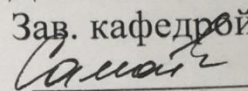


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет Экономический
Кафедра Финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

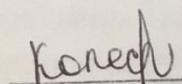
Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова
« 03 » 02 2023 г.

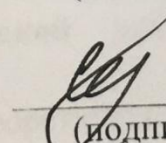
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Совершенствование управления оборотным капиталом организации
(на примере ООО «Амурагроцентр»)

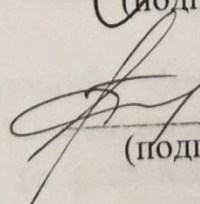
Исполнитель
студент группы 971-уб 1

 03.02.2023 А.С. Колесникова
(подпись, дата)

Руководитель
доцент, к.э.н.

 03.02.2023 С.Г. Сериков
(подпись, дата)

Нормоконтроль
ассистент

 03.02.2023 С.Ю. Колупаева
(подпись, дата)

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

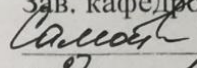
Факультет экономический
Кафедра Финансы

Направление подготовки 38.03.01 – Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы: Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова

«27» 10 2022 г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Колесниковой Анастасии Сергеевны, группы 971-уб 1

1. Тема бакалаврской работы: Совершенствование управления оборотным капиталом организации (на примере ООО «Амурагроцентр»)

Утверждена приказом от 24.10.22 № 2637-уч

2. Срок сдачи студентом законченной работы: 03.02.2023 г.

3. Исходные данные: нормативно- правовая документация по формированию оборотного капитала, учебная и периодическая литература, данные с официального сайта ООО «Амурагроцентр», бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Амурагроцентр».

4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

- теоретический раздел – теоретические основы управления оборотным капиталом организации;

- раздел, характеризующий объект исследования – анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Амурагроцентр»;

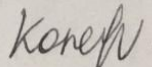
- практический раздел (с рекомендациями) – совершенствование управления оборотным капиталом организации на примере ООО «Амурагроцентр»

5. Перечень материалов приложения: бухгалтерская (финансовая отчетность) ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований.

6. Консультанты по бакалаврской работе нет.

7. Дата выдачи задания 27.10.2022.

Руководитель бакалаврской работы: С.Г. Сериков, доцент, к.э.н.

Задание принял к исполнению:  27.10.2022

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 85 с., 13 рисунков, 19 таблиц, 58 источников, 8 приложений.

ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ, ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, ОБОРОТНЫЕ ФОНДЫ, КЛАССИФИКАЦИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА, ЛИКВИДНОСТЬ, МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ.

Цель бакалаврской работы – совершенствование управления оборотным капиталом организации на примере ООО «Амурагроцентр».

Объектом исследования выступает ООО «Амурагроцентр».

Предметом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе управления оборотным капиталом организации.

В первой главе изложены теоретические основы управления оборотным капиталом организации, раскрыты понятие и сущность, группировка и классификация оборотного капитала, рассмотрены методы управления оборотным капиталом.

Во второй главе проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 г. и дана экономическая оценка деятельности предприятия.

В третьей главе работы проанализирован оборотный капитал ООО «Амурагроцентр» и предложены мероприятия по повышению эффективности системы управления оборотным капиталом ООО «Амурагроцентр».

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Теоретические основы управления оборотным капиталом организации	6
1.1 Сущность и классификация оборотного капитала	6
1.2 Группировка оборотного капитала по основным признакам	10
1.3 Методы управления оборотным капиталом	15
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Амурагроцентр»	23
2.1 Краткая характеристика деятельности ООО «Амурагроцентр»	23
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Амурагроцентр»	29
3 Совершенствование управления оборотным капиталом организации на примере ООО «Амурагроцентр»	40
3.1 Анализ оборотного капитала ООО «Амурагроцентр»	40
3.2 Мероприятия, направленные на совершенствование управления оборотным капиталом ООО «Амурагроцентр»	50
Заключение	63
Библиографический список	67
Приложение А Система показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия	74
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.	76
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Амурагроцентр» за 2019 - 2021 гг.	78
Приложение Г Горизонтальный и вертикальный анализ баланса ООО «Амурагроцентр» за 2019- 2021 гг.	80
Приложение Д Анализ банкротства по модели Альтмана	83
Приложение Е Отчет о движении денежных средств ООО «Амурагроцентр» за 2020- 2021 гг.	84
Приложение Ж Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	85

ВВЕДЕНИЕ

Главная цель любого коммерческого предприятия - извлечение прибыли на постоянной основе в процессе удовлетворения нужд рынка. Однако, получению конечного результата - прибыли - предшествует целый ряд грамотно принятых управленческих решений. Так, с целью повышения экономического эффекта от осуществляемой деятельности, любому экономическому субъекту важно правильно расставить приоритеты. Рациональная организация формирования и использования оборотного капитала оказывает огромное влияние на скорость их оборота и эффективность использования.

Текущие рыночные условия обязывают предприятия уделять особое внимание управлению оборотным капиталом, поскольку финансовая деятельность любого хозяйствующего объекта тесно связана с формированием и использованием оборотных средств. Им принадлежит особое место в структуре капитала предприятия, и от качества управления ими зависит непрерывность процесса производства и реализации продукции, ликвидность предприятия, его платежеспособность и рентабельность. Поэтому управление оборотным капиталом имеет актуальное значение для улучшения финансового состояния предприятия.

Наличие у предприятия достаточных оборотных средств является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Однако, мировые экономические потрясения последних лет ставят новые задачи, требуют разработки новых методик по управлению оборотным капиталом, которые бы не только приумножали капитал предприятия, но и минимизировали возможные риски.

Актуальность темы данной работы определяется тем, что важнейшим условием долгосрочного функционирования предприятия является эффективное управление оборотным капиталом. Исследуемое коммерческое предприятие является ведущим в отрасли в Амурской области. Изучение аспектов хозяйствования ООО «Амурагроцентр» в условиях жесточайшего кризиса и необходимо-

сти расширения производства является неопенимым примером важности принятия компетентных управленческих решений.

Цель бакалаврской работы - совершенствование управления оборотным капиталом организации на примере ООО «Амурагроцентр».

Объект исследования: ООО «Амурагроцентр».

Предмет исследования: экономические отношения, возникающие в процессе управления оборотным капиталом организации.

Для достижения цели исследования поставлены следующие задачи:

1) изложить теоретические основы управления оборотным капиталом организации, раскрыть понятие и сущность, группировку и классификацию оборотного капитала, рассмотреть методы управления оборотным капиталом;

2) провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 г. и дать экономическую оценку деятельности предприятия;

3) проанализировать оборотный капитал ООО «Амурагроцентр» и предложить мероприятия по повышению эффективности системы управления оборотным капиталом ООО «Амурагроцентр».

В процессе написания работы использовались методы структурного, статистического анализа, коэффициентный метод, методы обобщения и сравнения.

При написании бакалаврской работы использовалась нормативно-правовая документация по формированию оборотного капитала:

- учебная и периодическая литература;
- данные с официального сайта ООО «Амурагроцентр»;
- бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Амурагроцентр».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Сущность и классификация оборотного капитала

Целью любого коммерческого предприятия является эффективная деятельность, стабильное производство, выпуск и реализация продукции или услуг, обеспечивающие постоянный доход и улучшение показателей его работы как экономического субъекта в целом. Достижение предприятием высоких экономических показателей обеспечивается четко выстроенной и обоснованной системой управления всех имеющихся ресурсов. В первую очередь это относится к оборотному капиталу, поскольку с его помощью формируется большая часть активов, призванных обеспечить бесперебойную операционную деятельность предприятия.

Практика использования оборотных активов на предприятии требует качественного управления ими. Что, в свою очередь, требует достоверности отображения информации об оборотных активах в финансовой отчетности. В связи с этим необходимо определить экономическую сущность различных видов активов, что позволит дифференцировать подходы к управлению ими.

Осуществление эффективного управления оборотным капиталом невозможно без понимания его структуры и сущности, именно поэтому такое пристальное внимание к данной категории уделено в работах многих зарубежных и отечественных ученых. В 1776 г. представитель школы физиократов Франсуа Кенэ разделил капитал на основной и оборотный для упорядочивания затрат в сельском хозяйстве. Представитель классической школы Адам Смит в 1776 г. ввел понятия об основном и оборотном капитале, адаптировав их к предприятиям всех отраслей¹.

Карл Маркс определил взаимосвязь между мобильностью оборотного капитала и его способностью к приращению стоимости. В советский период понятие «оборотный капитал» не использовался, под оборотными средствами по-

¹ Маркова Н.А. Оборотные средства и их функции в обеспечении непрерывности кругооборота капитала транспортных предприятий // Великие реки-2019. Труды 21-го международного научно-промышленного форума. 2019. С. 117.

нимали все предметы, которые могут быть использованы только один раз в процессе производства.

В экономической литературе существуют разные подходы к определению сущности оборотных средств, экономисты трактуют их как оборотные активы, текущие активы, оборотный капитал и т.д. Однако, в современной экономической теории нет однозначной трактовки категории «оборотный капитал». Термин «оборотные средства» по сравнению с термином «оборотный капитал» более привычен и фигурирует в законодательных, нормативных документах и хозяйственной практике².

Рассмотрим основные подходы ученых в экономической литературе к определению сущности оборотного капитала и других понятий, связанных с ним, в таблице 1.

Таблица 1 - Основные подходы к определению «оборотный капитал»^{3,4,5}

Автор 1	Определение 2
Франсуа Кенэ	Основной капитал - это первоначальные авансы, а оборотный капитал - это ежегодные авансы (затраты на оплату труда работников, затраты на семена, корма, и другие, которыми пользовались в период одного производственного цикла).
Адам Смит	Всякий основной капитал первоначально возникает из капитала оборотного и требует постоянного пополнения из этого же источника.
Карл Маркс	Оборотный капитал - все другие вещественные составные части капитала, авансированного на процесс производства, образуют оборотный, или текучий капитал. Оборотный капитал авансируется в денежной форме, а не затрачивается.
В. Л. Перламуров	Оборотные средства должны постоянно участвовать в обращении, а не лежать на счетах в банках.
Н.В. Колчина	Оборотные средства - денежные средства, авансируемые организацией для обслуживания текущей хозяйственной деятельности и участвующие одновременно в процессе производства и реализации продукции.
В.В. Ковалев	Оборотные средства (Current Assets) - активы предприятия, возоб-

² Ловцева А.Д. Оборотные средства предприятия: понятие, состав, анализ // Теория права и межгосударственных отношений. 2021. Т. 1. № 7 (19). С. 415.

³ Картузова А.А. Сущность, состав и структура оборотного капитала // Современные научные исследования и разработки. 2019. № 1 (30). С. 482.

⁴ Павленко А.И. Экономическая сущность оборотных средств // MODERN SCIENCE. 2020. № 4-1. С. 127.

⁵ Маркова Н.А. Оборотные средства и их функции в обеспечении непрерывности кругооборота капитала транспортных предприятий // Великие реки-2019. Труды 21-го международного научно-промышленного форума. 2019. С. 117-118.

Продолжение таблицы 1

1	2
	новляемые с определенной регулярностью, для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые как минимум однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла, если последний превышает 12 месяцев.
Л.М. Бурмистрова	<p>Оборотный капитал - совокупность вложений в одну из составных частей имущества, а именно в средства, обеспечивающие непрерывное функционирование производственно-коммерческого цикла на величину вложений в оборотные активы.</p> <p>Автор считает, что понятия «оборотные средства», «оборотные фонды», «оборотный капитал» имеют различия, объясняя это тем, что термин «оборотные средства» идентичен термину «оборотные активы» и применяется в сфере бухгалтерской деятельности, их также часто называют «текущими активами».</p> <p>«Оборотные фонды» - термин, применяемый для определения видов активов в их материально-вещественной форме, размещаемых по стадиям кругооборота и по назначению.</p>
И.В. Бабенко, С.А. Тиньков	Оборотные средства - совокупность денежных средств предприятия, необходимых для формирования и обеспечения кругооборота производственных оборотных фондов и фондов обращения.
В.П. Зотов, Е.А. Жидкова	Оборотные средства - денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, которые обеспечивают непрерывность процесса производства и проведения расчетов.
Л.Н. Краснова, М.Ю. Гинзбург, Р.Р. Садыкова	Оборотный капитал - это средства, авансированные в оборотные производственные фонды и в фонды обращения для обеспечения непрерывности процесса производства, реализации продукции и получения прибыли.
Ю.В. Кузнецова	Оборотный капитал - средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции.
О.А. Полянская, В.В. Беспалова	Оборотные средства - денежные ресурсы, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывного производства и реализации произведенной продукции, которые принимают участие в производственном процессе один раз и полностью переносят свою стоимость на себестоимость продукции.
И. А. Бланк	Оборотные активы - совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих его текущую производственно-коммерческую деятельность и полностью потребляемых в течение одного операционного цикла.

В экономической литературе в целом содержится информация о тождественности понятий «оборотные активы», «оборотные средства» и «оборотный

капитал». Авторы ссылаются на однородность природы рассматриваемых терминов, один состав и источники образования, один цикл обращения⁶.

Таким образом, оборотный капитал - это финансовые ресурсы предприятия, авансированные в производственно-хозяйственную деятельность и материально-вещественные оборотные активы, доля участия и источники которых должны быть достаточны для обеспечения ритмичной работы предприятия.

Оборотные средства имеют разнообразный состав и виды. Наиболее распространенный подход содержится в бухгалтерском балансе, структура которого определяется Приказами Министерства финансов РФ «Об утверждении ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»⁷, «О формах бухгалтерской отчетности организаций»⁸. Согласно действующей нормативно-правовой базе, в состав оборотных средств входят все статьи, содержащиеся в структуре оборотных активов бухгалтерского баланса (раздел 2). Наглядно обобщенная классификация оборотных активов предприятия⁹ представлена на рисунке 1.

Состав оборотных средств демонстрирует, из каких элементов они формируются. Также по структуре оборотных средств можно определить степень влияния каждой статьи в их общем объеме. Состав и структура оборотных активов предприятий различных отраслей могут иметь значительные отличия и зависеть от ряда факторов:

- 1) отраслевая специфика производственного цикла;
- 2) длительность и сложность производственного цикла, динамика объемов производства и реализации продукции, сезонность спроса на продукцию;
- 3) вид и структура потребляемого сырья, сезонность и частота поставок;
- 4) порядок расчетов с контрагентами;
- 5) финансовое состояние, учетная политика предприятия и др.

⁶ Прудий Т.В., Оценка влияния эффективности использования оборотных средств на финансовое состояние предприятий // Modern Economy Success. 2022. № 3. С. 30.

⁷ Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ № 43н от 06.07.1999 (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

⁸ О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ Минфина России № 66н от 02.07.2010 (ред. от 19.04.2019). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

⁹ Морозов К.В. Теоретические аспекты формирования и оценки эффективности использования оборотных средств современных предприятий // Инновации и инвестиции. 2022. № 2. С. 282.

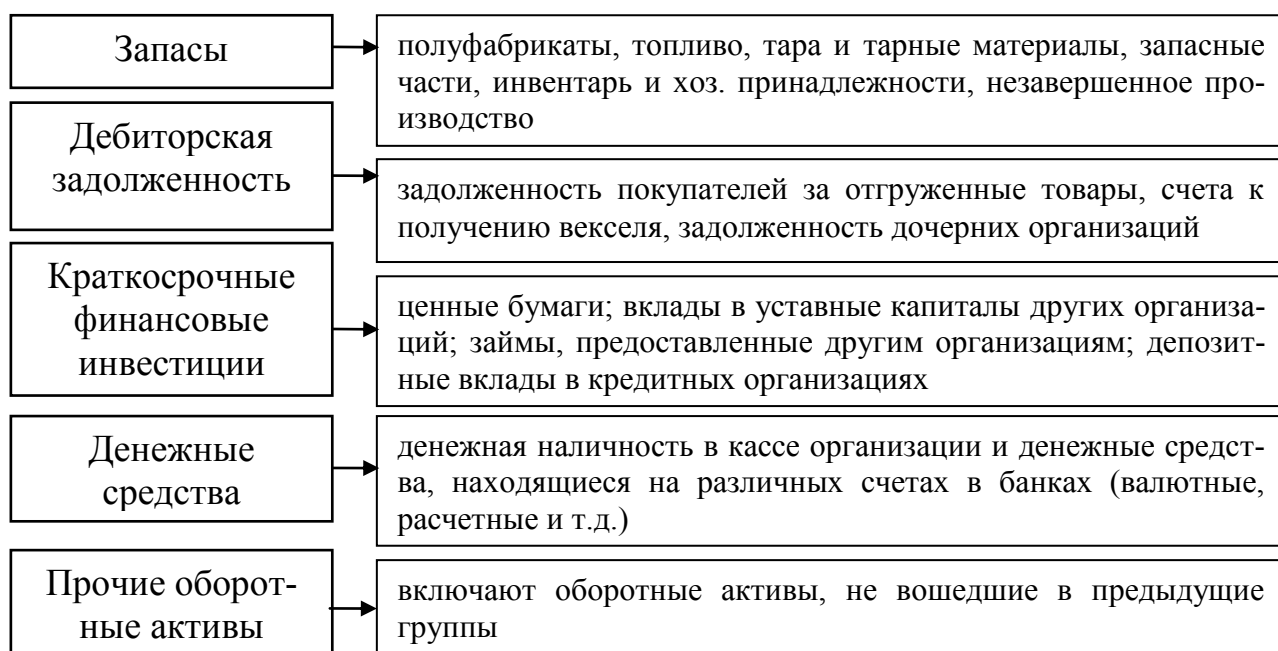


Рисунок 1 - Обобщенная классификация оборотных активов предприятия

На основании вышеизложенной информации выделим основные подходы к толкованию сущности оборотного капитала:

- 1) оборотный капитал как денежные средства, авансированные для формирования оборотных производственных фондов и фондов обращения;
- 2) оборотный капитал - мобильные активы, которые используются и реализуются предприятием в течение года или операционного цикла;
- 3) оборотный капитал как авансированная стоимость;
- 4) оборотный капитал - это ресурсы, вкладываемые в финансово-хозяйственную деятельность предприятия, достаточные для стабильного осуществления полного торгово-производственного цикла.

1.2 Группировка оборотного капитала по основным признакам

Все оборотные средства предприятия группируются на основные категории согласно следующим признакам:

- по источникам формирования;
- по способу отражения в балансе предприятия;
- по периоду функционирования;
- по роли в производстве;

- по степени ликвидности;
- по принципу организации;
- по степени риска вложений.

Группировка оборотного капитала предприятия для целей финансового менеджмента представлена в таблице 2.

Таблица 2 - Группировка оборотного капитала предприятия¹⁰

Признак	Группа оборотных активов
1	2
По характеру формирования финансовых источников	<p>а) валовые оборотные активы характеризуют их общую сумму, сформированную за счет собственного и заемного капитала;</p> <p>б) чистые оборотные активы (чистый рабочий капитал) показывают ту часть оборотных активов, которая образовалась за счет собственного и заемного долгосрочного капитала;</p> <p>в) собственные оборотные активы формируются за счет собственного капитала предприятия и являются разностью между собственным капиталом и внеоборотными активами.</p>
По экономическим элементам	<p>а) запасы сырья, материалов и полуфабрикатов - характеризуют объем материально-производственных ресурсов, приобретенных для осуществления хозяйственной деятельности предприятия, либо для дальнейшей продажи;</p> <p>б) дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию со стороны других хозяйствующих субъектов, граждан, являющихся их должниками, дебиторами (т.е. юридические и физические лица, которые в рамках договорных взаимоотношений задолжали предприятию денежные средства, их эквиваленты или иные активы). Дебиторская задолженность формируется вследствие выполнения работ, оказания услуг, реализации товаров с отсрочкой платежа, а также из счетов к получению от покупателей и клиентов, подотчетных авансовых платежей, выданных сотрудникам, бизнес партнерам, подрядчикам;</p> <p>в) денежные средства (денежные ресурсы предприятия в национальной и зарубежной валюте, находящиеся в кассе, на расчетных и депозитных счетах банков) и их эквиваленты (высоколиквидные финансовые инвестиции со сроком обращения менее 1 года; ценные бумаги частных и государственных предприятий; облигации, эмиссия которых осуществлена государством или его структурам (министерствами)- наиболее ликвидная часть оборотного капитала;</p> <p>г) краткосрочные финансовые вложения - инвестиции с периодом обращения менее года (краткосрочные депозиты в банках, предоставление краткосрочных процентных займов своим сотрудникам или другим организациям, ценные бумаги других предприятий и организаций).</p> <p>д) прочие оборотные активы - оборотные активы, не перечислен-</p>

¹⁰ Каргузова А.А. Сущность, состав и структура оборотного капитала // Современные научные исследования и разработки. 2019. № 1 (30). С. 484-485.

Продолжение таблицы 2

1	2
	ные ранее, если они отражены в общей их сумме (расходы будущих периодов и т.д.).
По периоду функционирования	<p>а) постоянная часть оборотных активов включает в себя необходимый объем финансовых ресурсов предприятия, который служит для осуществления эффективной операционной деятельности, имеет определенный постоянный размер (страховой запас) в процессе производства. Часть постоянных активов не подвержена влиянию сезонных колебаний и не требует накопления запасов ТМЦ;</p> <p>б) переменная часть оборотных активов включает в себя изменяемую часть активов, которые напрямую зависят от сезонной специфики ведения бизнеса (например, изменение объемов производства и сбыта).</p>
По функциональному назначению	<p>а) оборотные производственные фонды (их назначение - создание материально-вещественной базы предприятия для выполнения производственного процесса):</p> <ul style="list-style-type: none"> - оборотные средства, направленные для формирования производственных запасов; - оборотные средства, непосредственно участвующие в производстве; <p>б) фонды обращения - оборотные средства, обслуживающие процесс обращения, формируются под влиянием характера деятельности предприятия, условий реализации продукции, уровня организации системы сбыта готовой продукции, применяемых форм расчетов и иных факторов.</p>
По степени ликвидности	<p>а) высоколиквидные активы - денежные ресурсы предприятия в кассе и на расчетных счетах банков;</p> <p>б) среднеликвидные активы - краткосрочные финансовые вложения (депозиты, эмиссионные ценные бумаги, приобретенная продукция для последующей перепродажи, дебиторская задолженность (кроме невозвратной));</p> <p>в) низколиквидные активы - сырье и материалы, неликвидные товары на складе, дебиторская задолженность с высоким риском не возврата.</p>
По методу учета и планирования	<p>а) нормируемые оборотные активы - оборотные производственные фонды, готовая продукция на складе, входящая в состав фондов обращения. Для данных активов рассчитывается экономически обоснованная норма (норма материально-производственных запасов, норма денежных запасов);</p> <p>б) ненормируемые оборотные активы включают в себя только элементы фондов обращения (все виды денежных ресурсов, расчеты и отгруженные, но не оплаченные заказчиками товары).</p>
По уровню риска вложений	<p>а) с минимальным риском вложений - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;</p> <p>б) с малым риском вложений - дебиторская задолженность (за исключением сомнительной), производственные запасы, остатки готовой продукции и товаров (за вычетом не пользующихся спросом);</p> <p>в) со средним риском вложений - малоценные и быстроизна-</p>

1	2
	шивающиеся предметы, незавершенное производство, расходы будущих периодов; г) с высоким риском вложений - сомнительная дебиторская задолженность, залежалые производственные запасы, готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом.

Группировка оборотных активов по характеру формирования финансовых источников позволяет определить реальную стоимость предприятия как целостного имущественного комплекса. Расчет показателя чистых активов при разграничении стоимости активов и обязательств предприятия дает возможность оценить степень ликвидности предприятия. Соотношение валовых и чистых оборотных активов обусловлено спецификой деятельности предприятия и его платежной дисциплиной, а также внешними условиями деятельности. Кроме того, превышение стоимости чистых активов над уставным капиталом обществ с ограниченной ответственностью является обязательным условием их функционирования, согласно п. 4. ст. 90 ГК РФ^{11,12}.

Группировка оборотных активов по экономическим элементам позволяет оценить структуру и объем каждого из элементов, выявляя, например, риски чрезмерного увеличения запасов или дебиторской задолженности («обездвижитель собственных оборотных средств»¹³). Однако, дебиторская задолженность является неотъемлемым элементом производственно-хозяйственной деятельности предприятия, ускоряя взаимодействие с контрагентами.

Группировка оборотных активов по периоду функционирования позволяет оценить потребность предприятия в дополнительных оборотных средствах в пиковые периоды деятельности или в качестве страхового запаса. Расчет постоянной и переменной части оборотных активов производится на основе анализа

¹¹ Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : федеральный закон № 51-ФЗ от 30.11.1994 г. Ч.1 (ред. 25.02.2022). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

¹² Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : федеральный закон № 14-ФЗ от 08.02.1998 (ред. от 02.07.2021, с изм. 25.02.2022). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

¹³ Ключева Т.С. Нормативно-правовое регулирование формирования оборотного капитала предприятия // Актуальные вопросы современной экономики. 2020. № 3. С. 625.

помесячной динамики деловой активности с учетом динамики развития предприятия в целом.

Группировка оборотных активов по функциональному назначению выявляет их тесную взаимосвязь в производственном процессе и способность превращаться из одной материально-вещественной формы в другую (рисунок 2). Оборотные производственные фонды трансформируются из первоначальной формы, перенося свою стоимость на производимый продукт. Фонды обращения, переходя в процессе трансформации в выручку от реализации и прочие высоколиквидные активы, образуют ресурсы для следующего производственного цикла.



Рисунок 2 - Классификация оборотного капитала по функциональному назначению

Основной чертой оборотных активов, позволяющей находиться в постоянном обороте, является ликвидность - быстрота превращения элемента актива в наличность. Группировка оборотных активов по степени ликвидности применяется в целях проведения анализа ликвидности баланса предприятия. Кон-

троль за структурой активов по степени ликвидности не менее важен: излишнее накопление высоколиквидных активов сигнализирует о снижении эффективности их использования, о неиспользовании возможностей расширения производства, о несвоевременной замене производственного оборудования, об отставании в техническом перевооружении производства¹⁴.

Группировка оборотных активов по методу учета и планирования позволяет предприятию устанавливать и контролировать оптимальную для конкретного периода величину и нормативы оборотных средств. Это обеспечивается путем составления производственных планов и смет затрат предприятия в рамках поддержания бесперебойного производственного процесса.

Группировка оборотных активов по уровню риска вложений позволяет выявить уровень финансовой устойчивости предприятия, поскольку чем больше средств вложено в активы с высокой степенью риска (дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев, неликвидная продукция), тем ниже финансовая устойчивость предприятия¹⁵.

1.3 Методы управления оборотным капиталом

В постоянно изменяющихся условиях рыночной экономики задачи компетентного планирования и управления ресурсами предприятия становятся особенно актуальными. Оптимизация структуры оборотного капитала весьма важна, поскольку от количественного и качественного состояния его компонентов зависит функционирование всего предприятия:

- минимизация оборотных средств позволяет обходиться меньшим их объемом, снижает затраты на обслуживание и хранение товарно-материальных ценностей, высвобождает резервы для инвестирования и расширения производства за счет увеличения оборачиваемости оборотных средств;

- резкий рост материальных запасов, напротив, замораживает ресурсы предприятия и замедляет его функционирование. Однако, анализ оборотных активов целесообразно проводить параллельно с объемом продаж. Если и запасы,

¹⁴ Литовченко В.П. Финансовый анализ. М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. С. 48.

¹⁵ Там же. С. 48.

и продажи увеличились пропорционально, это нормально. При снижении объема запасов и росте объема продаж следует зафиксировать дефицит капитала для поддержания нормального уровня запасов.

Главной целью анализа оборотных средств является повышение эффективности управления оборотным капиталом хозяйствующих субъектов, то есть определение их количества и структуры, источников покрытия и соотношения между ними для осуществления эффективного управления финансами¹⁶. Главной целью управления оборотным капиталом является максимизация прибыли предприятия при обеспечении его финансовой устойчивости.

Таким образом, важной задачей управления оборотными активами предприятия является нахождение баланса, при котором их объем достаточен для обеспечения всех производственных процессов, но не избыточен. В экономической литературе выделяют три стратегии управления оборотным капиталом хозяйствующего субъекта на основе источников их финансирования и потребности в эффективности их использования, представленные в таблице 3.

Таблица 3 - Стратегии управления оборотным капиталом¹⁷

Стратегия	Характеристика
Консервативная	Постоянная и значительная доля переменной части оборотных активов финансируются чистым оборотным капиталом. Рост оборотных активов сдерживается, за счет чего укорачивается период их оборачиваемости. Доля краткосрочных кредитов в составе пассивов незначительна, либо равна нулю. Ориентация на создание значительных по величине страховых резервов.
Агрессивная	Переменная и значительная доля постоянных оборотных активов финансируются кредиторской задолженностью, краткосрочными кредитами и займами. Характеризуется высокой долей оборотных активов в общем объеме активов предприятия. Отсутствие страховых резервов.
Компромиссная	Формируется баланс между постоянным оборотным капиталом и устойчивыми источниками финансирования. Оборотные активы составляют 50 % от общего объема всех активов предприятия. Создание оптимального размера страховых резервов, обеспечивающих непрерывность кругооборота оборотных средств.

¹⁶ Морозов К.В. Теоретические аспекты формирования и оценки эффективности использования оборотных средств современных предприятий // Инновации и инвестиции. 2022. № 2. С. 282.

¹⁷ Гаркуша Н.Р. Управление оборотным капиталом организации // Тенденции развития науки и образования. 2021. № 80-1. С. 55.

Методология управления оборотным капиталом основана на двух основных группах методов:

1) финансово-экономическое управление с точки зрения оптимизации структурных элементов оборотного капитала (запасов, денежных средств, дебиторской задолженности и пр.) на основе нормирования, финансового планирования и бюджетирования и т.д.;

2) организационно-распорядительное управление на основе совершенствования управленческого учета и внутреннего контроля¹⁸.

Основные методы управления оборотным капиталом предприятия представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Классификация основных методов управления оборотным капиталом предприятия^{19,20,21}

Метод	Характеристика
1	2
Общие методы управления	
Методы анализа	<p>Горизонтальный анализ, суть которого состоит в сопоставлении значений одинаковых показателей в течение определенного временного периода.</p> <p>Вертикальный анализ, суть которого состоит в представлении каждой статьи изучаемой совокупности в виде процентной доли от общей суммы изучаемой совокупности, принятой за сто процентов.</p> <p>Факторный метод, суть которого состоит в изучении взаимосвязей между значениями переменных. Метод позволяет выявить скрытые переменные факторы, отвечающие за наличие взаимосвязи между наблюдаемыми переменными.</p> <p>Метод анализа коэффициентов, суть которого состоит в расчете соотношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определении их взаимосвязей.</p>
Методы планирования	<p>Нормативный метод (метод прямого счета) уделяет большое внимание управлению текущими запасами и запасами готовой продукции. Нормирование - определение потребности предприятия в собственных оборотных активах для обеспечения непрерывности процесса производства. Формирование запасов происходит на основе плана производства, в соответствии с планом продаж. Расчет нормы потребления по</p>

¹⁸ Ловцева А.Д. Управление оборотным капиталом: методы и показатели эффективности // Теория права и межгосударственных отношений. 2021. Т. 1. № 7 (19). С. 422.

¹⁹ Сеницына И.В. Экономическое содержание политики управления оборотным капиталом предприятия // Научный вестник ГАОУВО «НГГТИ» 2021. № 2. С. 66.

²⁰ Родин А.Ю. Оптимизация оборотного капитала с помощью современных информационных технологий // Российский экономический интернет-журнал. 2022. № 3. С. 5-6.

²¹ Паймулина К.А. Управление оборотным капиталом коммерческой организации: сущность, задачи, методы // Научный электронный журнал Меридиан. 2020. № 7 (41). С. 109.

1	2
	<p>всем элементам оборотных средств.</p> <p>Метод экономического анализа - комплекс мероприятий по изучению, выявлению, измерению и обобщению влияния факторов на результаты деятельности предприятия посредством обработки системы показателей специальными приемами (сравнение, построение аналитических таблиц, прогнозирование, факторный анализ, индексный метод, корреляционно-регрессионный анализ и др.).</p>
<p>Методы контроля</p>	<p>Проверка представляет собой установление соответствия фактического соответствия и состояния объекта (элемента оборотных активов) установленному стандарту.</p> <p>Обследование представляет собой процесс оценки фактических значений контролируемых параметров, характеризующих эксплуатационное состояние, пригодность и работоспособность элементов оборотных активов и определяющих возможность их дальнейшей эксплуатации или необходимость восстановления.</p> <p>Ревизия представляет собой проверку законности и правильности осуществления хозяйственных операций с оборотными активами, их документального оформления и принятия к учёту.</p>
<p>Специальные методы управления</p>	
<p>Методы управления запасами</p>	<p>ЕОQ-метод - позволяет выявить уровень обеспеченности производства соответствующими сырьевыми запасами и материалами в предшествующем периоде, оценить эффективность их использования.</p> <p>ABS-метод - позволяет разделить все запасы предприятия по уменьшению их стоимости на единицу запасов на три категории. Информация, полученная в процессе анализа, помогает выявить возможности увеличения прибыльности.</p> <p>Точно в срок (Justintime) - метод производства товаров без запасов. Сырье поступает в производство в момент производственной необходимости, зачастую прямо в цех, минуя склад.</p> <p>MRP-метод - компьютерная информационная система, которая отвечает на три вопроса: что, сколько и когда необходимо производить.</p>
<p>Методы управления дебиторской задолженностью</p>	<p>Факторинг - способ заемного финансирования с помощью финансовых посредников, предоставляющий объем заемных средств под конкретный продукт.</p> <p>Кредитование - привлечение заемных средств в условиях длительных операционных и финансовых циклов.</p> <p>Гарантии по контрактам - способ снижения стоимости заемного финансирования и рисков при финансировании контрактов. Как правило, инструмент крупного и экспортно-ориентированного бизнеса.</p> <p>Работа с дебиторами и кредиторами - предполагает назначение лиц, ответственных за следующие мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> - контроль и управление объемами дебиторской и кредиторской задолженности, установление лимитов и нормативов; - расчет резервов по сомнительным долгам; - работа с просроченной задолженностью (реструктуризация, получение обеспечения по долгу, переуступка права требования, судебное взыскание).
<p>Методы управления</p>	<p>Выпуск ценных бумаг - привлечение дополнительных оборотных средств посредством выпуска облигаций (крупный бизнес), векселей</p>

1	2
денежными активами	<p>(мелкий и средний бизнес). В целях снижения стоимости кредитных ресурсов предприятие обращается напрямую к инвесторам и прибегает к эмиссии ценных бумаг.</p> <p>Модель Баумоля - алгоритм, позволяющий оптимизировать размер среднего остатка денежных активов предприятия с учетом объема его платежного оборота. Приемлем для предприятий, денежные расходы которых стабильны и прогнозируемы.</p> <p>Модель Миллера-Орра учитывает страховой запас и неравномерность поступлений и расходований денег. Минимальный размер средств на остатке равен страховому запасу, а максимальный - его трехкратному размеру.</p> <p>Модель Монте-Карло - имитационное моделирование бюджета денежных средств, рассчитывающее размеры чистых денежных потоков (излишков или недостатков) при различных уровнях вероятностей того, что они не превысят заданных значений.</p>
Метод управления оборотным капиталом и его элементами	<p>Бюджет - детализированный план деятельности предприятия на заданный период, который отражает его доходы, расходы, движение материальных, трудовых и финансовых ресурсов.</p> <p>Бюджетирование представляет собой процесс формирования, согласования, утверждения бюджетов предприятия и последующий контроль за их фактическим исполнением.</p> <p>Бюджет анализируется и оперативно корректируется в случае необходимости, позволяет экономически обосновать все планируемые операции. В процессе его составления разрабатываются операционные, финансовые и инвестиционные бюджеты:</p> <ul style="list-style-type: none"> - операционные бюджеты показывают планируемые операции на предстоящий год для сегмента или отдельной функции предприятия (включают бюджет продаж, производственный бюджет (с детализацией в отдельных бюджетах основных элементов производственных затрат), бюджет товарно-материальных запасов и бюджеты коммерческих и административных расходов); - финансовые бюджеты отражают предполагаемые источники финансовых средств и направления их использования в будущем периоде (бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, прогнозный баланс); - инвестиционные бюджеты отражают решения руководства в отношении капитальных вложений (при утверждении бюджета также рассчитывается изменение величины оборотных средств).

Несмотря на явные преимущества нормирования над другими методами планирования потребности в оборотных активах наибольшее распространение получила методика планирования, основанная на оборачиваемости элементов оборотных активов²².

²² Маркова Н.А. Комплекс мероприятий по управлению оборотным капиталом компании // Научные проблемы водного транспорта. 2020. № 62. С. 127.

Управление оборотным капиталом реализуется через комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и включает в себя анализ динамики и структуры оборотных средств на основе актуальной бухгалтерской финансовой отчетности; анализ различных коэффициентов, позволяющих оценить и спрогнозировать текущее и будущее влияние каждого элемента оборотных активов на экономическое здоровье предприятия в целом.

Первый этап анализа оборотных активов включает изучение состава и динамики оборотных средств за несколько лет:

- проводится горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса за несколько лет для оценки динамики и структурных изменений оборотных активов в составе имущества предприятия;

- оценивается удельный вес каждого элемента оборотных средств в общем объеме активов;

- производится сравнение объема оборотных и внеоборотных активов, структуры кредиторской и дебиторской задолженности;

- сопоставляются темпы изменения средней величины оборотных активов с темпами изменения выручки²³;

- производится группировка активов и пассивов баланса по степени ликвидности и срочности наступления обязательств.

На втором этапе рассчитывается величина собственного оборотного капитала и соотношение между собственными и заёмными средствами, рассчитываются показатели ликвидности оборотных средств с точки зрения скорости их превращения в денежные средства:

- коэффициент общей ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент среднесрочной ликвидности;
- коэффициент ликвидности запасов;
- коэффициент текущей ликвидности;

²³ Маркова Н.А. Комплекс мероприятий по управлению оборотным капиталом компании // Научные проблемы водного транспорта. 2020. № 62. С. 124.

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент финансовой устойчивости.

Ликвидность предприятия напрямую связана с составом и структурой используемых оборотных активов и гарантирует возможность своевременного исполнения финансовых обязательств и обеспечивает непрерывность оборота капитала.

Эффективность использования оборотных средств определяется их оборачиваемостью, производится расчет и оценка показателей деловой активности (коэффициенты оборачиваемости). Для показателей оборачиваемости нет общепринятых стандартов, их анализ осуществляется в динамике. Также в рамках анализа оборотных средств проводится поэлементная оценка эффективности управления такими основными составляющими данных активов как:

- запасы;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства.

Производится оценка рентабельности оборотных активов по прибыли от продаж и экономической рентабельности (расчетные формулы представлены в Приложении А).

Полученный в ходе комплексного анализа объем данных анализируется с позиции выявления факторов, негативно влияющих на кругооборот оборотных активов. Разрабатываются резервы повышения оборачиваемости оборотного капитала предприятия, которые подразделяются на две категории:

- 1) резервы экстенсивного характера, такие как:
 - повышение объема используемых ресурсов (заемные средства);
 - увеличение времени использования ресурсов;
 - обнаружение и устранение непроизвольных потерь ресурсов;
- 2) резервы интенсивного характера, такие как:
 - разработка стратегии по ускорению оборачиваемости запасов;
 - снижение сверхнормативных запасов;

- совершенствование договорных отношений с покупателями и заказчиками с целью снижения доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотного капитала²⁴;

- совершенствование используемых материальных и трудовых ресурсов (совершенствование технологии изготовления и поиск экономии ресурсов в производственных циклах, мотивация сотрудников, возможность обучения и карьерного роста, внедрение корпоративных скидок и т.д.).

В связи с вышеизложенным, можно сделать вывод о том, что основным направлением совершенствования управления оборотным капиталом является оптимизация планирования, анализа и контроля за оборотными средствами на основе выявленных отрицательных показателей.

Таким образом, главной задачей хозяйствующих субъектов в условиях рыночной экономики является интенсификация производства при соблюдении принципа ресурсосбережения. Оборотные активы являются наиболее мобильной частью активов каждого предприятия и служат для приумножения финансового результата, используясь в производственном процессе и постоянно трансформируясь с денежной формы в товарную и, наоборот, с товарной на денежную. Следовательно, рациональное управление оборотными активами позволит увеличить объем производства, снизить себестоимость выпускаемой продукции (реализуемых товаров и оказываемых услуг), повысить рентабельность предприятия.

²⁴ Ибраева А.Ф. Резервы повышения эффективности управления оборотным капиталом предприятия // Трибуна ученого. 2021. № 6. С. 362.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «АМУРАГРОЦЕНТР»

2.1 Краткая характеристика деятельности ООО «Амурагроцентр»

Общество с ограниченной ответственностью «Амурагроцентр» зарегистрировано 15.07.2002 г. Администрация города Благовещенска Амурской области. Общая организационная информация предприятия представлена в таблице 5 и составлена на основе данных официального сайта ООО «Амурагроцентр» и базы данных «Контрагент»^{25,26}.

Таблица 5 - Характеристика предприятия ООО «Амурагроцентр»

Наименование	Сведения
Организационно-правовая форма	Общество с ограниченной ответственностью
ИНН/КПП	2801081020 / 280101001
Юридический адрес	675000, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Амурская, д. 17
Генеральный директор	Сарапкин Александр Владимирович
Основной вид деятельности	82.92 - Деятельность по упаковыванию товаров
Дополнительные виды деятельности	01.47 - Разведение сельскохозяйственной птицы 10.11.1 - Производство мяса в охлажденном виде и др.
Отрасль	01 - Растениеводство и животноводство, охота и предоставление соответствующих услуг в этих областях 10 - Производство пищевых продуктов 36 - Забор, очистка и распределение воды 45 - Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт 46 - Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами 47 - Торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами 82 - Деятельность административно-хозяйственная, вспомогательная деятельность по обеспечению функционирования организации, деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса
Филиалы	ФООО «Амурагроцентр» «Сельснаб»
Размер уставного капитала	453 500 тыс. руб.
Место в отрасли в России ²⁷	№ 60 из 7609
Место в отрасли в регионе	№ 1 из 19
Средняя выручка в отрасли в РФ	57 млн. руб.

²⁵ База данных контрагента ООО «Амурагроцентр» [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.k-agent.ru/catalog/2801081020-1022800507080>. - 23.11.2022.

²⁶ Официальный сайт ООО «Амурагроцентр» [Электронный ресурс]. - URL: <https://amuragro.ru/>. - 23.11.2022.

²⁷ По данным выручки 2021 г. Сервис проверки и анализа контрагентов. ООО «Амурагроцентр» [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.rusprofile.ru/okved/3328214>. - 23.11.2022.

ООО «Амурагроцентр» занимает три городских квартала площадью более 150 тыс. м². На территории предприятия находится элеватор, мельзавод, комбикормовый завод, маслозавод, лаборатория, склады и другие производственные здания и сооружения. Также на территории имеется железнодорожная ветка, пути для автотранспорта и причал для судов. В состав ООО «Амурагроцентр» помимо производственных мощностей по переработке зерновых и бобовых культур входит сеть элеваторов, расположенных в основных заготовительных районах Амурской области (п. Поярково, п. Серышево, г. Белогорск, г. Благовещенск), общей мощностью единовременного хранения 250 тыс. тн.

В настоящее время ООО «Амурагроцентр» представляет собой группу крупнейших компаний по переработке зерновых и бобовых культур на Дальнем Востоке. Дочернее предприятие ООО «Амурагроцентр» - ООО «Маслоэкстракционный завод «Амурский» - является резидентом ТОР «Белогорск» и является единственным в России предприятием, занимающимся глубокой переработкой сои с получением таких продуктов как соевый изолят и пищевая соевая клетчатка. Завод начал свою деятельность в 2017 году и на данный момент способен перерабатывать до 280 тыс. тн сырья в год. Также предприятие производит такие продукты как шрот кормовой, шрот пищевой, соевая мука, соевая оболочка гранулированная, соевое масло, соевый лецитин, комбикорма.

Выпускаемая продукция широко реализуется как на внутреннем рынке, так и поставляется за рубеж, основной внешний потребитель - КНР. В 2019 году предприятие заняло 3 место в номинации «Экспортер года в сфере АПК» в рамках национального проекта «Международная кооперация и экспорт» на Восточном экономическом форуме во Владивостоке²⁸. Главной целью ООО «Амурагроцентр» как коммерческой организации является долгосрочное развитие за счет получения стабильной прибыли. Миссией предприятия является производство конкурентоспособной и безопасной продукции, полностью удовлетворяющей ожидания потребителей.

²⁸ Истории успеха: «Амурагрокомплекс» строит семенной завод, а МЭЗ «Амурский» выпустит соевый изолят. Региональная общественно-политическая газета «Амурская правда» [Электронный ресурс]. - URL: <https://ampravda.ru/2019/09/12/090907.html?ysclid=laiiqdqi49739970301>. - 23.11.2022.

Предприятием ООО «Амурагроцентр» были получены лицензии на осуществление следующих видов деятельности:

- 1) деятельность по монтажу, техническому обслуживанию и ремонту средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений;
- 2) медицинская деятельность;
- 3) эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности;
- 4) деятельность по перевозкам пассажиров и иных лиц автобусами²⁹.

В качестве учредителей предприятия выступают физические лица:

- 1) Воронов Евгений Геннадьевич (с 15.12.2005 г.) - 222,2 млн. руб. (49 %);
- 2) Воронов Вадим Геннадьевич (с 11.03.2022 г.) - 4,5 млн. руб. (1 %);
- 3) Сарапкин Александр Владимирович (с 15.12.2005 г.) - 226,8 млн. руб. (50 %).

ООО «Амурагроцентр» имеет организационную структуру линейно-функционального типа, которая представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 - Организационная структура ООО «Амурагроцентр»

²⁹ Портал проверки контрагентов «Чекко» [Электронный ресурс]. - URL: <https://checko.ru/company/amuragrocentr-1022800507080?extra=licenses>. - 23.11.2022.

Управление предприятием осуществляется генеральным директором в лице Сарапкина А.В., который несет полную ответственность за все принятые решения, за результаты деятельности предприятия и сохранность его имущества. В его непосредственном подчинении находятся главные специалисты - начальники соответствующих отделов. Каждое звено (отдел) и каждый подчиненный имеют одного руководителя, через которого проходят все команды управления. Таким образом в ООО «Амурагроцентр» осуществляется контроль за результатами деятельности управляемых объектов.

В таблице 6 и на рисунке 4 представлены основные экономические показатели деятельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг. (на основе бухгалтерской отчетности, представленной в приложениях Б и В).

Таблица 6 - Основные экономические показатели деятельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020
Выручка, млн. руб.	3946,9	1322,2	916,9	-2624,7	-405,3	33,5	69,3
Себестоимость продаж, млн. руб.	3321,3	1243,6	730,1	-2077,7	-513,5	37,4	58,7
Прибыль от продаж, млн. руб.	106,4	-48,5	-15,1	-154,9	33,4	-45,6	31,1
Чистая прибыль, млн. руб.	55,8	90,1	12,6	34,3	-77,5	161,5	14,0
Среднегодовая стоимость активов (валюта баланса), млн. руб.	3923,7	3569,9	3369,1	-353,8	-200,8	91,0	94,4
Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.	236,0	199,4	165,9	-36,6	-33,5	84,5	83,2
Стоимость собственного капитала, млн. руб.	2609,6	2689,6	2702,2	80,0	12,6	103,1	100,5
Среднегодовая стоимость оборотных активов, млн. руб.	2910,6	2223,3	1738,4	-687,3	-484,9	76,4	78,2
Численность работников, чел.	499	201	206	-298	5	40,3	102,5
Среднемесячная заработная плата, тыс. руб. ³⁰	53,7	80,1	68,3	26,4	-11,8	149,2	85,3
Производительность труда, тыс. руб. на чел.	7909,6	6578,1	4451,0	-1331,5	-2127,1	83,2	67,7

³⁰ По данным ФНС. Портал проверки контрагентов «Чекко» [Электронный ресурс]. - URL: <https://checko.ru/company/amuragrocentr-1022800507080?ysclid=latleubbt0652577086>. - 23.11.2022.

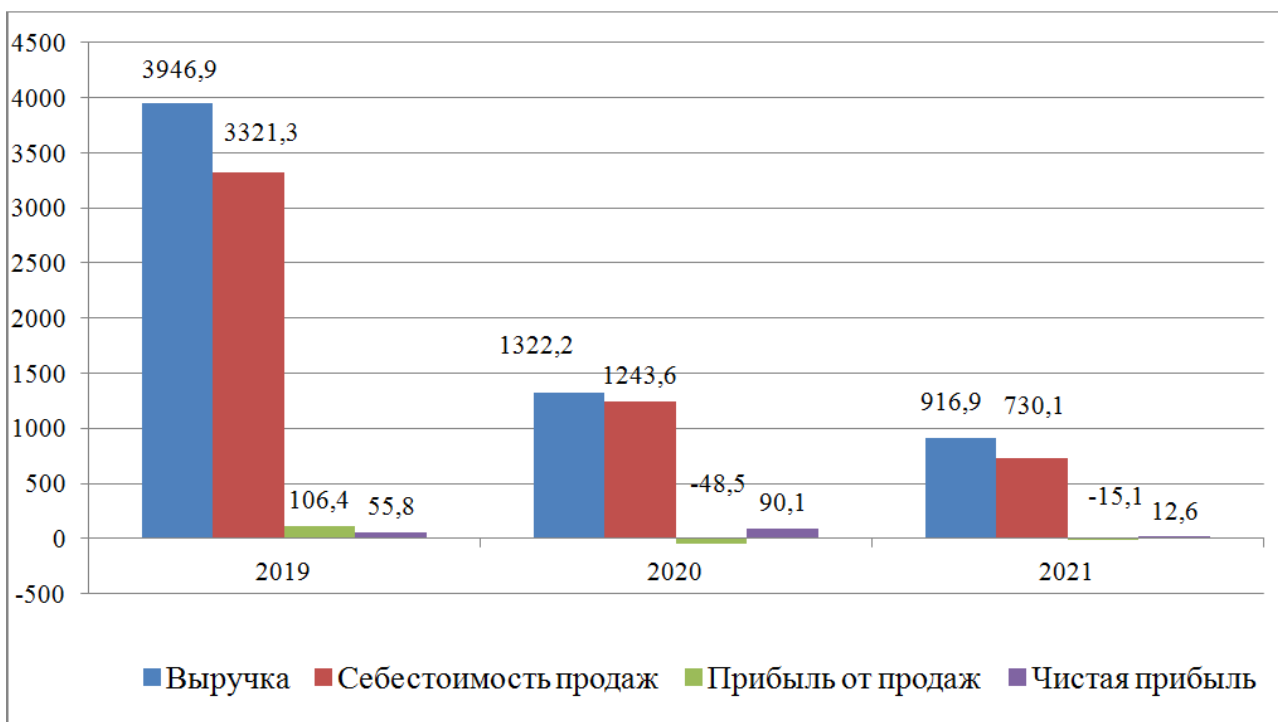


Рисунок 4 - Динамика основных экономических показателей деятельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., в млн. руб.

На основе приведённых данных можно сделать следующие выводы относительно динамики основных экономических показателей деятельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.:

1) Один из главных показателей стабильности хозяйственной деятельности предприятия - выручка. На анализируемом предприятии ее показатели за 3 года сократились более чем на 76 % с 3,9 млрд. руб. в 2019 г. до 0,9 млрд. руб. в 2021 г. Довольно резкое снижение выручки в 2020 г. связано, прежде всего, с убыточностью предприятия: оно перестало выдерживать жесткую конкуренцию на рынке. Кроме того, больших затрат требовало строительство и ввод в эксплуатацию маслоэкстракционного завода «Амурский» в Белогорске³¹.

Главной проблемой убыточности производства ООО «Амурагроцентр» является изношенность оборудования и низкие показатели производительности завода (400 т в сутки против производительности заводов в 2-3 тыс. т в сутки в

³¹ В Благовещенске последние месяцы дорабатывает крупное предприятие «Амурагроцентр». Новости Благовещенска и Амурской области [Электронный ресурс]. - URL: <https://blagoveshensk.bezformata.com/listnews/krupnoe-predpriyatie-amuragrotcentr/75508438/?ysclid=lauibm5t7p940490582>. - 23.11.2022.

европейской части России). Задача модернизации завода в Благовещенске с одновременной загрузкой завода в г. Белогорск являлась трудноразрешимой в 2019 г. В связи с этим руководство приняло решение сконцентрироваться на новом объекте.

Аналогичная динамика прослеживается у себестоимости продаж: показатель резко снизился в 2020 г. на 62,6 % (на 2,1 млрд. руб.), в 2021 г. снизился еще на 41,3 % (0,5 млрд. руб.). Таким образом, снижение показателя за 3 года составило 78 %.

2) Прибыль от продаж в 2019-2021 гг. также имеет отрицательную динамику. В 2020-21 г. наблюдается убыток в размере 48,5 млн. руб. и 15,1 млн. руб. соответственно. Несмотря на ежегодное снижение выручки предприятия, наблюдается положительный финансовый результат в 2019-2021 гг. Чистая прибыль в 2020 г. выросла на 34,3 млн. руб. (на 61,5 %), однако в 2021 г. снизилась по сравнению с прошлым годом на 77,5 млн. руб. (на 86 %).

3) Среднегодовая стоимость активов имеет тенденцию к снижению: в 2020 г. величина снизилась на 9 %, в 2021 - на 5,6 %. Среднегодовая стоимость основных средств за исследуемые 3 года снизилась на 29,7 % (на 15,5 % и 16,8 % в 2020 г. и 2021 г. соответственно) за счет реализации и списания части основных средств.

4) Стоимость собственного капитала за 2020-2021 гг. имела устойчивую положительную динамику: за 2020 год рост составил 80 млн. руб., за 2021 год - 12,6 млн. руб. Таким образом, рост за 3 года составил 3,5 % за счет роста нераспределенной прибыли. Среднегодовая стоимость оборотных активов снизилась за 3 года на 40 %, что связано, прежде всего, со снижением производственных мощностей.

5) Численность работников сократилась за 3 года более чем в 2 раза: на 298 человек в 2020 году в связи с консервацией завода в г. Благовещенске. В 2021 г. в штат приняли 5 человек. Необходимо отметить, что часть сотрудников приняли предложение руководства по переезду в г. Белогорск и трудоустроились на маслоэкстракционный завод.

б) В 2020-2021 гг. наблюдается увеличение средней заработной платы на предприятии, в соответствии с ростом цен и инфляцией, а также связанное с перераспределением должностных обязанностей сокращенных сотрудников. Однако, производительность труда в 2020-21 гг. имела отрицательную тенденцию: в 2020 г. она снизилась на 16,8 %, в 2021 г. - на 32,3 %, или на 1331,5 тыс. руб. и 2127,1 тыс. руб. на каждого работника. Спад обусловлен резким снижением объема выручки.

Таким образом, по данным таблицы 6 выявлены основные показатели деятельности и тенденции развития предприятия ООО «Амурагроцентр»: выявлены проблемы перераспределения ресурсов в рамках развития и расширения производства.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Амурагроцентр»

Поскольку оценка такого показателя как прибыль является недостаточным мероприятием для понимания эффективности управленческих решений, проводится анализ финансового состояния предприятия. Он базируется на данных бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, на расчете финансовых показателей и их сопоставлении.

В рамках анализа финансового состояния предприятия ООО «Амурагроцентр» проведем горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса, расчеты по которым представлены в Приложении Г.

На основе приведённых в таблицах Г.1 и Г.2 данных можно сделать следующие выводы:

1) В исследуемом периоде величина внеоборотных активов увеличилась на 54,3 %: в 2020 г. - выросла на 57,1 %, в 2021 - снизилась на 1,8 %. Данные изменения произошли за счет реализации и списания части неэффективных основных средств и роста доли финансовых вложений (вклад в имущество дочернего предприятия в размере 0,64 млрд. руб.). Удельный вес внеоборотных активов с 2019 г. по 2021 г. увеличился на 19,7 %, в большей степени за счет роста доли финансовых вложений на 21 % за 3 года.

2) По итогам 2021 г. величина оборотных активов снизилась на 0,97 млрд.

руб. по сравнению с 2019 годом, что связано, прежде всего, со снижением размера запасов и дебиторской задолженности (на 34,9 % и на 38,7 % за 3 года соответственно). Доля запасов в общем объеме активов предприятия сократилась на 5,3 % за 3 года, что свидетельствует о сокращении объемов производства. Резкое снижение дебиторской задолженности обусловлено погашением задолженности покупателями и заказчиками по выполненным заказам, удельный ее вес также сократился на 15,8 % за 2019-2021 гг.

Величина НДС по приобретенным ценностям в 2020 г. выросла в 2,7 раза, в 2021 г. снизилась на 12,8 %. Однако, это не оказало значительного влияния на структуру бухгалтерского баланса: доля НДС по приобретенным ценностям за 2019-2021 гг. увеличилась на 0,3 %. Величина денежных средств и денежных эквивалентов выросла в 2020 г. в 2,7 раза по сравнению с 2019 г. в связи с получением кредитов и займов, а также погашением задолженности покупателями. В 2021 г. их размер снизился на 58,3 %. Доля денежных средств и денежных эквивалентов выросла в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 1 %.

Динамика оборотных активов ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 5.

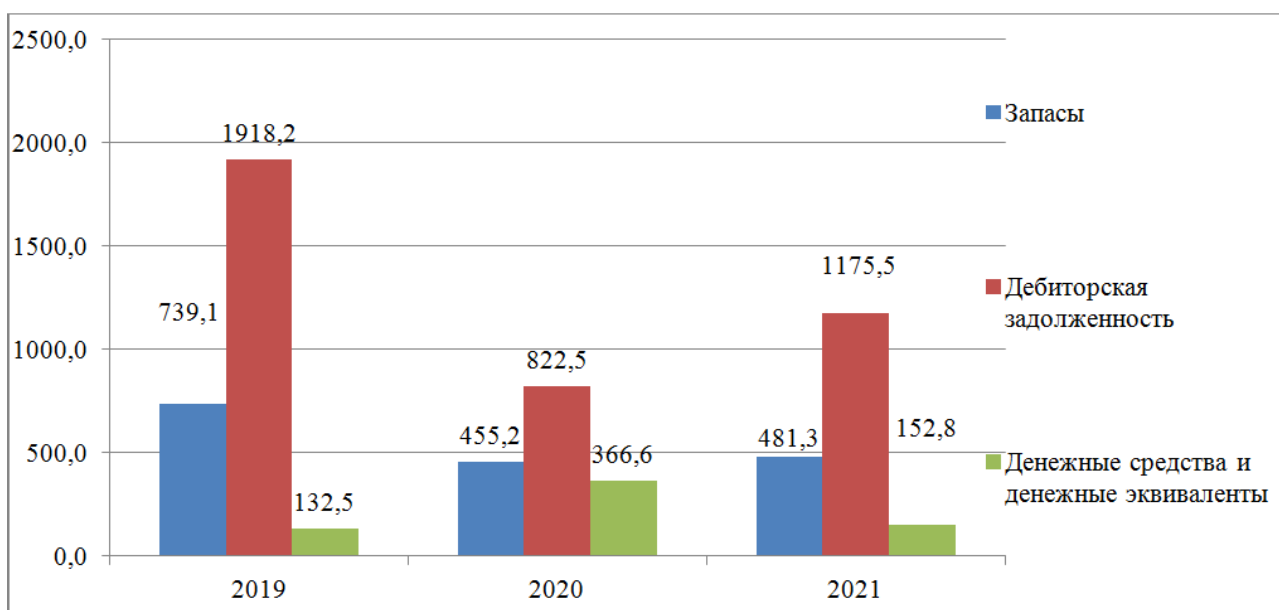


Рисунок 5 - Динамика оборотных активов ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., млн. руб.

Наибольшая динамика наблюдается по дебиторской задолженности, что в совокупности с отрицательной динамикой запасов свидетельствует о сокращении объемов производства в исследуемом периоде.

3) Раздел 3 бухгалтерского баланса увеличился на 3,1 %, в 2021 г. рост составил 0,5 % за счет увеличения нераспределенной прибыли. Доля уставного капитала за 3 года выросла на 1,4 %, доля добавочного и резервного капитала осталась неизменной. Наибольший удельный вес в изучаемом периоде наблюдается у нераспределенной прибыли: ее динамика положительна, в 2019 г. доля составляет 56,2 %, в 2020 г. - 67,7 %, в 2021 г. - 65,4%. Таким образом, рост доли нераспределенной прибыли в общем объеме пассивов предприятия составил 9,2 % за 3 года.

Долгосрочные обязательства предприятия за 3 года снизились на 5,2 %, что связано с погашением полученных займов и сокращением отложенных налоговых обязательств. При этом доля долгосрочных заемных средств в общем объеме пассивов возросла: в 2020 г. рост составил 1,6 %, в 2021 г. она сократилась на 0,6 %. Доля отложенных налоговых обязательств также плавно сократилась за 3 года на 0,1 %.

4) Краткосрочные обязательства ООО «Амурагроцентр» за 3 года сократились на 67,9 %, что связано с погашением кредиторской задолженности. В 2020 г. предприятие погасило заем в размере 150 млн. руб., в 2021 г. предприятию вновь потребовались заемные средства в размере 100 млн. руб. Кредиторская задолженность с 2019 г. по 2021 г. снизилась на 425 млн. руб. В 2020-2021 гг. наблюдается рост оценочных обязательств: в 2020 г. он вырос в 5,1 раз, в 2021 г. - вырос на 48,7 %. Данная динамика связана с созданием резервов на выплату отпусков, на ремонт, возможную реструктуризацию кредитов и займов и обеспечение иных обязательств.

Доля краткосрочных заемных средств в общем объеме пассивов сократилась на 0,9 % за 3 года, доля кредиторской задолженности - сократилась на 10,9 % за 3 года. Доля оценочных обязательств выросла за 2019-2021 гг. на 0,3 %.

Динамика краткосрочных обязательств ООО «Амурагроцентр» за 2019-

2021 гг. представлена на рисунке 6. Наибольшие колебания наблюдаются по кредиторской задолженности (сокращение задолженности по полученным авансам, сокращение расчетов с поставщиками и подрядчиками, с прочими кредиторами), что, безусловно, является положительной тенденцией.

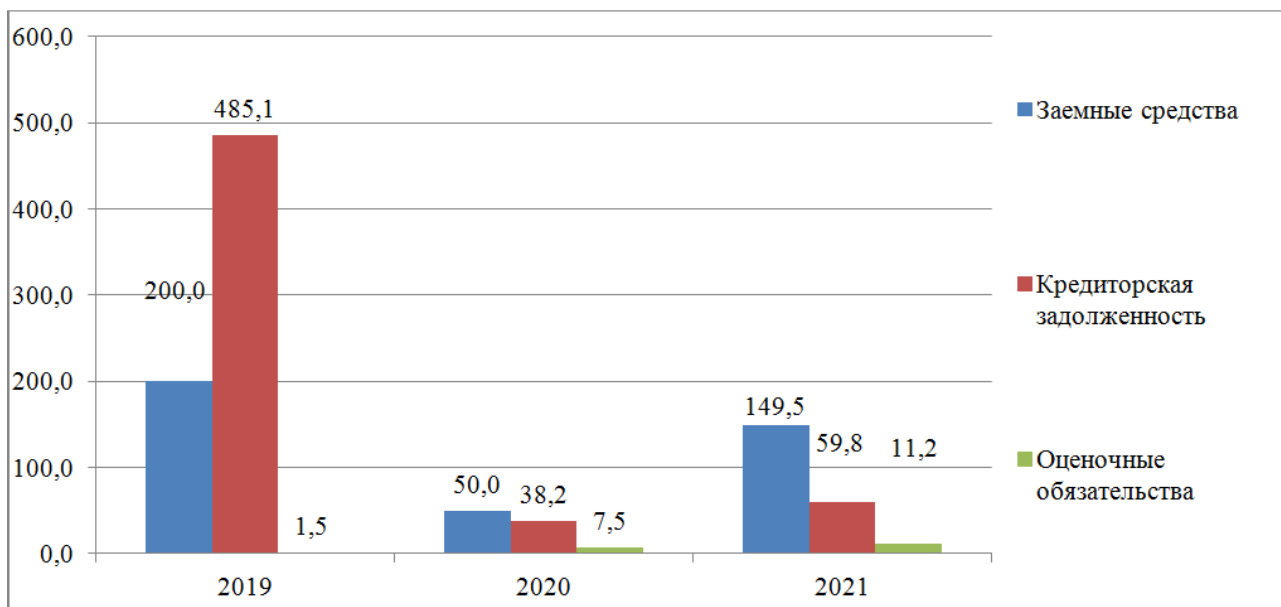


Рисунок 6 - Динамика краткосрочных обязательств ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., млн. руб.

Проведем анализ ликвидности баланса, суть которого заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с суммами обязательств по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Полученные результаты представим в виде таблицы 7.

Таблица 7 - Анализ ликвидности баланса ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

в тыс. руб.

Актив	Сумма			Пассив	Сумма		
	2019	2020	2021		2019	2020	2021
A1	132 458	366 590	152 753	П1	485 114	38 186	59 791
A2	1 918 191	822 516	1 175 515	П2	201474	57497	160619
A3	739604	467395	491966	П3	541 654	516 698	513 658
A4	1 047 610	1 645 487	1 616 044	П4	2 609 621	2 689 607	2 702 210
Итого	3837863	3301988	3436278	Итого	3837863	3301988	3436278

Проверяем, чтобы графы «Итого» совпадали с валютой баланса. На основе проведенных расчетов в таблице 8 можно сделать вывод, что предприятием нарушены структурные составляющие соотношения активов и пассивов:

- 1) $A1 > П1$ соблюдается в 2020-2021 гг.;
- 2) $A2 > П2$ соблюдается во всем периоде;
- 3) $A3 > П3$ соблюдается только в 2019 г.;
- 4) $A4 < П4$ соблюдается во всем периоде.

Таблица 8 - Расчет показателей ликвидности баланса ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

в тыс. руб.

Требование соотношения	Расчет излишка (дефицита)	Расчетное значение		
		2019	2020	2021
$A1 > П1$	$A1 - П1$	-352 656	328 404	92 962
$A2 > П2$	$A2 - П2$	1 716 717	765 019	1 014 896
$A3 > П3$	$A3 - П3$	197 950	-49 303	-21 692
$A4 < П4$	$П4 - A4$	1 562 011	1 044 120	1 086 166

У ООО «Амурагроцентр» в 2019 г. возник платежный дефицит абсолютно и наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств (несоблюдение соотношения $A1 > П1$). Однако, в 2020-21 гг. согласно расчетам наблюдается излишек абсолютно и наиболее ликвидных активов.

Вследствие соблюдения соотношения $A2 > П2$ предприятие считается платежеспособным в долгосрочной перспективе с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

Вследствие соблюдения соотношения $A3 > П3$ только в 2019 г. предприятие считается платежеспособным в 2020-2021 гг. на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных активов.

Вследствие соблюдения соотношения $A4 < П4$, что свидетельствует о наличии собственных оборотных средств, ООО «Амурагроцентр» считается финансово устойчивым предприятием.

Рассчитаем показатели ликвидности ООО «Амурагроцентр» на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые дают более полное представ-

ление о платежеспособности предприятия. Необходимые расчеты представлены в таблице 9. В 2019 г. уровень абсолютной ликвидности предприятия находится у нижней границы нормы, однако, в 2020 году показатель резко улучшается. В 2021 г. снова происходит резкое снижение. Несмотря на резкие колебания показателя абсолютной ликвидности, ООО «Амурагроцентр» имеет в наличии достаточный объем ликвидных активов.

Таблица 9 - Анализ показателей ликвидности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Отклонение	
				2020 к 2019	2021 к 2020
Коэффициент абсолютной ликвидности = $A1 / (П1+П2)$ Оптимальное значение 0,25, допустимое значение 0,1	0,19	3,83	0,69	3,64	-3,14
Коэффициент срочной ликвидности = $(A1+A2) / (П1+П2)$ Оптимальное значение 1,5, допустимое значение 0,7-0,8	2,99	12,43	6,03	9,44	-6,40
Коэффициент текущей ликвидности = $(A1+A2+A3) / (П1+П2)$ Оптимальное значение 1 и выше	4,06	17,31	8,26	13,25	-9,05
Общий показатель ликвидности = $(A1+0,5 \times A2+0,3 \times A3) / (П1+0,5 \times П2+0,3 \times П3)$ Оптимальное значение 1 и выше	1,76	4,14	3,02	2,38	-1,12

Коэффициент срочной ликвидности ООО «Амурагроцентр» в 2019-2021 гг. значительно выше нормы, что свидетельствует о достаточной степени ликвидности. Объемы денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности достаточны для оплаты срочных требований кредиторов ООО «Амурагроцентр».

Коэффициент текущей ликвидности как основной показатель платежеспособности также значительно выше нормы с изучаемом периоде. Он свидетельствует о том, что у ООО «Амурагроцентр» достаточно средств, которые могут быть использованы им для погашения краткосрочных обязательств в течение года. Поскольку данный коэффициент значительно превышает норму,

следует высказать предположение о недостаточно рациональном использовании оборотных средств предприятия.

В рамках комплексной оценки ликвидности баланса рассчитан общий показатель ликвидности, который в 2019-2021 гг. находился выше нормы. Данный показатель указывает на способность ООО «Амурагроцентр» стабильно оплачивать текущие счета. Однако, значения показателя выше 2 в 2020-2021 гг. могут свидетельствовать о неоптимальной структуре капитала.

Далее проведем оценку финансовой устойчивости, основные расчеты для которой представлены в таблице 10.

Таблица 10 - Оценка финансовой устойчивости ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Отклонение	
				2020 к 2019	2021 к 2020
Коэффициент концентрации собственного капитала (норма выше 0,5)	0,68	0,81	0,79	0,13	-0,02
Коэффициент финансовой зависимости (норма не более 0,6-0,7)	1,47	1,23	1,27	-0,24	0,04
Коэффициент маневренности собственного капитала (норма выше 0,5)	0,60	0,39	0,40	-0,21	0,01
Коэффициент концентрации заемного капитала (норма не более 0,5)	0,32	0,19	0,21	-0,13	0,02
Коэффициент структуры долгосрочных вложений (норма 0,32-0,35)	0,52	0,31	0,32	-0,21	0,01
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (норма не более 0,5)	0,17	0,16	0,16	-0,01	0,00
Коэффициент структуры заемного капитала	0,44	0,84	0,70	0,40	-0,14
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (норма не более 0,5)	0,28	0,21	0,24	-0,07	0,03

Коэффициент концентрации собственного капитала в изучаемом периоде выше нормы, что свидетельствует о высокой доле активов у предприятия, покрываемой за счет собственного капитала. ООО «Амурагроцентр» эффективно управляет активами и способно привлекать заемные средства по необходимости.

Коэффициент финансовой зависимости отражает объем заемных средств в активах предприятия, в 2019-2021 гг. он был выше нормативных значений.

Однако динамика данного показателя за 2019-2021 гг. была отрицательной (снижение составило 0,2 пункта), что благоприятно сказывается на платежеспособности ООО «Амурагроцентр» и росте независимости от привлечённых ресурсов.

Коэффициент маневренности ООО «Амурагроцентр» в 2019 г. выше нормы, что свидетельствует о высокой финансовой устойчивости. Однако, в 2020-21 гг. динамика была отрицательной, что указывает на снижение объема собственных оборотных средств, задействованных в производственных процессах.

Коэффициент концентрации заемного капитала ООО «Амурагроцентр» в 2019-2021 г. не превышает нормы и имеет тенденцию к снижению, что положительно характеризует предприятие с точки зрения принятия управленческих решений. Руководство предприятия заинтересовано в снижении долговой нагрузки и наращивании собственных средств на обслуживание хозяйственной деятельности.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений ООО «Амурагроцентр» в 2019 г. был выше нормы и в 2020-21 гг. имел тенденцию к снижению. Данная динамика свидетельствует о снижении зависимости от внешнего капитала, нахождение в 2020-21 гг. в пределах нормы позволяет предприятию привлекать долгосрочные кредиты и займы при необходимости.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ООО «Амурагроцентр» в 2019-2021 гг. был на уровне 0,16-0,17. Рассчитанные данные указывают на то, какую долю занимают привлеченные средства в долгосрочных источниках финансирования предприятия. Отрицательная динамика в 2020 г. указывает на незначительное снижение объема заемных средств в распоряжении предприятия.

Коэффициент структуры заемного капитала ООО «Амурагроцентр» показывает, из каких источников сформирован заемный капитал: в 2019 г. он на 44 % состоял из долгосрочных пассивов, в 2020-21 гг. доля долгосрочных пассивов значительно выросла. В 2020 г. она составляла 84 %, в 2021 г. - 70 %. Данная динамика говорит о том, что с 2020 г. ООО «Амурагроцентр» привле-

кало долгосрочные заемные средства на приобретение (восстановление) внеоборотных активов.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ООО «Амурагроцентр» в 2019-2021 г. не превышает нормы, имеет отрицательную динамику. За 3 года он снизился на 0,4 пункта, что означает рост устойчивости финансового положения.

Одним из направлений финансового анализа деятельности предприятия является оценка рентабельности, которая позволяет рассмотреть эффективность хозяйственной деятельности в динамике. Представим расчеты основных показателей рентабельности ООО «Амурагроцентр» в таблице 11.

Таблица 11 - Оценка рентабельности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021	Отклонение	
				2020 к 2019	2021 к 2020
Рентабельность продукции, в % ³²	2,69	-3,67	-1,65	-6,36	2,02
Рентабельность основной деятельности, в %	3,20	-3,90	-2,07	-7,10	1,83
Рентабельность совокупного капитала, в %	1,42	2,52	0,37	1,10	-2,15
Рентабельность собственного капитала, в %	2,16	3,40	0,47	1,24	-2,93
Период окупаемости собственного капитала	46,35	29,42	213,91	-16,93	184,49

Показатель рентабельности продукции ООО «Амурагроцентр» в 2019 г. находился в пределах среднеотраслевых значений. Отрицательная рентабельность в 2020-21 гг. свидетельствует о том, что предприятием получен убыток.

Рентабельность основной деятельности ООО «Амурагроцентр» показывает, какой объем прибыли получается на одну единицу затрат или выручки: в 2019 г. показатель составил 3,2 %, в 2020-21 гг. предприятием был получен убыток.

Рентабельность совокупного капитала ООО «Амурагроцентр» отражает степень прибыльности вложений в его активы: в 2020 г. показатель увеличился на 1,1 %, в 2021 г. снизился на 2,15%. Данная динамика свидетельствует о снижении объемов продаж и снижении эффективности использования активов.

³² Среднеотраслевой показатель - 3,67 %. Сравнительный финансовый анализ показателей ООО «Амурагрокомплекс» за 2020 год [Электронный ресурс]. - URL: https://www.testfirm.ru/result/2801081020_ooo-amuragrotsentr?ysclid=lawem6q7x3494470716. - 23.11.2022.

Рентабельность собственного капитала ООО «Амурагроцентр» отражает, сколько копеек дохода приносит предприятию каждый рубль его собственного капитала. Динамика показателя за 3 года свидетельствует о снижении результативности: в 2019 г. рентабельность составляла 2,16 %, в 2021 г. она снизилась до значения в 0,47 %.

Период окупаемости собственного капитала ООО «Амурагроцентр» отражает период, в течение которого капитал окупится. Рост данного показателя за исследуемый период свидетельствует о снижении эффективности работы предприятия в целом.

Проведем оценку вероятности банкротства ООО «Амурагроцентр» по методу Альтмана в таблице 12, все необходимые расчеты представлены в Приложении Д в таблице Д.1.

Таблица 12 - Оценка вероятности банкротства ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021
Коэффициент текущей ликвидности (X_1)	4,07	18,78	8,70
Коэффициент капитализации (X_2)	0,47	0,23	0,27
Значение ZА	-4,73	-20,53	-9,71
Оценка вероятности банкротства	Менее 50 %	Менее 50 %	Менее 50 %

Вероятность наступления банкротства у ООО «Амурагроцентр» по двухфакторной модели Альтмана составляет менее 50 % в исследуемом периоде.

Таким образом, анализ основных экономических показателей и баланса ООО «Амурагроцентр» показал следующее:

- 1) сокращение выручки за 3 года более чем на 76 %, сокращение чистой прибыли на 43,2 млн. руб. (на 77,4 %) за 3 года;
- 2) сокращение основных средств и рост доли финансовых вложений (вклад в имущество дочернего предприятия в размере 0,64 млрд. руб.);
- 3) сокращение объемов запасов и дебиторской задолженности, рост доли денежных средств и денежных эквивалентов в активах компании;
- 4) сокращение объемов долгосрочных и краткосрочных обязательств, ко-

торое указывает на снижение предприятием долговой нагрузки и стремление финансировать производственные процессы за счет собственных источников;

5) анализ показателей ликвидности, финансовой устойчивости, оценка вероятности банкротства характеризуют предприятие как финансово устойчивое и способное отвечать по своим обязательствам вовремя и в полном объеме, снижение показателей рентабельности является следствием сокращения объемов производства.

ООО «Амурагроцентр» является крупнейшим переработчиком сельскохозяйственного сырья, однако, снижение конкурентоспособности ввиду низких мощностей завода заставили руководство сконцентрироваться на объекте ООО МЭЗ «Амурский» в г. Белогорск и законсервировать завод Благовещенска.

С 2022 г. планируется строительство второй линии производства соевого изолята в г. Белогорск³³, затем - реконструкция и строительство нового мощного завода в г. Благовещенск. Данные изменения требуют мобилизации огромного объема ресурсов и грамотно выстроенной финансовой стратегии, о чем свидетельствуют серьезные структурные изменения в финансовой отчетности предприятия за 2019-2021 гг.

³³ Василий Орлов: «Поддержим проекты в сфере животноводства и переработки сои» [Электронный ресурс]. - URL: https://ampravda.ru/2021/11/13/0108493.html?ysclid=laxjk13zj_0466649611. - 23.11.2022.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «АМУРАГРОЦЕНТР»

3.1 Анализ оборотного капитала ООО «Амурагроцентр»

Для оценки эффективности функционирования предприятия в целом и анализа эффективности управления оборотными активами в частности рассчитываются различные коэффициенты. Анализ оборотного капитала ООО «Амурагроцентр» за 2019-21 гг. представлен в табл. 13.

Таблица 13 - Анализ оборотного капитала ООО «Амурагроцентр» за 2019-21 гг.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2020/ 2019	2021/ 2020
Величина собственных оборотных средств, млн. руб.	2103,67	1560,82	1599,82	-542,85	39,00	74,20	102,50
Маневренность собственных оборотных средств	0,06	0,23	0,10	0,17	-0,14	373,02	40,65
Доля оборотных средств в активах, в %	72,70	50,17	52,97	-22,54	2,80	69,00	105,59
Доля собственных оборотных средств в общей их сумме, в %	75,39	94,22	87,89	18,83	-6,33	124,98	93,28
Доля запасов в оборотных активах, в %	26,49	27,48	26,44	0,99	-1,04	103,72	96,23
Оборачиваемость оборотных активов (в оборотах)	1,36	0,59	0,53	-0,76	-0,07	43,85	88,70
Оборачиваемость оборотных активов (в днях)	266	605	683	339	78	227,44	112,89
Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах)	2,07	0,96	0,92	-1,11	-0,05	46,51	95,13
Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)	174	373	392	200	19	215,02	105,12
Оборачиваемость запасов (в оборотах)	4,21	2,30	1,65	-1,92	-0,65	54,47	71,89
Оборачиваемость запасов (в днях)	85	157	218	72	61	184,71	138,85
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	50	69	23	19	-46	138,00	33,33
Продолжительность операционного цикла	259	530	610	271	80	204,63	115,09
Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности	0,48	1,04	1,09	0,55	0,05	215,02	105,12
Оборачиваемость собственного капитала	1,53	0,50	0,34	-1,03	-0,16	32,70	68,16

Величина собственных оборотных средств (функционирующий капитал) предприятия за 3 года снизилась на 24 %: на 25,8 % снизилась в 2020 г. и выросла на 2,5 % в 2021 г. Данная динамика свидетельствует о негативной тенденции, поскольку собственные оборотные средства крайне важны для коммерческих предприятий в качестве индикатора платежеспособности и финансовой устойчивости.

Маневренность собственных оборотных средств предприятия за 3 года выросла на 51,6 %: в 3,7 раза выросла в 2020 г., на 59,4 % упала в 2021 г. Данная тенденция является положительной для ООО «Амурагроцентр», поскольку говорит о росте средств, имеющих абсолютную ликвидность. В 2020 г. потребность в них была особенно высока, а зависимость от заемных оборотных средств была минимальной (за 2019-2021 гг.).

Графически динамика доли оборотных средств в активах, собственных оборотных средств и запасов в оборотных активах ООО «Амурагроцентр» представлена на рисунке 7.

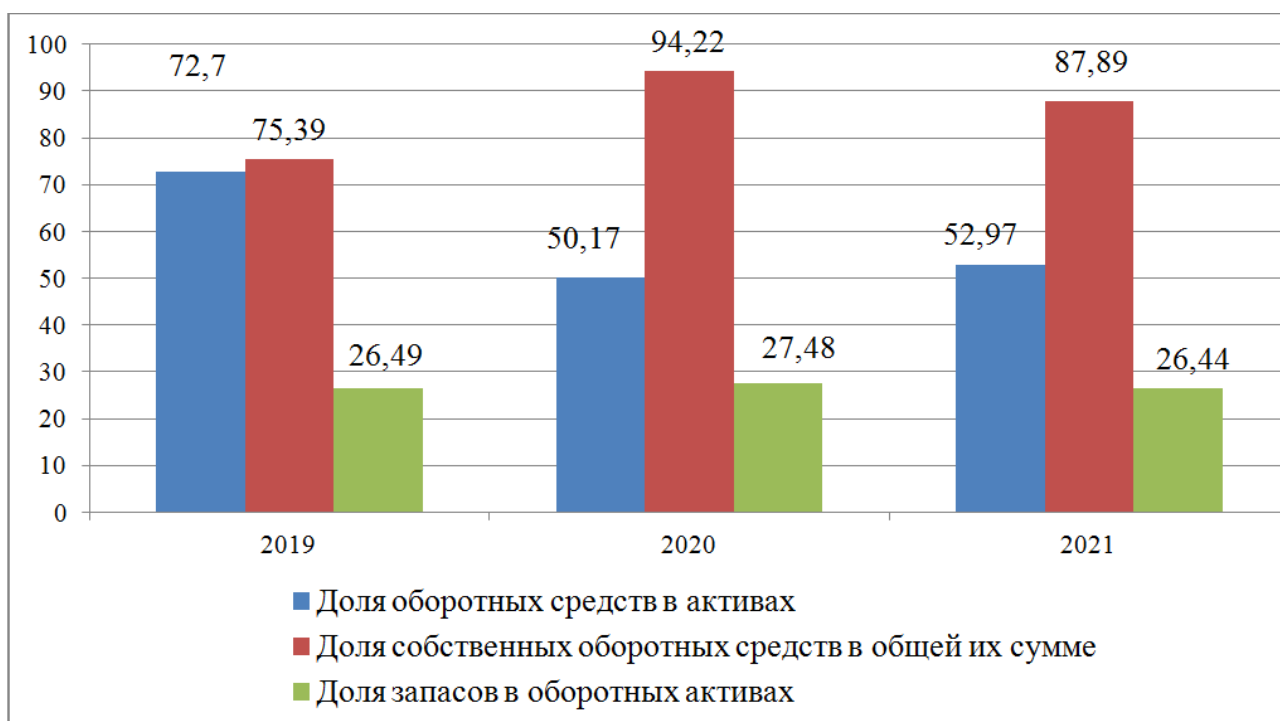


Рисунок 7 - Динамика коэффициентов оборотных средств
ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., в %

Доля оборотных средств в активах предприятия за 3 года снизилась на 27,1 %: на 31 % снизилась в 2020 г. и выросла на 5,6 % в 2021 г. Доля оборотных средств в 2019-2021 гг. не опускалась ниже 50 %, что говорит о высокой платежеспособности ООО «Амурагроцентр». Резкое же снижение показателя в 2020 г. демонстрирует высокие вложения в основные средства дочернего предприятия.

Доля собственных оборотных средств в общей их сумме выросла за 3 года на 16,6 %: на 25 % выросла в 2020 г., на 6,7 % упала в 2021 г. Данная динамика говорит о высокой обеспеченности предприятия собственными оборотными активами, необходимыми для крупных капиталовложений и расширения производства.

Доля запасов в оборотных активах практически не изменилась за 2019-2021 гг.: на 3,7 % выросла в 2020 г., на 3,8 % упала в 2021 г. Однако, по данным расчетов доли запасов в общей сумме активов предприятия наблюдалась отрицательная динамика за 3 года (снижение на 5,3 %).

Графически динамика оборачиваемости в оборотах оборотных активов, средств в расчетах и запасов ООО «Амурагроцентр» представлена на рисунке 8.

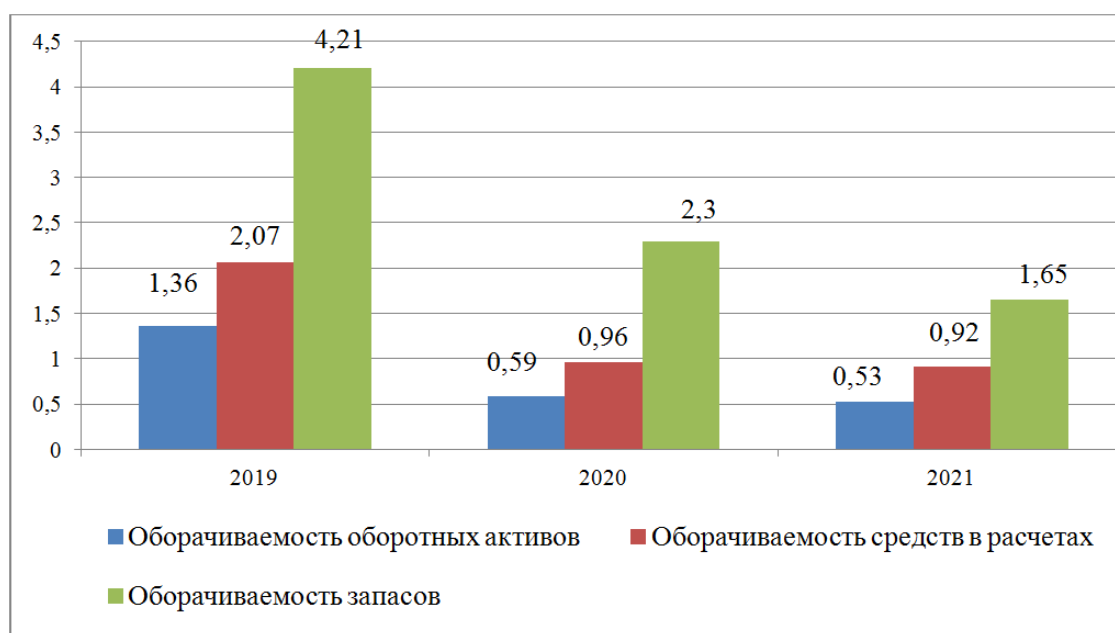


Рисунок 8 - Динамика оборачиваемости оборотных средств ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., в оборотах

Оборачиваемость оборотных активов (в оборотах) предприятия за 3 года снизилась на 61,10 %: на 56,2 % снизилась в 2020 г., на 11,3 % - в 2021 г. В 2019 году ООО «Амурагроцентр» использовала средний имеющийся остаток оборотных средств 1,4 раза, а в 2020-21 гг. - менее 1 раза. Учитывая тот факт, что объем оборотных активов сократился за 3 года на 34,8 %, сокращение оборачиваемости связано со снижением объемов продаж (так как сокращение выручки за 3 года составило 76 %). Показатель меньше 1 говорит о том, что оборачиваемость оборотных активов низкая, а полученные доходы не покрывают расходы на приобретение активов.

Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах) предприятия за 3 года снизилась на 55,8 %: на 53,5 % снизилась в 2020 г., на 4,9 % - в 2021 г. Иными словами, средства, вложенные в дебиторскую задолженность, в 2019 г. обернулись 2 раза, а в 2020-2021 гг. - менее 1 раза за год. Учитывая тот факт, что объем дебиторской задолженности сократился за 3 года на 38,7 %, сокращение оборачиваемости связано со снижением объемов продаж и общим падением спроса на продукцию.

Оборачиваемость запасов (в оборотах) предприятия за 3 года снизилась на 60,8 %: на 45,5 % снизилась в 2020 г., на 28,1 % - в 2021 г. Данная динамика подтверждает негативные тенденции - эффективность вложения средств в производственные запасы ООО «Амурагроцентр» за 3 года снизилась. В данном случае необходимо изыскивать резервы повышения оборачиваемости оборотных средств на всех этапах за счет оптимизации производства.

Графически динамика оборачиваемости в днях оборотных активов, средств в расчетах и запасов ООО «Амурагроцентр» представлена на рисунке 9.

Оборачиваемость оборотных активов (в днях) выросла за 3 года на 418 дней: наибольшая динамика наблюдалась в 2020 году - рост составил в 2,3 раза, в 2021 г. оборачиваемость выросла еще на 12,9 %. Данная динамика показывает, что денежные средства в оборотных активах в среднем были «омертвлены» 266 дней в 2019 г., а в 2021 г. - 683 дня, т.е. более года.

Оборачиваемость средств в расчетах (в днях) выросла за 3 года на 218

дней: наибольшая динамика наблюдалась в 2020 году - рост составил более чем в 2 раза, в 2021 г. оборачиваемость выросла еще на 5,1 %. Данная динамика показывает, что денежные средства в дебиторской задолженности в среднем были «омертвлены» 174 дня в 2019 г., а в 2021 г. - 392 дня, т.е. более года.

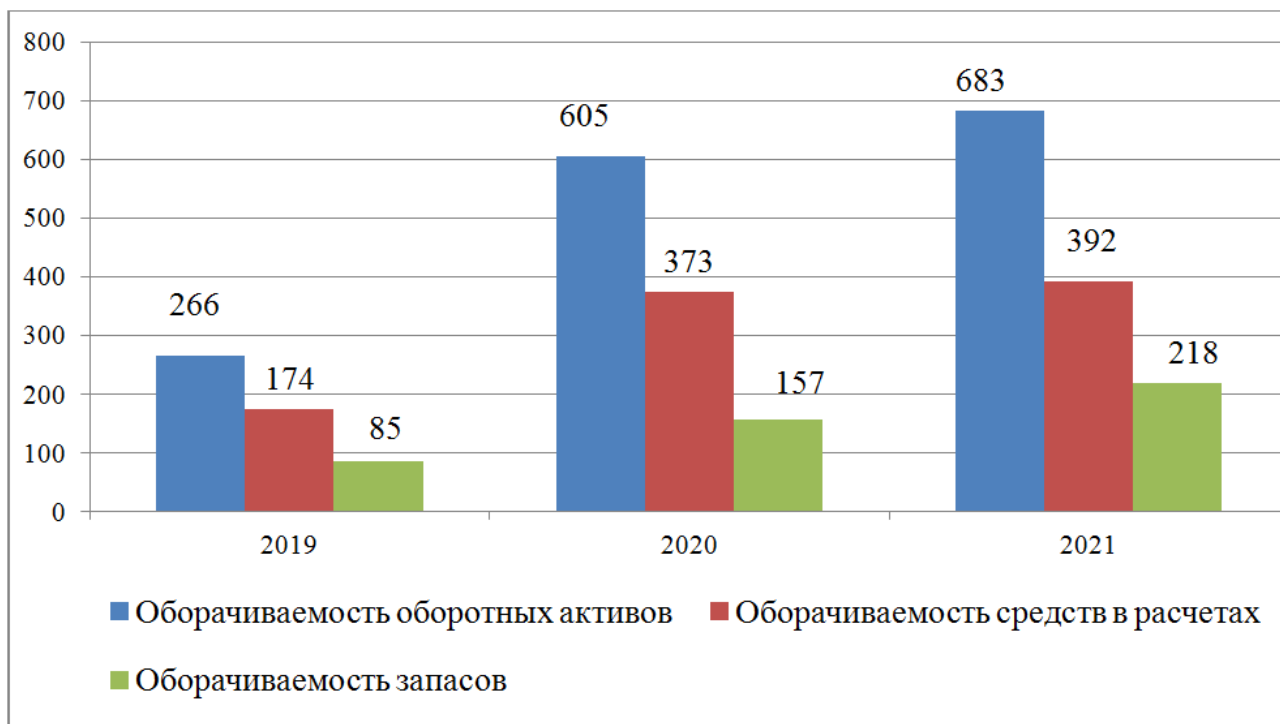


Рисунок 9 - Динамика оборачиваемости оборотных средств
ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., в днях

Оборачиваемость запасов (в днях) выросла за 3 года на 133 дня, что характеризует замедление производственных процессов и «омертвление» средств в запасах на более длительный срок. Наибольшая динамика наблюдалась в 2020 году - рост составил 83,6 %, в 2021 г. оборачиваемость выросла еще на 39,1 %.

Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) снизилась за 3 года на 27 дней, или на 46 %. Рост в 2020 г. составил 38 %, в 2021 г. наблюдается снижение на 66,7 %. Динамика данного показателя расценивается положительно, так как скорость гашения предприятием ООО «Амурагроцентр» обязательств перед поставщиками и подрядчиками выросла на 27 дней в среднем за 3 года.

Продолжительность операционного цикла выросла за 3 года на 351 день,

или в 2,4 раза. Рост в 2020 г. составил 104,6 %, в 2021 г. - 15,1 %, что является негативной тенденцией. В среднем денежные средства в неденежных оборотных активах «омертвлены» 259 дней в 2019 г., а в 2021 г. - уже 610 дней.

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности вырос за 3 года в 2,3 раза: в 2020 г. наблюдается рост в 2,2 раза, в 2021 г. - рост еще на 5,1 %. Данный коэффициент является обратным к коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности, который показывает среднее число дней, требуемое для взыскания задолженности. Расчеты свидетельствуют об отрицательной динамике и необходимости оптимизации расчетов с покупателями и заказчиками.

Оборачиваемость собственного капитала снизилась за 3 года на 77,7 %: наблюдается снижение в 2020 г. на 67,3 %, в 2021 г. - снижение на 31,8 %. Расчеты свидетельствуют об отрицательной тенденции:

- за 2019 г. совершено 1,5 полных циклов производства и обращения, приносящих важнейший экономический эффект в виде прибыли;
- за 2020 г. цикл производства и обращения совершен на 50 %;
- за 2021 г. цикл производства и обращения совершен на 34 %.

Таким образом, интенсивность использования всех имеющихся ресурсов предприятия за 3 года снизилась на 77,7 %.

По результатам анализа коэффициентов было выявлено значительное сокращение оборачиваемости средств в расчетах вследствие опережения темпов роста средней дебиторской задолженности над темпами роста выручки. В связи с этим рассмотрим более подробно состав и структуру дебиторской задолженности в таблице 14.

Необходимо отметить, что данные Бухгалтерского баланса о структуре дебиторской задолженности ООО «Амурагроцентр» отражены с учетом созданного резерва по сомнительным долгам в отношении задолженности покупателей в целях:

- достоверного представления о финансовом положении предприятия (п. 1

ст. 13 Закона о бухгалтерском учете)³⁴;

- принятия компетентных управленческих решений в части управления активами и обязательствами предприятия.

Таблица 14 - Состав и структура дебиторской задолженности ООО «Амурагро-центр» за 2019-2021 гг.

Показатели	Год, в млн. руб.			Структура, %		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Дебиторская задолженность, в т.ч.:	1918,19	822,52	1175,52	100,00	100,00	100,00
1. Долгосрочная дебиторская задолженность, в т.ч.:	265,26	339,24	594,14	13,83	41,24	50,54
а) расчеты с покупателями и заказчиками 62-63	0,78	147,21	144,33	0,04	17,90	12,28
б) прочие 76/05	264,48	113,64	352,87	13,79	13,81	30,02
в) авансы выданные сч. 60	0,00	78,39	96,94	0,00	9,53	8,25
2. Краткосрочная дебиторская задолженность, в т.ч.:	1652,93	483,28	581,38	86,17	58,76	49,46
а) расчеты с покупателями и заказчиками 62-63	890,14	281,85	442,33	46,41	34,27	37,63
б) авансы выданные сч. 60	204,82	197,79	122,33	10,67	24,05	10,41
в) прочие	557,97	3,64	2,94	29,09	0,44	0,25
г) расчеты с бюджетом	0,00	0,00	13,78	0,00	0,00	1,17

Динамика долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности аналогична динамике общего объема дебиторской задолженности предприятия за 2019-2021 гг.: в 2020 г. наблюдается спад, в 2021 г. - рост показателей. Однако, наблюдаются структурные изменения:

- доля долгосрочной дебиторской задолженности выросла с 13,8 % в 2019 г. до 50,54 % в 2021 г. Наибольший рост наблюдается по расчетам с покупателями и заказчиками (на 12,24 % за 3 года) и по расчетам с разными дебиторами и кредиторами (на 16,23 % за 3 года);

- доля краткосрочной дебиторской задолженности снизилась на 36,71 % за 3 года, в большей степени за счет снижения доли расчетов с покупателями и заказчиками (на 8,78 % за 3 года) и с разными дебиторами и кредиторами (на 28,84 % за 3 года).

³⁴ О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федеральный закон № 402-ФЗ от 06.12.2011 (ред. от 05.12.2022). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 17.01.2023.

Полученные данные свидетельствуют о росте взаиморасчетов с поставщиками и подрядчиками, снижении объема задолженности покупателей.

Графически динамика структуры дебиторской задолженности ООО «Амурагроцентр» представлена на рисунке 10.

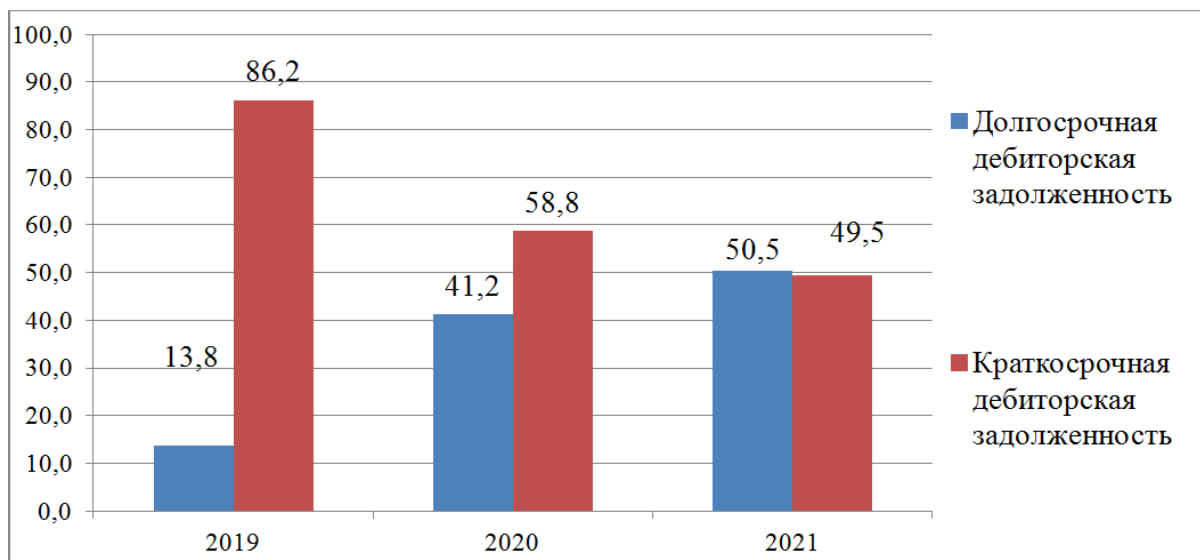


Рисунок 10 - Динамика структуры дебиторской задолженности ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг., %

Поиск путей повышения эффективности управления оборотным капиталом предприятия начинается с определения влияющих на это факторов. Проведем анализ внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на текущее управление оборотным капиталом ООО «Амурагроцентр», на основе обзора имеющейся информации.

Наиболее существенные внешние факторы следующие:

1) Крайне нестабильная политико-экономическая ситуация в стране и мире в последние годы характеризуется рядом факторов, влияющих на деловую активность большинства хозяйствующих субъектов:

- высокий уровень инфляции (в 2019-21 гг. она составила по данным Росстата 3 %, 4,9 %, 8,4 % соответственно);

- сложности с поставками оборудования, товаров вследствие замедления экономических процессов в период пандемии;

- снижение объемов товарооборота вследствие изменения конъюнктуры рынка и появления более производительных конкурентов. Производственные мощности ООО «Амурагроцентр» значительно уступают новым заводам в европейской части России (400 т в сутки против 2-3 тыс. т в сутки).

2) Близкое расположение Амурской области - важного производителя сельскохозяйственной продукции - к региону АТР, ее потребителю. Экспорт продукции сельского хозяйства до Китая, Южной Кореи удобен и привлекателен низкими логистическими затратами.³⁵ В последние годы торгово-экономические отношения России и Китая выходят на новый качественный уровень. В частности, в Китае был разрешен ввоз сои со всей территории России («Объявление о разрешении ввоза сои из России» № 124 от 2019 г. Главного таможенного управления КНР).³⁶ Вследствие этого развитие экспортного направления поставок сои и продуктов ее переработки для ООО «Амурагроцентр» более чем актуально.

Наиболее существенные внутренние факторы следующие:

1) Технологические, определяющие особенности производственного цикла на производственном предприятии и их влияние на динамику оборотных активов. В расчет берется соблюдение условий труда, уровень компетенции персонала, соблюдение стандартов качества продукции и т.д.

ООО «Амурагроцентр» проводит мероприятия по повышению квалификации сотрудников, ведет ежедневный контроль качества выпускаемой продукции и занимается ее сертификацией (сертификат кошерности, халяль-сертификат, сертификат об отсутствии в составе продукта ГМО). Также в 2022 г. предприятие участвует в национальном проекте «Производительность труда», основная цель которого - выявление недочетов в производственных про-

³⁵ Молдован А.А. Несырьевой неэнергетический экспорт Дальнего Востока как способ оптимизации внешне-экономической деятельности // E-Scio. 2020. № 11 (50). С. 603.

³⁶ Чэнь Цюцзе. Проблемы и перспективы сотрудничества КНР и РФ в сельском хозяйстве // АВУ. 2022. № 4 (219). С. 96.

цессах, оптимизация временных и материальных ресурсов³⁷ и, как следствие, повышение прибыли.

2) Технические, подтверждающие уровень использования производственных мощностей. ООО «Амурагроцентр» в 2019-2021 гг. направил все финансовые ресурсы на запуск и загрузку мощностей МЭЗ Амурский в г. Белогорск, однако, планирует в 2022-25 гг. модернизировать завод и в г. Благовещенск.

3) Финансово-учетные, включающие в себя политику управления всеми активами предприятия и контроль за их сохранностью. Главные риски предприятия ООО «Амурагроцентр» в 2019-2021 гг. - сохранение платежеспособности, поддержание ликвидности активов на высоком уровне, оптимизация объема дебиторской задолженности и рост прибыли.

В 2019-2021 гг. предприятием ООО «Амурагроцентр» активно привлекались заемные денежные средства, проценты по кредитам вносились вовремя и в полном объеме. Собственные свободные денежные средства в депозиты не размещались.

4) Социальные факторы, отражающие лояльность сотрудников, микроклимат в трудовом коллективе. ООО «Амурагроцентр» выплачивает в полном объеме и своевременно заработную плату, осуществляет мероприятия по оздоровлению работников, проводит культурно-массовые мероприятия. Необходимо отметить, что руководство чутко относится к проблемам своих сотрудников, оказывает материальную помощь работникам завода и предлагает решения возникающих проблем. В частности, при закрытии завода в Благовещенске сотрудникам был предложен переезд с трудоустройством в г. Белогорск, в специально построенные квартиры на условиях оплаты 50 % их стоимости с рассрочкой на 10 лет.

Результат оценки рассчитанных коэффициентов и анализа факторов позволит руководящему составу предприятия найти резервы ускорения оборачиваемости оборотного капитала и наиболее оптимально использовать имеющиеся

³⁷ Предприятия Приамурья продолжают осваивать бережливые технологии производства в следующем году. Региональная общественно-политическая газета «Амурская правда» [Электронный ресурс]. - URL: <https://ampravda.ru/2022/11/29/0117610>. - 30.11.2022.

активы. В процессе анализа были выявлены следующие проблемы управления оборотным капиталом, так называемые «точки роста»:

1) рост объема денежных средств и денежных эквивалентов вследствие сокращения дебиторской задолженности значительно увеличил маневренность собственных оборотных средств. Высоколиквидные оборотные активы важны для предприятия, но их избыток и невовлеченность в производственный процесс может тормозить развитие предприятия;

2) снижение объемов продаж и общее падение спроса на продукцию негативно влияют на оборачиваемость оборотных средств и замедляют извлечение прибыли;

3) концентрация оборотного капитала в дебиторской задолженности также замедляет его циркуляцию в производственных процессах. Деньги, которые покупатели должны предприятию, но еще не перечислены, фактически заморожены и не могут быть использованы «здесь и сейчас». В условиях жесткого кризиса и постоянно меняющихся условий рынка этот факт также способен тормозить развитие предприятия.

ООО «Амурагроцентр» в полной мере обеспечено оборотным капиталом, предприятие демонстрирует хорошие показатели ликвидности, платежеспособности в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Совершенствование управления оборотным капиталом позволит ускорить развитие и расширение производства при использовании имеющихся резервов.

3.2 Мероприятия, направленные на совершенствование управления оборотным капиталом ООО «Амурагроцентр»

Система формирования и управления оборотным капиталом предприятия ООО «Амурагроцентр» является недостаточно эффективной и несет в себе ряд проблем. В соответствии с этим предлагаются к рассмотрению следующие мероприятия по совершенствованию управления оборотными активами:

1) меры по управлению дебиторской задолженностью в рамках снижения риска возникновения просроченной дебиторской задолженности;

2) рекомендации по повышению эффективности использования денежных

средств.

I. Оптимизация системы управления дебиторской задолженностью на предприятии ООО «Амурагроцентр» включает в себя разработку следующих мероприятий:

1) Включение в договор поставки пункта о предварительной оплате или определенной скидке при досрочной оплате:

- договор поставки с пунктом о предварительной оплате рекомендуется заключать в отношении контрагентов с наибольшей степенью риска. Предварительная оплата позволит ООО «Амурагроцентр» использовать в обороте денежные средства покупателя до момента перехода к нему права собственности на товар;

- договор поставки с предложением небольшой скидки при досрочной оплате не повлияет на общий объем выручки предприятия, поскольку снизит риск неоплаты задолженности и обеспечит ускоренный приток денежных средств. Данная мера позволит увеличить оборачиваемость активов и ликвидность предприятия в целом.

Для того, чтобы оценить экономический эффект от применения данного мероприятия, произведем следующие расчеты. Краткосрочная дебиторская задолженность ООО «Амурагроцентр» в 2021 г. составляет 581 374 тыс. руб., из которой 76,1 % (442 326 тыс. руб. / 581 374 тыс. руб. x 100 %) составляют расчеты с покупателями и заказчиками. Сумма дебиторской задолженности покупателей и заказчиков со сроком погашения до 180 дней составляет 80,74 %, или 357 120 тыс. руб., следовательно, ее оптимизация является актуальной задачей.

Предлагается введение скидки 5 % при досрочном погашении задолженности по договорам поставки. Покупатели и заказчики уведомляются о данном предложении посредством отправки письма (электронного письма), либо звонка. По предварительной оценке, 20 % покупателей и заказчиков заинтересуются данным предложением и оплатят в полном размере текущую задолженность. Рассчитаем доход предприятия от данного мероприятия:

Дебиторская задолженность спишется в сумме:

357 120 тыс. руб. x 20 % = 71 424 тыс. руб. (71,42 млн. руб.)

Высвобожденные денежные средства ООО «Амурагроцентр» из дебиторской задолженности составят: 71 424 тыс. руб. x 95 % = 67 852,80 тыс. руб.

Рассмотрим изменения в структуре оборотного капитала в расчетной таблице 15.

Таблица 15 - Изменения в структуре оборотного капитала после введения скидки 5 % при досрочном погашении дебиторской задолженности ООО «Амурагроцентр» в 2022 году

Показатели	Сумма, в млн. руб.		Отклонение, в млн. руб.	Темп роста, в %	Структура, %	
	До мероприятий	После мероприятий			До мероприятий	После мероприятий
Дебиторская задолженность	1 175,52	1 104,09	-71,42	93,92	64,58	60,78
Денежные средства	152,75	220,61	67,85	144,42	8,39	12,14
Итого по разделу 2	1 820,23	1 816,66	-3,57	99,80	100,00	100,00

Представим изменения в структуре оборотных активов предприятия на рисунке 11.

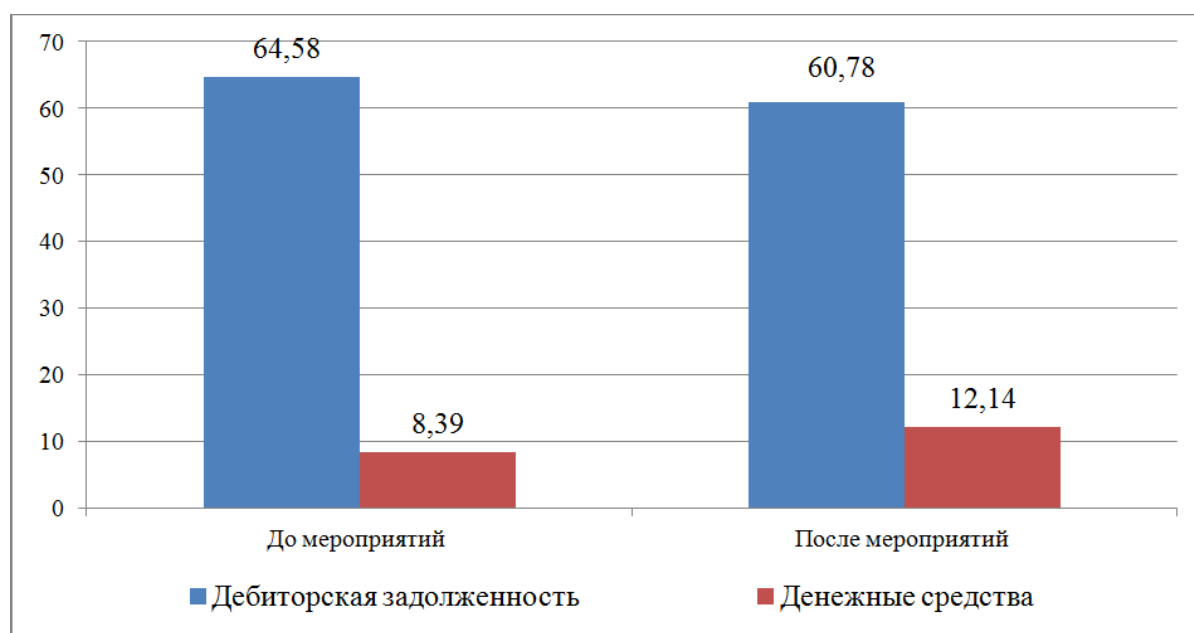


Рисунок 11 - Структура оборотных активов ООО «Амурагроцентр» до и после введения скидки 5 %

Согласно расчетам, общий объем оборотных активов незначительно сократится (на 0,2 %, или на 3,57 млн. руб.), однако его структура изменится следующим образом:

- удельный вес дебиторской задолженности снизится на 3,8 %;
- удельный вес денежных средств (высоколиквидных активов предприятия) возрастет на 3,75 %.

2) Разработка мероприятий по продаже части дебиторской задолженности, т.е. оценка применения факторинга. Рассмотрим более подробно актуальный в последнее время данный способ возврата дебиторской задолженности. Факторинг ускоряет оборачиваемость дебиторской задолженности и активов в целом, сокращает продолжительность операционного цикла, насыщает предприятие высоколиквидными активами.³⁸ Общая схема факторинга представлена на рисунке 12.

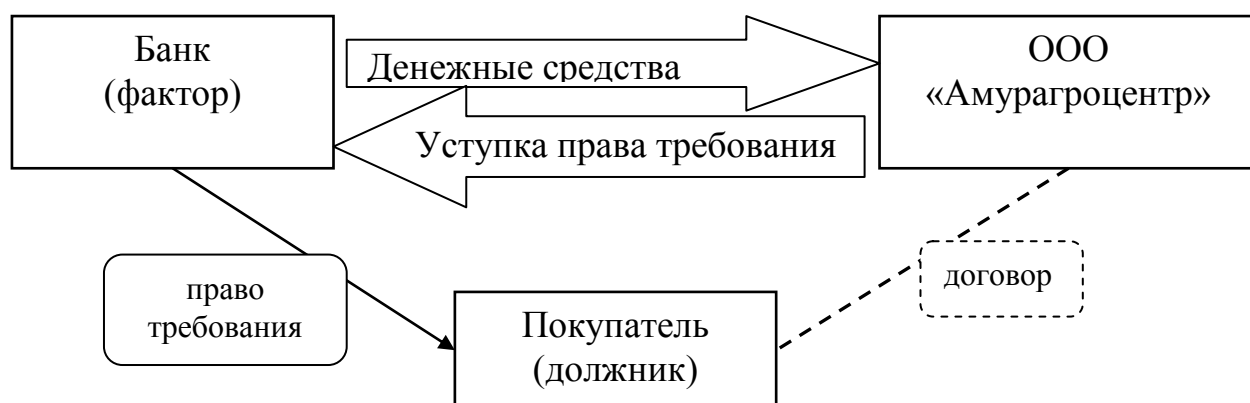


Рисунок 12 - Схема факторинга

Удлинение сроков расчетов между контрагентами вследствие снижения их покупательской способности способствует поиску различных путей оптимизации дебиторской задолженности. Сделка факторинга предполагает продажу дебиторской задолженности третьей стороне (кредитной организации, факторинговой компании, другому предприятию). Покупают дебиторскую задолженность с дисконтом, но предъявляют к погашению должнику по полной стоимо-

³⁸ Волков Г.Ю. Современное состояние и перспективы развития факторинга в России // Молодой ученый. 2021. № 17 (359). С. 88.

сти. Однако, денежные средства по погашенной задолженности с дисконтом сейчас - лучше, чем ожидание оплаты в неопределенном будущем. Следовательно, недостаток данного предложения в виде получения неполной суммы перекрывается его преимуществом.

ПАО Совкомбанк по факторинговому соглашению предоставляет финансирование дебиторской задолженности до 100 % день в день, что определяется индивидуально по каждому клиенту.³⁹ Банк берет на себя риски и издержки по истребованию денежных средств с дебиторов ООО «Амурагроцентр», удерживая с клиента комиссионное вознаграждение и проценты за использование аванса. ПАО Совкомбанк определяет срок отсрочки платежа до 180 календарных дней,⁴⁰ благонадежным клиентам могут быть предоставлены дополнительные отсрочки.

Минимальный стаж работы поставщика товаров на рынке - 12 месяцев. Лимит финансирования устанавливается исходя из оценки финансового состояния дебитора. ПАО Совкомбанк определяет процентную ставку за операцию в пределах 15 % годовых, все операции по факторингу осуществляются посредством электронного документооборота.

Для того, чтобы оценить экономический эффект от применения факторинга на предприятии ООО «Амурагроцентр», произведем следующие расчеты. Сумма краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков ООО «Амурагроцентр» со сроком погашения 180-360 дней в 2021 г. составляет 19,26 %, или 85 206 тыс. руб., следовательно, ее оптимизация является актуальной задачей. В случае передачи на факторинг 80 % данной суммы высвобожденные денежные средства ООО «Амурагроцентр» из дебиторской задолженности составят: $85\,206 \text{ тыс. руб.} \times 0,8 = 68\,164,8 \text{ тыс. руб.}$

Выручка ООО «Амурагроцентр» от продаж товаров в кредит составляет 68 164,8 тыс. руб. Средний срок погашения клиентами задолженностей - 392

³⁹ Расчет факторинга. Совкомбанк факторинг [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.factoring.ru/blog/azbuka-i-propisi-factoringa/raschet-factoringa/>. - 17.01.2023.

⁴⁰ Факторинг - инструмент развития бизнеса [Электронный ресурс]. - URL: <https://msppk.ru/consultings/> Совкомбанк Факторинг.pdf. - 17.01.2023.

дня (по данным расчетов таблицы 13). ПАО Совкомбанк предлагает следующие условия сотрудничества:

- авансовый платеж - 70 % от общей суммы счетов-фактур;
- процентная ставка за аванс - 15 % годовых;
- остаточная сумма - 30 % при получении оплаты от дебитора;
- комиссионное вознаграждение - 3 % от выручки.

Расчет затрат на факторинг представлен в таблице 16.

Таблица 16 - Расчет затрат на факторинг ООО «Амурагроцентр»

Показатель	Значение
Выручка от продаж товаров в кредит	68 164,8 тыс. руб.
Средний остаток по дебиторским задолженностям клиентов (средний период оплаты счетов-фактур x среднедневной объем продаж)	73 206 тыс. руб. / день
Комиссионное вознаграждение банка (выручка от продаж товаров в кредит x 3 %)	2 044,94 тыс. руб.
Проценты за использование аванса (15 %): 73 206 тыс. руб. x 0,7 = 51 244,2 тыс. руб. 51 244,2 тыс. руб. x 0,15 x 2 / 12 = 1 281,11 тыс. руб.	1 281,11 тыс. руб.
Общая сумма расходов на оплату услуг ПАО Совкомбанк: 2 044,94 тыс. руб. + 1 281,11 тыс. руб. = 3 326,05 тыс. руб.	3 326,05 тыс. руб.
Доля расходов на факторинг: 3 326,05 тыс. руб. / 51 244,2 тыс. руб. x 100 % = 6,49 %.	6,49 %

Оценим средний объем продаж ООО «Амурагроцентр» за 1 день по формуле: «выручка / 365 дней» = 68 164,8 тыс. руб. / 365 = 186,75 тыс. руб. в день.

Далее рассчитаем средний остаток по дебиторским задолженностям клиентов по формуле «средний период оплаты счетов-фактур x среднедневной объем продаж» = 392 дня x 186,75 тыс. руб. = 73 206 тыс. руб. в день.

Расходы на факторинг счетов ООО «Амурагроцентр» рассчитываются с учетом следующих пунктов:

1) Комиссионное вознаграждение в сумме 3 %. Сумма оплаты услуг ПАО Совкомбанк составит 68 164,8 тыс. руб. x 0,03 = 2 044,94 тыс. руб. Комиссионное вознаграждение будет взыскано с ООО «Амурагроцентр» после погашения покупателем задолженности по кредиту в банке.

2) Проценты за использование аванса (15 %). Среднегодовой размер первоначного платежа составит 73 206 тыс. руб. x 0,7 = 51 244,2 тыс. руб., а расходы

на выплату процентов по нему за два месяца составят 51 244,2 тыс. руб. $\times 0,15 \times 2 / 12 = 1\,281,11$ тыс. руб.⁴¹

Таким образом, общая сумма расходов на оплату услуг ПАО Совкомбанк составит 2 044,94 тыс. руб. + 1 281,11 тыс. руб. = 3 326,05 тыс. руб., что составит 3326,05 тыс. руб. / 51244,2 тыс. руб. $\times 100\% = 6,49\%$.

Рассмотрим изменения в структуре оборотного капитала в расчетной таблице 17.

Таблица 17 - Изменения в структуре оборотного капитала от применения схемы банковского факторинга для ООО «Амурагроцентр» в 2022 году

Показатели	Сумма, в млн. руб.		Отклонение, в млн. руб.	Темп роста, в %	Структура, %	
	До мероприятий	После мероприятий			До мероприятий	После мероприятий
Дебиторская задолженность	1 175,52	1 107,36	-68,16	94,20	64,58	60,95
Денежные средства	152,75	217,58	64,83	142,44	8,39	11,98
Итого по разделу 2	1 820,23	1 816,90	-3,33	99,82	100,00	100,00

Объем высвобожденной дебиторской задолженности с помощью факторинга равен 68,16 млн. руб., ожидаемые расходы ООО «Амурагроцентр» составят 3,33 млн. руб., объем денежных средств на расчетном счете увеличится на (68,16 млн. руб. - 3,33 млн. руб.) = 64,83 млн. руб. Полученные денежные средства можно отнести на расширение и модернизацию предприятия, а расходы в сумме 3,33 млн. руб. отнести на затраты предприятия.

Представим изменения в структуре оборотных активов предприятия на рисунке 13.

Согласно расчетам, общий объем оборотных активов снизится незначительно (на 0,18 %), однако его структура изменится следующим образом:

- удельный вес дебиторской задолженности снизится на 3,63 %;
- удельный вес денежных средств возрастет на 3,59 %.

⁴¹ Расчет факторинга. Совкомбанк факторинг [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.factoring.ru/blog/azbuka-i-propisi-factoringa/raschet-factoringa/>. - 17.01.2023.

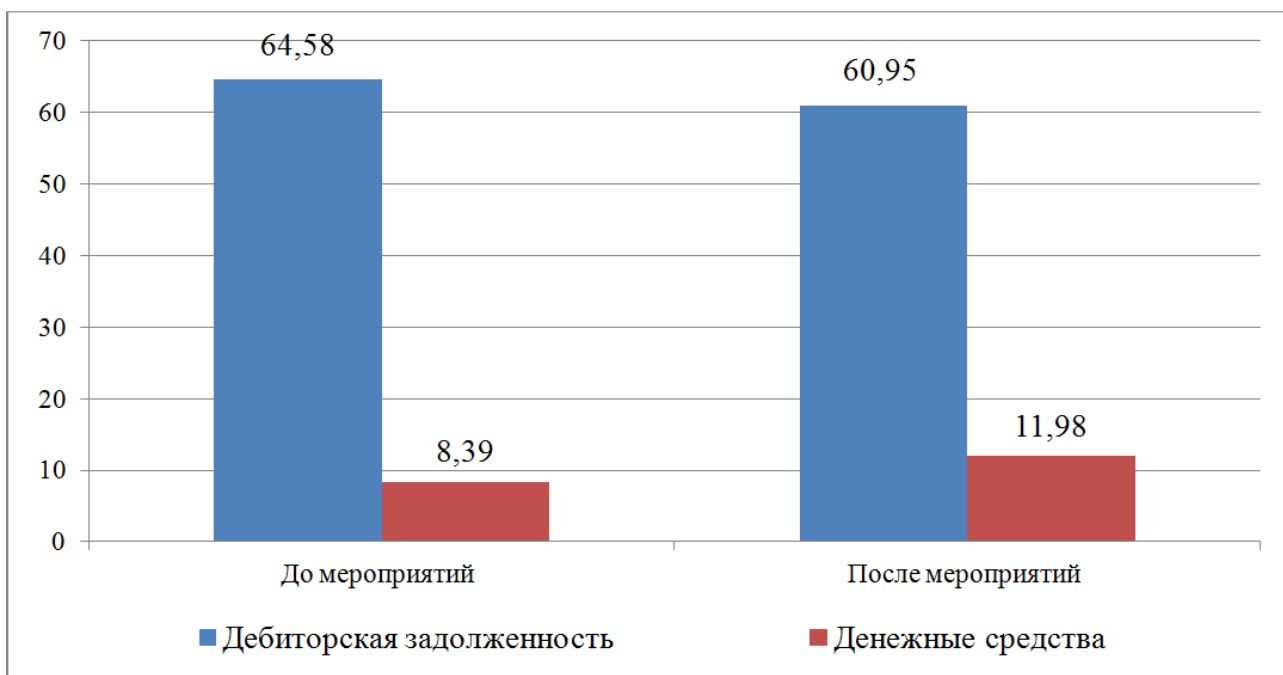


Рисунок 13 - Структура оборотных активов ООО «Амурагроцентр» до и после внедрения факторинга

II. Рекомендации по повышению эффективности использования денежных средств предприятия ООО «Амурагроцентр».

Анализ финансовой отчетности предприятия показал, что ООО «Амурагроцентр» привлекает заемные ресурсы для пополнения оборотного капитала (в 2021 г. получено кредитов и займов 149,47 млн. руб.). В основном, высоколиквидные оборотные средства в 2021 г. расходуются на капиталовложения и модернизацию (Приложение Е). В результате применения факторинга и введения скидки 5 % при досрочном погашении дебиторской задолженности предприятие способно оптимизировать структуру оборотного капитала за счет снижения объема дебиторской задолженности и роста объема денежных средств на 132,68 млн. руб. (67,85 млн. руб. + 64,83 млн. руб.).

Доля краткосрочных и долгосрочных заемных средств в активах предприятия в 2021 г. составляла 4,35 % и 14,78 % соответственно. Коэффициенты текущей ликвидности и общей ликвидности значительно превышают норму (по данным таблицы 9), что может быть свидетельством неоптимальной структуры капитала и нерационального использования оборотных средств предприятия.

Вследствие этого, рекомендуется часть свободных денежных средств направить на погашение кредиторской задолженности. Однако, прежде чем внедрять данное предложение, необходимо рассчитать оптимальный остаток денежных средств для ООО «Амурагроцентр».

Расчет оптимального остатка денежных средств важен для обеспечения сохранения баланса объемов денежных потоков, т.е. для сохранения платежеспособности бизнеса. В качестве расчетной ставки процента по краткосрочным финансовым вложениям была принята ключевая ставка ЦБ РФ⁴² в размере 7,5 %, предполагающая среднюю стоимость средств в экономике РФ.

Оптимальный остаток денежных средств рассчитан на основе модели Баумоля - Тобина⁴³ в таблице 18 и на конец 2021 г. составляет 2,87 млн. руб.

Таблица 18 - Расчет оптимального остатка денежных средств для ООО «Амурагроцентр» по модели Баумоля - Тобина

Показатель	Значение
с - единовременные расходы по конвертации наличности в ценные бумаги	290 руб. ⁴⁴
V - прогнозируемая потребность в денежных средствах на период	1 009 695 + 5 819 + + 50 000 = 1 065 514 тыс. руб.
г - приемлемый и возможный для предприятия процентный доход, по краткосрочным финансовым вложениям	7,5 %
Q - оптимальный остаток высоколиквидных активов на конец планового периода: $Q = \sqrt{2Vc/g}$	2 870 535,65 руб.
Средний запас денежных средств = Q/2	1 435 267,83 руб.

Таким образом, у предприятия ООО «Амурагроцентр» достаточно денежных средств на осуществление ежедневной текущей хозяйственной деятельности, их излишек в сумме 149,47 млн. руб. может быть направлен на погашение краткосрочной кредиторской задолженности.

⁴² Ключевая ставка Банка России [Электронный ресурс]. - URL: https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/. - 01.12.2022.

⁴³ Зайцева П.А. Адаптация формул расчета оптимального остатка денежных средств к особенностям российской экономики // Вектор экономики. 2018. № 11 (29). С. 100.

⁴⁴ Инвестиции. Брокерский счет [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.tinkoff.ru/invest/help/brokerage/account/get-bs/tariff/#q5>. - 17.01.2023.

Произведем необходимые расчеты для оценки влияния предложенных мероприятий на баланс ООО «Амурагроцентр»:

Дебиторская задолженность снизилась на 139,58 млн. руб. (71,42 млн. руб. + 68,16 млн. руб.). Денежные средства сократились на 16,79 млн. руб. (67,85 млн. руб. + 64,83 млн. руб. - 149,47 млн. руб.). Оборотные активы и валюта баланса сократились на 156,37 млн. руб. (3,57 млн. руб. + 3,33 млн. руб. + 149,47 млн. руб.).

На основании проведенного исследования рассчитаем экономический эффект от введения скидки 5 %, применения схемы банковского факторинга и погашения краткосрочной кредиторской задолженности в таблице 19.

Таблица 19 - Расчет экономического эффекта от предложенных мероприятий для ООО «Амурагроцентр»

Показатели	До мероприятий	После мероприятий	Отклонение, в млн. руб.	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Оборотные активы, всего, в млн. руб.	1820,23	1663,86	-156,37	91,41
Дебиторская задолженность, в млн. руб.	1175,52	1035,94	-139,58	88,13
Денежные средства и денежные эквиваленты, в млн. руб.	152,75	135,96	-16,79	89,01
Краткосрочные обязательства, всего, в млн. руб.	220,41	70,94	-149,47	32,19
в т.ч. заемные средства, в млн. руб.	149,47	0,00	-149,47	0,00
Валюта баланса, в млн. руб.	3436,27	3279,90	-156,37	95,45
Заемный капитал, всего, в млн. руб.	734,06	584,59	-149,47	79,64
Величина собственных оборотных средств, в млн. руб.	1599,82	1592,92	-6,90	99,57
Маневренность собственных оборотных средств	0,10	0,09	-0,01	90,00
Доля оборотных средств в активах, в %	52,97	50,73	-2,24	95,77
Доля собственных оборотных средств в общей их сумме, в %	87,89	95,74	7,85	108,93
Оборачиваемость оборотных активов (в оборотах)	0,53	0,60	0,07	113,21
Оборачиваемость оборотных активов (дней)	683	598	-85,00	87,55
Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах)	0,92	0,95	0,03	103,26
Оборачиваемость средств в расчетах (дней)	392	380	-12,00	96,94
Оборачиваемость запасов (в оборотах)	1,65	1,62	-0,03	98,18
Оборачиваемость запасов (дней)	218	223	5,00	102,29
Оборачиваемость кредиторской задолженности (дней)	23	28	5,00	121,74
Продолжительность операционного цикла	610	603	-7,00	98,85

Продолжение таблицы 19

1	2	3	4	5
(дней)				
Продолжительность финансового цикла (дней)	587	575	-12,00	97,96
Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности	1,09	1,05	-0,04	96,33
Оборачиваемость собственного капитала	0,34	0,39	0,05	114,71
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,24	0,19	-0,05	79,17
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,79	0,82	0,03	103,80
Коэффициент финансовой зависимости	1,27	1,22	-0,05	96,06
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,21	0,18	-0,03	85,71
Коэффициент структуры заемного капитала	0,70	0,88	0,18	125,71
Рентабельность продукции, %	-1,65	10,54	12,19	-638,79
Рентабельность основной деятельности, в %	-2,07	15,16	17,23	-732,37
Рентабельность совокупного капитала, в %	0,37	3,38	3,01	913,51
Рентабельность собственного капитала, в %	0,47	4,20	3,73	893,62
Период окупаемости собственного капитала	213,91	23,83	-190,08	11,14

Результатом реализации проведенных мероприятий стала оптимизация структуры баланса, и, как следствие, улучшение показателей деловой активности предприятия ООО «Амурагроцентр»:

1) общий объем оборотных активов сократился на 156,37 млн. руб., или на 8,59 %. Объем дебиторской задолженности сократился на 139,58 млн. руб., или на 11,87 %, что является положительным фактором в укреплении финансового положения предприятия. Доля оборотных средств в активах сократилась на 4,23 %. Объем денежных средств сократился на 16,79 млн. руб., или на 10,99 %, позволив сократить краткосрочную задолженность ООО «Амурагроцентр» и увеличить финансовую независимость от заемных источников финансирования;

2) общий объем краткосрочных обязательств сократился на 67,81 % за счет погашения краткосрочных кредитов и займов. Величина заемного капитала сократилась на 20,36 %;

3) маневренность собственных оборотных средств незначительно сократилась, что является следствием снижения объема средств, имеющих абсолютную ликвидность. Доля собственных оборотных средств в общей их сумме вы-

росла на 8,93 %, что говорит о высокой обеспеченности предприятия собственными оборотными активами, необходимыми для крупных капиталовложений и расширения производства;

4) показатели оборачиваемости оборотных активов, средств в расчетах (дебиторской задолженности), запасов, кредиторской задолженности имели положительную тенденцию от введения предложенных мероприятий. Оборачиваемость оборотных активов сократилась на 85 дней, оборачиваемость дебиторской задолженности сократилась на 12 дней, продолжительность операционного цикла сократилась на 7 дней, финансового цикла - сократилась на 12 дней, что свидетельствует о сокращении периода «омертвления» ликвидных средств предприятия. Оборачиваемость запасов выросла на 5 дней, оборачиваемость кредиторской задолженности возросла на 5 дней, что характеризует незначительное замедление производственных процессов.

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности сократился на 3,67 %, что также является положительной тенденцией. Оборачиваемость собственного капитала выросла на 14,71 %, что говорит о следующем:

- за 2021 г. цикл производства и обращения совершен на 34 %;
- после введения предложенных мероприятий цикл производства и обращения будет совершен на 39 %, т.е. он ускорится на 14,71 %.

5) коэффициент соотношения заемных и собственных средств имел отрицательную динамику (сократился на 20,83 %), коэффициент концентрации собственного капитала вырос на 3,80 %, коэффициент финансовой зависимости сократился на 3,94 %, коэффициент концентрации заемного капитала сократился на 14,29 %, что означает рост устойчивости финансового положения. Коэффициент структуры заемного капитала возрос на 25,71 %, что свидетельствует о росте доли долгосрочных пассивов и сокращении краткосрочных обязательств;

6) Показатели рентабельности имели положительную динамику и демонстрировали многократный рост. Так, после введения предложенных мероприятий рентабельность продукции выросла более чем в 6 раз, рентабельность основной деятельности выросла более чем в 7 раз.

Таким образом, опираясь на проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности и оборотного капитала ООО «Амурагроцентр», нами были предложены мероприятия по управлению оборотным капиталом, которые позволят предприятию:

- сократить риск неоплаты задолженности и улучшить взаимодействие с контрагентами за счет применения факторинга;

- нарастить собственные высоколиквидные активы в размере 132,68 млн. руб. и за их счет погасить краткосрочную кредиторскую задолженность;

- ускорить оборачиваемость оборотных активов и сократить период «омертвления» ликвидных средств;

- повысить показатели деловой активности, финансовой устойчивости и рентабельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оборотные активы являются наиболее мобильной частью активов любого предприятия и служат основной его цели - формирования стабильной и достаточной для роста и развития прибыли. Оборотные активы участвуют в производственном процессе при закупке, производстве и реализации, а также при переходе с денежной формы в товарную и наоборот, с товарной на денежную. Следовательно, рациональное использование и управление оборотными активами позволит увеличить объем производства и в конечном счете повысить рентабельность предприятия.

Анализ эффективного использования оборотных активов позволяет управленческому составу выявлять возможные резервы и способствовать улучшению основных экономических показателей предприятия в целом.

В данной работе был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «Амурагроцентр», который является основой для анализа и совершенствования управления оборотным капиталом.

Проанализировав основные экономические показатели и баланс ООО «Амурагроцентр», можно заключить, что предприятие является финансово устойчивым ввиду специфики своей отрасли. За анализируемый период структура баланса предприятия претерпела ряд изменений, которые были связаны со сменой локации производства, разработкой крупных по меркам отрасли и области проектов, что можно считать показателем высокой финансовой активности предприятия.

Система управления финансами в ООО «Амурагроцентр» находится на должном уровне, в изучаемом периоде финансовый результат положителен, несмотря на резкое снижение объемов производства.

По проведенному анализу финансовой отчетности ООО «Амурагроцентр» можно сказать следующее:

1) сокращение выручки за 3 года более чем на 76 %, сокращение чистой прибыли на 43,2 млн. руб. (на 77,4 %) за 3 года, сокращение численности пер-

сонала более чем в 2 раза за 3 года вследствие сокращения объемов производства;

2) сокращение основных средств и рост доли финансовых вложений (вклад в имущество дочернего предприятия в размере 0,64 млрд. руб.) вследствие реализации и списания части основных средств и введения в эксплуатацию нового мощного объекта по переработке сои;

3) сокращение объемов запасов и дебиторской задолженности, рост доли денежных средств и денежных эквивалентов в активах компании;

4) сокращение объемов долгосрочных и краткосрочных обязательств, которое указывает на снижение предприятием долговой нагрузки и стремление финансировать производственные процессы за счет собственных источников;

5) рост доли нераспределенной прибыли в общем объеме пассивов предприятия составил 9,2 % за 3 года, что свидетельствует об эффективности управления затратами на данном предприятии;

6) анализ показателей ликвидности, финансовой устойчивости характеризует предприятие как финансово устойчивое и способное отвечать по своим обязательствам вовремя и в полном объеме, снижение показателей рентабельности является следствием сокращения объемов производства.

Также необходимо отметить, что в течение исследуемого периода сократилась величина собственных оборотных средств, вследствие того, что темпы роста внеоборотных активов превышали темпы роста собственного капитала. Преобладание и увеличение в структуре собственного капитала нераспределенной прибыли положительно характеризует ООО «Амурагроцентр» в столь сложное кризисное время, в то время как многие производственные предприятия терпят убытки и заявляют о банкротстве. Данный факт свидетельствует о компетентном финансовом планировании и управлении оборотными активами предприятия.

Оценка коэффициентов эффективности использования оборотного капитала и анализ факторов, влияющих на его управление, позволили выявить следующие проблемы:

1) рост объема денежных средств и денежных эквивалентов вследствие сокращения дебиторской задолженности значительно увеличил маневренность собственных оборотных средств. Высоколиквидные оборотные активы важны для предприятия, но их избыток и невовлеченность в производственный процесс может тормозить развитие предприятия;

2) снижение объемов продаж и общее падение спроса на продукцию негативно влияют на оборачиваемость оборотных средств и замедляют извлечение прибыли;

3) концентрация оборотного капитала в дебиторской задолженности замедляет его циркуляцию в производственных процессах.

Нами были предложены следующие мероприятия по управлению оборотным капиталом:

I. Оптимизация системы управления дебиторской задолженностью:

1) стимулирование оплаты задолженности посредством включения в договор поставки пункта о предварительной оплате или определенной скидке при досрочной оплате;

2) разработка мероприятий по продаже части дебиторской задолженности - применение факторинга.

II. Повышение эффективности использования денежных средств предприятия ООО «Амурагроцентр» путем расчета их оптимального остатка.

Предложенные мероприятия по управлению оборотным капиталом ООО «Амурагроцентр» будут иметь следующий экономический эффект:

1) общий объем оборотных активов сократится на 156,37 млн. руб., или на 8,59 %. Объем дебиторской задолженности сократится на 139,58 млн. руб., или на 11,87 %, что является положительным фактором в укреплении финансового положения предприятия. Доля оборотных средств в активах сократится на 4,23 %. Объем денежных средств уменьшится на 16,79 млн. руб., или на 10,99 %, позволив сократить краткосрочную задолженность ООО «Амурагроцентр» и увеличить финансовую независимость от заемных источников финансирования;

2) общий объем краткосрочных обязательств сократится на 67,81 % за счет погашения краткосрочных кредитов и займов. Величина заемного капитала сократится на 20,36 %;

3) показатели финансовой устойчивости улучшатся следующим образом: коэффициент соотношения заемных и собственных средств сократится на 20,83 %, коэффициент концентрации собственного капитала вырастет на 3,80 %, коэффициент финансовой зависимости сократится на 3,94 %, коэффициент концентрации заемного капитала сократится на 14,29 %;

4) рентабельность продукции вырастет более чем в 6 раз, рентабельность основной деятельности вырастет более чем в 7 раз.

Таким образом, предложенные мероприятия по управлению оборотным капиталом позволят предприятию ООО «Амурагроцентр»:

- сократить риск неоплаты задолженности, улучшить взаимодействие с контрагентами за счет применения факторинга;

- нарастить собственные высоколиквидные активы в размере 132,68 млн. руб. и за их счет погасить краткосрочную кредиторскую задолженность;

- ускорить оборачиваемость оборотных активов и сократить период «омертвления» ликвидных средств предприятия;

- повысить показатели деловой активности, финансового положения и рентабельности предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 База данных контрагента ООО «Амурагроцентр» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - Режим доступа : <https://www.k-agent.ru/catalog/2801081020-1022800507080>. - 23.11.2022.

2 Берзон, Н.И. Корпоративные финансы : учебное пособие / Н.И. Берзон. - М. : Юрайт, 2019. - 213 с.

3 В Благовещенске последние месяцы дорабатывает крупное предприятие «Амурагроцентр». Новости Благовещенска и Амурской области «Без формата» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - 11.09.2019. - Режим доступа : <https://blagoveshensk.bezformata.com/listnews/krupnoe-predpriyatie-amuragrotcentr/75508438/?ysclid=lauibm5t7p940490582>. - 23.11.2022.

4 Василий Орлов: «Поддержим проекты в сфере животноводства и переработки сои» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - 13.11.2021. - Режим доступа : <https://ampravda.ru/2021/11/13/0108493.html?ysclid=laxjkl3zj0466649611>. - 23.11.2022.

5 Волков, Г.Ю. Современное состояние и перспективы развития факторинга в России / Г.Ю. Волков, А.А. Максименцев // Молодой ученый. - № 17 (359). - 2021. - С. 88-91.

6 Гаркуша, Н.Р. Управление оборотным капиталом организации / Н.Р. Гаркуша, Н.В. Климовских // Тенденции развития науки и образования. - № 80-1. - 2021. - С. 53-55.

7 Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : федеральный закон № 51-ФЗ от 30.11.1994 г. Ч.1 (ред. 25.02.2022). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

8 Депозитный калькулятор Сбербанка [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <https://www.vbr.ru/banki/sberbank-rossii/deposity/kalkulator/>. - 06.01.2023.

9 Емелина, Е.А. Сущность источников финансирования оборотного капитала. Преимущества и недостатки источников финансирования оборотного ка-

питала коммерческой организации / Е. А. Емелина // Молодой ученый. - № 48 (338). - 2020. - С. 502-505.

10 Зайцева, П.А. Адаптация формул расчета оптимального остатка денежных средств к особенностям российской экономики / П.А. Зайцева // Вектор экономики. - № 11 (29). - 2018. - С. 97-105.

11 Зябкина, А.В. Факторы, влияющие на выбор стратегии финансирования оборотного капитала / А.В. Зябкина, В.В. Сыроижко // Тенденции развития науки и образования. - № 71-3. - 2021. - С. 83-87.

12 Ибраева, А.Ф. Резервы повышения эффективности управления оборотным капиталом предприятия / А.Ф. Ибраева // Трибуна ученого. - № 6. - 2021. - С. 350-364.

13 Игнатова, И.О. Рынок факторинга в России: теоретические основы, особенности делового оборота и перспективы развития / И.О. Игнатова // Молодой ученый. - № 6 (244). - 2019. - С. 112-116.

14 Ильин, С.Ю. Оборотный капитал в системе хозяйственных операций / С.Ю. Ильин // Транспортное дело России. - № 2. - 2020. - С. 140-141.

15 Инвестиции. Брокерский счет [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <https://www.tinkoff.ru/invest/help/brokerage/account/get-bs/tariff/#q5>. - 17.01.2023.

16 Истории успеха: «Амурагрокомплекс» строит семенной завод, а МЭЗ «Амурский» выпустит соевый изолят. Региональная общественно-политическая газета «Амурская правда» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - 12.09.2019. - Режим доступа : <https://ampravda.ru/2019/09/12/090907.html?ysclid=lauiqdqi49739970301>. - 23.11.2022.

17 Картузова, А.А. Сущность, состав и структура оборотного капитала / А.А. Картузова, Н.В. Зяблицкая, Е.А. Манина // Современные научные исследования и разработки. - № 1 (30). - 2019. - С. 481-485.

18 Ключева, Т.С. Нормативно-правовое регулирование формирования оборотного капитала предприятия / Т.С. Ключева, М.Ю. Варавва // Актуальные вопросы современной экономики. - № 3. - 2020. - С. 623-628.

19 Ключевая ставка Банка России [Электронный ресурс]. - Режим доступа : https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/. - 01.12.2022.

20 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Н.Ю. Атаева [и др.]. - Вологда : Вологодский государственный университет, 2021. - 96 с.

21 Лихолетова, Н.В. Система контроллинга в управлении деятельностью предприятия : монография / Н.В. Лихолетова, М.А. Кубарь М.А. - Персиановский : ФГБОУ ВПО «Донской государственный аграрный университет», 2020. - 212 с.

22 Ловцева, А.Д. Оборотные средства предприятия: понятие, состав, анализ / А.Д. Ловцева // Теория права и межгосударственных отношений. - Т. 1. - № 7 (19). - 2021. - С. 414-418.

23 Ловцева, А.Д. Управление оборотным капиталом: методы и показатели эффективности / А.Д. Ловцева // Теория права и межгосударственных отношений. - Т. 1. - № 7 (19). - 2021. - С. 419-424.

24 Маркова, Н.А. Комплекс мероприятий по управлению оборотным капиталом компании / Н.А. Маркова // Научные проблемы водного транспорта. - № 62. - 2020. - С. 123-132.

25 Маркова, Н.А. Оборотные средства и их функции в обеспечении непрерывности кругооборота капитала транспортных предприятий / Н.А. Маркова, А.В. Алексейчук // Великие реки-2019. Труды 21-го международного научно-промышленного форума. - 2019. - С. 117-124.

26 Методы экономического анализа : учебник / О.Б. Бендерская [и др.]. - Белгород : БГТУ, 2022. - 255 с.

27 Молдован, А.А. Несырьевой неэнергетический экспорт Дальнего Востока как способ оптимизации внешнеэкономической деятельности / А.А. Молдован // E-Scio. - № 11 (50). - 2020. - С. 595-607.

28 Морозов, К.В. Теоретические аспекты формирования и оценки эффективности использования оборотных средств современных предприятий / К.В.

Морозов, Н.А. Гончар, А.А, Колесникова, Я.И. Лобов // Инновации и инвестиции. - № 2. - 2022. - С. 281-288.

29 Никитина, А.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / А.А. Никитина. - Уфа : Издательство БКИ, 2021. - 157 с.

30 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федеральный закон № 402-ФЗ от 06.12.2011 (ред. от 05.12.2022). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 17.01.2023.

31 О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ Минфина России № 66н от 02.07.2010 (ред. от 19.04.2019). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

32 Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : федеральный закон № 14-ФЗ от 08.02.1998 (ред. от 02.07.2021, с изм. 25.02.2022). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

33 Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ № 43н от 06.07.1999 (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018). - Режим доступа : <http://www.consultant.ru>. - 09.11.2022.

34 Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебное пособие / А.А. Курилова. - Тольятти : Изд-во ТГУ, 2018. - 250 с. [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - Режим доступа : <https://dspace.tltsu.ru/>. - 09.11.2022.

35 Официальный сайт ООО «Амурагроцентр» [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <https://amuragro.ru/>. - 23.11.2022.

36 Павленко, А.И. Экономическая сущность оборотных средств / А.И. Павленко // MODERN SCIENCE. - № 4-1. - 2020. - С. 126-131.

37 Паймулина, К.А. Управление оборотным капиталом коммерческой организации: сущность, задачи, методы / К.А. Паймулина, В.Е. Павлович // Научный электронный журнал Меридиан. - № 7 (41). - 2020. - С. 105-110.

38 Панфилкина, Н.Р. Политика управления оборотным капиталом и методы управления чистым оборотным капиталом / Н.Р. Панфилкина // Оценка инвестиций. - № 2 (16). - 2020. - С. 26-34.

39 Петров, А.А. Организация системы управления дебиторской задолженностью в организации // А.А. Петров, А.К. Дашин // Инновации. Наука. Образование. - № 50. - 2022. - С. 995-1000.

40 Петрова, Ю.М. Классификация факторов, влияющих на управление оборотным капиталом в системе устойчивого развития аграрного бизнеса / Ю.М. Петрова, Н.А. Лытнева, Е.А. Боброва // Вестник ОрелГИЭТ. - № 1 (51). - 2020. - С. 237-242.

41 Портал проверки контрагентов «Чекко» [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <https://checko.ru/company/amuragrocentr-1022800507080?extra=licenses>. - 23.11.2022.

42 Предприятия Приамурья продолжают осваивать бережливые технологии производства в следующем году. Региональная общественно-политическая газета «Амурская правда» [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - 29.11.2022. - Режим доступа : <https://ampravda.ru/2022/11/29/0117610.html?ysclid=lb65kekgm0359191131>. - 30.11.2022.

43 Прудий, Т.В. Оценка влияния эффективности использования оборотных средств на финансовое состояние предприятий / Т.В. Прудий, Е.В. Литвиненко // Modern Economy Success. - № 3. - 2022. - С. 30-35.

44 Расчет факторинга. Совкомбанк факторинг [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <https://www.factoring.ru/blog/azbuka-i-propisi-faktoringa/raschet-factoringa/>. - 17.01.2023.

45 Родин, А.Ю. Оптимизация оборотного капитала с помощью современных информационных технологий / А.Ю. Родин, Н.В. Тельминова, С.В. Плясова // Российский экономический интернет-журнал. - № 3. - 2022. - С. 1-17.

46 Сервис проверки и анализа контрагентов. ООО «Амурагроцентр» [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <https://www.rusprofile.ru/okved/3328214>. - 23.11.2022.

47 Синеговский, М.О. Тенденции и потенциал развития соевого подкомплекса Амурской области / М.О. Синеговский, А.А. Малашонок // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. - № 4 (61). - 2020. - С. 122-132.

48 Сеницына, И.В. Экономическое содержание политики управления оборотным капиталом предприятия / И.В. Сеницына, Л.И. Лукьянец // Научный вестник Государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Невинномысский государственный гуманитарно-технический институт». - № 2. - 2021. - С. 64-69.

49 Сравнительный финансовый анализ показателей ООО «Амурагрокомплекс» за 2020 год [Электронный ресурс]. - Режим доступа : https://www.testfirm.ru/result/2801081020_ooo-amuragrotsentr?ysclid=lawem6q7x3494470716. - 23.11.2022.

50 Трунина, В.Ф. Бухгалтерский учет и анализ: основы анализа : учебное пособие / В.Ф. Трунина, Е.В. Кузьмина. - Волгоград : ВолгГТУ, 2019. - 124 с.

51 Факторинг. Краткий путеводитель для российских компаний. Банк России [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - 26.12.2019. - Режим доступа : <https://cbr.ru/Content/Document/File/96402/factoring.pdf>. - 30.11.2022.

52 Факторинг - инструмент развития бизнеса [Электронный ресурс] : офиц. сайт. - 26.08.2020. - Режим доступа : <https://msppk.ru/consultings/СовкомбанкФакторинг.pdf>. - 17.01.2023.

53 Финансовый анализ : учебное пособие / В. П. Литовченко [и др.]. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 214 с.

54 Чмель, Н.С. Управление оборотным капиталом организации / Н.С. Чмель // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. - № 3 (28). - 2020. - С. 101-103.

55 Чэнь Цюцзе. Проблемы и перспективы сотрудничества КНР и РФ в сельском хозяйстве / Чэнь Цюцзе // АБУ. - № 4 (219). - 2022. - С. 93-102.

56 Шарова, И.А. Финансово-экономическая сущность и управление оборотными активами предприятия / И.А. Шарова. // Молодой ученый. - № 45 (283). - 2019. - С. 312-316.

57 Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа : учебник / А.Д Шеремет, А.Н. Хорин. - М. : ИНФРА-М, 2019. - 389 с.

58 Юдин, Д.Д. Банкротство юридических лиц в Российской Федерации / Д.Д. Юдин // Актуальные научные исследования в современном мире. - № 5-4 (73). - 2021. - С. 257-262.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Система показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия⁴⁵

Наименование показателя	Формула расчета
2. Оценка ликвидности	
2.1. Величина собственных оборотных средств (функционирующий капитал)	Собственный капитал + Долгосрочные обязательства — Внеоборотные активы или Оборотные активы — Краткосрочные пассивы
2.2. Маневренность собственных оборотных средств	Денежные средства / Функционирующий капитал
2.3. Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные пассивы
2.4. Коэффициент быстрой ликвидности	Оборотные активы за минусом запасов / Краткосрочные пассивы
2.5. Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	Денежные средства / Краткосрочные пассивы
2.6. Доля оборотных средств в активах	Оборотные активы / Всего хозяйственных средств (нетто)
2.7. Доля собственных оборотных средств в общей их сумме	Собственные оборотные средства / Оборотные активы
2.8. Доля запасов в оборотных активах	Запасы / Оборотные активы
3. Оценка финансовой устойчивости	
3.1. Коэффициент концентрации собственного капитала	Собственный капитал / Всего хозяйственных средств (нетто)
3.2. Коэффициент финансовой зависимости	Всего хозяйственных средств (нетто) / Собственный капитал
3.3. Коэффициент маневренности собственного капитала	Собственные оборотные средства / Собственный капитал
3.4. Коэффициент концентрации заемного капитала	Заемный капитал / Всего хозяйственных средств (нетто)
3.5. Коэффициент структуры долгосрочных вложений	Долгосрочные пассивы / Внеоборотные активы
3.6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Долгосрочные пассивы / (Долгосрочные пассивы + Собственный капитал)
3.7. Коэффициент структуры заемного капитала	Долгосрочные пассивы / Заемный капитал
3.8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Заемный капитал / Собственный капитал

Рисунок А.1 - Система показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

⁴⁵ Трунина В.Ф. Бухгалтерский учет и анализ. Волгоград, 2019. С. 69-70.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Система показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности
предприятия

Наименование показателя	Формула расчета
4. Оценка деловой активности	
4.1. Выручка от реализации	—
4.2. Чистая прибыль	—
4.3. Производительность труда	Выручка от реализации / Среднесписочная численность
4.4. Фондоотдача	Выручка от реализации / Средняя стоимость основных средств
4.5. Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах)	Выручка от реализации / Средняя дебиторская задолженность
4.6. Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)	360 дней / Показатель 4.5
4.7. Оборачиваемость запасов (в оборотах)	Себестоимость реализации / Средние запасы
4.8. Оборачиваемость запасов (в днях)	360 дней / Показатель 4.7
4.9. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	Средняя кредиторская задолженность x 360 дн. / Себестоимость реализации
4.10. Продолжительность операционного цикла	Показатель 4.6+Показатель 4.8
4.11. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности	Средняя дебиторская задолженность / Выручка от реализации
4.12. Оборачиваемость собственного капитала	Выручка от реализации / Средняя величина собственного капитала
5. Оценка рентабельности	
5.1. Чистая прибыль	Балансовая прибыль — Платежи в бюджет
5.2. Рентабельность продукции	Прибыль от продаж / Выручка от продаж
5.3. Рентабельность основной деятельности	Прибыль от продаж / Затраты на производство и сбыт продукции
5.4. Рентабельность совокупного капитала	Чистая прибыль / Итог среднего баланса-нетто
5.5. Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала
5.6. Период окупаемости собственного капитала	Средняя величина собственного капитала / Чистая прибыль

Рисунок А.1 - Система показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс ООО «Амурагроцентр» за 2019- 2021 гг.

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2021 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	151 246	180 726	218 084
	Внеоборотные активы		17 527	18 280	20 154
	Основные средства		133 719	162 446	197 930
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 464 797	1 464 759	829 522
	Отложенные налоговые активы	1180	1	2	4
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 616 044	1 645 487	1 047 610
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	481 298	455 155	739 143
	Прочие запасы и затраты		4 884	-	-
	Расходы будущих периодов		3 830	-	-
	Товары		207 852	-	-
	Материалы		264 732	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	10 668	12 240	461
	Дебиторская задолженность	1230	1 175 515	822 516	1 918 191
	Прочие дебиторы		355 813	129 524	789 273
	Расчеты с бюджетом		13 781	-	-
	Расчеты по авансам выданным		219 265	276 182	207 503
	Расчеты с покупателями и заказчиками		586 656	416 810	921 415
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	152 753	366 590	132 458
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	1 820 234	1 656 501	2 790 253
	БАЛАНС	1600	3 436 278	3 301 988	3 837 863

Рисунок Б.1 - Бухгалтерский баланс ООО «Амурагроцентр» за 2019- 2021 гг.
Актив

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Бухгалтерский баланс ООО «Амурагроцентр» за 2019- 2021 гг.

Пассив					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	453 500	453 500	453 500	453 500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)	(-)
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	2	2	2	2
Резервный капитал	1360	1 000	1 000	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 247 708	2 235 105	2 155 119	2 155 119
Итого по разделу III	1300	2 702 210	2 689 607	2 609 621	2 609 621
IV. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	1410	508 003	509 253	530 980	530 980
Отложенные налоговые обязательства	1420	5 655	7 445	10 674	10 674
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	513 658	516 698	541 654	541 654
V. Краткосрочные обязательства					
Заемные средства	1510	149 468	50 000	200 000	200 000
Кредиторская задолженность	1520	59 791	38 186	485 114	485 114
Прочие кредиторы		6 304	17 637	26 630	26 630
Расчеты с бюджетом		8 063	-	-	-
Расчеты по авансам полученным		463	2 413	211 223	211 223
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		44 961	18 136	247 261	247 261
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	11 151	7 497	1 474	1 474
Прочие обязательства	1550	-	-	-	-
Итого по разделу V	1500	220 410	95 683	686 588	686 588
БАЛАНС	1700	3 436 278	3 301 988	3 837 863	3 837 863

Рисунок Б.1 - Бухгалтерский баланс ООО «Амурагроцентр» за 2019- 2021 гг.
Пассив

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Отчет о финансовых результатах

За 2021 г.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2021 г.</i>	<i>За 2020 г.</i>
2	3	4	5
Выручка ⁴	2110	916 995	1 322 206
Прочая реализация		270 919	327 872
Оказываемые услуги		300 959	301 744
Покупные товары		345 117	463 769
Комбикорм		0	228 821
Себестоимость продаж	2120	(730 131)	(1 243 567)
Прочая реализация		(211 645)	(274 275)
Оказываемые услуги		(241 085)	(367 073)
Покупные товары		(277 401)	(351 941)
Комбикорм		(0)	(250 278)
Валовая прибыль (убыток)	2100	186 864	78 639
Коммерческие расходы	2210	(42 483)	(123 953)
Управленческие расходы	2220	(159 483)	(3 146)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(15 102)	(48 460)
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	2 697	3 259
Проценты к уплате	2330	(6 064)	(13 492)
Прочие доходы	2340	91 590	225 121
Прочие расходы	2350	(56 251)	(52 888)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	16 870	113 540
Налог на прибыль ⁵	2410	(4 269)	(23 417)
в т.ч.:			
текущий налог на прибыль	2411	(6 057)	(26 644)
отложенный налог на прибыль ⁶	2412	1 788	3 227
Прочее	2460	2	(53)
Чистая прибыль (убыток)	2400	12 603	90 070
Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	12 603	90 070
СПРАВОЧНО			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Рисунок В.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Амурагроцентр» за 2020-2021 гг.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Отчет о финансовых результатах ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Отчет о финансовых результатах
За 2020 г.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2020 г.</i>	<i>За 2019 г.</i>
2	3	4	5
Выручка ⁴	2110	1 322 206	3 946 929
Себестоимость продаж	2120	(1 246 713)	(3 321 314)
Валовая прибыль (убыток)	2100	75 493	625 615
Коммерческие расходы	2210	(123 953)	(510 183)
Управленческие расходы	2220	(0)	(9 070)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(48 460)	106 362
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	3 259	2 140
Проценты к уплате	2330	(13 492)	(59 330)
Прочие доходы	2340	225 121	111 724
Прочие расходы	2350	(52 888)	(89 201)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	113 540	71 695
Налог на прибыль ⁵	2410	(23 417)	(15 864)
в т.ч.:			
текущий налог на прибыль	2411	(26 644)	(17 851)
отложенный налог на прибыль ⁶	2412	3 227	1 987
Прочее	2460	(53)	(21)
Чистая прибыль (убыток)	2400	90 070	55 810
Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	90 070	55 810
СПРАВОЧНО			
Базовая прибыль (убыток) на	2900	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Рисунок В.2 - Отчет о финансовых результатах ООО «Амурагроцентр» за 2019-2020 гг.

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.1 - Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Амураг-роцентр» за 2019-2021 гг.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020	2020/ 2019	2021/ 2020
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Внеоборотные активы							
Основные средства, в т.ч.:	218084	180726	151246	-37358	-29480	82,9	83,7
Внеоборотные активы	20154	18280	17527	-1874	-753	90,7	95,9
Основные средства	197930	162446	133719	-35484	-28727	82,1	82,3
Финансовые вложения	829522	1464759	1464797	635237	38	176,6	100,0
Отложенные налоговые активы	4	2	1	-2	-1	50,0	50,0
Итого по разделу I	1047610	1645487	1616044	597877	-29443	157,1	98,2
II. Оборотные активы							
Запасы, в т.ч.:	739143	455155	481298	-283988	26143	61,6	105,7
Прочие запасы и затраты	-	-	4884		4884		
Расходы будущих периодов	-	-	3830		3830		
Товары	-	-	207852		207852		
Материалы	-	-	264732		264732		
НДС по приобретенным ценностям	461	12240	10668	11779	-1572	2655,1	87,2
Дебиторская задолженность, в т.ч.:	1918191	822516	1175515	-1095675	352999	42,9	142,9
Прочие дебиторы	789273	129524	355813	-659749	226289	16,4	274,7
Расчеты с бюджетом	-	-	13781				
Расчеты по авансам выданным	207503	276182	219265	68679	-56917	133,1	79,4
Расчеты с покупателями и заказчиками	921415	416810	586656	-504605	169846	45,2	140,7
Денежные средства и денежные эквиваленты	132458	366590	152753	234132	-213837	276,8	41,7
Итого по разделу II	2790253	1656501	1820234	-1133752	163733	59,4	109,9
БАЛАНС	3837863	3301988	3436278	-535875	134290	86,0	104,1
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	453500	453500	453500	0	0	100,0	100,0
Добавочный капитал (без переоценки)	2	2	2	0	0	100,0	100,0
Резервный капитал	1000	1000	1000	0	0	100,0	100,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2155119	2235105	2247708	79986	12603	103,7	100,6

Продолжение таблицы Г.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Итого по разделу III	2609621	2689607	2702210	79986	12603	103,1	100,5
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	530980	509253	508003	-21727	-1250	95,9	99,8
Отложенные налоговые обязательства	10674	7445	5655	-3229	-1790	69,7	76,0
Итого по разделу IV	541654	516698	513658	-24956	-3040	95,4	99,4
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	200000	50000	149468	-150000	99468	25,0	298,9
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	485114	38186	59791	-446928	21605	7,9	156,6
Прочие кредиторы	26630	17637	6304	-8993	-11333	66,2	35,7
Расчеты с бюджетом	-	-	8063		8063		
Расчеты по авансам полученным	211223	2413	463	-208810	-1950	1,1	19,2
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	247261	18136	44961	-229125	26825	7,3	247,9
Оценочные обязательства	1474	7497	11151	6023	3654	508,6	148,7
Итого по разделу V	686588	95683	220410	-590905	124727	13,9	230,4
БАЛАНС	3837863	3301988	3436278	-535875	134290	86,0	104,1

Таблица Г.2 - Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Амурагро-центр» за 2019-2021 гг.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Удельный вес, в %		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
1	2	3	4	5	6	7
I. Внеоборотные активы						
Основные средства, в т.ч.:	218084	180726	151246	5,68	5,47	4,40
Внеоборотные активы	20154	18280	17527	0,53	0,55	0,51
Основные средства	197930	162446	133719	5,16	4,92	3,89
Финансовые вложения	829522	1464759	1464797	21,61	44,36	42,63
Отложенные налоговые активы	4	2	1	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I	1047610	1645487	1616044	27,30	49,83	47,03
II. Оборотные активы						
Запасы, в т.ч.:	739143	455155	481298	19,26	13,78	14,01
Прочие запасы и затраты	-	-	4884			0,14
Расходы будущих периодов	-	-	3830			0,11
Товары	-	-	207852			6,05
Материалы	-	-	264732			7,70
НДС по приобретенным ценностям	461	12240	10668	0,01	0,37	0,31
Дебиторская задолженность, в т.ч.:	1918191	822516	1175515	49,98	24,91	34,21
Прочие дебиторы	789273	129524	355813	20,57	3,92	10,35
Расчеты с бюджетом	-	-	13781			0,40

Продолжение таблицы Г.2

1	2	3	4	5	6	7
Расчеты по авансам выданным	207503	276182	219265	5,41	8,36	6,38
Расчеты с покупателями и заказчиками	921415	416810	586656	24,01	12,62	17,07
Денежные средства и денежные эквиваленты	132458	366590	152753	3,45	11,10	4,45
Итого по разделу II	2790253	1656501	1820234	72,70	50,17	52,97
БАЛАНС	3837863	3301988	3436278	100,00	100,00	100,00
III. Капитал и резервы						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	453500	453500	453500	11,82	13,73	13,20
Добавочный капитал (без переоценки)	2	2	2	0,00	0,00	0,00
Резервный капитал	1000	1000	1000	0,03	0,03	0,03
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2155119	2235105	2247708	56,15	67,69	65,41
Итого по разделу III	2609621	2689607	2702210	68,00	81,45	78,64
IV. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	530980	509253	508003	13,84	15,42	14,78
Отложенные налоговые обязательства	10674	7445	5655	0,28	0,23	0,16
Итого по разделу IV	541654	516698	513658	14,11	15,65	14,95
V. Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	200000	50000	149468	5,21	1,51	4,35
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	485114	38186	59791	12,64	1,16	1,74
Прочие кредиторы	26630	17637	6304	0,69	0,53	0,18
Расчеты с бюджетом	-	-	8063			0,23
Расчеты по авансам полученным	211223	2413	463	5,50	0,07	0,01
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	247261	18136	44961	6,44	0,55	1,31
Оценочные обязательства	1474	7497	11151	0,04	0,23	0,32
Итого по разделу V	686588	95683	220410	17,89	2,90	6,41
БАЛАНС	3837863	3301988	3436278	100,00	100,00	100,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Анализ банкротства по модели Альтмана.

Формула двухфакторной модели Альтмана имеет следующий вид:

$$Z = - 0,3877 - 1,0736 \times X_1 + 0,0579 \times X_2, \quad (Д.1)$$

где X_1 (коэффициент текущей ликвидности) = оборотные активы (стр. 1200) / краткосрочные обязательства (стр. 1510 + стр. 1520);

X_2 (коэффициент капитализации) = краткосрочные и долгосрочные обязательства (стр. 1400 + стр. 1500) / собственный капитал (стр. 1300).

Оценка по двухфакторной модели Альтмана:

$Z < 0$ – вероятность банкротства меньше 50 % и уменьшается по мере уменьшения значения Z ;

$Z > 0$ – вероятность банкротства больше 50% и увеличивается по мере увеличения значения Z ;

$Z = 0$ – вероятность банкротства равна 50%.⁴⁶

Таблица Д.1 - Оценка вероятности банкротства ООО «Амурагроцентр» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019	2020	2021
Оборотные активы (стр. 1200)	2 790 253	1 656 501	1 820 234
Краткосрочные заемные средства (стр. 1510)	200 000	50 000	149 468
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр. 1520)	485 114	38 186	59 791
Долгосрочные обязательства (стр. 1400)	541654	516698	513658
Краткосрочные обязательства (стр. 1500)	686588	95683	220410
Капитал и резервы (стр. 1300)	2609621	2689607	2702210
Коэффициент текущей ликвидности (X_1)	4,07	18,78	8,70
Коэффициент капитализации (X_2)	0,47	0,23	0,27
Значение Z_A	-4,73	-20,53	-9,71
Оценка вероятности банкротства	Менее 50 %	Менее 50 %	Менее 50 %

⁴⁶ Юдин Д.Д. Банкротство юридических лиц в РФ // Актуальные научные исследования в современном мире. 2021. № 5-4 (73). С. 261.

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Отчет о движении денежных средств ООО «Амурагроцентр» за 2020-2021 гг.

Отчет о движении денежных средств

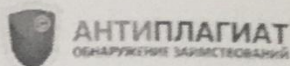
За 2021 г.

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	690 991	1 560 625
в том числе:	4111	683 912	1 092 328
От продажи продукции, товаров, работ и услуг			
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	0	310
прочие поступления	4119	7 079	467 987
Платежи - всего	4120	(1 009 695)	(1 084 121)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(549 252)	(755 549)
в связи с оплатой труда работников	4122	(168 828)	(193 141)
процентов по долговым обязательствам	4123	(6 190)	(13 802)
налог на прибыль организаций	4124	(24 398)	(12 496)
прочие платежи	4129	(261 027)	(109 133)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(318 704)	476 504
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	12 846	2 995
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	12 846	2 995
Платежи - всего	4220	(5 819)	(268)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(5 819)	(268)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	7 027	2 727
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	149 468	87 010
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	149 468	87 010
Платежи - всего	4320	(50 000)	(347 010)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(0)	(10 000)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(50 000)	(337 010)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	99 468	(260 000)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(212 209)	219 231
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	366 590	132 458
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	152 753	366 590

Рисунок Е.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Амурагроцентр» за 2020-2021 гг.

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



СПРАВКА

Амурский государственный университет

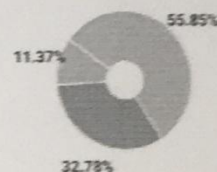
о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ ANTIPLAGIAT.VUZ

Автор работы: Колесникова Анастасия Сергеевна
Самоцитирование рассчитано для: Колесникова Анастасия Сергеевна
Название работы: ВКР_КолесниковаАС_971уоб1
Тип работы: Выпускная квалификационная работа
Подразделение: Кафедра финансов

РЕЗУЛЬТАТЫ

СОВПАДЕНИЯ	32.78%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	55.85%
ЦИТИРОВАНИЯ	11.37%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%



ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 02.02.2023

Структура документа:
Модули поиска:

Проверенные разделы: титульный лист с.1, основная часть с.2-3, 5-68, 76, содержание с.4, библиография с.69-75, приложение с.76-87
ИПС Адилет; Модуль поиска "amigru"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley; eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ: аналитика; СПС ГАРАНТ: нормативно-правовая документация; Медицина; Диссертации НББ; Коллекция НБУ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по СПС ГАРАНТ: аналитика; Перефразирования по Интернету; Перефразирования по Интернету (EN); Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Сериков Станислав Геннадьевич

ФИО проверяющего

Дата подписи:

03.02.2023

Подпись проверяющего



Чтобы убедиться в подлинности справки, используйте QR-код, который содержит ссылку на отчет.

Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего. Предоставленная информация не подлежит использованию в коммерческих целях.