме всех активов низок, а период оборачиваемости оборотных средств краток, - это признаки консервативной политики управления текущими активами.

Сочетаемость различных типов политики управления мобильными средствами и политики управления текущими пассивами демонстрируется с помощью матрицы комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами (таблица 1.1) [27, стр.112].

Таблица 1.1 – Матрица выбора политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами

Политика управления текущими пассивами	Политика управления текущими активами		
	Консервативная	Умеренная	Агрессивная
Агрессивная	Не сочетается	Умеренная	Агрессивная
Умеренная	Умеренная	Умеренная	Умеренная
Консервативная	Консервативная	Умеренная	Не сочетается

Как можно отметить, финансовое обеспечение процесса формирования оборотного капитала осуществляют денежные отношения с использованием целевых фондов, например, уставного капитала, фонда развития производства и т.д. Отношения между предприятиями-контрагентами могут включать уплату денежных средств за полученные товары, работы, услуги, авансы и т.д.

Отношения с банками и страховыми компаниями, например получение банковского кредита, внесение временно свободных денежных средств на депозиты, осуществление расчетно-кассовых операций и обслуживание расчетного счета. Денежные отношения с государством могут включать отношения по выплате налогов в бюджет и государственные внебюджетные фонды. Денежные отношения предприятия с работниками по вопросам выплат заработной платы, авансов и тд. И, отношения с собственниками бизнеса по вопросам дальнейшего развития предприятия, повышения доходности и устойчивости.

Таким образом, состав финансовых источников формирования оборотного капитала содержит все многообразие денежных отношений имеющих место быть в системе финансов любого предприятия.

Характерной особенностью финансирования оборотного капитала является то, что преимущественно в целях финансирования текущей деятельности используются собственные средства и внутренние источники поступления финансовых ресурсов, такие как [30, стр.66]:

— прибыль, амортизационные отчисления от использования основных средств и нематериальных активов;

- средства собственников предприятия;
- уставный капитал, нераспределенная прибыль и резервы;
- прочие поступления в виде взносов юридических и физических лиц.

В качестве источников финансирования приобретения оборотного капитала в момент создания субъекта малого бизнеса выступает, как правило, уставный капитал предприятия. За счет него создавались необходимые условия для осуществления предпринимательской деятельности. Еще одними источниками финансирования выступают [32, стр.109]:

1. Капитальное строительство;
2. Обширные производственные и инвестиционные программы, в том числе НИОКР;

3. Комплексная маркетинговая политика и программа маркетинговых действия внедрения компании на рынок.

Еще одной отличительной особенностью собственных источников финансирования сравнительно небольшая величина капитала и высокое значение оборотных средств в структуре активов компании. Финансирование происходит преимущественно за счет собственных источников, однако в некоторых случаях собственных источников недостаточно и компания прибегает к использованию заемных (товарные и банковские кредиты, отсрочка платежа на различных условиях и т.д.).

1.3 МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Методология финансового анализа оборотных активов коммерческой организации представляет собой достаточно большое количество методов оценки и анализа данных бухгалтерской отчетности, внутренних и внешних информационных фактов хозяйственной жизни, сбытовой, кадровой и маркетинговой политики компании [18, стр.111].

Финансовый анализ в оценке оборотных активов в аспекте производственно-финансовой деятельности играет важную роль в аспекте управления активами компаний по причине того, что дает понимание о реальном состоянии текущих дел на основании данных финансовой отчетности, а также данных оперативного управленческого и финансового учета, позволяет оценить текущее состояние производственных, финансовых, компонентов коммерческой компании как факторов управления оборотными активами.

Методы финансового анализа по критерию формализации могут быть формализованными и неформализованными.

Неформализованные методы финансового анализа представляют собой те

методы, которые не поддаются количественной оценке, например, методы экспертной оценки, метод сценариев, морфологические методы, психологические методы, метод сравнения, построение систем аналитических таблиц и т.д. Тем самым, указанные методы обобщают мнение аналитика или эксперта, что определяет субъективный характер.

Формализованные методы финансового анализа определяют изменение показателя с помощью его количественной оценки. Примерами формализованных методов финансового анализа могут быть следующие:

1. Математико-статистические методы изучения связей;
2. Эконометрические методы;
3. Методы экономической кибернетики и оптимального программирования;
4. Методы исследования операций и теории принятия решений.

В состав формализованных методов включают традиционные и нетрадиционные. Использование традиционных методов предполагает реализацию потенциала факторного анализа путем построения системы показателей и математических формул, а также возможность результата признака от факторного. В число традиционных методов включают:

- 1) классические методы анализа: метод цепных подстановок и его разновидности; балансовый метод; логарифмирование; метод процентных чисел; дифференциальный метод; дисконтирование, интегральный метод.
- 2) статистические методы: абсолютные, относительные и средние величины; группировка; индексный; графический; методы обработки рядов динамики; вариация.

К нетрадиционным методам анализа относятся:

- 1) математико-статистические методы изучения связей: корреляционный анализ; регрессионный анализ; дисперсионный анализ; метод главных компонент; кластерный анализ и др.;
- 2) эконометрические методы: матричные методы; гармонический анализ;

спектральный анализ; методы теории производственных функций; методы теории межотраслевого баланса;

3) методы экономической кибернетики и оптимального программирования: методы системного анализа; линейное программирование; нелинейное программирование; методы комплексной оценки хозяйственной деятельности;

4) методы исследования операций и теории принятия решений: методы теории графов; теория игр; теория массового обслуживания; методы системного планирования и управления; решение транспортных задач.

Структурно все этапы финансового анализа оборотных активов в современном экономическом понимании представлены на рисунке 1.5.

Рисунок 1.5 - Этапы финансового анализа оборотных активов компании

При этом, основными задачами анализа оборотных активов являются:

- обоснование плановой величины затрат на приобретение оборотных средств в соответствии с объемом и себестоимостью реализуемой продукции;
- оценка оборотных активов и результатов их использования в аспекте с финансовым результатом и в соответствии с бизнес-планом;

- расчет влияния различных факторов использования оборотных активов на отклонение величины фактической величины от плановой;

- выявление резервов для роста прибыли и путей их использования.

Завершающим этапом анализа оборотных активов компании является структурирование полученной информации, выявление основных проблем и направлений развития в рамках реальных возможностей оцениваемой компании.

Особое внимание в рамках оценки оборотных средств является проведение анализа ликвидности и платежеспособности. В традиционном понимании понятие платежеспособности часто отождествляют с ликвидностью. Платежеспособность предприятия определяется путем способности данной организации погашать свои обязательства. Ликвидность – это средство

обеспечения платежеспособности предприятия. В связи с чем, управление оборотными активами должно быть построено таким образом, чтобы постоянно обеспечивать достаточный уровень ликвидности с целью погашения текущих обязательств. Ликвидность предприятия должна выполнять следующие условия:

- обеспечивать быстроту реагирования на возможные проблемы организации в области управления ликвидными активами и находить потенциальные возможности и резервы для устранения данных проблем;
- постепенно увеличивать оборотные активы в соответствии с темпами роста продаж, однако необходимо соблюдать определенные требования по структуре отдельных статей (например, слишком высокий уровень дебиторской задолженности может привести к появлению просроченной задолженности и т.д.);
- способность возвращать краткосрочные обязательства за счет собственных оборотных активов путем превращения в денежные средства.

В таблице 1.2 представлена классификация активов организации по степени ликвидности и срочности погашения обязательств.

Таблица 1.2 – Классификация активов организации по степени ликвидности и срочности погашения

Наименование группы активов и пассивов	Состав группы
Наиболее ликвидные активы (A1)	- денежные средства и их эквиваленты; - краткосрочные финансовые вложения
Быстро реализуемые активы (A2)	- краткосрочная дебиторская задолженность; - прочие оборотные активы
Медленно реализуемые активы (A3)	- запасы; - НДС по приобретенным ценностям
Труднореализуемые активы (A4)	- внеоборотные активы; - долгосрочная дебиторская задолженность; - неликвидные запасы; - просроченная и сомнительная дебиторская задолженность

Экономическая сущность группировки активов и пассивов заключается в

том, что за счет ликвидных активов возможно погашение текущих обязательств организации. Существует несколько понятий уровня ликвидности баланса – абсолютная, текущая и перспективная. В таблице 1.3 представлены критерии оценки уровня платежеспособности [26, стр.89].

Таблица 1.3 – Оценка платежеспособности коммерческой организации

Анализ ликвидности	Оценка платежеспособности
$A1 > P1$	Предприятие может погасить наиболее срочные обязательства с помощью абсолютно ликвидных активов
$A2 > P2$	Предприятие может рассчитать по краткосрочным обязательствам перед кредиторами быстро реализуемыми активами
$A3 > P3$	Предприятие может погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов
$A4 \leq P4$	Данное неравенство выполняется автоматически, если соблюдены все три неравенства. Предприятие обладает высокой степенью платежеспособности и может погасить различные виды обязательств соответствующими активами.

Затем анализируют возможные причины отклонений и разрабатывают направления совершенствования структуры активов и пассивов с целью достижения оптимального уровня ликвидности. В табл. 1.4 представлены показатели ликвидности, формула расчета и нормативное значение.

Таблица 1.4 – Показатели ликвидности бухгалтерского баланса и формулы их расчета

Показатели	Формула расчета	Норматив	Значение
Коэффициент абсолютной ликвидности (КАЛ)–	$Cash\ ratio = \frac{A1}{P1 + P2};$	КАЛ > 0,2.	Показывает степень покрытия наиболее ликвидными активами текущих обязательств предприятия.
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	$Quick\ ratio = \frac{A1 + A2}{P1 + P2};$	КАЛ > 0,7.	Показатель, отражающий степени покрытия высоколиквидными и быстро реализуемыми активами текущих обязательств предприятия.
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ) –	$Current\ ratio = \frac{A1 + A2 + A3}{P1 + P2};$	КТЛ > 2.	Показатель отражающий степень покрытия активами наиболее срочных и среднесрочных обязательств предприятия.

Общая ликвидность баланса (ОЛБ)	$Total\ liquidity = \frac{(A1 + \frac{1}{2} \cdot A2 + \frac{1}{3} \cdot A3)}{(\Pi1 + \frac{1}{2} \cdot \Pi2 + \frac{1}{3} \cdot \Pi3)};$	ОЛБ $y > 1$.	Показатель, отражающий степень погашения активами предприятия всех своих обязательств.
------------------------------------	---	---------------	--

Показатели оценки использования оборотных активов наглядно демонстрируют эффективность деятельности предприятия в абсолютной оценке, что является важным не только для самого предприятия, но и для лиц, заинтересованных в его деятельности [25, стр.156].

В рамках коэффициентного анализа оборотных активов рассчитывают показатели оборачиваемости. Оборачиваемость оборотных активов рассчитывается по формуле:

$$OR = V / Ra \quad (1.1)$$

где V – Себестоимость компании за анализируемый период;

Ra – средняя величина вида оборотного капитала за анализируемый период

Для расчета финансово-эксплуатационной потребности (ФЭП) в оборотных средствах используются следующие методы: аналитический, прямого счета, коэффициентный. Аналитический (опытно-статистический) метод заключается в том, что ФЭП подсчитываются за ряд лет (3-5 лет) и усредняются. Расчеты ведутся на основе отношения:

$$ФЭП = З + Дб - Кп \quad (1.2)$$

где $З$ - запасы и прочие оборотные активы из раздела II актива баланса;

$Дб$ - дебиторская задолженность

$Кп$ - краткосрочные пассивы (итоги раздела V баланса).

Метод прямого счета заключается в том, что, используя нормативы,

рассчитывают потребность по каждому элементу оборотных средств:

- производственные запасы;
- ожидаемое незавершенное производство;
- ожидаемые остатки готовой продукции на складе;
- ожидаемая дебиторская задолженность;
- необходимые денежные средства и ценные бумаги.

Коэффициентный метод состоит в том, что сначала расчеты ведутся методом прямого счета, а затем корректируются в соответствии с ожидаемой динамикой роста объемов производства. В зависимости от особенностей формирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые. К нормируемым оборотным средствам относятся, как правило, все оборотные фонды, а также та часть фондов обращения, которая находится в виде остатков нереализованной готовой продукции на складе организации. Нормируемые оборотные средства отражаются в финансовых планах организации. К ненормируемым оборотным средствам относятся все остальные элементы фондов обращения, т.е. отправленная потребителям, но еще не оплаченная продукция, и все виды денежных средств и расчетов.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств и дебиторской задолженности способствует сокращению потребности в оборотных средствах (абсолютное высвобождение), приросту объемов продукции (относительное высвобождение), увеличению получаемой прибыли, что создает условия к улучшению общего финансово-экономического состояния предприятия.

На основании изученного теоретического и методологического материала по теме научного исследования можем сделать следующие выводы:

Во-первых, оборотные средства играют важную роль в рамках обеспечения целостности развития предприятия, решения наиболее значимых задач и целей. Оборотные средства – это все ресурсы предприятия, финансируемые за счет различных источников капитала, как собственных, так и заемных, все поступления и доходы. Тем самым, оборотные средства

выступают как все источники получения денежных средств предприятием и аккумулируемые в различные активы предприятия. Именно наличие достаточного объема оборотных средств организации определяют характер и степень эффективности использования факторов производства, степень ее финансовой устойчивости и зависимость от тех или иных источников привлечения финансовых ресурсов.

Во-вторых, управление оборотными средствами с целью обеспечения рентабельности организации – комплексный процесс в области проведения оценки структуры, динамики оборотного капитала, выявления факторов, что позволяет разработать объективные управленческие решения. При этом, именно прибыль коммерческой организации выступает как итоговый результат текущей деятельности, позволяющий судить об уровне эффективности и успешности использования оборотного капитала в условиях нестабильности внешней среды.

В-третьих, реализация целей и задач политики компании в области управления оборотными средствами способствует построению эффективной работы между всеми подразделениями компании, оформляет концепцию целенаправленного стратегического развития. Кроме того, методологической основой концепции управления эффективностью оборотных средств является системное сочетание определенных инструментов, методов, средств и информационно-аналитического обеспечения, создаваемого на базе объективно существующих принципов обеспечения устойчивости и стабильности. В классическом понимании система показателей оценки оборотного капитала предприятия включает ряд общих показателей, таких как: показатели деловой активности, рентабельности, ликвидности и финансовой устойчивости. Использование данных показателей позволит оценить реальное положение предприятия, выявить проблемы в области управления ресурсами и предпринять меры по нейтрализации угроз потери платежеспособности и общей рентабельности финансовой деятельности.

2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПРАКТИЧЕСКИХ АСПЕКТОВ УПРАВЛЕНИЯ

ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО

«ВЕСТА»)

2.1 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ

Объектом выпускной квалификационной работы выступает коммерческое предприятие ООО «Веста» Самарской (по году ОКВЭД): производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха (43.22). ООО «Веста» осуществляет прямые поставки климатического оборудования от ведущих европейских и российских производителей, а также имеет собственное производство вентиляционного оборудования из импортных комплектующих, что позволяет вести гибкую ценовую политику. Монтаж проводят высококвалифицированные специалисты, прошедшие обучение у фирм-производителей, имеющие большой опыт работы и профессиональное монтажное оборудование.

За время своего развития компания превратилась в организацию, способную решать не только задачи отопления зданий, вентиляции и кондиционирования воздуха, но также закрывать полный спектр задач, связанных с обеспечением зданий комплексом полноценно функционирующих

инженерных систем.

Общество является юридическим лицом по действующему законодательству РФ, имеет самостоятельный баланс, является собственником имущества, учитываемого на его балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Широкий спектр представленного оборудования и высокий класс подготовки специалистов компании, позволяет решать задачи различного уровня сложности по разработке, производству и внедрению комплектных систем под конкретные задачи.

Разработка и внедрение климатического оборудования – основное направление работы ООО «Веста». Услуги предприятия охватывают весь комплекс этапов, необходимых для выполнения задачи по автоматизации климатического оборудования для предприятий малой, средней и крупной промышленности, научных производств, исследовательских институтов и лабораторий:

- обследование объекта и цель, выполнение «узких» мест;
- составление технического задания, учитывающего индивидуальные требования;
- проектирование детально проработанного решения под задачи;
- реализация данного решения в сроки с максимальным качеством и надежностью;
- гарантийное и постгарантийное климатического обслуживание оборудования и продуктов.

В числе услуг компании можно выделить следующие:

1. Модернизация климатических систем;
2. Ремонт климатического оборудования и техники;
3. Модернизация климатических камер и испытательных стендов;

Решения, которые принимают специалисты компании, позволяют

повысить эффективность производства, качество выпускаемой продукции, делают предприятие экономически эффективным и безопасным.

Начальным этапом является проектирование автоматизированных систем управления технологическими процессами, включающее расчёт архитектуры и подбор оборудования. Кроме проектных работ, осуществляется внедрение АСУ ТП в конкретное производство. Компания как производит оборудование, так и сотрудничает с производителями оборудования, например, такими компаниями как: Extor, FPZ, HST, LEYBOLD, KYKY, MOTION DYNAMIC, RESONIC и т.д.

На рис. 2.1 рассмотрим схему производственной структуры управления.

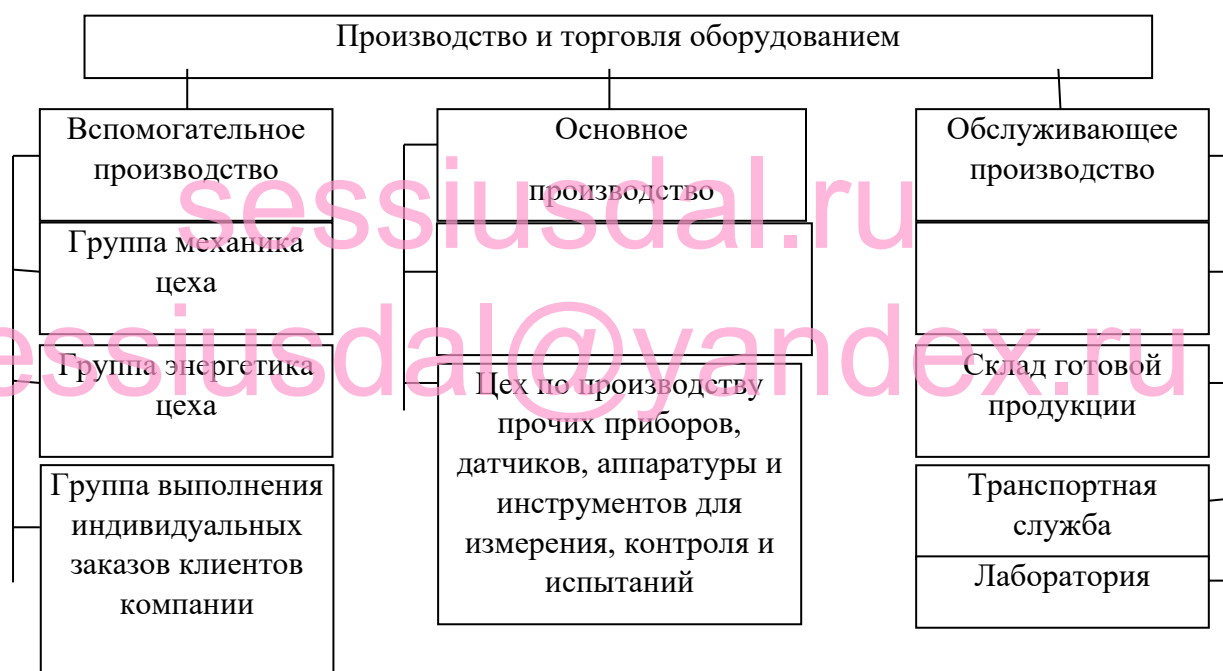


Рисунок 2.1 – Производственная структура управления

Таким образом, организация основного производства включает в себя несколько цехов: цех по производству климатического оборудования и цех по производству прочих приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний.

Вспомогательное производство представлено группой механика, которая занимается техническим обслуживанием оборудования в цехах и отвечает за

бесперебойную работу на линиях проведения испытаний оборудования на территории заказчика.

Группа энергетика цеха относится к вспомогательному производству по электротехническим работам, и отвечает за бесперебойную работу электротехнических сетей, установленных в цехах.

К обслуживающему производству относят материальную кладовую, склад готовой продукции, транспортную службу, лабораторию.

Материальная кладовая обеспечивает снабжение необходимыми материалами, участвующими в технологических процессах по производству оборудования для предприятий малой, средней и крупной промышленности, наукоемких производств, исследовательских институтов и лабораторий.

Склад готовой продукции предназначен для хранения уже произведенной и готовой к реализации продукции. В том числе, на складе хранится оборудование и материалы, предназначенные для последующей перепродажи.

Транспортная служба обеспечивает погрузку и отгрузку готовой продукции и обслуживает все службы предприятия.

В лаборатории проводят испытания и измерения оборудования и материалов на предмет его безопасности.

Техническая оснащенность и высококвалифицированные специалисты компании обеспечивают ей высокую конкурентоспособность и составляют значительную часть производственного потенциала.

Внутренняя контрольная среда ООО «Веста» определена внутренними нормативными документами, составляющие правовую основу реализации финансовой и кадровой политики. Нормативно-правовая база торговой организации представлена в составе Устава и внутренних документов, таких как: Правила внутреннего распорядка, Штатное расписание, Должностные инструкции по каждой должности, Трудовой договор, Положение об аттестации работников, Приказ о приеме сотрудника на работу и т.д. Устав компании определяет порядок осуществления деятельности компании и

правовую регламентацию всех отношений с сотрудниками, контрагентами, порядок работы компании и иные полномочия.

Контроль за проведением информационно-аналитической работы выполняет главный бухгалтер, который выполняет следующие трудовые функции в области внутреннего контроля:

- организует и осуществляет внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- осуществляет контроль за процессом формирования информации в системе бухгалтерского учета.

Кроме того, директор компании ООО «Веста» выполняет следующие функции в области контроля:

1. Принимает меры по обеспечению предприятия квалифицированными кадрами, рациональному использованию и развитию их профессиональных знаний и опыта, созданию безопасных и благоприятных для жизни и здоровья условий труда.

2. Обеспечивает соблюдение законности в деятельности предприятия и осуществлении его хозяйственной, экономической, социальной, исползование правовых средств для финансового управления и функционирования в рыночных условиях, укрепления договорной и финансовой дисциплины, регулирования социально-трудовых отношений, обеспечения инвестиционной привлекательности предприятия в целях поддержания и расширения масштабов предпринимательской деятельности.

Для предприятия важна не только финансовая стабильность, зависящая от эффективной деятельности предприятия, но и отсутствие угроз, как внешних, так и внутренних, которые могут повлиять на его работу.

Далее рассмотрим организационную структуру, права и обязанности, регламентирующие деятельность объекта практики.

Графическое представление организационной структуры управления показано на рис. 2.2.

Организационная структура — документ, схематически отражающий состав и иерархию подразделений предприятия. Организационная структура устанавливается исходя из целей деятельности и необходимых для достижения этих целей подразделений, выполняющих функции, составляющие бизнес-процессы организации.

Организационная структура определяет распределение ответственности и полномочий внутри организации.

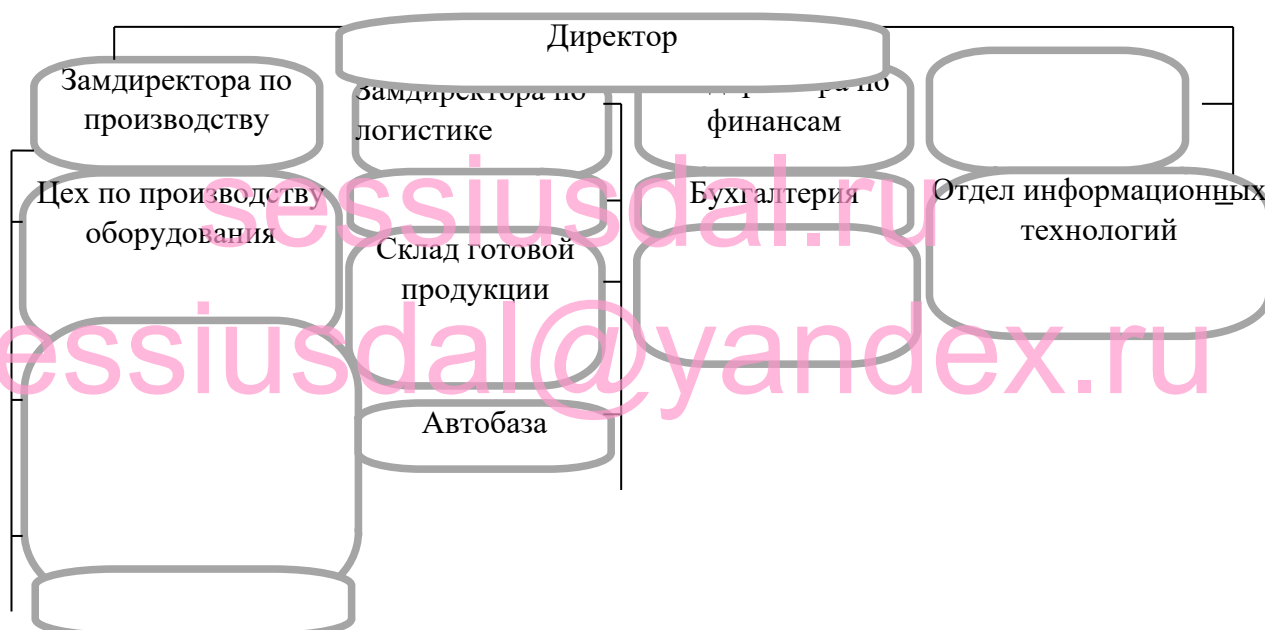


Рисунок 2.2 - Организационная структура управления ООО «Веста»

Директор представляет интересы своего предприятия, обеспечивает высокий уровень эффективности производственной деятельности, контролирует рациональное использование все своих ресурсов: материальных, трудовых и финансовых, следит за обновлением технического и технологического потенциала предприятия.

Заместитель директора по производству организует управление, контроль, нормирование и планирование основной производственной

деятельности предприятия, разрабатывает решения по важнейшим вопросам и задачам текущей деятельности предприятия.

Заместитель директора по логистике и сбыту организует и контролирует транспортировку продукции, занимается готовой продукцией и сбытом реализуемой продукции (оборудования), работает в направлении улучшения конкурентных преимуществ предприятия.

Заместитель директора по финансам координирует и контролирует работу бухгалтерии и экономического отдела, а также управляет всеми финансовыми ресурсами предприятия.

Организационная структура управления на предприятии является линейно-функциональной. Возможности использования такой структуры управления заключаются в следующих достоинствах и недостатках:

Достоинства (возможности):

1. Структура повышает ответственность руководителя организации за конечный результат деятельности;
2. Способствует повышению эффективности использования рабочей силы всех видов;
3. Упрощает профессиональную подготовку;
4. Создает возможность для карьерного роста сотрудников;
5. Позволяет легче контролировать деятельность каждого подразделения и исполнителя.

Недостатки:

1. Ответственность за получение прибыли ложится на руководителя предприятия;
2. Усложняется согласованность действий функциональных подразделений;
3. Замедляется процесс принятия и реализации решений;
4. Структура не обладает гибкостью, так как функционирует на основе множества принципов и правил.

Методы и технологии производства на предприятии стандартны, соответствуют внутренним нормативным документам и целям уставной деятельности предприятия. В ООО «Веста» активно используется метод процессного управления. В основе процессного подхода заложены принципы управления деятельностью предприятия в рамках единого механизма без деления на функциональности того или иного подразделения. Стоит отметить, если рассматривать структуры и состав процессов более детально, особенно на примере организаций с линейной организационной структурой то стоит выделить блоки управления процессами на основании предназначения каждого из подразделения предприятия.

Отмечая методы регламентации бизнес-процессов на каждом из уровней управления организацией, стоит выделить следующие элементы включения в регламент:

- цель, задачи, формы и методы реализации процессов;
- ответственность и распределение полномочий между исполнителями процессов (представляется в виде матрицы ответственности);
- список бизнес-процессов, выполнение которых может быть достигнуто с помощью следования элементам блок-схемы;
- контрольные процедуры и формы контроля с подробным описанием этапов, процессов и результата каждого из них;
- создание организационной структуры в виде блок-схемы процессов и уровней ответственности, элементов процессного управления;
- матрица ответственности по каждому из процессов;
- создание поточных диаграмм или блока-схем процессов.

Подводя итог всему вышесказанному, важно отметить, что регламентация процессов управления является способом организации производственной деятельности структурировано с указанием алгоритмов выполнения действий, исполнителей, сроков и форм контроля. Выбор того или иного способа регламентации зависит от руководства компании и целей управления.

В рамках организации финансовый работы на предприятии разработана методика финансового анализа и оценки показателей. Финансовая отчетность компании применяется для анализа информации о ее деятельности, который позволяет раскрывать причины достигнутых результатов, определить недостатки в работе, помогает определить пути совершенствования деятельности организации. На основании финансовой отчетности ООО «Веста» далее проведем анализ оборотных средств предприятия и оценим уровень эффективности существующей политики управления оборотным капиталом предприятия.

2.2 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Далее проведем анализ показателей хозяйственной деятельности организации и системы управления ООО «Веста». В ходе проведения анализа финансовой отчетности компании для целей оценки состояния оборотных средств были использованы следующие данные: бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2) за период 2020-2022гг. Финансовая отчетность компании представлена в Приложении А. Анализ имущества предприятия представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1– Анализ имущества ООО «Веста» за 2020-2022 гг

в тыс.руб.

Показатель	В абсолютном выражении, тыс. руб.			Структура, %			Изменение 2022г.	
	на конец года			на конец года			к 2020г.	
	2020г.	2021г.	2022г.	2020г.	2021г.	2022г.	тыс.руб.	%
Нематериальные активы	1394	1171	948	0,21	0,11	0,06	-446	68,01
Основные средства	2751	110429	87963	0,41	9,96	5,52	85212	3197,49
Отложенные налоговые активы	189	39554	44492	0,03	3,57	2,79	44303	23540,74
Прочие внеоборотные	6	2809	14728	0,00	0,25	0,92	14722	245466,67

активы								
Итого внеоборотных активов	4341	153962	148131	0,65	13,89	9,29	143790	3412,37
Запасы	69931	145450	81664	10,49	13,12	5,12	11733	116,78
НДС	3301	1616	114	0,50	0,15	0,01	-3187	3,45
Дебиторская задолженность	551542	637914	852572	82,73	57,54	53,50	301030	154,58
Денежные средства	31002	139846	503497	4,65	12,61	31,59	472495	1624,08
Прочие оборотные активы	6538	29932	7748	0,98	2,70	0,49	1210	118,51
Итого оборотных активов	662315	954758	1445596	99,35	86,11	90,71	783281	218,26
Баланс	666656	1108720	1593727	100,00	100,00	100,00	927071	239,06

Анализ имущества ООО «Веста» показал, что за рассматриваемый период величина совокупных активов возросла на 927071 тыс.руб. или 139,06 %. Подобная ситуация обусловлена ростом таких статей баланса как: внеоборотных активов на 143790 тыс.руб. в том числе, основных средств на сумму 85212 тыс.руб., а также за счет роста оборотного капитала на сумму 783281 тыс.руб.

Оборотный капитал, также имеет тенденцию роста в размере 783281 тыс.руб. в 2022 году по отношению к 2020 году. Тем самым, ООО «Веста» расширяет масштабы текущей деятельности и увеличивает производственный потенциал своей деятельности. Анализируя компоненты оборотного капитала отметим:

Дебиторская задолженность имеет положительную динамику изменения, так рост в 2022 году по отношению к 2020 году рост составил 301030 тыс. руб. Однако, увеличение суммы дебиторской задолженности не может быть расценено однозначно, так как необходимо оценивать долю просроченной задолженности и имеющей риски невозврата, что может привести к дополнительным расходам компании. Особое внимание в рамках проведения анализа состава и структуры дебиторской задолженности стоит уделять факторному анализу причин возникновения просрочек по платежам,

процентной доли проблемных дебиторов в сопоставлении с общим объемом задолженности и общими тенденциями изменения совокупного дохода.

С другой стороны, дебиторская задолженность клиентов, которая формируется в связи с предоставлением им права отсрочки по платежам, является важной частью маркетинговой деятельности, особенно для тех предприятий, которые работают с другими юридическими лицами. Часто для них наиболее важным критерием выбора поставщика является именно возможность отложить во времени момент оплаты. Как результат, предоставление такого права клиентам обеспечивает увеличение объема продаж, а значит и рост валовой прибыли, что будет зафиксировано в отчете о финансовых результатах. Поэтому для формирования однозначных выводов касательно целесообразности такой политики необходимо также учесть объем списанной дебиторской задолженности, стоимость привлечения финансовых ресурсов компанией и чистый экономический эффект от создаваемой дебиторской задолженности.

Руководящий состав системы менеджмента компании проводит недостаточно эффективную политику управления оборотным капиталом, в частности, наблюдается нерациональное управление запасами, о чем говорит тенденция роста товарооборота и одновременное увеличение запасов компании. В связи с чем, происходит оседание части денежных средств, которые могли бы эффективно размещены в различных инвестиционных и финансовых инструментах с целью приращения капитала и генерирования дополнительного дохода.

Денежные средства компании имеют положительную тенденцию роста в размере 472495 тыс. руб. в 2022 году по отношению к 2020 году и в размере 2673 млн. руб. в 2022 году по отношению к 2021 году. Рост денежных средств говорит нам о том, что происходит постепенное укрепление финансового потенциала компании и увеличение объема оборотного капитала, который потенциально может быть направлен на погашение текущих обязательств и

наиболее срочных платежей.

На основании анализа структуры имущества компании, отметим, что наибольшую долю в структуре активов компании занимают: дебиторская задолженность (53.5%), денежные средства (31.59%). При этом, за анализируемый период наблюдается сокращение доли дебиторской задолженности с 82,73% до уровня 53,5%, а также доли запасов с 10,49% до уровня 5.12%. При этом, положительным фактом является увеличение доли денежных средств с 4.65% до уровня 12.61%, тем самым, за счет оптимальной политики в области проведения реструктуризации дебиторской задолженности произошло высвобождение наиболее ликвидных активов и увеличение потенциала компании в области фактической платежеспособности. Это делает предприятие менее финансово-гибким, ведь если рыночная конъюнктура изменится, то потребуется время, чтобы перестроить текущие операционные процессы для лучшего соответствия рыночным запросам.

Анализ источников формирования имущества представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Анализ структуры и динамики источников формирования имущества ООО «Веста» за 2020-2022 гг

в тыс.руб.

Показатель	В абсолютном выражении, тыс. руб.			Структура, %			Изменение 2022г.	
	на конец года			на конец года			к 2020г.	
	2020г.	2021г.	2022г.	2020г.	2021г.	2022г.	тыс.руб.	%
Уставный капитал	10	10	10	0,00	0,00	0,00	0	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	98478	151668	197850	14,77	13,68	12,41	99372	200,91
Итого капитал	98488	151678	197860	14,77	13,68	12,41	99372	200,90
Отложенные налоговые активы	27	23570	18268	0,00	2,13	1,15	18241	67659,26
Прочие обязательства	0	118837	76990	0,00	10,72	4,83	76990	0
Итого долгосрочные обязательства	27	142408	95259	0,00	12,84	5,98	95232	352811,11
Заемные средства	0	9000	0	0,00	0,81	0,00	0	0
Кредиторская задолженность	568140	745403	1250906	85,22	67,23	78,49	682766	220,18
Оценочные обязательства	0	60232	49702	0,00	5,43	3,12	49702	0

ИТОГО краткосрочных обязательств	56814 0	814634	130060 8	85,22	73,48	81,61	732468	228,92
Валюта баланса	66665 6	110872 0	159372 7	100,0 0	100,0 0	100,0 0	927071	239,06

Основным источником формирования собственного капитала предприятия выступает нераспределенная прибыль, темп прироста по данным за 2022 год составил +100,91%. Уставный капитал остался неизменным. В условиях увеличения собственного капитала повышается доверие к предприятию как к участнику финансовых отношений, способному отвечать по своим обязательствам перед различными партнерами в рамках хозяйственных отношений. Ведь в случае банкротства предприятия, благодаря значимому накопленному собственному капиталу, останется возможность погасить хотя бы часть требований кредиторов.

За период с 2020 года по 2022 год долгосрочная долговая нагрузка у компании отсутствовала, что является благоприятным фактом.

Краткосрочные обязательства представлены за счет кредиторской задолженности в размере 1250906 тыс.руб. За анализируемый период величина кредиторской задолженности возросла на 682766 тыс. руб. Однако, чрезмерный рост кредиторской задолженности указывает на увеличение издержек компании и может стать причиной снижения уровня ликвидности и платежеспособности. Однако, несмотря на рост кредиторской задолженности, существующая в практике финансового менеджмента финансовая модель управления ресурсной базой достаточно эффективна, по причине того, что несмотря на достаточно сильные колебания на рынке, компания остается достаточно стабильной, финансово устойчивой. Компании ООО «Веста» удалось в рассматриваемом периоде увеличить свой производственный и финансовый потенциал за счет увеличения объема нераспределённой прибыли.

Оценивая структуру пассивов, отметим, что наибольшую долю в структуре источников финансирования текущей деятельности занимают краткосрочные обязательства (81,61%), что является негативным фактом и

указывает на недостаточность собственных источников. При этом, стоит отметить, что большую долю в структуре краткосрочных обязательств занимает кредиторская задолженность (78,49%). Значимую часть потребности в источниках финансирования менеджмент ООО «Веста» способен закрыть за счет собственного капитала предприятия, что указывает на относительную финансовую независимость от различных поставщиков внешних финансовых ресурсов. Доля собственного капитала на конец года указывает на высокую финансовую автономию, а значит низкий риск остановки деятельности в случае, если поставщики финансовых ресурсов откажутся от дальнейшего сотрудничества на предыдущих условиях.

Анализ платежеспособности предприятия представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ платежеспособности предприятия за 2020-2022 гг.

в тыс.руб.

Показатели	2020г.	2021г.	2022г.	Отклонение		Критери й
				2021- 2020 гг.	2022- 2021 гг.	
Денежные средства, тыс.руб.	31002	139846	503497	108844	36365 1	х
Дебиторская задолженность (без сомнительных поступлений) тыс.руб.	551542	637914	852572	86372	21465 8	х
Материальные оборотные средства, тыс.руб.	69931	145450	81664	75519	-63786	х
Оборотные средства - всего, тыс.руб.	662315	954758	144559 6	292443	49083 8	х
Краткосрочные обязательства предприятия, тыс.руб.	568140	814634	130060 8	246494	48597 4	х
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,17	0,39	0,12	0,22	>0,2- 0,25
Промежуточный коэффициент покрытия	1,03	0,95	1,04	-0,07	0,09	>0,7-0,8
Коэффициент покрытия, общий коэффициент ликвидности	1,17	1,17	1,11	0,01	-0,06	>2
Коэффициент соотношения материальных оборотных средств и краткосрочных	0,12	0,18	0,06	0,06	-0,12	х

обязательств						
--------------	--	--	--	--	--	--

Анализ платежеспособности предприятия ООО «Веста» показал, что предприятия имеет хорошую платежеспособность, в том числе показатели ликвидности соответствуют нормативному значению, за исключением общего коэффициента ликвидности.

Полученные в ходе анализа коэффициенты ликвидности позволяют судить о том, что компания имеет хорошую ликвидность и весьма платежеспособно. Коэффициент абсолютной ликвидности за 2022 год базируется на уровне 0,39, наблюдается положительная динамика данного показателя в размере +0,22, что говорит о росте ликвидности компании. Аналогично возрос коэффициент промежуточной ликвидности и составил 1.04. Как можем отметить, предприятие имеет неплохую платежеспособность, однако наблюдается тенденция ухудшения текущего состояния и качества управления оборотными активами по причине снижения уровня наиболее ликвидных активов.

Анализ ликвидности баланса предприятия ООО «Веста» представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ структуры оборотных активов ООО «Веста» по ликвидности за период 2020-2022 гг.

в тыс.руб.

Показатель	2020г.	2021г.	2022г.	Абс.изм. 2022/2020	Темп роста. %
1. Неликвидные активы	4151	114409	103639	99488	2496,7
2. Ликвидные активы	31002	139846	503497	472495	1624,1
3. Высоколиквидные активы	31002	139846	503497	472495	1624,1
Итого оборотные активы	662315	954758	1445596	783281	218,3

По ликвидности структура оборотных активов вполне благоприятна (неликвидные активы составляют 7,17%, ликвидные активы – 34,8%).

В таблице 2.5 представлен анализ структуры оборотных активов

предприятия по сферам приложения. Анализ структуры оборотных активов в разрезе оборотных производственных фондов и фондов обращения показывает, что большая часть оборотных активов пребывает в сфере производства (67,97%), а оставшиеся - в сфере обращения.

Таблица 2.5 – Анализ структуры оборотных активов по сферам приложения ООО «Веста» за период 2020-2022 гг.

в тыс.руб.

Показатель	2020г.	2021г.	2022г.	Абс.изм. 2022/2020	Темп роста. %
Оборотные производственные фонды	278172	286427	448135	169962,5	161,1
Фонды обращения	384143	668331	997461	613318,5	259,7
Итого оборотные активы	662315	954758	1445596	783281	218,3

Таким образом, наблюдается рост оборотных активов ООО «Веста», в том числе, как фондов обращения на 613318,5 тыс.руб. или на 159,7%, так и оборотных производственных фондов на 169962,5 тыс.руб. или на 61,1%. Рост оборотных активов благоприятно характеризует деятельность предприятия и указывает на стабильность в области управления оборотным капиталом предприятия за анализируемый нами период с 2020 по 2022гг.

На рисунке 2.3 представлена динамика изменения оборотных активов по сферам приложения.

Рисунок 2.3 – Динамика изменения оборотных активов по сфере приложения ООО «Веста» за период с 2020 по 2022гг., тыс.руб.

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. На основе результатов анализа можно охарактеризовать структуру оборотных активов данной организации на конец отчетного года в целом как рациональную. В динамике ее изменения имеются

как негативные, так и позитивные явления Производственные запасы на конец периода меньше источников их покрытия, что подтверждает вывод о неправильном использовании имущества в организации. Основными причинами несоответствия запасов их источникам является излишек собственных оборотных средств и излишняя кредиторская задолженность под отгруженную продукцию.

2.3 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ВЕСТА» И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ЕГО ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

Помимо анализа состава и структуры оборотных средств предприятия важно оценивать дополнительные показатели такие как: деловая активность, финансовая устойчивость, рентабельность.

Далее оценим уровень финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.6 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Веста» за 2020-2022гг.

ед.изм.

Название показателя	2020г.	2021г.	2022г.	Абс. Изм.	Абс. Изм.
				2021/2020	2022/2021
Коэффициент автономии	0,15	0,14	0,12	-0,01	-0,01
Коэффициент капитализации	5,77	6,31	7,05	0,54	0,75
Коэффициент финансовой зависимости	6,77	7,31	8,05	0,54	0,75
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,74	1,69	0,86	0,95	-0,83
Индекс постоянного актива	0,04	1,02	0,75	0,97	-0,27
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	152,6	6,2	9,8	-146,37	3,56

Итоговая оценка финансовой устойчивости ООО «Веста» позволяет сделать вывод о том, что анализируемая нами коммерческая организация на данный момент времени имеет достаточную величину оборотного капитала, что дает все возможности осуществлять текущую деятельность без необходимости привлечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. Рассмотрим подробно ключевые из рассчитанных в таблице 2.7 показателей финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой автономии имеет отрицательную тенденцию

изменения и составил по данным за 2022 год 0,12, что хоть и характеризует более-менее оптимальное соотношение между собственным и заемным капиталом, однако при выявленной структуре финансирования внеоборотного капитала явно недостаточное значение. Коэффициент капитализации составил 7,05, следовательно, компания имеет достаточно устойчивое финансовое состояние, и может обеспечить большую часть оборотных средств собственными силами. Коэффициент финансовой зависимости по данным за 2022 год составил 8,05, что указывает на стабильность в области управления финансовой устойчивостью и указывает на отсутствие явных проблем в области финансирования оборотного капитала исключительно за счет собственных источников финансирования.

По итогу анализа финансовой устойчивости предприятия можно сделать вывод, что для компании ООО «Веста» характерна стабильная финансовая устойчивость и невысокая зависимость от внешних кредиторов.

Аналогично рассчитаем показатели эффективности коммерческой деятельности или рентабельности (см. табл.2.7).

Таблица 2.7 – Анализ рентабельности ООО «Веста» за 2020-2022 гг.

в тыс.руб.

Показатель рентабельности	2020г.	2021г.	2022г.	Абс. Изм. 2021/2020	Абс. Изм. 2022/2021
Выручка	1081926	1260099	2020661	178173	760562
Себестоимость	741545	748727	1371420	7182	622693
Прибыль от продаж	39693	65718	64154	26025	-1564
Чистая прибыль	29374	53190	46182	23816	-7008
Рентабельность продаж	3,67	5,52	3,17	1,55	-2,05
Рентабельность основной деятельности	2,71	4,22	2,29	1,51	-1,94
Рентабельность капитала (ROE)	29,82	35,07	23,34	5,24	-11,73
Рентабельность активов (ROA)	4,41	4,80	2,90	0,39	-1,90

Анализ рентабельности показывает, что деятельность предприятия на данный момент эффективна, рентабельна. Таким образом, несмотря на определенные трудности, связанные с процессом финансирования оборотного капитал и чрезмерной долей затрат, особенно, управленческого характера,

компания по данным за 2022 год была рентабельна. Оборот предоставленных услуг компании имел положительный прирост в 2022 году, что сказалось на величине показателей рентабельности и общей тенденции изменения указанных показателей эффективности. Фактические значения рентабельности, как и величины финансовых результатов достаточно большие в сравнении со среднеотраслевыми показателями компаний-конкурентов. Однако, имеет место снижение рентабельности по причине роста затрат и снижения производственного потенциала. Рентабельность собственного капитала сократилась с 35,07% до уровня 23,34% (за год), что подтверждает факт низкой эффективности компании в области управления собственными ресурсами финансирования текущей деятельности, неоптимальность производственной и сбытовой деятельности в сопоставлении величины доходов и расходов.

Далее проведем анализ деловой активности предприятия в отношении управления оборотными средствами. Показатель оборачиваемости позиционирует эффективность работы с покупателями, заказчиками и потребителями в части взыскания возникшей в производственной деятельности задолженности. Проведем анализ использования оборотных средств предприятия за анализируемый период с 2020 по 2022гг.

Таблица 2.8 – Анализ показателей использования оборотных активов ООО «Веста» за период 2020-2022гг.

в руб.

Показатель	2020г.	2021г.	2022г.	Абс.из м2021/ 2020	Абс.из м. 2022/ 2021	Темп роста, %	Темп роста ,
Оборачиваемость активов, руб./руб.	23,3	23,1	22,7	-0,2	-0,4	99,1	98,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности, руб./руб	0,70	0,03	0,03	-0,67	0,00	3,9	108,0
Оборачиваемость денежных средств, руб./руб	93,6	90,3	34,2	-3,4	-56,1	96,4	37,9
Рентабельность оборотных активов, %	22,3	23	22,2	0,7	-0,8	103,1	96,5

Оборачиваемость активов сократилась с 23,3 до 22,7, что уменьшает потребность предприятий в оборотных средствах, позволяет использовать денежные и материальные ресурсы более эффективно. Рассмотрим на примере компании ООО «Веста» порядок использования материальных ресурсов и оценим общую эффективность. Рассчитаем общие показатели оценки эффективности использования материальных ресурсов (таблица 2.9).

Таблица 2.9 – Оценка эффективности использования материальных ресурсов ООО «Веста» за 2021-2022 гг.

в руб.

Показатель	Период времени		Отк. 2022/2021
	2021	2022	
Материалоотдача, руб.	7,90	6,85	-1,05
Материалоемкость, руб.	0,13	0,15	+0,02
Материалоемкость по прямым затратам, руб.	0,10	0,12	+0,02
Коэффициент соотношения всех материальных и прямых материальных затрат	0,8	0,8	-

На основании показателей эффективности использования материальных ресурсов по компании ООО «Веста» можно сделать вывод:

- материалоотдача за 2022 год составила 6,85 руб., отрицательный прирост 1,05 руб. Что свидетельствует об снижении эффективности использования материальных ресурсов компании в производственном процессе;
- материалоемкость компании составляет 0,15 руб., наблюдается положительная динамика увеличения данного показателя, что свидетельствует об ухудшении производственного процесса компании в рамках использования товарно-материальных ценностей.
- материалоемкость по прямым затратам за отчетный период составила 0,12.
- коэффициент соотношения всех материальных затрат и прямых

материальных затрат составил 0,8.

На основании данных таблицы 2.9 проведен факторный анализ материалоотдачи компании.

Из производственных расчетов видно, что материалоотдача снизилась на 86,7% причем уменьшение данного показателя обусловлено влиянием следующих факторов:

- на 0 руб. за счет уменьшения доли прямых материальных затрат в общих материальных затратах ($\Delta K^{M3} = 10,81 * (0,8 - 0,8)$);

- на -2,38 руб. за счет снижения отдачи прямых материальных затрат ($\Delta MO^{пр} = (7,83 - 10,81) * 0,8$).

В результате общая материалоотдача снизилась на 2,38 руб.:

$$\Delta MO = \Delta K^{M3} + \Delta MO^{пр} = 0 - 2,38 = -2,38 \text{ руб.}$$

По этим данным можно также определить, какое влияние оказали показатели использования материальных затрат и их структура на изменение объема продукции.

Таким образом, анализ использования материальных ресурсов компании ООО «Веста» позволил выявить определенные трудности в области управления материальными ресурсами компании в разрезе оценки и анализа их эффективности использования. Проведем факторный анализ рентабельности активов предприятия и оценим влияние факторов на совокупный результат с помощью метода цепных подстановок.

Таблица 2.10 – Анализ рентабельности оборотных активов

в руб.

Показатели	2020	2021	2022	Отк. (+/-) 2022/2021
Рентабельность продаж (маржа)	3,67	5,52	3,17	-0,5
Покрытие процентов к уплате	0.16	0.2	0.33	0.13
Оборачиваемость активов	0.77	0.89	1.13	0.24
Рентабельность оборотных активов	15.08	13.23	21.47	8.24

Рассматриваемая методика анализа дает комплексную оценку

деятельности организации, включая оценку конкурентоспособности (через маржу) и эффективности менеджмента (через оборачиваемость). Факторный анализ рентабельности активов методом цепных подстановок.

Система условных показателей:

$$u_1 = (19.04 + 0.2) * 0.89 = 17.124$$

$$u_2 = (19.04 + 0.33) * 0.89 = 17.239$$

Прирост рентабельности активов за счет чистой маржи:

$$\Delta R_M = u_1 - ROA_0 = 17.124 - 13.23 = 3.89\%$$

Прирост рентабельности за счет покрытия процентов к уплате:

$$\Delta R_{\Pi} = u_2 - u_1 = 17.239 - 17.124 = 0.12\%$$

Прирост рентабельности за счет оборачиваемости активов:

$$\Delta R_A = ROA_1 - u_2 = 21.47 - 17.239 = 4.23\%$$

Таблица 2.11 - Факторный анализ рентабельности активов.

Факторы	Изменение фактора, пункты	Влияние фактора, пункты	Влияние фактора, %
Коммерческая маржа	4.11	3.89	47.25
Покрытие процентов к уплате	0.13	0.12	1.4
Оборачиваемость активов	0.24	4.23	51.34
Итого изменение рентабельности	8.24	8.24	100

Оценивая перечисленные показатели для анализируемой организации можно утверждать, что рост рентабельности активов с 13.23% до 21.47% определили следующие факторы: коммерческая маржа (вклад +3.89%), покрытие процентов к уплате (вклад +0.12%), оборачиваемость активов (вклад +4.23%). Поскольку рост рентабельности активов произошел за счет всех показателей, то эффективность финансового менеджмента данной организации можно оценить на высоком уровне.

По результатам проведенного исследования основ управления оборотными средствами ООО «Веста» можем сделать следующие выводы:

Во-первых, проведенный анализ финансового состояния ООО «Веста» позволяет сделать вывод о том, что предприятие достаточно финансово

устойчиво, имеет сбалансированную структуру имущества и источников его формирования. За период с 2020 по 2022 год компания хоть и имела положительный прирост финансового результата в виде чистой прибыли, но значение было получено ниже, чем за прошлый год.

Во-вторых, в числе основных проблем компании можем отметить высокие расходы по обычным видам деятельности, что в сопоставлении с положительным объемом товарооборота, не дает получить высокие показатели рентабельности и большой объем чистой прибыли. Рентабельность продаж, активов, собственного капитала характеризуется тенденцией снижения. Показатели ликвидности и платежеспособности ООО «Веста» имеют высокие значения, несмотря на несоответствие нормативному значению показателя общей ликвидности. На основании полученных результатов анализа финансовой устойчивости ООО «Веста» отметим, что в области управления финансовой устойчивостью нет особых проблем. За 2021-2022 гг. компания имела все возможности финансирования текущей деятельности за счет собственных источников финансирования.

И, третьих, на основании полученных результатов анализа оборотных средств предприятия ООО «Веста» отметим, что уровень эффективности управления оборотными средствами достаточно высокий. За 2022 год компания имела возможности финансирования текущей деятельности за счет собственных источников финансирования. Однако, среди проблем в области управления оборотными средствами можем выделить:

1. Низкая доля оборотного капитала, недостаточность наиболее ликвидных активов для погашения имеющейся кредиторской задолженности.
2. Рост дебиторской задолженности в динамике, что может стать причиной появления просроченной задолженности по дебиторам компании.

Таким образом, сделаем вывод, в ходе проведенного анализа финансового состояния, проведенной оценки и углубленного анализа оборотных активов мы пришли к выводу, что предприятие испытывает трудности в области

управления платежеспособностью и ликвидностью, наблюдается чрезмерный рост дебиторской задолженности, в том числе просроченной, что, несомненно, отражается на финансовых результатах компании. Предложенные мероприятия, а именно создание резервов по сомнительным долгам и внедрение регламента управления дебиторской задолженностью, позволят повысить эффективность управления оборотными средствами компании, снизить уровень просроченной или безнадежной задолженности и тем самым высвободить часть средств на дальнейшее развитие организации и финансовое обеспечение оборотного капитала.

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПОЛИТИКИ

УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ООО «ВЕСТА»

3.1 ОСНОВНЫЕ ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

На основании проведенного исследования особенностей формирования оборотными средствами и их управления с позиции анализа общего уровня финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, мы пришли к выводам, что необходимо усилить контроль в области формирования и управления дебиторской задолженностью ООО «Веста». При этом, разрабатываемая финансовая программа ООО «Веста» должна иметь следующие цели:

- увеличение объемов оказываемых услуг и оптимизация структуры издержек;
- увеличение чистой прибыли;
- улучшение платежной дисциплины;

- увеличение уровня свободных денежных средств;
- изменение политики управления дебиторской задолженности.

В результате исследования порядка организации финансовых отношений на предприятии и основ построения финансовой политики было выявлено, что компания не создает резервы, учитываемые при формировании финансовых результатов. Данное обстоятельство, особенно принимая во внимание рост краткосрочной задолженности, согласно данным бухгалтерского баланса, и, соответственно, риска появления просроченных платежей и нереальной к взысканию задолженности по причине банкротства должника, является актуальным для компании, реализующей товарную продукцию на условии отсрочки платежа.

Часть покупателей несвоевременно оплачивает свою задолженность и ООО «Веста» вынуждено само задерживать оплату своим поставщикам, это обстоятельство говорит о возможном затруднении организации погасить кредиторские обязательства одновременно.

Последствия такого недостаточного внимания организации к своевременности взыскания задолженности с покупателей за ранее осуществленные поставки может привести к тому, что даже при наличии чистой прибыли согласно данным бухгалтерского учета на практике возможно отсутствие денежных средств для оплаты счетов, фактически предприятие может стать банкротом, т.е. необходима работа по контролю состояния дебиторской задолженности, осуществления ее реальной оценки и своевременного взыскания. Помимо этого, в случае истечения срока исковой давности или банкротства покупателя, задолжавшего за поставленный товар, ООО «Веста» будет вынуждено списать такой долг в расходы, что уменьшит финансовые результаты компании.

Мероприятием по устранению данного недостатка можно стать пересмотр условий предоставления результатов разработок заказчикам организации только на условиях частичной или полной предоплаты в

зависимости от соблюдения им платежной дисциплины и объема закупок на предприятии, что предполагает пересмотр кредитной политики. Также для своевременной оценки состояния задолженности заказчиков на предмет реальности к взысканию путем формирования резерва по сомнительным долгам. Помимо этого, формирование резерва по сомнительным долгам позволит обеспечить максимально полный учет вероятных убытков в составе расходов от списания нереальной к взысканию задолженности, что, в конечном итоге, позволит компании получить более реальные показатели в части фактически полученных финансовых результатов в учете, что особенно важно при их использовании для прогнозирования и принятия управленческих решений в ООО «Веста».

Сомнительный долг для организации это задолженность контрагента, в погашении которой нет достаточной уверенности. Такие долги увеличивают объем дебиторской задолженности. Потому периодически требуется списание долгов, вернуть которые не получается. Долг считается безнадежным: по окончании трехлетнего периода исковой давности; при окончательной ликвидации субъекта; в случае постановления ФССП о невозможности взыскания; при неосуществимости взыскания по причинам, независящим от воли сторон. Такие безнадежные долги надлежит списать за счет средств самой организации. Для этого необходимо наличие средств, которые как раз и аккумулируются при создании резерва.

О порядке образования и применения резерва по сомнительным долгам сказано в п.4 и п.5 ст.266 НК РФ. Поэтапная схема формирования резерва по сомнительным долгам согласно требованиям нормативно-правового регулирования, выглядит следующим образом (Таблица 3.1).

Таблица 3.1- Порядок образования резерва по сомнительным долгам для ООО «Веста»

Этап	Характеристика
Установление объема сомнительной задолженности, засчитываемой в расчет	<ul style="list-style-type: none"> осуществляется инвентаризация с целью проверки дебиторской задолженности по неоплаченным долгам на конец отчетного периода, на основании специального приказа о проведении инвентаризации. Результаты

РСД	<p>отображаются актом;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ выявленная задолженность в бухгалтерском балансе делится на три группы, исходя из длительности непогашения до проведения инвентаризации. Дебиторская задолженность вносится в РСД: <ol style="list-style-type: none"> 1. 100 % при невозврате более 90 дней. 2. 50 % при просроченном долге в течение от 45 до 90 дней. 3. Не учитывается при просрочке до 45 дней.
Нахождение предельной суммы, вносимой в расчет РСД	Для целей налогообложения засчитывается сумма не больше 10 % выручки от общей суммы реализации (без учета НДС) за соответствующий налоговый период
Сравнение суммы основываемого РСД с остатком имеющегося резерва	<ul style="list-style-type: none"> – сумма РСД, образованного на отчетную дату, сопоставляется с величиной остатка РСД для определения разницы; – плюсовая разница вносится в состав внереализационных доходов в действующем отчетном периоде; – минусовая разница включается в сумму внереализационных расходов в текущем периоде
Формирование решения по поводу действий в отношении остатка РСД на конец года	<ul style="list-style-type: none"> – если РСД с начала нового периода не образовывается, то неизрасходованная сумма резерва входит в состав внереализационных доходов; – если основывается новый резерв, то остаток предшествующего резерва по итогам периода корректируется

Величина резерва по сомнительной задолженности для налоговых расходов ограничена. Сумма допустимого резерва по сомнительным долгам составляет не более 10 % от выручки отчетного периода, за который формируется резерв. Но при этом образование Резерва по сомнительным долгам не считается для налогового учета обязательным. Решение об учреждении резерва принимается налогоплательщиком самостоятельно.

При списании долга по истечении исковой давности величина его учитывается в забалансовом учете на протяжении пяти лет после списания.

С точки зрения экономической эффективности результатом формирования резервов по сомнительным долгам наряду с обеспечением полноты учета потенциально возможных расходов при формировании финансового результата будет являться экономия по налогу на прибыль, т.к. сумма резерва учитывается при определении налоговой базы по налогу на прибыль.

Ниже проведена оценка экономической эффективности данного

мероприятия с позиции исследования их влияния на основные показатели деятельности ООО «Веста».

Оценка состояния задолженности покупателей по состоянию на 01.01.2023г. представлена в таблице 3.2.

Таблица 2.16 - Оценка реального состояния задолженности покупателей в текущем периоде

в руб.

Наименование покупателя	Задолженность по периодам, тыс. руб.			Итого, руб.
	До 45 дней	От 45 до 90 дней	свыше 90 дней	
Группа покупателей №1	64379	27081	77675	169135
Группа покупателей №2	38815	0	0	38815
Группа покупателей №3	5086	14321	0	19408
Группа покупателей №4	20434	2543	0	22977
Группа покупателей №5	19408	26055	0	45463
Прочие	12269	16865	0	29134
Итого	160391	86865	77675	324931

Группировка задолженности покупателей, сумма которой по состоянию на начало 2023 года составила 324931 руб., осуществлена в строгом соответствии с правилами формирования резерва по сомнительным долгам. На основании данных табл. 3.2 можно сделать вывод, что на счетах трех основных покупателей сконцентрирована фактически вся задолженность и около 50% является не оплаченной свыше 45 дней.

Резерв по сомнительным долгам формируется по задолженности, одновременно отвечающей двум следующим условиям:

1. Задолженность не была погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена согласно срокам, установленным договором.
2. Задолженность не обеспечена соответствующими гарантиями.

В бухгалтерском учете ООО «Веста» числятся следующие три группы просроченных задолженностей покупателей:

- 1-я - на сумму 77675 руб. Просрочка в ее оплате составляет свыше 90 дней;

- 2-я - на сумму 86865 руб. Просрочка в ее оплате составляет 45-90 дней;

- 3-я - на сумму 160391 руб. Просрочка в ее оплате составляет менее 45 дней.

Формирование резерва по сомнительным долгам предусматривается в учетной политике бухгалтерского учета.

В рассматриваемой нами ситуации величина резерва составит:

- для 1-й задолженности - 77675 руб.;

- для 2-й задолженности – 43432,5 руб. (86865 руб. × 50%);

По 3-й задолженности со сроком до 45 дней резерв не создается.

Таким образом, общая величина резерва составит:

При этом в бухгалтерском учете при создании резерва будет сформирована следующая корреспонденция счетов:

Дебет 91.2 «Прочие расходы»

Кредит 63 «Резервы по сомнительным долгам»

Сумма 121107,5 руб. – создан резерв по сомнительным долгам.

Далее осуществляется определение соответствия суммы резерва предельным нормам, допустимым при оценке расходов для учета в составе налоговой базы по налогу на прибыль:

Соответственно, ООО «Веста» учитывает сумму резерва в составе прочих расходов, которая в конечном итоге относится на уменьшение финансового результата от прочей деятельности компании в полном объеме, т.к. меньше 10% выручки.

3.2 ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРЕДЛОЖЕННЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

Экономическая эффективность данного мероприятия, как было отмечено

выше, состоит в экономии по налогу на прибыль и ее оценка представлена в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Экономическая эффективность создания резерва по сомнительным долгам для ООО «Веста»

в млн. руб.

Показатель	Значение по плану
Прочие доходы	0
Прочие расходы	139
Прибыль (убыток) до налогообложения	20928
Налог на прибыль (экономия по налогу)	1255,68
Чистая прибыль	9688

Таким образом, создание резерва по сомнительной задолженности покупателей позволит ООО «Веста» повысить достоверность отражаемого показателя в бухгалтерской отчетности и оценке реальности полученных финансовых результатов. В будущем, при погашении задолженности покупателем в ООО «Веста» будет обязано уменьшить резерв, при этом сумма уменьшения будет учитываться в составе прочих доходов. Соответственно, в окончательном итоге показатели прибыли при условии полной оплаты покупателями своих долгов останутся неизменным, но в течении налогового периода предприятие сможет отложить уплату налога на прибыль и сохранить средства в обороте. Кроме того, для предприятия ООО «Веста» рекомендуется внедрить регламент управления дебиторской задолженностью.

Внедрение регламента управления дебиторской задолженностью с целью увеличения скорости оборачиваемости оборотного капитала и высвобождения денежных средств. В рамках увеличения объема собственных оборотных средств необходимо внедрить регламент управления собственными и кредитными ресурсами компании, включающий:

- контроль за состоянием дебиторской задолженности компании, снижение уровня долгосрочной задолженности;
- внедрение эффективной политики управления дебиторской задолженностью;

- снижение риска просроченной задолженности.

В рамках формирования оптимальной политики необходимо выполнить ранжирование покупателей по категориям риска, а именно составление рейтинга покупателей компании с учетом ретроспективных данных по результатам сотрудничества (скорость погашения задолженности, уровень текущей задолженности, средний срок оплаты за товар).

Иначе говоря, с помощью представленной формы учета дебиторов компания сможет структурировать данные по всем контрагентам, при этом учитывая историю сотрудничества, график оплаты и критерий риска появления просроченной задолженности – снижать уровень замороженных оборотных средств. Кроме того, в продолжении данной рекомендации, стоит предусмотреть несколько вариантов договоров с покупателями в зависимости от рейтинга и критерия риска. При этом в договоре должны быть четко прописаны даты оплаты, процент предоплаты и штрафные санкции. Дифференциация дебиторов по уровням риска позволит снизить вероятность задержки платежа и скорость высвобождения денежных средств компании. Кроме того, применение предупредительных и экстренных мер к каждой категории дебиторов позволит снижать срок задолженности и, соответственно, использовать собственные денежные средства как основной источник финансирования деятельности, сокращая при этом привлечение заемного капитала. В таблице 3.4 представлены основные критерии составления рейтинга дебиторов компании и расписаны условия сотрудничества с каждой из представленных категорий.

Таблица 3.4 – Условия сотрудничества с дебиторами компании в зависимости от степени риска

№	Критерии категории	Условия сотрудничества
1	Длительная история сотрудничества Оборот продаж выше среднего Отсутствие просрочек оплаты Высокий кредитный рейтинг	Возможность исключения предоплаты Возможность предоставления отсрочки Стандартные штрафные санкции Высокий лимит кредитования
2	Оборот продаж выше среднего Длительный характер сотрудничества Высокий кредитный рейтинг	Возможность исключения предоплаты Возможность предоставления отсрочки Стандартные штрафные санкции

	Были прецеденты по задержке платежей, однако после напоминания о задолженности были устранены	
3	Средний оборот продаж Несколько раз была просрочка Средний кредитный рейтинг	Наличие предоплаты в размере до 20% Возможность предоставления отсрочки
4	Средний оборот продаж Просрочка оплаты средняя Низкий кредитный рейтинг	Наличие предоплаты в размере 45% Отсутствие отсрочки Дополнительные штрафные санкции
5	Низкий оборот продаж Частая просрочка оплаты Низкий кредитный рейтинг	Предоплата более 60% Платеж без отсрочки, установление четких дат оплаты Дополнительные штрафные санкции

Штрафные санкции устанавливаются в размере 0,1% от суммы договора поставки за каждый день просрочки, кроме того, предусмотрены штрафы в виде дополнительной наценки за нарушение финансовой дисциплины. Таким образом, ранжирование контрагентов компании в зависимости от степени риска наступления просроченной задолженности, а также применение штрафных санкций за нарушение условий оплаты по договору, позволит снизить уровень «замороженных» собственных средств компании и тем самым повысить общий уровень финансовой независимости от внешних источников финансирования.

В таблице 3.5 представлена экономическая оценка предложенных мероприятий.

Таблица 3.5 – Оценка экономического эффекта в рамках проведения предложенных мероприятий компании

Показатель	2022 год	Прогноз с учетом внедрения мероприятия
Размер дебиторской задолженности, млн.руб.	852	654,4
Коэффициент дебиторской задолженности, об.	9,06	10,1
Период оборачиваемости, дни	39,7	35,6
Высвобождение денежных средств в результате ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности, млн.руб.	197,6	

Таким образом, сумма высвобождения оборотного капитала за счет проведения мероприятия по ранжированию дебиторов по уровню риска составит 197,6 млн. руб. Внедрение политики управления задолженности

компания способно снизить величину просроченной дебиторской задолженности и тем самым высвободить денежные ресурсы. Кроме того, внедрение системы контроля платежей, выставленных и неоплаченных счетов будет способствовать устранению ситуаций, приводящих к несвоевременной оплате счетов.

Вывод: в ходе проведенного анализа финансового состояния, проведенной оценки и углубленного анализа оборотных активов мы пришли к выводу, что предприятие испытывает трудности в области управления платежеспособностью и ликвидностью, наблюдается чрезмерный рост дебиторской задолженности, в том числе просроченной, что, несомненно, отражается на финансовых результатах компании. Предложенные мероприятия, а именно создание резервов по сомнительным долгам и внедрение регламента управления дебиторской задолженностью, позволят повысить эффективность управления оборотными средствами компании, снизить уровень просроченной или безнадежной задолженности и тем самым высвободить часть средств на дальнейшее развитие организации и финансовое обеспечение оборотного капитала.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе изучения темы исследования выпускной квалификационной работы были изучены теоретические аспекты понятия оборотных средств предприятия и основы управления оборотным капиталом. Тем самым, на основании проведенного исследования мы пришли к следующим выводам:

Проблема обеспечения эффективности деятельности является предметом целенаправленной работы большинства крупных компаний, поскольку именно обеспечение эффективности деятельности позволяет выявлять все

потенциальные угрозы, идентифицировать и оценивать каждую их угрозу, разрабатывать комплексные мероприятия по их нейтрализации. Реализация целей и задач политики компании в области управления оборотными средствами способствует построению эффективной работы между всеми подразделениями компании, формирует концепцию целенаправленного стратегического развития. Кроме того, методологической основой концепции управления эффективностью оборотных средств является системное сочетание определенных инструментов, методов, средств и информационно-аналитического обеспечения, создаваемого на базе объективно существующих принципов обеспечения устойчивости и стабильности. В классическом понимании система показателей оценки оборотного капитала предприятия включает ряд общих показателей, таких как: показатели деловой активности, рентабельности, ликвидности и финансовой устойчивости. Использование данных показателей позволит оценить реальное положение предприятия, выявить проблемы в области управления ресурсами и предпринять меры по нейтрализации угроз потери платежеспособности и общей рентабельности финансовой деятельности.

В рамках изучения проблематики управления оборотными активами на основании систематизации российского и зарубежного опыта были рассмотрены методологические трактовки по данному вопросу, кроме того, изучены подходы и модели управления оборотными средствами. Так были сформулированы основные направления развития научной мысли по данному вопросу, что подтверждает необходимость своевременного анализа, оценки и контроля за процессом формирования и расходования финансовых ресурсов коммерческой структуры. В рамках изучения темы исследования выпускной квалификационной работы были изучены и достигнуты следующие цели:

- рассмотрены параметры понятийного аппарата темы исследования как экономической категории, выявлена значимость данного вопроса в деятельности компании как финансового инструмента;

- изучены концепции управления оборотным капиталом, выявлены принципиальные особенности, преимущества и недостатки имеющихся существующих в российской и зарубежной практике моделей оценки и управления оборотными активами компании;

- исследована взаимосвязь между оборотными активами и задолженностью, методология оценки данных показателей с позиции экономической эффективности на конкретном хозяйствующем субъекте;

- проведен расчет основных производственных показателей компании ООО «Веста» оценена структура и динамика изменения оборотных средств компании, предложены рекомендации по улучшению системы управления оборотными активами на предприятии.

Финансовая устойчивость ООО «Веста» оценивается как нормальное. Снижение ликвидности и финансовой устойчивости усугубило ситуацию в формировании текущих производственных ресурсов. Капитальные вложения в основные средства за счет собственных сумм из хозяйственного оборота, что в конечном итоге способствовало неоправданно низкому приросту оборотного капитала, потере ликвидности и платежеспособности, а также привело к необходимости привлечения временных источников, т.е. непросроченной кредиторской задолженности. Подобная ситуация требует дальнейшего аналитического исследования в части целесообразности проводимой политики управления активами, следствием которой является рост коммерческих расходов, повышение чувствительности прибыли к воздействию операционного риска.

Показатель оборачиваемости позиционирует эффективность работы с покупателями, заказчиками и потребителями в части взыскания возникшей в производственной деятельности задолженности. Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности с 2,17 до 3,14 свидетельствует о более быстром обороте дебиторской задолженности и соответственно о повышении темпов ее погашения, а, следовательно, данный факт говорит об улучшении финансовой

устойчивости предприятия.

Анализ показывает, что доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов сократилась на 0.005 процентных пункта, то есть увеличилась мобилизация – привлечение в хозяйственный оборот оборотных средств организации. Сокращение срока расчетов с покупателями на 23.9 дней позволило организации высвободить из оборота дополнительные свободные денежные средства, полученные в результате притока денежных средств за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,54 оборота. Краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали. Величина кредиторской задолженности выросла в анализируемом периоде на 1673,2 млн. руб. или на 5,82%. Доля кредиторской задолженности в общей структуре уменьшилась с 97,73% до 97,43%.

По итогам проведенного исследования с целью совершенствования учета и увеличения эффективности использования оборотных средств в будущем для ООО «Веста» было рекомендовано:

- создание резерва по сомнительным долгам;
- внедрение политики управления дебиторской задолженностью на основании использования рейтинга и практики отношений с партнерами.

Рентабельность оборотных активов (по чистой прибыли) возрастет на 26.36%, что показывает эффективность предложенных мероприятий.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] Часть 2 от 26.01.1996 N 14-ФЗ. Доступ из Правовой справочно-информационной системы «Консультант Плюс»: Версия Проф. – режим доступа:

<https://www.consultant.ru/>

4. «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [Электронный ресурс]: фед. закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ. Доступ из Правовой справочно-информационной системы «Консультант Плюс»: Версия Проф. – режим доступа: <https://www.consultant.ru/>

7. Алклычев А.М. Экономика торговли: учебное пособие / А.М. Алклычев. - Махачкала: ИПЦ ДГУ, 2022. 160 с.

8. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2021. 352 с

9. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Л.Е. Басовский. –М.: Инфра-М, 2021. 240 с.

10. Берзон, Н. И. Финансы: учебное пособие / Н. И. Берзон. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. 498 с.

11. Биткина И. К. Финансы организаций. Практикум: учебное пособие / И. К. Биткина. - Москва: Издательство Юрайт, 2019. 123 с.

12. Бочаров В.В. Организация коммерческой деятельности: учебное пособие / В.В. Бочаров. – С.-П.: Питер, 2019. 408 с.

13. Гаврилова А. Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. - М.: КноРус, 2021. 608 с.

14. Герасименко В.В. Организация торговли: учебное пособие / – М.: Инфра-М, 2022. 422 с.

15. Гончарук О. В. Управление финансами предприятий: учебное пособие / О.В. Гончарук, М.И. Кныш - Москва: ИЛ, 2021. 264 с.

16. Гусев А. Ю. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / А.Ю. Гусев. - М.: Бибком, 2022. 199 с.

17. Дерек Л. Ньюман Предпринимательский анализ финансов малого предприятия: учебное пособие / Дерек Л. Ньюман. - М.: Интернет-Трейдинг, 2021. 314 с.

18. Жилкина А. Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие / А.Н. Жилкина. - М.: ИНФРА-М, 2022. 336 с.
19. Ключников И. К. Финансы. Сценарии развития: учебное пособие / И. К. Ключников. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. 206 с.
20. Ковалева А.М. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А.М. Ковалева. – М.: Инфра-М, 2019. 336 с.
21. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности "Финансы и кредит" : учебное пособие / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.М. Бурмистрова. - М.: Юнити-Дана, 2022. 407 с.
22. Колчина Н.В. Финансы предприятий : учебное пособие / Н.В. Колчиной. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 447 с.
23. Лаврушин О.И. Финансы и кредит (для ссузов): учебное пособие / О.И. Лаврушин. - М.: КноРус, 2021. 256 с.
24. Лумпов Н.А. Формула прибыли и ее применение при распределении постоянных расходов: учебное пособие / Н.А. Лумпов. – М.: КноРус, 2022. 223 с.
25. Моляков Д. С. Теория финансов предприятий: учебное пособие / Д.С. Моляков, Е.И. Шохин. - М.: Финансы и статистика, 2022. 112 с.
26. Наумов В. В. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / В.В. Наумов, В.М. Ковальчук. - М.: Книга, 2022. 112 с.
27. Никитушкина И. В. Корпоративные финансы : учебное пособие / / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. 189 с.
28. Раицкий К.А. Экономика предприятия: учебное пособие /К.А. Раицкий. – М.: «Маркетинг», 2022. 693 с.
29. Романовский М. В. Финансы: учебное пособие // М. В. Романовский [и др.]. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. 305 с.
30. Подъяблонская, Л.М. Финансы: Учебник для студентов вузов,

обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Государственное и муниципальное управление": учебное пособие / Л.М. Подъяблонская. - М.: Юнити-Дана, 2022. 407 с.

31. Ревенков П.В. Финансы и кредит (для бакалавров): учебное пособие / П.В. Ревенков, А.Б. Дудка, А.Н. Воронин. - М.: КноРус, 2022. 360 с.

32. Савчук В. П. Управление финансами предприятия: учебное пособие / В.П. Савчук. - М.: Бином. Лаборатория знаний, 2021. 480 с.

33. Самсонов Н.Ф. Управление финансами. Финансы предприятий: учебное пособие / Н.Ф. Самсонов. - М.: ИНФРА-М, 2022. 825 с.

34. Соломатин А.Н. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: учебное пособие / А.Н. Соломатин. М.: ИНФРА-М, 2019. 541с.

35. Строков В.А. Коммерческая деятельность товаропроизводителя: учебное пособие / В.А. Строков. – М.: Хорс, 2022. 329 с.

36. Трошин А.Н. Финансы и кредит: учебное пособие / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазуркина, В.И. Фомкина. - М.: ИНФРА-М, 2022. 332 с.

37. Тренев Н.Н. Управление финансами: учебное пособие / Н.Н. Тренев. - М.: Финансы и статистика, 2019. 405 с.

38. Тихомиров Е. Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия: учебное пособие / Е.Ф. Тихомиров. - М.: Academia, 2022. 384 с.

39. Тютюкина Елена Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / Елена Тютюкина. - М.: Дашков и К, 2022. 486 с.

40. Чалдаева Л. А. Финансы: учебное пособие / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. 439 с.

41. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия): учебное пособие / А.М. Фридман. - М.: Дашков и К°, 2022. 592 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А.

Бухгалтерский баланс ООО «Веста»

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2022 г.

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	948	1 171	1 394
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	87 963	110 429	2 751
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	44 492	39 554	189
	Прочие внеоборотные активы	1190	14 728	2 809	6
	Итого по разделу I	1100	148 131	153 962	4 341
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	81 664	145 450	69 931
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	114	1 616	3 301
	Дебиторская задолженность	1230	852 572	637 914	551 542
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	503 497	139 846	31 002
	Прочие оборотные активы	1260	7 748	29 932	6 538
	Итого по разделу II	1200	1 445 596	954 758	662 315
	БАЛАНС	1600	1 593 727	1 108 720	666 656

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	197 850	151 668	98 478
	Итого по разделу III	1300	197 860	151 678	98 488
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	18 268	23 570	27
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	76 990	118 837	-
	Итого по разделу IV	1400	95 259	142 408	27
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	0	9 000	-
	Кредиторская задолженность	1520	1 250 906	745 403	568 140
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	49 702	60 232	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 300 608	814 634	568 140
	БАЛАНС	1700	1 593 727	1 108 720	666 656

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б.

Отчет о финансовых результатах ООО «Веста»

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	2 020 661	1 260 099
	Себестоимость продаж	2120	(1 371 420)	(748 727)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	649 241	511 372
	Коммерческие расходы	2210	(622 303)	(428 281)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	26 938	83 091
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	7 399	85
	Проценты к уплате	2330	(10 036)	(45)
	Прочие доходы	2340	122 311	20 560
	Прочие расходы	2350	(82 458)	(37 973)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	64 154	65 718
	Налог на прибыль ⁵	2410	(17 972)	(14 936)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(28 212)	(31 360)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	10 240	16 424
	Прочее	2460	0	2 408
	изменения в межотчетном периоде в связи с переходом на ФСБУ 25		0	2 408
	Чистая прибыль (убыток)	2400	46 182	53 190
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	46 182	53 190
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2022 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль ⁸	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.