

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Производственный менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Разработка организационно-технических мероприятий по ускорению  
оборачиваемости оборотных средств (на примере АО «Форесия Интериор Тольятти»)

Обучающийся

С.С. Юсупкулов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.М. Шевлякова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Юсупкулов С. С.

Тема работы: «Разработка организационно-технических мероприятий по ускорению оборачиваемости оборотных средств (на примере АО «Форесия Интериор Тольятти»)».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Е.М. Шевлякова.

Актуальность темы бакалаврской работы заключается в том, что от обеспеченности оборотными активами, их структуры и уровня использования зависят эффективность функционирования и финансовая устойчивость организации.

Цель исследования заключается в том, чтобы на основе изучения источников конкретной информации, разработать организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в исследуемом хозяйствующем субъекте.

Задачи исследования:

- изучить теоретические основы экономической сущности и роли оборотных средств предприятия их состава, структуры и классификации;
- рассмотреть источники формирования оборотных средств и показатели эффективности их использования;
- дать общую характеристику АО «Форесия Интериор Тольятти» и анализ организационно-экономических показателей его деятельности;
- дать оценку системы показателей состояния и эффективного использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти»;
- разработать организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти»;
- провести оценку эффективности предлагаемых мероприятий.

Объект исследования – АО «Форесия Интериор Тольятти»,

специализируется на разработке и производстве структуры сидений, ручных и автоматических механизмов автокресел, а также другой продукции и систем для создания комфорта в автомобиле.

Предмет исследования – оборотные средства, их состояние и эффективность использования и организационно-технические мероприятия по их ускорению.

Методы исследования – монографический метод, экономико-статистические и расчетно-конструктивный методы, а также следующие методы экономического анализа: разработка системы показателей, построение аналитических таблиц, метод сравнения, факторный анализ, трендовый анализ.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в первой главе на теоретическом уровне рассмотрена экономическая сущность и роль оборотных средств предприятия и установлено, что оборотные средства являются неотъемлемой частью производственно-хозяйственной деятельности. Эффективное их использование способствует устойчивому ведению деятельности предприятия, влияет на его платежеспособность и инвестиционную привлекательность. В то же время это способствует укреплению финансового состояния предприятия в целом.

Во второй главе бакалаврской работы на практическом уровне дана общая характеристика АО «Форесия Интериор», также проведены анализ и оценка системы показателей состояния и эффективного использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти». Исследования показали, что в АО «Форесия Интериор Тольятти» снижается эффективность использования запасов, дебиторской задолженности и денежных средств, о чем свидетельствует динамика снижения их коэффициента оборачиваемости и соответственно рост продолжительности оборачиваемости в днях. Общая динамика неблагоприятно отразилась на эффективности использования оборотного капитала, что подтверждает замедление их оборачиваемости в днях, что приводит к росту потребности в оборотных средствах, снижению

объемов реализации продукции и, следовательно, уменьшению получаемой прибыли.

В третьей главе бакалаврской работы по результатам проведенного исследования разработаны организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» в виде реструктуризации дебиторской задолженности посредством факторинга, размещение свободных собственных денежных средств на авансовом депозите в ПАО «ВТБ», применения новой информационной технологии по управлению запасами, а также модернизация производственного участка за счет роботизации.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 3.1 и 3.2 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 36 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 85 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 30, рисунков – 7.

## Содержание

Введение.....	6
1 Теоретические основы оценки оборотных средств на предприятии.....	9
1.1 Экономическая сущность и роль оборотных средств предприятия их состав, структура и классификация.....	9
1.2 Источники формирования оборотных средств и показатели эффективности их использования.....	17
2 Оценка использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» .....	31
2.1 Общая характеристика АО «Форесия Интериор Тольятти» и анализ организационно-экономических показателей его деятельности.....	31
2.2 Анализ и оценка системы показателей состояния и эффективного использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти».....	43
3 Мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти».....	59
3.1 Разработка организационно-технических мероприятий по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» .	59
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий.....	68
Заключение .....	79
Список используемой литературы и используемых источников.....	84
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Форесия Интериор Тольятти» на конец 2022 года .....	88
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Форесия Интериор Тольятти» на конец 2022 года.....	90
Приложение В Преимущества внедрения программного продукта Forecast NOW в деятельность по управлению запасами АО «Форесия Интериор Тольятти» .....	92

## Введение

В современных условиях осуществление предприятиями эффективной финансово-хозяйственной деятельности невозможно достигать без применения прогрессивных методов управления активами и бизнес-процессами. Оборотные средства в связи с их высокой ликвидностью и важности использования в хозяйственных процессах должны более подвергаться всестороннему анализу для повышения эффективности управленческих решений.

Оборотные средства являются неотъемлемой частью производственно-хозяйственной деятельности. Эффективное их использование способствует устойчивому ведению деятельности предприятия, влияет на его платежеспособность и инвестиционную привлекательность. В то же время это способствует укреплению финансового состояния предприятия в целом.

В процессе производственно-хозяйственной деятельности управленческий персонал должен эффективно контролировать состояние запасов, дебиторской задолженности и денежных средств. Проблема поиска эффективного использования оборотных средств является достаточно сложной и в нестабильных экономических условиях, а на современном этапе развития российской экономики, когда еще не преодолены последствия кризисных явлений, сложность ее решения многократно возрастает.

Объем оборотных средств предприятий определяет способность к эффективной работе последних в рамках производственного цикла. Зачастую именно от них зависит уровень конкурентоспособности предприятий в условиях рынка. В настоящее время, в условиях геополитического кризиса, изучение способности предприятий к эффективному обеспечению своей деятельности становится особенно важным. Оборотные активы являются ключевым элементом финансового состояния предприятия и играют важную роль в его устойчивости и успешности.

Тема исследования является достаточно актуальной, так как

обеспечение оборотными средствами, формирование состава оборотных средств и уровень их использования находятся в прямой зависимости от эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия и его платежеспособности. В текущих экономических условиях развития огромное число хозяйствующих субъектов испытывают трудности, связанные с неплатежеспособностью из-за дефляции валютного курса, повышенных процентных ставок по кредиту, высокого обременения налогами и последствиями пандемии коронавируса и санкционных ограничений.

Мероприятия, направленные на оптимизацию структуры оборотных средств отражаются в прямом смысле на платежеспособности предприятия и рентабельности его имущества, что напрямую отражается на эффективности и уровне в целом на его конкурентоспособности. Все это свидетельствует об актуальности решения вопросов по рационализации структуры и использования оборотных средств хозяйствующих субъектов, которые являются достаточно болевыми в текущих условиях их деятельности, и вызывают острую необходимость в обоснованных дальнейших исследованиях.

Научная постановка и разработка отдельных сторон, исследуемой проблемы, нашла свое отражение в работах следующих авторов А.Р. Барсланова, А.А. Володина, С.Н. Одинокова, С.А. Сироткина, К.И. Сулайманова, М.И. Тертышника и др.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в том, чтобы на основе изучения источников конкретной информации, разработать организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в исследуемом хозяйствующем субъекте.

Объектом исследования в работе является публичное акционерное общество АО «Форесия Интериор Тольятти», г. Тольятти. Предметом исследования являются оборотные средства, их состояние и эффективность использования и организационно-технические мероприятия по их ускорению.

В соответствии с поставленной целью, основные задачи работы,

следующие:

- изучить теоретические основы экономической сущности и роли оборотных средств предприятия их состава, структуры и классификации;
- рассмотреть источники формирования оборотных средств и показатели эффективности их использования;
- дать общую характеристику АО «Форесия Интериор Тольятти» и анализ организационно-экономических показателей его деятельности;
- дать оценку системы показателей состояния и эффективного использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти»;
- разработать организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти»;
- провести оценку эффективности предлагаемых мероприятий.

Теоретической и методической основой при написании выпускной квалификационной работы послужили нормативно–инструктивные акты, учебная, учебно-методическая литература и периодические источники.

В качестве источников информации о предприятии при выполнении работы были использованы: бухгалтерская (финансовая) отчетность организации и плановые данные о предприятии.

Период исследования 2020–2022 годы.

При написании выпускной квалификационной работы использовались монографический метод, расчетно-конструктивный методы, а также разработка системы показателей, построение аналитических таблиц, метод сравнения, факторный анализ, трендовый анализ.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений.



# **1 Теоретические основы оценки оборотных средств на предприятии**

## **1.1 Экономическая сущность и роль оборотных средств предприятия их состав, структура и классификация**

На современном этапе экономического развития России в условиях развития рыночной экономики необходимо уделять вопросам эффективного использования оборотных средств в хозяйствующих субъектах повышенное внимание. «Финансовая деятельность предприятия 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 оборотными средствами имеет актуальное значение для улучшения финансового состояния предприятия» [24, с. 175].

По итогам оценки материалов научных исследований и их публикаций говорят о том, что присутствует большое число тактик к понятию «оборотные средства», при этом современная экономическая теория не выделяет однозначного трактования данного понятия.

Одним из более общепризнанных и постоянно используемым понятием является понятие «оборотные средства» при этом большинство авторов определяют его, как синоним определению «оборотного капитала». Такие авторы, как С.А. Калитко и В.А. Шевченко считает, что оборотные средства «это активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые как минимум однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла» [10, с. 131]. Данное мнение следует считать достаточно точным, так как именно оборотные средства выполняют производственную и платежно-расчетную функцию.

Научный деятель А.А. Володин считает «оборотные средства

денежными средствами, авансированными в оборотные производственные фонды и фонды обращения. Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения» [5, с. 152].

Д.В. Феоктистов, а также ряд других авторов обращают внимание на то, что термины «оборотного капитала» и «оборотных средств» считаются идентичными понятиями. Данный экономист считает «оборотные средства – это текущие активы, которые авансируются хозяйствующим субъектом для организации его нормального функционирования, которые находятся в непрерывном движении и обеспечивают на постоянной основе бесперебойный выпуск и реализацию продукции, а в торговых организациях – торгово-технологический процесс, а оборотный капитал представляет собой величину финансовых вложений в оборотные активы» [33, с. 282].

По мнению Э.Э. Овагян «оборотные средства – это материально-вещественные ценности организации, сроком службы менее 12 месяцев, целиком потребляющиеся в однократном процессе производства, изменяющие при этом свою форму и полностью переносящие свою стоимость на себестоимость продукции» [20, с. 181].

Точка зрения А. Р. Биарсланова заключается в том, что: «оборотные средства – это совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт. Оборотные средства обеспечивают непрерывность и ритмичность всех процессов, протекающих в организации: снабжения, производства, сбыта, финансирования» [2, с. 109].

Практически все авторы термины «оборотный капитал» и «оборотные средства» считают одинаковыми по содержанию, а также они объединяют по содержанию такие определения, как «оборотные активы» и «оборотные фонды».

В трудах А.В. Искандеров указывает на то, что «оборотный капитал представляет собой только денежные средства, исключая из его состава готовую продукцию, запасы и незавершенное производство» [9, с. 43].

Мнение М.Т. Лукьяновой заключается в том, что: «необходимо проводить четкое разграничение, поскольку оборотные активы, денежные средства и оборотные средства являются лишь формами конкретного функционирования оборотного капитала, при этом оборотные активы, как и фонды, это материально-вещественная сторона оборотного капитала» [17, с. 418].

Изучив различные подходы авторов-экономистов, целесообразно указать на общие мнения к трактовке понятия «оборотные средства»:

- оборотные средства как денежные средства, авансированные для формирования оборотных производственных фондов и фондов обращения;
- оборотные средства являются наиболее мобильными активами, которые в течение года или операционного цикла используются и потребляются хозяйствующим субъектом;
- оборотные средства выступают в виде авансированной стоимости.

Таким образом, оборотные средства – это текущие активы в денежном выражении, которые используются предприятием для выполнения финансовых операций, осуществляемых в процессе производства и реализации продукции и оказании услуг.

«Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. При этом в отличие от основных фондов, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционирует только в одном производственном цикле и независимо от способа потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт» [21, с. 641].

Авторы А.В. Шеремет и Т. В. Романова выделили пять основных

подходов к определению сущности оборотных средств, которые представлены в таблице 1 [36, с. 174].

Таблица 1 - Подходы к определению сущности оборотных средств

Подходы	Определение оборотных средств
Организационный	«Оборотные средства—это совокупность элементов производственных фондов и фондов обращения» [28, с. 10]
Производственный	«Оборотные средства - категория, обслуживающая оборот ресурсов предприятия и выполняющая основную производственную функцию» [25, с. 51]
Денежный	«Оборотные средства - денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения» [12, с. 182]
Экономический	«Оборотные средства – это средства, которые инвестируются в текущие операции в течение каждого операционного цикла» [33, с. 282]
Бухгалтерский	«Оборотные средства - подвижная часть капитала, которая является текучей и легко трансформируемой в денежные средства» [36, с. 174]

Следует отметить, что именно оборотные средства являются одним из основных ресурсов, необходимых для нормальной финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. «В этом функционировании главными составляющими являются такие стадии экономического процесса как производство и реализация. Анализ и показатели эффективного использования оборотных средств призваны оптимизировать прежде всего именно эти стадии» [33, с. 186].

«Главная цель оборотных средств - совершать оборот. В ходе такого процесса оборотные средства меняют материально-вещественную форму на денежную, и наоборот» [35 с. 148].

Опираясь на итоги проведенного анализа и обобщая различные научные подходы к понятию сущности оборотных средств можно заключить следующее: сущность оборотных средств заключается в предоплаченной стоимости составных оборотных производственных фондов и фондов обращения на период отчетной даты или на период операционного цикла, для организации процесса производства и сбыта на непрерывной основе, который направлен на получение максимального уровня доходности хозяйствующего

субъекта.

Эффективные управленческие решения по использованию оборотных средств дают возможность выявить проблемные зоны при управлении ими, сосредоточить внимание на этапе выбора источников финансирования оборотных средств, сделать более совершенной модель формирования оптимальной структуры источников финансирования оборотных средств с учетом стратегических ориентиров функционирования хозяйствующего субъекта и, как итог, направить усилия на рост эффективности использования оборотных активов любого хозяйствующего субъекта.

«Оборотные средства по составу подразделяются на две составляющие: оборотные фонды и фонды обращения» [28, с. 10] (рисунок 1).

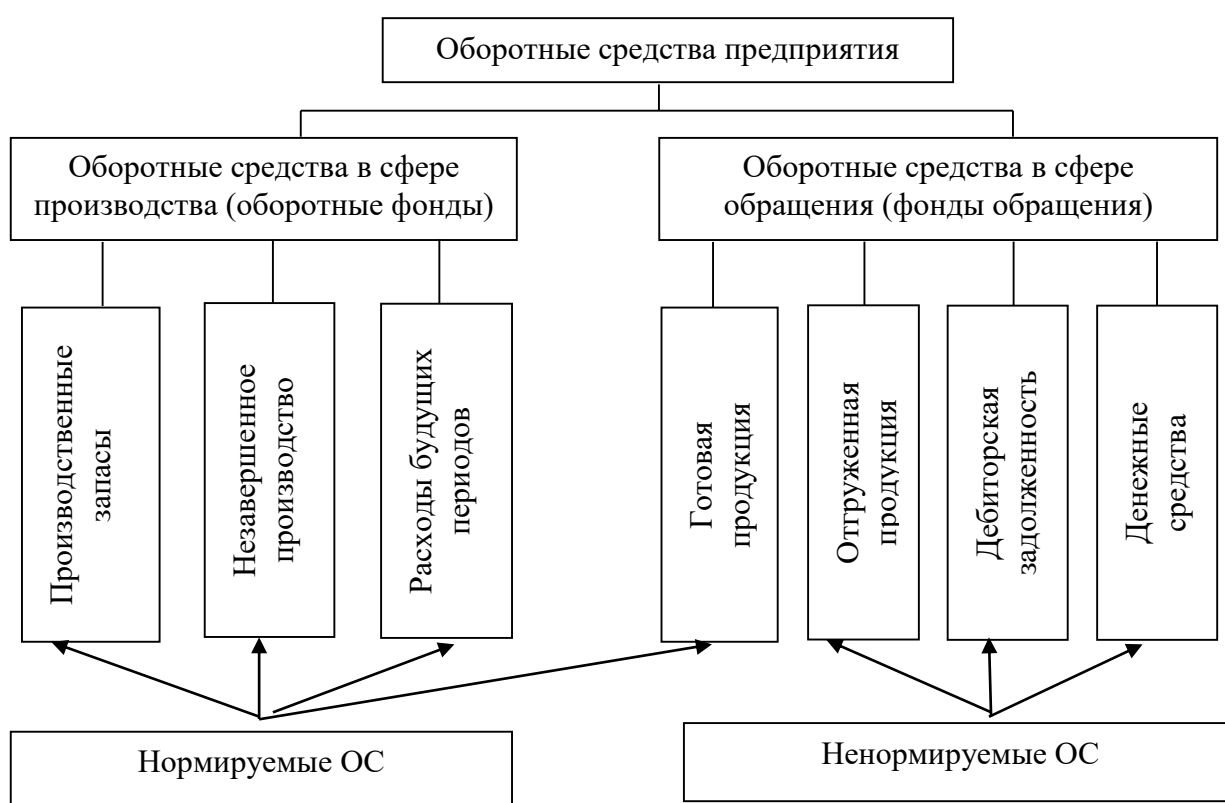


Рисунок 1 – Классификация оборотных средств предприятия

Оборотные фонды – это «часть фондов, целиком потребляемая в технологическом процессе в одном цикле и полностью переносящая свою стоимость на стоимость готовой продукции. Они изменяют свою натурально-вещественную форму. Вещественным их содержанием являются предметы труда. В процессе производства на предметы труда воздействуют средства труда, превращая первые в готовую продукцию» [11, с. 182].

«Оборотные фонды охватывают движение предметов труда от момента поступления на склад предприятия и до превращения их в готовую продукцию. После чего она поступает в сферу обращения, выступая уже в качестве элемента фонда обращения. Тем самым оборотные фонды обеспечивают непрерывность производственного процесса, а фонды обращения – реализацию продукции на рынке и получение денежных средств» [4, с. 83].

В своих трудах М. О. Китаев предлагает классифицировать оборотные средства по следующим признакам:

- а) с учетом организации обслуживания производственной сферы и сферы обращения:
  - 1) средства, которые авансируются в оборотные производственные фонды;
  - 2) оборотные средства, находящиеся в фондах обращения.
- б) в зависимости от особенностей системы планирования, хозяйствования и принципов деятельности хозяйствующего субъекта:
  - 1) планируемые (нормируемые);
  - 2) непланируемые.
- в) согласно источникам финансирования оборотных средств:
  - 1) собственные;
  - 2) заемные;
  - 3) привлеченные.
- г) с учетом степени ликвидности:

- 1) наиболее ликвидные – это такие денежные средства (средства в кассе, средства на расчетных, валютных, текущих и прочих счетах), которые не требуют реализации и представляют собой готовые средства для осуществления платежных операций;
- 2) быстро реализуемые – это средства, представленные в виде дебиторской задолженности;
- 3) медленно реализуемые – представлены производственными запасами и затратами;
- 4) трудно реализуемые и неликвидные активы [11, с. 584].

«Вещественным содержанием оборотных средств являются предметы труда, а также средства труда сроком службы не более 12 мес. Вещественные элементы оборотных средств потребляются в каждом производственном цикле. Они полностью утрачивают свою натуральную форму, поэтому целиком включаются в стоимость изготовленной продукции» [18, с. 93].

Трудности определения сущности оборотных средств проявляется в их двойственности, которая характеризуется с одной стороны как вещественно-материальная, с другой стороны как стоимостная или денежная. При этом оборотные средства одновременно могут являться как итоговым показателем функционирования хозяйствующего субъекта, так источником, который обеспечивает его финансовую деятельность, независимо от его специализации [6, с. 77].

Таким образом, делая вывод по определению «оборотные средства» можно заключить, что на текущем этапе развития экономической мысли это понятие должно отражать все аспекты сущности и содержания данного вида активов, учитывать целевые ориентиры функционирования хозяйствующего субъекта и задачи, поставленные для достижения данных ориентиров.

Кроме вопроса об экономической сущности оборотных средств и эффективности операционной деятельности организации, крайне важна, ее непрерывность, оба этих пункта непосредственно зависят от уровня обеспеченности предприятия оборотными средствами, насколько

рационально их используют.

«Сложная природа оборотных средств заключается в их двойственности, характеризующейся как вещественно-материальной, так и стоимостной или денежной сущностью. При этом активы одновременно являются как результатом деятельности, так источником, обеспечивающем хозяйственно-финансовую деятельность, независимо от специфики деятельности предприятия. То есть, оборотные активы всегда отражают характер размещения инвестированного капитала в процессе хозяйственной деятельности» [16, с. 54].

Экономическая роль оборотных средств по своей характере, действительности связана с необходимостью обеспечения процесса воспроизводства, состоящего из процессов: производства и обращения.

Таким образом, эффективное использование оборотных средств первостепенной задачей коммерческой организации. В текущих условиях развития предприятий огромное внимание должно быть направлено на процесс управления активами, в первую очередь его оборотными средствами.

Оборотные активы и способы их эффективного управления играют важнейшую роль в финансовой политике любого предприятия поскольку, именно оборотные активы обеспечивают финансовые результаты деятельности предприятия и его платежеспособность. Эффективность управления оборотными активами предприятия играет важную роль в деятельности предприятия, поскольку от нее зависит дальнейшая финансовая деятельность, конкурентоспособность, платежеспособность предприятия.

Сегодня главный параметр, характеризующий деятельность коммерческой организации – грамотная и рациональная политика управления активами. Модернизация финансового менеджмента в части управления активами помогает организации подняться на более высокий уровень производства, закрепиться как финансово-устойчивая организация и, как следствие, улучшить финансовое положение.



## **1.2 Источники формирования оборотных средств и показатели эффективности их использования**

Любая организация, которая осуществляет коммерческую деятельность, должна иметь оборотные средства, которые обеспечивают непрерывный производственный и реализационный процесс [7, с. 83].

Проблема о финансировании оборотных средств является достаточно актуальной, так как конъюнктура отрасли, в которой функционирует хозяйствующий субъект, постоянно развивается и претерпевает изменения, что приводит к нестабильной потребности в оборотных средствах.

Решить данную проблему лишь с помощью собственных средств достаточно сложно, что приводит к возникновению потребности привлечения дополнительных ресурсов финансового характера.

Процедура формирования финансирования оборотных средств и принятия по ним управленческих решений считаются составляющей функционирования финансового менеджмента хозяйствующего субъекта, так как объем и структура оборотных средств с каждым днем подвергаются изменениям.

Руководство организации должно отчетливо осознавать, какие ими будут привлекаться источники финансирования оборотных средств для осуществления своей деятельности. От сплоченной и эффективной деятельности специалистов по финансам зависит финансовая стабильность хозяйствующего субъекта и его благополучное развитие [14, с. 443].

Недостаточное число источников финансирования хозяйствующих субъектов оборотными средствами неблагоприятно сказывается на производственном процессе, и, как следствие, оказывает негативное влияние на эффективность его деятельности в целом. Ключевыми причинами нехватки оборотных средств являются: рост цен в результате инфляционных явлений, нерациональное использование оборотных средств, не вовремя финансирующийся прирост норматива оборотных средств, проблемы в

управлении дебиторской и кредиторской задолженностями. Однако, следует отметить, что наличие излишних источников финансирования приводит к появлению сверхнормативных производственных резервов, отвлечению оборотных средств из финансового обращения, что также негативно отражается на финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

К ключевым причинам избыточной стоимости оборотных средств относятся: перевыполнение плановых показателей по получению прибыли, неполное погашение бюджетных платежей, полученные товарно-материальные ценности от других предприятий на безвозмездной основе, частичное использование доходов на непредвиденные мероприятия, не предусмотренные финансовым планом [16, с. 54].

Таким образом, перед предприятиями встают задачи по эффективному формированию и использованию источников финансирования оборотных средств, так как от этого зависит эффективность функционирования и итогов деятельности хозяйствующего субъекта в целом.

Источники финансирования оборотных средств принято разделять на собственные, заемные и привлеченные (рисунок 2) [29, с. 158].

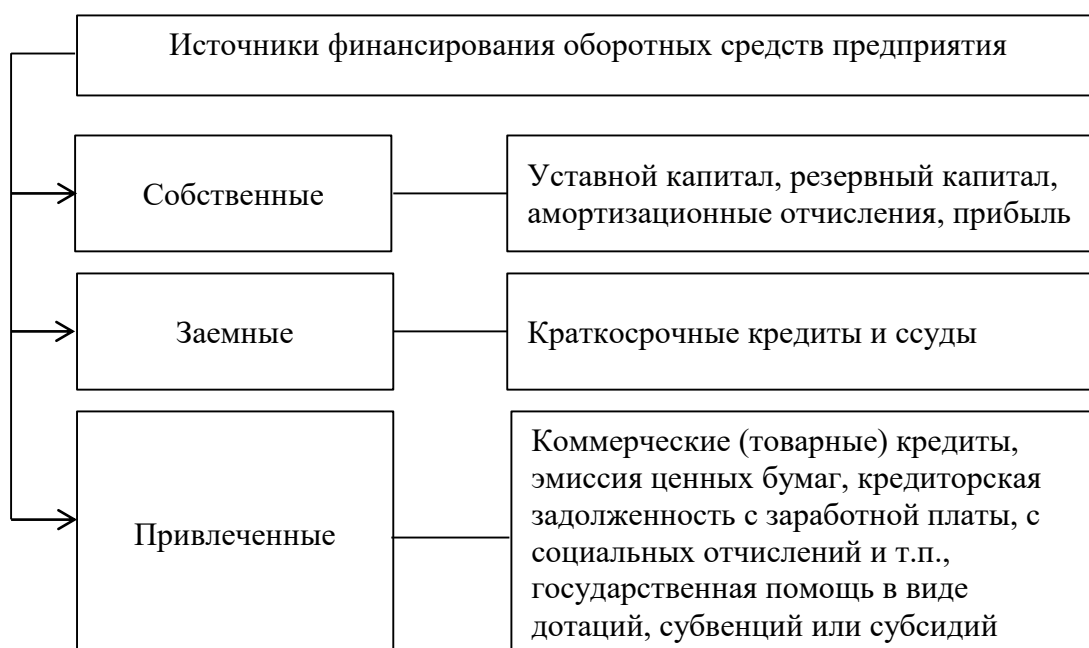


Рисунок 2 – Состав источников финансирования оборотных средств хозяйствующего субъекта

В период создания организации, при формировании ее уставного капитала, определяется потребность в собственных оборотных средствах. При этом из уставного капитала на формирование оборотных средств направляется часть суммы, за счет которой организация приобретает сырье и материалы и формирует товарный запас, которые необходимы для осуществления производственного процесса. Далее минимальная сумма оборотных средств организации формируется из прибыли, так как эти средства достаточно быстро движутся.

Возникновение потребности организации в дополнительных оборотных средствах зависит от некоего влияния факторов, таких как: сезонность продаж, уровень инфляции, рост объемов производства продукции, наличие недобросовестных партнеров-дебиторов, поэтому, минимальная степень потребности в оборотных средствах должна компенсироваться наличием собственных средств в виде уставного капитала, добавочного и резервного капиталов, финансированием целевого назначения, а также суммами начисленной амортизации [35, с. 65].

Выбор оптимальных источников финансирования оборотных средств направлен на организацию результативного и непрерывного функционирования хозяйствующего субъекта. Несомненно, ключевым плюсом использования собственных средств как источника финансирования считаются простые условия по их привлечению, кроме того предприятие получает большую отдачу по параметру нормы прибыли на вложенный оборотный капитал, снижая при этом риск финансовой неустойчивости и вероятности наступления его банкротства [13, с. 197].

Однако при благоприятном развитии отрасли хозяйствующий субъект, используя только собственные средства для финансирования оборотных средств, в значительной степени снижает темпы своего развития и лишается возможности повышать рентабельность использования собственных средств.

Кроме средств по средством прибыли как собственного источника финансирования оборотных средств, хозяйствующие субъекты имеют

возможность привлечения финансовых средств, приравненных к собственным, к которым относятся обязательства устойчивого характера. К ним относятся денежные средства, которые по итогу применяемого способа денежных расчетов на постоянной основе присутствуют в хозяйственном обороте организации и в то же время не принадлежат ей.

К обязательствам устойчивого характера, как источника образования оборотных средств относится минимальный размер задолженности по оплате труда сотрудникам организации, задолженность по социальным отчислениям, минимальная сумма остатков фондов материального поощрения, «запасы по будущим расходам и платежам, и прочие материальные средства. Следует отметить, что в текущих условиях обязательства устойчивого характера не отражаются в бухгалтерской отчетности, это не означает их отсутствие» [23, с. 127].

При условии недостатка количества собственных и приравненных к ним средств (обязательств устойчивого характера) для финансирования оборотных средств хозяйствующему субъекту приходится обращаться к использованию заемных средств. К заемным средствам привлечения относятся краткосрочные кредиты и ссуды, кредиторская задолженность и другие виды денежных средств, приобретенные в долг.

Используя заемные средства, предприятие получает возможность покрывать дополнительные потребности в оборотных средствах, которые возникают посредством роста объемов производства, повышение стоимости продукции и услуг, формирования сезонных товарно-материальных ценностей в виде запасов, образования и роста задолженности дебиторов, платежей по налогам, роста инфляции и других факторов.

«Краткосрочный кредит проявляется в виде предоставленных или полученных денежных средств в долг со сроком погашения, не превышающим один календарный год» [27, с. 21]. Денежные средства, которые предоставляются банковскими учреждениями посредством кредита, имеют способность объединять все источники финансирования оборотных средств

хозяйствующего субъекта и оказывать активное влияние на целесообразное формирование материальных запасов. Кредитование на краткосрочный период ориентируется на организацию бесперебойной и расширенной производственной деятельности.

Однако каждая организация имеет возможность получить денежные средства в кредит. Кредитные организации могут предоставить подобный кредит только предприятиям, которые являются кредитоспособными и платежеспособными, чтобы избежать риск невозвратности денежных средств.

Использование денежных средств посредством кредита для финансирования оборотных средств считается удобным и достаточно эффективным способом, так как кредит, предоставленный банком, носит строго целевой характер.

Кроме этого, контроль кредитной организации за использованием предоставленных денежных средств для их своевременного возврата на постоянной основе побуждает заемщика извлекать эффективность использования части финансовых ресурсов на максимальном уровне.

Но следует отметить, что зачастую банки устанавливают довольно высокие процентные ставки на целевые кредиты, что, в свою очередь, снижает размеры вовлечения в хозяйственное обращение данного вида источников финансирования оборотных средств организации.

Следующим источником финансирования оборотных средств организации являются привлеченные средства. К ним относятся оборотные кредитные ресурсы, которые хозяйствующий субъект получает в виде ссуды под установленную кредитором процентную ставку на определенный срок для пополнения оборотных средств. Привлеченные кредитные ресурсы выступают в виде коммерческих (товарных) кредитов.

Как правило, коммерческие кредиты предоставляют поставщики посредством организации расчетов за товарно-материальные ценности с отсрочкой платежа, а от покупателей посредством получения платежных средств в виде векселей, которые предъявляют к должнику обязательства по

уплате кредитору указанную в нем сумму в определенный срок. Хозяйствующие субъекты прибегают к данной форме кредитования при нехватке собственного оборотного капитала и отсутствии возможности произвести расчеты с поставщиками [19, с. 205].

К положительным сторонам использования коммерческого кредита относится то, что он способен покрыть значительную часть потребностей при финансировании оборотных средств, благоприятно отражаясь на финансовом благополучии хозяйственного субъекта. Несмотря на то, что данные дополнительно привлеченные средства не принадлежат организации, они на постоянной основе находятся в кругообороте.

Итогом использования дополнительных источников финансирования считается образование в текущих обязательствах кредиторской задолженности за продукцию. При этом обе стороны, участвующие в данных кредитных отношениях имеют свои выгоды от такой сделки-операции.

У поставщиков продукции ускоряется реализация своей продукции, что приводит к росту прибыли. Кроме этого, у поставщиков появляется возможность получить посредством векселя полный расчет или применить его как платежное средство со своими партнерами.

Предприятие, которое приобретает продукции посредством товарного кредита, не имеет задержки в приобретении продукции, обеспечивая бесперебойность хозяйственной деятельности. Имеющаяся кредиторская задолженность за продукцию и услуги свидетельствует о привлечении в хозяйственное обращение организации средств предприятий-поставщиков, организаций-партнеров или отдельных лиц в виде инвесторов [31, с. 238].

Отличием коммерческого кредита, как источника финансирования от собственных является то, что кредиторская задолженность выступает как привлечение денежных средств в товарной форме. Сумма кредиторской задолженности за продукцию и услуги зависима от условий использования и структуры оборотных средств.

В целом вся кредиторская задолженность имеет тесную связь с

дебиторской задолженностью, которая считается основным источником ее погашения. Обеспечение финансовой деятельности оборотными средствами считается более весомым инструментом, которое может оказывать влияние на состояние ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта, а также на прибыльность и вероятность наступления рискованных событий.

Следует отметить, что от выбора вида источников финансирования оборотных средств, зависит финансовая благонадежность предприятия, которая влияет на уровень его конкурентоспособности [15, с. 137].

Источники финансирования оборотного капитала влияют на уровень финансовой устойчивости организаций и эффективность их деятельности. Для успешного функционирования в современной рыночной среде каждое предприятие должно обеспечить оптимальное соотношение между собственными и заемными средствами. Рациональное использование оборотных средств имеет зависимость от различного рода факторов, представленных на рисунке 3 [8, с. 54].



Рисунок 3 - Факторы, оказывающие влияние на эффективность использования оборотных средств

Так, общеэкономическими факторами являются:

- динамика суммы выручки и ее структуры;
- распределение производственных ресурсов;
- изменения показателей производительности труда персонала.

К экономико-организационным факторам относятся: динамика масштабов деятельности организаций и их специализации. На эффективное использование оборотных средств и скорость их оборачиваемости оказывают влияние факторы, как увеличивающие их размер, так и уменьшающие.

Факторы, которые определяют размер оборотных средств, делятся на объективные, которые не зависят от видов деятельности и специализации организации, и на субъективные. К субъективным факторам относятся, рациональное использование оборотных средств, применяемые формы продаж, не допущение нарушений дисциплины кредитного и финансового характера [26, с. 39].

Как правило, оценка эффективности использования оборотных средств, начинается с оценки их состава и структуры, а также динамики изменения. Из данного этапа анализа уже определяется значение воздействия оборотных средств на общую стоимость активов, что дает возможность сформулировать примерный вывод о их фактическом состоянии. Данный этап анализа призван для определения точек и направлений повышения эффективности использования оборотных средств.

Структура определяется как соотношение отдельных элементов оборотных средств к общей их стоимости. Определив удельный вес каждой составляющей оборотных средств, возможно понять, насколько качественно предприятие использует оборотный капитал. При преобладании доли дебиторской задолженности, можно установить, что деятельность по работе с заказчиками или покупателями не эффективны. При доминировании доли запасов в структуре оборотных средств можно полагать о росте закупки продукции из-за увеличения цен, либо наличием проблем в управлении и планировании закупочной деятельности [30, с. 9].



Изменения суммы оборотных средств в конкретный временной промежуток это и есть соответственно их динамика. Анализ данного параметра производится посредством расчета темпов прироста в относительных величинах и расчета абсолютного прироста. Для расчета применяют базисные и цепные показатели, их определяют в зависимости от установленных целей.

На следующем этапе анализа проводится определение эффективности использования оборотных средств. Она устанавливается посредством деления полученного результата на израсходованные средства. Эффективность определяют через оценку скорости оборачиваемости, а результат рассматривают через прибыльность.

Далее переходят к этапу оценки частных и общих параметров оборачиваемости, которые первоначально обосновываются экономически и соответственно происходит их расчет, а далее осуществляется контроль над процессом выполнения организацией установленных планов.

Так, эффективность использования оборотных средств определяется системой показателей экономического характера, и прежде всего скоростью оборачиваемости оборотных средств. Оборотные средства организации из-за своего мобильного состояния способны оказывать основополагающее воздействие на состояние ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта [32, с. 273].

Основными показателями определения эффективности использования оборотных средств являются коэффициент оборачиваемости оборотных средств (формула 1); продолжительность одного оборота оборотных средств (формула 2); рентабельность оборотных средств (формула 3):

$$K_{об} = N/OC_{ср}, \quad (1)$$

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

$N$  – выручка от реализации, руб.;

$OC_{ср}$  – среднегодовая стоимость оборотных средств, руб.

$$P_{об} = 365 / K_{об.} P_{об. ср.} \quad (2)$$

где  $P_{об.}$  – продолжительность одного оборота оборотных средств, дн.

$$P_{об} = ЧП / OC_{ср} P_{об. ср.} \quad (3)$$

где  $P_{об. ср.}$  – рентабельность оборотных средств, %;

$ЧП$  – чистая прибыль, руб.

При росте коэффициента оборачиваемости происходит снижение периода оборота оборотных средств в днях, что говорит о повышении эффективности их потребления. При грамотном и рациональном использовании оборотных средств снижается один оборот их потребления, то есть происходит ускорение оборачиваемости оборотного капитала.

Именно показатель периода оборота является главной и значимой характеристикой потребления оборотных средств: его ускорение, то есть сокращение, говорит о более эффективном их использовании. Поэтому финансовый менеджмент предприятия ставит перед его экономическим развитием цель в виде максимального ускорения оборачиваемости оборотных средств. Достаточно показательным параметром, за счет которого определяется сумма остатка оборотных средств, является расчет количества оборотных средств на каждый рубль от объема продаж [3, с. 144].

Для более подробного анализа эффективности оборотных средств проводят оценку эффективности их отдельных элементам, так анализируют запасы, денежные средства, финансовые краткосрочные вложения дебиторскую задолженность, реализованную продукцию.

Заключительным этапом оценки эффективности использования оборотных средств считается расчет коэффициента их рентабельности, который показывает, сколько с каждого рубля, который вложен в оборотные средства, предприятие извлечет прибыли. Рентабельность оборотных средств не имеет нормативного порогового значения, так как, сравнивая деятельность предприятий по отраслям, в данном случае считается некорректным.

Заканчивается анализ заключением с выводами о степени эффективности использования оборотных средств, которая может быть определена, как низкая, средняя, высокая, а также о факторах и явлениях, вызвавших те или иные изменения. Из данного заключения, также формируется мнение об уровне достаточности покрытия краткосрочных обязательств и оптимальности структуры оборотных средств.

При использовании и управлении оборотными средствами, как правило возникает ряд проблем:

- замедление оборачиваемости запасов в операционном периоде;
- нехватка собственных оборотных средств, которая приводит предприятие пользоваться заемными средствами, составляющими значительный удельный вес в пассивах баланса;
- недостаток общей суммы оборотных средств, который приводит к увеличению обязательств краткосрочного характера для поддержания нормального уровня ликвидности хозяйствующего субъекта;
- ошибки при планировании суммы оборотных средств [25, с. 51].

Данные проблемы приводят к снижению доходности предприятия и неблагоприятно отражаются на финансовой устойчивости и ликвидности в целом, что по итогу приведет к трудностям либо невозможностью погасить имеющиеся долговые обязательства.

В текущих экономических условиях необходимо иметь навыки правильного управления оборотными средствами, разрабатывая и внедряя организационно-техническими мероприятиями по ускорению оборачиваемости оборотных средств. По итогам ускорения оборачиваемости

оборотных средств происходит их высвобождение, что приводит к получению целого ряда положительных эффектов, и, как следствие, хозяйствующий субъект достигает своей ключевой цели функционирования – получение и рост финансовых результатов в виде дохода.

Ключевыми организационно-техническими мероприятиями по ускорению оборачиваемости оборотных средств могут быть:

а) совершенствование производственного процесса и реализационной деятельности. Для выполнения данного организационно-технического мероприятия можно осуществить за счет:

- 1) роста объемов производства и продаж, которое положительно повлияет на эффективность функционирования организации и проявится в виде повышения прибыли;
- 2) расширение ассортиментного перечня выпускаемой и реализуемой продукции или услуг, оказываемых предприятием;
- 3) повышение спроса на продукцию и рост объемов продаж за счет внедрения эффективных маркетинговых решений;
- 4) расширение рынков сбыта за счет расширения масштабов деятельности;
- 5) повышение эффективности использования основного капитала для снижения затрат;
- б) модернизация производства, что даст возможность повысить качественные характеристики выпускаемой продукции.

б) укрепление финансовой благонадежности хозяйствующего субъекта. Для выполнения данного организационно-технического мероприятия можно осуществить за счет:

- 1) увеличения свободных денежных ресурсов организации для повышения доли наиболее ликвидных активов, для повышения возможности расчета по текущим обязательствам;
- 2) нормирования уровня запасов согласно обороту организации, что повысит ее финансовую устойчивость;

3) совершенствования работы с дебиторами, что позволит не допустить образования просроченных долгов партнеров и контрагентов организации.

в) совершенствование сбытовой политики и политики продвижения продукции предприятия. Для выполнения данного организационно-технического мероприятия можно осуществить за счет:

1) создания отдельного подразделения в виде отдела маркетинга для осуществления маркетинговых исследований в отрасли, в которой функционирует предприятие и проведения мониторинга направлений ее развития;

2) повышения качественных характеристик продукции, что приведет к росту ее конкурентоспособности;

3) работы с более выгодными поставщиками сырья и материалов для снижения затрат и обеспечения бесперебойности производства и реализации продукции;

4) грамотного использования сезонности продаж.

г) совершенствование управленческой деятельности. Для выполнения данного организационно-технического мероприятия можно осуществить за счет:

1) более тщательного контроля управленческим персоналом за результатами формирования и реализации стратегии, направленной на достижение максимального результата деятельности организации;

2) применения новых современных способов мотивации работников, направленных на рост производительности труда и формирования благоприятного психологического климата в коллективе;

3) повышения квалификации сотрудников аппарата управления посредством предоставления им дополнительного обучения и повышения их профориентации;

4) рост затрат на содержание аппарата управления для более эффективной их деятельности в области принятия и решения управленческих задач, что положительно отразится на показателях финансовых результатов, в виде роста прибыли [34, с. 181].

Таким образом, одной из первоочередных задач является ускорение оборачиваемости оборотных средств предприятий посредством внедрения организационно-технических мероприятий.

Ускорение оборачиваемости дает возможность хозяйствующим субъектам значительно уменьшить потребность в них, так как между скоростью оборота данных активов и их размером присутствует обратная пропорциональная зависимость.

Эффективные управленческие решения по использованию оборотных средств дают возможность выявить проблемные зоны при управлении ими, сосредоточить внимание на этапе выбора источников финансирования оборотных средств, сделать более совершенной модель формирования оптимальной структуры источников финансирования оборотных средств с учетом стратегических ориентиров функционирования хозяйствующего субъекта и, как итог, направить усилия на рост эффективности их использования.

## **2 Оценка использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти»**

### **2.1 Общая характеристика АО «Форесия Интериор Тольятти» и анализ организационно-экономических показателей его деятельности**

АО «Форесия Интериор Тольятти» входит в состав Группы Компаний «Faurescia», которая является мировым лидером в четырех сферах своей деятельности: сиденья для автомобилей, детали интерьера, электроника Clatlon и экологичные выхлопные системы.

АО «Форесия Интериор Тольятти» специализируется на разработке и производстве структуры сидений, ручных и автоматических механизмов автокресел, а также другой продукции и систем для создания комфорта в автомобиле. Высокотехнологические предложения АО «Форесия Интериор Тольятти» предоставляют автопроизводителям решения для панели управления и кабины будущего, а также устойчивого развития мобильности.

АО «Форесия Интериор Тольятти» производит выхлопные системы автомобилей по технологии, обеспечивающей сохранение энергии, снижение воздействия на окружающую среду и уровня шума. Основными клиентами компании являются Renault-Nissan, Ford, Volkswagen, Mitsubishi и PSA.

Общие сведения о предприятии представлены в таблице 2.

АО «Форесия Интериор Тольятти» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Устава, правовых актов РФ, а также Федерального Закона «Об акционерных обществах». Форма в виде акционерного общества позволяет АО «Форесия Интериор Тольятти» эффективно и разумно применять как материальные, так и человеческие ресурсы, позволяя учитывать интересы как каждого, так коллектива в целом.

Достаточно яркими и выраженными преимуществами организационно-правовой формы – акционерное общества является его возможность в

привлечении разного рода имущественных благ акционеров с целью увеличения суммы уставного капитала, что способствует росту масштабов и предпринимательской деятельности. Значимым при этом считается то, что привлеченные средства не возвращаются (за исключением случаев ликвидации общества). Так как, акции хозяйствующего субъекта не подлежат выкупу, а лишь подвергаются перепродаже другим акционерам.

Таблица 2 - Общие сведения об АО «Форесия Интериор Тольятти»

Место нахождения Общества	445043, обл. Самарская, г. Тольятти, ул. Северная, д. 20
Дата регистрации	28 октября 2010 года
Налоговый орган	Межрайонная ИФНС № 2 по Самарской области (6320)
ОГРН	1106320020762
ИНН	6321255900
Статус организации	коммерческая, действующая
Организационно-правовая форма	Непубличное акционерное общество (код 12267 по ОКОПФ)
Основной вид деятельности по ОКВЭД	производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств (29.32)
Руководитель	Громова Татьяна Викторовна

Общее руководство акционерным обществом не имеет связи с органами управления, что дает возможность привлекать и нанимать в качестве управленческого персонала более квалифицированные кадры.

Данные преимущества делают акционера заинтересованным в подборе руководителей, обладающих определенными талантами, предприимчивость и продвинутостью своих идей и действий. Так, каждый держатель акций АО «Форесия Интериор Тольятти» имеет личный интерес в том, чтобы от продуктивная и слаженная трудовая деятельность именно профессиональных управленцев проявлялась в виде роста прибыли, что положительно отражается на дивидендных выплатах. Также и сами члены общества наделяются возможностью быть собственниками имущественных благ за счет приобретения ими пакета акций и соответственно возможностью получать дивиденды в виде денежного вознаграждения.

Также общество имеет право привлекать в состав своих акционеров



постоянных партнеров, создавая условия общей заинтересованности итогов функционирования АО «Форесия Интериор Тольятти». Также и само общество имеет право на приобретение ценных бумаг других обществ, создавая, тем самым, целые команды заинтересованных в работе друг друга хозяйствующих субъектов, которых связывают отношения собственности и права участия в принятии управленческих решений.

Ключевая цель АО «Форесия Интериор Тольятти», как предприятия коммерческого статуса, считается извлечения прибыли для удовлетворения потребностей собственников и обеспечения нормальных условий для персонала. При этом повышение прибыли является интересным не только собственникам АО «Форесия Интериор Тольятти», но и государству, так как имеет влияние на формирование дохода на национальном уровне, что также считается одной из основных причин ключевой цели АО «Форесия Интериор Тольятти».

Для проведения анализа основных показателей деятельности предприятия необходимо оценить его финансово-хозяйственную деятельность для проведения объективной оценки результатов его функционирования. Показатели масштабов деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» рассмотрены на основе данных бухгалтерской отчетности (приложение А, таблицы А.1-А.2, приложение Б, таблицы Б.1-Б.2) и представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Показатели масштабов деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г.	
				(+,-)	%
Среднегодовая стоимость имущества предприятия, тыс. руб.	563935	516401	769778	205843	136,5
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	-47366	7156	156673	204039	-
Среднегодовая численность работников, чел	326	308	291	-35	89,3

Продолжение таблицы 3

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г.	
				(+,-)	%
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	318750	297708	359849	41099,5	112,9
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	189972	191785	377600	187628,5	198,8

Анализируя изменения показателей в динамике за три года, можно сделать вывод, что к концу 2022 года размер предприятия АО «Форесия Интериор Тольятти» увеличивается, о чем свидетельствует рост среднегодовой стоимости основных фондов и оборотных средств на 12,9% и на 98,8% соответственно. Наращивание капитала свидетельствует о развитии на предприятии операционной деятельности.

Рост стоимости имущества на 205843 тыс. руб. на 36,5% свидетельствует о росте экономического потенциала АО «Форесия Интериор Тольятти», что положительно отражается на его платежеспособности и ликвидности.

На фоне роста имущества наблюдается рост стоимости собственного капитала, что говорит о финансовой устойчивости предприятия. Следует отметить, что в 2020 году стоимость собственного капитала имеет отрицательное значение что связано с получением непокрытого убытка из-за превышения расходов АО «Форесия Интериор Тольятти» над доходами по итогам данного года.

О снижении масштабов деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» свидетельствует уменьшение среднесписочной численности персонала на 35 человек или на 10,7%. Основной причиной сокращения штата является снижение объемов производства вследствие отсутствия заказов из-за сложившейся политической обстановки в экономике страны и в частности на рынке автопрома.

Анализ системы формирования доходов на предприятии проводится с помощью оценки структуры и динамики основных финансовых результатов за исследуемый период. Анализ финансовых результатов АО «Форесия

Интерьер Тольятти» за 2020-2022 годы представлен в таблице 4.

Выручка АО «Форесия Интерьер Тольятти» продемонстрировала неблагоприятную динамику, так за 2020-2022 гг. данный показатель уменьшился на 36,9%.

Причиной снижения выручки является проблемы, в отрасли российского автомобилестроения, связанные с началом специальной военной операции, которые спровоцировали кризис в данной отрасли.

Таблица 4 - Анализ финансовых результатов АО «Форесия Интерьер Тольятти», за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб. (+,-)	%
Выручка	2163513	1803796	1365676	-797837	63,1
Себестоимость	1938137	1610976	1016818	-921319	52,5
Валовая прибыль	225376	192820	348858	123482	154,8
Коммерческие расходы	0	0	10323	10323	-
Управленческие расходы	167410	107498	56755	-110655	33,9
Прибыль от продаж	57966	85322	281780	223814	486,1
Проценты к получению	0	0	57	57	-
Проценты к уплате	37381	7981	10886	-26495	29,1
Прочие доходы	336100	172047	62867	-273233	18,7
Прочие расходы	349002	220716	99813	-249189	28,6
Прибыль до налогообложения	7683	28672	234005	226322	3045,8
Налог на прибыль	14082	15878	45866	31784	325,7
Прочее	0	0	-4547	-4547	-
Чистая прибыль	-6399	12794	183592	189991	-

Несмотря на то, что Группа Компаний Faurecia закрыла производство на трех заводах «северного» кластера, и сконцентрировало остатки своих производственных мощностей в Тольятти предприятие АО «Форесия Интерьер Тольятти» все же снизило объемы загрузки производственных мощностей и соответственно уменьшив объемы производства продукции.

При этом следует отметить, что темп снижения себестоимости ниже, по отношению к выручке, что благоприятно отражается на росте валовой прибыли, которая увеличилась на 123482 тыс. руб. или на 54,8%.

Следует отметить, что в 2022 году у предприятия появляются коммерческие расходы в размере 10323 тыс. руб., тогда как в 2020 и 2021 годах данные затраты отсутствовали, это связано с организацией транспортировки продукции до потребителя посредством сторонних транспортных компаний, а также усилением развития маркетинговой деятельности, требующей дополнительных расходов.

Благоприятной тенденцией следует признать уменьшение суммы управленческих расходов на 110665 тыс. руб. или на 66,1%, что связано с сокращением персонала и соответственно снижением затрат на содержание аппарата управления посредством уменьшения фонда оплаты руководящих кадров, снижения расходов на обучение, на повышение квалификации и на командировочные траты.

Данная динамика положительно отражается на прибыли от продаж, которая демонстрирует значительный рост, который в стоимостном выражении составил 223814 тыс. руб., то есть на 386,1%.

На протяжении всего исследуемого периода АО «Форесия Интериор Тольятти» не получает доход от дополнительной деятельности, так сумма прочих расходов превышает сумму прочих доходов. Положительной динамикой следует признать снижение за исследуемый период тех и других, что приводит к значительному росту прибыли до налогообложения.

В 2022 году предприятию удастся получить достаточно высокую чистую прибыль, тогда как в 2020 году предприятие сработало в убыток.

Так, положительная динамика чистого финансового результата позволяет предположить, что за счет данного фактора эффективность работы АО «Форесия Интериор Тольятти» повышается.

Эффективность работы предприятия, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной), а также такие факторы, как окупаемость затрат характеризуют показатели рентабельности.

Рентабельность считается относительным показателем, который характеризует степень доходности предприятия, а также позволяет установить эффективность использования его ресурсного потенциала.

Показатели рентабельности АО «Форесия Интериор Тольятти» за исследуемый период представлены в таблице 5. Так значения показателей рентабельности за исследуемый период улучшились, о чем свидетельствует динамика их роста.

Таблица 5 - Показатели рентабельности АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг., %

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г. (+-)
Рентабельность продаж, рассчитанная по валовой прибыли (маржа валовой прибыли)	10,42	10,69	25,54	15,13
Рентабельность продаж, рассчитанная по чистой прибыли (маржа прибыли после уплаты налогов)	-0,30	0,71	13,44	13,74
Рентабельность активов (ROA)	-1,13	2,48	23,85	24,98
Рентабельность собственного капитала (ROE)	13,51	178,79	117,18	103,67
Рентабельность основного капитала (фондорентабельность)	-2,01	4,30	51,02	53,03
Рентабельность оборотного капитала (ROCE)	-3,37	6,67	48,62	51,99
Рентабельность заемного капитала	2,5	2,2	9,0	6,5
Коэффициент затратоотдачи	13,1	11,9	16,0	2,9

Наиболее эффективно предприятие использует основной и собственный капитал, о чем свидетельствуют высокие показатели их рентабельности.

К концу исследуемого периода на предприятии повышается эффективность использования собственных и заемных средств, о чем свидетельствует рост рентабельности собственного и заемного капитала.

Рост рентабельности активов свидетельствует о повышении экономического потенциала предприятия.

Увеличение коэффициента затратоотдачи свидетельствует о повышении эффективности политики в части управления затратами. Рост рентабельности продаж говорит об повышении эффективности продаж к концу 2022 года.

Несмотря на то, что АО «Форесия Интериор Тольятти» является прибыльным, руководство должно стремиться к получению наибольших результатов от своей деятельности. Для этого должны учитываться все затраты на производственно-хозяйственную деятельность и оптимизированы источники финансирования оборотных средств.

Для того, чтобы постоянно обеспечивать рост доходности АО «Форесия Интериор Тольятти», нужно находить способы увеличения прибыли, которые называются резервами ее роста. Резервы роста прибыли находятся на этапах составления планов и выполнения производственных планов и соответственно при выполнении планов продаж. Выявления резервов по максимизации дохода АО «Форесия Интериор Тольятти» происходит при применении научно-обоснованной методики по разработке направлений их определения.

При этом к резервам роста рентабельности АО «Форесия Интериор Тольятти» относятся возможности максимизации прибыли посредством количественных характеристик при применении разнообразных методик: на условиях роста объемов реализации, уменьшения производственных затрат за счет оптимизации структуры производства и реализации продукции, а также за счет внедрения инновационных технологий, которые в свою очередь повышают производительность труда. Важное направление поиска резервов роста прибыли АО «Форесия Интериор Тольятти» - снижение затрат на производство и реализацию продукции.

Эффективность экономической деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» напрямую связана с достижением устойчивого финансового положения, именно поэтому задачей финансового менеджмента предприятия является поиск решений по расширению имущественного потенциала, повышению собственного капитала и стоимости бизнеса.

Финансовая устойчивость АО «Форесия Интериор Тольятти», представляет собой гарантированную платеже- и кредитоспособность предприятия в результате финансово-экономической деятельности. Поэтому целесообразно определить тип финансовой устойчивости АО «Форесия

Интерьер Тольятти» на основе бухгалтерской отчетности, представленной в приложениях А, таблицах А.1-А.2, и Б, таблицах Б.1-Б.2 при помощи трехфакторной модели.

Для определения типа финансовой устойчивости необходимо рассчитать показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования, которые представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Тип финансовой устойчивости АО «Форесия Интерьер Тольятти» в 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г. (+,-)
III раздел бухгалтерского баланса (форма 1)	Собственный капитал	-50 565	64 877	248 469	299 034
I раздел бухгалтерского баланса (форма 1)	Внеоборотные активы	247 170	402 061	382 295	135 125
Собственный капитал – Внеоборотные активы	СОС – Наличие собственных оборотных средств	-297 735	-337 184	-133 826	163 909
IV раздел бухгалтерского баланса (форма 1)	Долгосрочные пассивы	1 112	137 034	125 165	124 053
= СОС+ Долгосрочные кредиты и займы	СДОС - Наличие долгосрочных источников формирования запасов	-296 623	-200 150	-8 661	287 962
V раздел бухгалтерского баланса (форма 1)	Краткосрочные кредиты и заёмные средства	429 714	450 629	513 382	83 668
= СДОС +Краткосрочные кредиты и заёмные средства	ООС – Общая величина основных источников формирования запасов	133 091	250 479	504 721	371 630
строки бухгалтерского баланса (форма 1) 1210+1220	ЗИЗ – Общая величина запасов	115 914	61 300	140 468	24 554
Ф1=СОС-ЗИЗ	Ф1 – Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-413 649	-398 484	-274 294	139 355
Ф2=СДОС- ЗИЗ	Ф2 – Излишек (+), недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-412 537	-261 450	-149 129	263 408
Ф3=ООС-ЗИЗ	Ф3 - Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	17 177	189 179	364 253	347 076
Номер типа финансовой ситуации согласно классификации		{0,0,1}	{0,0,1}	{0,0,1}	{0,0,1}

В таблице 7 представлен анализ данных по шкале риска снижения финансовой устойчивости АО «Форесия Интериор Тольятти» в зависимости от типа финансового состояния.

Из проведенных данных в таблице 6 и 7 можно сделать вывод, что в 2020–2022 гг. АО «Форесия Интериор Тольятти» имело неустойчивое финансовое состояние, находилось в зоне критического риска, что негативно отражается на его экономической безопасности в целом.

Таблица 7 - Оценка риска снижения финансовой устойчивости АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Тип состояния финансовой устойчивости	Условия	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Шкала оценки риска ликвидности, v
Абсолютная устойчивость	$\Phi 1 > 0 \Phi 2 > 0 \Phi 3 > 0$	-	-	-	Безрисковая зона
Нормальная устойчивость	$\Phi 1 < 0 \Phi 2 > 0 \Phi 3 > 0$	-	-	-	Зона допустимого риска
Неустойчивое финансовое состояние	$\Phi 1 < 0 \Phi 2 < 0 \Phi 3 > 0$	v	v	v	Зона критического риска
Кризисное финансовое состояние	$\Phi 1 < 0 \Phi 2 < 0 \Phi 3 < 0$	-	-	-	Зона катастрофического риска

У АО «Форесия Интериор Тольятти» нарушен платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных обязательств за счет привлечения временно свободных средств в оборот предприятия. Анализ финансовой устойчивости АО «Форесия Интериор Тольятти» с помощью финансовых коэффициентов представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Расчет коэффициентов финансовой устойчивости АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Показатель	Норматив	На конец года			2022 г. от 2020 г. (+,-)
		2020	2021	2022	
Коэффициент автономии	>0,6	-0,13	0,10	0,28	0,41
Коэффициент финансовой зависимости	0,5-0,6	-7,52	10,06	3,57	11,09
Коэффициент заемных средств	<0,40	1,13	0,90	0,72	-0,41



Продолжение таблицы 8

Показатель	Норматив	На конец года			2022 г. от 2020 г. (+,-)
		2020	2021	2022	
Коэффициент финансирования	>1,0	-0,12	0,11	0,39	0,51
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,75	-0,13	0,31	0,42	0,55
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,10	-2,24	-1,35	-0,27	1,97
Коэффициент маневренности	≈0,40	5,89	-5,20	-0,54	-6,43
Коэффициент инвестирования	>1,0	-0,20	0,16	0,65	0,85
Коэффициент финансового риска (плечо финансового рычага)	<0,67	-8,52	9,06	2,57	11,09

Коэффициент автономии характеризует обеспеченность предприятия собственными средствами для обеспечения своей финансово-кредитной деятельности. В АО «Форесия Интериор Тольятти» наблюдается тенденция роста этого показателя, однако на протяжении исследуемого периода он не соответствует нормативному значению. То есть финансовая устойчивость АО «Форесия Интериор Тольятти» низкая и наблюдается прирост активов, приобретенных в долг.

Высокое значение коэффициента финансовой зависимости в 2022 году свидетельствует о том, что АО «Форесия Интериор Тольятти» является сильно зависимым от заемных средств и имеет высокий уровень долговой нагрузки. Это может привести к финансовым рискам, связанным с обслуживанием долга и увеличением процентных платежей. Кроме того, высокий уровень долговой нагрузки ограничивает возможности АО «Форесия Интериор Тольятти» по привлечению новых кредиторов и инвесторов.

Коэффициент заемных средств определяется как отношение всех заемных и привлеченных источников к валюте баланса. Его значение не может быть больше 0,4. В АО «Форесия Интериор Тольятти» наблюдается тенденция снижения этого показателя на 0,41, однако его несоответствие нормативному значению также подтверждает рост зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Коэффициент финансирования указывает на то, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных и привлеченных источников. К концу 2022 года данный коэффициент снижается и его значение меньше единицы, данная ситуация считается опасной для АО «Форесия Интериор Тольятти», так как большая часть имущества сформировано за счет заемных средств.

Значение коэффициента финансовой устойчивости показывает удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности очень длительное время. Критическим считается снижение коэффициента до 0,75. В АО «Форесия Интериор Тольятти» финансовое состояние неустойчивое, так как значение показателя варьирует от -0,13 до 0,42, хотя и имеет благоприятную динамику в виде роста, однако не соответствует нормативному значению.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает, что на протяжении исследуемого периода весь оборотный капитал предприятия сформирован за счет внешних источников финансирования, а собственные средства для его нормального функционирования отсутствуют.

Коэффициент маневренности за три года демонстрирует неблагоприятную динамику снижения и не соответствует нормативному значению. Это значит, что банки и кредиторы будут избирать более осторожную тактику, вступая с предприятием в деловые отношения, либо вовсе откажут в предоставлении денежных средств в кредит.

Коэффициент инвестирования показывает, в какой степени собственные источники покрывают производственные вложения в основной капитал предприятия. Значение этого коэффициента должно быть больше единицы. В анализируемом предприятии коэффициент инвестирования колеблется от -0,20 до 0,65, то есть собственные источники не покрывают вложения в модернизацию производства.

Высокий показатель финансового рычага в 2022 году говорит о том, что рентабельность совокупного капитала ниже средневзвешенной цены заемных

ресурсов. Таким образом, разность между стоимостью заемных средств и доходностью совокупного капитала снижает рентабельность собственного капитала, что неблагоприятно отражается на финансовом состоянии АО «Форесия Интериор Тольятти».

Анализ финансовой устойчивости АО «Форесия Интериор Тольятти» позволяет говорить о низком запасе его финансовой прочности, так как финансовые коэффициенты на конец исследуемого периода ниже нормы.

Таким образом, можно сделать вывод, что в АО «Форесия Интериор Тольятти» снижаются объемы производства и реализации продукции, однако предприятие прибыльно и на конец исследуемого периода имеет высокий показатель чистой прибыли, при этом его следует признать финансово неустойчивым и не рационально управляющим собственным и заемным капиталом в течение трех исследуемых лет.

## **2.2 Анализ и оценка системы показателей состояния и эффективного использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти»**

Оборотные средства представляют собой часть общей финансовой стратегии предприятия, которая заключается в формировании необходимого объема и состава оборотных средств, рационализации и оптимизации структуры и источников их финансирования.

Проведем анализ оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг., рассмотрим динамику общего объема оборотных средств в общей сумме активов предприятия (таблица 9).

Таблица 9 - Состав и структура активов АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2022 г. в % к 2020 г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Внеоборотные активы	247 170	65,0	402 061	61,6	382 295	43,1	154,7
Оборотные активы	133 091	35,0	250 479	38,4	504 721	56,9	379,2
Итого активов	380 261	100,0	652 540	100,0	887 016	100,0	233,3

Из таблицы 9 видно, что за анализируемый период времени структура активов предприятия изменилась в пользу роста доли оборотных активов на 21,9 процентных пункта, соответственно доля внеоборотных активов снижается, однако в стоимостном выражении увеличиваются и оборотные активы и внеоборотные на 279,2% и 54,7% соответственно. Следует отметить, что рост оборотных активов значительно превышает рост внеоборотных активов.

На основании данных таблицы 9 целесообразно рассчитать коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов по формуле 4:

$$K_{\text{соот.об.и внеоб.активов}} = \text{Об. активы} / \text{Внеоб. активы}, \quad (4)$$

$$2020 \text{ г.} = 133\,091 / 247\,170 = 0,54;$$

$$2021 \text{ г.} = 250\,479 / 402\,061 = 0,61;$$

$$2022 \text{ г.} = 504\,721 / 382\,295 = 1,32.$$

В связи со значительным ростом суммы оборотных средств изменилось органическое строение оборотного капитала: в 2020 году отношение оборотных средств к основным составило 0,54, а на конец 2022 года 1,32, что свидетельствует о том, что в 2022 году АО «Форесия Интериор Тольятти» вкладывает больше средств в формирование оборотного капитала.

Преобладание оборотных активов на конец исследуемого периода над внеоборотными следует признать положительным моментом, так как

оборотные средства более ликвидны, и способны принести денежные средства в короткое время.

Так, в процессе производственной деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» активно использует оборотные средства, состав и структура которых в динамике за 2020-2022 годы представлена в таблице 10. Наибольший удельный вес в структуре оборотных средств в 2022 году, как и в предыдущие рассматриваемые годы, занимают денежные средства, на долю которых приходится 39,2%. При этом наблюдается значительный рост их доли.

Таблица 10 - Состав и структура оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Элементы оборотных средств	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2022 г. к 2020 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Запасы	115 285	86,6	61 024	24,4	129 573	25,7	112,4
НДС по приобретенным ценностям	629	0,5	276	0,1	10 895	2,2	1732,1
Дебиторская задолженность	17172	12,9	166174	66,3	164 607	32,6	958,6
Денежные средства и денежные эквиваленты	5	0,0	21 283	8,5	197 913	39,2	-
Прочие оборотные активы	0	0,0	1 722	0,7	1 733	0,3	-
Итого оборотных средств	133 091	100,0	250 479	100,0	504 721	100,0	379,2

Следует отметить, что в 2020 и 2021 годах на наибольшая доля в структуре оборотных средств принадлежала дебиторской задолженности.

Наивысшего значения по удельному весу дебиторская задолженность достигла в 2021 году, составив 66,3% от общей стоимости оборотных средств, в динамике за исследуемый период доля дебиторской задолженности демонстрирует рост с 12,9% до 32,6%. Рост дебиторской задолженности к концу 2022 года в стоимостном выражении свидетельствует о значительном росте продаж на условиях отсрочки платежа.

За анализируемый период наблюдается значительное поступление

денежных средств, что благоприятно отражается на финансовом состоянии АО «Форесия Интериор Тольятти», так как денежные средства считаются наиболее ликвидными оборотными активами.

По статье запасы, также наблюдается рост, который составил 12,4%, при этом следует отметить, что доля запасов в структуре оборотных средств демонстрирует снижение с 86,6% до 25,7%.

Таким образом, можно сделать вывод, что, в общем, стоимость оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» за исследуемый период увеличилась на 279,2%, при этом рост наблюдается по всем статьям оборотных средств.

Важным считается определить оптимальную величину расходов на создание производственных запасов, которая обеспечивала бы эффективное функционирование производства при минимальном объеме затрат на его материально-техническое обеспечение. Производственные запасы — это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс.

Основной задачей анализа запасов товарно-материальных ценностей в предшествующих периодах является выявление уровня обеспеченности производства и реализации продукции соответствующими запасами товарно-материальных ценностей в предшествующих периодах. В целях нормального хода производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальными.

Состав и структура запасов АО «Форесия Интериор Тольятти» в динамике трех лет представлены в таблице 11.

Таблица 11 - Состав и структура запасов АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2020 г. к 2022 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Сырье и материалы	32856	28,5	17697	29,0	37317	28,8	113,6
Незавершенное производство	2075	1,8	976	1,6	2332	1,8	112,4
Готовая продукция	78509	68,1	41557	68,1	86555	66,8	110,2

Продолжение таблицы 11

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2020 г. к 2022 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Расходы будущих периодов	1845	1,6	793	1,3	3369	2,6	182,6
Итого запасов	115 285	100,0	61 024	100,0	129 573	100,0	112,4

Согласно данным таблицы 11 стоимость запасов в 2022 году увеличилась на 12,4% по сравнению с 2020 годом. Наибольший удельный вес в структуре запасов занимает готовая продукция 66,8% в 2022 году, ее доля за период демонстрирует снижение на 0,7 процентных пункта.

За исследуемый период увеличивается доля сырья и материала с 28,5% до 28,8% при этом их сумма увеличивается на 13,6%.

Рост доли расходов будущих периодов в структуре оборотных средств составил 1 процентный пункт, при этом их сумма увеличилась на 82,6%.

Показатели экономической эффективности использования запасов в АО «Форесия Интериор Тольятти» в динамике за три последних года представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Эффективность использования запасов АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020–2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г., (+,-)
Выручка, тыс. руб.	2163513	1803796	1365676	-797837
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	189972	191785	377600	187628
Среднегодовые остатки запасов, тыс. руб.	128763	88155	95299	-33465
Количество дней анализируемого периода, дней	365	365	365	0
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	16,8	20,5	14,3	-2,5
Продолжительность оборота запасов, дней	22	18	25	3
Коэффициент участия запасов в оборотном капитале	0,7	0,5	0,3	-0,4

В 2022 году оборачиваемость запасов составила 14,3 оборота, что на 2,5 меньше, чем в 2020 году, что указывает на снижение эффективности использования запасов. На замедление оборачиваемости запасов также указывает рост продолжительности их оборота на 3 дня.

Данная динамика свидетельствует о замедлении превращения запасов в себестоимость, то есть в АО «Форесия Интериор Тольятти» увеличивается среднегодовой объем запасов, не задействованный в производстве. Это связано с увеличением доли некондиции, повышением порчи запасов, а также наличием в АО «Форесия Интериор Тольятти» проблемами в организации логистической деятельности и управлении складскими ресурсами.

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятие оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности. Основной задачей анализа дебиторской задолженности АО «Форесия Интериор Тольятти» в предшествующих периодах является оценка уровня и состава дебиторской задолженности, а также эффективности инвестирования в нее средств.

Состав и структура дебиторской задолженности АО «Форесия Интериор Тольятти» в динамике за три года представлены в таблице 13.

Таблица 13 - Состав и структура дебиторской задолженности АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2022 г. к 2020 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	(+,-)	%
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	6130	35,7	59490	35,8	58929	35,8	52799	961,3
Расчеты с покупателями и заказчиками	9015	52,5	89069	53,6	87571	53,2	78556	971,4
Расчеты по налогам и сборам	1374	8,0	11134	6,7	10041	6,1	8667	730,9
Расчеты по социальному страхованию	120	0,7	1329	0,8	2634	1,6	2514	2191,0



Продолжение таблицы 13

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2022 г. к 2020 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	(+,-)	%
Расчеты с подотчетными лицами	275	1,6	1994	1,2	1975	1,2	1701	718,9
Расчеты с персоналом по прочим операциям	137	0,8	1828	1,1	1975	1,2	1838	1437,9
Расчеты с прочими дебиторами	120	0,7	1329	0,8	1481	0,9	1361	1232,5
Итого дебиторская задолженность	17 172	100,0	166 174	100,0	164 607	100,0	147435	958,6

За исследуемый период по всем видам дебиторов наблюдается значительный рост задолженности. Наибольший рост наблюдается по расчетам по социальному страхованию и расчетам с персоналом по прочим операциям.

Наибольшая доля задолженности в АО «Форесия Интериор Тольятти» на протяжении трех лет принадлежит расчетам с покупателями и заказчиками, которая в 2022 году составила 53,2% от общей задолженности дебиторов, а ее рост составил 871,4%.

Также значимый удельный вес в задолженности дебиторов занимают расчеты с поставщиками и подрядчиками, который на конец исследуемого периода составил 35,8%, а в сумме данная задолженность увеличилась на 861,3%.

Показатели эффективности использования дебиторской задолженности АО «Форесия Интериор Тольятти» в динамике за три года представлены в таблице 14.

Таблица 14 - Эффективность использования дебиторской задолженности в АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г., (+,-)
Выручка, тыс. руб.	2163513	1803796	1365676	-797837
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	189972	191785	377600	187628
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	58875	91673	165391	106516
Количество дней анализируемого периода, дни	365	365	365	0
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	36,7	19,7	8,3	-28,4
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	10	19	44	34
Коэффициент участия дебиторской задолженности в оборотном капитале	0,03	0,05	0,12	0,09

В анализируемом периоде средняя величина дебиторской задолженности увеличилась на 106516 тыс. руб. и в 2022 году составила 165391 тыс. руб.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности уменьшился на 28,4 оборота и в 2022 году составил 8,3 оборота. Снижение данного показателя говорит о замедлении превращения дебиторской задолженности в наличные деньги. Это свидетельствует о снижении эффективности использования дебиторской задолженности. Также отрицательным моментом является рост периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 34 дня за три исследуемых периода.

Показатель отвлечения оборотных активов в дебиторскую задолженность увеличился на 0,09, что неблагоприятно отражается на финансовой устойчивости и платежеспособности АО «Форесия Интериор Тольятти».

Основной задачей анализа денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» в предшествующих периодах является оценка суммы и уровня среднего остатка денежных активов с позиции обеспечения платежеспособности предприятия, а также определения эффективности их

использования. На данном этапе оценивается участие денежных активов в оборотном капитале и его динамика в предшествующие периоды. Состав и структура денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» в динамике за три года представлены в таблице 15.

Таблица 15 - Состав и структура денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020–2022 гг.

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2022 г. от 2020 г. (+,-)
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Денежные средства в кассе	5	100,0	1213	5,7	44926	22,7	44921
Денежные средства в банке	0	0,0	19665	92,4	138341	69,9	138341
Краткосрочные финансовые вложения	0	0,0	404	1,9	14646	7,4	14646
Итого денежных средств	5	100,0	21283	100,0	197913	100,0	197908

За анализируемый период величина денежных средств демонстрирует значительный рост на 197908 тыс. руб. и в 2022 году составила 197913 тыс. руб. против 5 тыс. руб. в 2020 году. Наибольший удельный вес в 2022 году составляют денежные средства в банке - 69,9%, их доля за три года увеличивается. К концу исследуемого периода увеличивается доля краткосрочных финансовых вложений.

Таким образом, можно сделать вывод, что руководство АО «Форесия Интериор Тольятти» к концу исследуемого периода в политике управления денежными средствами берет ориентир на политику их накопления, что является эффективным управленческим решением, так как денежные средства являются наиболее ликвидными оборотными средствами.

Показатели эффективности использования денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» представлены в таблице 16.

Таблица 16 - Эффективность использования денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020–2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г., (+,-)
Выручка, тыс. руб.	2163513	1803796	1365676	-797837
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	189972	191785	377600	187628
Средний остаток денежных средств, тыс. руб.	6	10644	109598	109 592
Количество дней анализируемого периода, дни	365	365	365	0
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты	360585,5	169,5	12,5	-360 573
Продолжительность оборота денежных активов, дни	0,0	2	29	29
Коэффициент участия денежных средств в оборотном капитале	0,0	0,1	0,3	0

В 2022 году оборачиваемость денежных средств составила 12,5 оборотов, что на меньше показателя 2020 года. В связи с этим продолжительность оборота увеличилась на 29 дней. Это свидетельствует об организации не планомерного поступления и расходования денежных средств, т.е. о снижении сбалансированности денежных потоков.

В рассматриваемом периоде показатель участия денежных средств в оборотном капитале увеличивается и составил в 2022 году 0,3, однако данное значение является достаточно низким показателем.

Несмотря на положительную динамику показателей состава денежных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» в виде роста их суммы наблюдается их избыток, то есть у предприятия в распоряжении высокий показатель наличия свободных денежных средств, а это может грозить предприятию инфляционным риском и упущенной финансовой выгодой.

Анализ оборотных средств по степени ликвидности, заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (таблица 17).

Таблица 17 - Анализ ликвидности баланса АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Обозначение	Покрытие (актив)			Обозначение	Обязательства (пассив)			Обозначение	Излишек (недостаток)		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.		2020 г.	2021 г.	2022 г.		2020 г.	2021 г.	2022 г.
A1	5	21283	197913	П1	137196	281371	417202	A1-П1	-137	-260	-219289
A2	17172	166174	164607	П2	292518	169258	95641	A2-П2	-275	-3084	68966
A3	115914	63022	142201	П3	1112	137034	125165	A3-П3	114802	-74012	17036
A4	247170	402061	382295	П4	-50565	64877	249008	A4-П4	297735	337184	133287

Таким образом, отображенные в таблице 17 данные, позволяют сделать вывод, что, сравнивая А1 и П1 на протяжении трех лет предприятие демонстрирует отрицательное значение, при этом к концу периода показатель в отрицательном значении увеличивается. При этом, в пара А4П4 демонстрирует при сравнении излишек, сумма которого к концу 2022 года снижается. Данные изменения отрицательно влияют на финансовое состояние АО «Форесия Интериор Тольятти», что говорит о снижении его ликвидности и платежеспособности. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ . В таблице 18 отображены итоги сравнения соответствия баланса АО «Форесия Интериор Тольятти» данному соотношению.

Таблица 18 – Показатели сравнения соответствия баланса АО «Форесия Интериор Тольятти» соотношению ликвидности за 2020-2022 гг.

Состояние на конец 2020 г.	Проверка условий ликвидности	Состояние на конец 2021 г.	Проверка условий ликвидности	Состояние на конец 2022 г.	Проверка условий ликвидности
A1<П1	не выполняется	A1<П1	не выполняется	A1<П1	не выполняется
A2<П2	не выполняется	A2<П2	не выполняется	A2>П2	выполняется
A3>П3	не выполняется	A3<П3	не выполняется	A3<П3	не выполняется
A4>П4	не выполняется	A4>П4	не выполняется	A4>П4	не выполняется

По данным таблицы 18 можно сделать вывод, что ликвидность баланса АО «Форесия Интериор Тольятти» на протяжении исследуемого периода

отличается от абсолютной, баланс нельзя признать ликвидным.

О неликвидности баланса АО «Форесия Интериор Тольятти» на протяжении исследуемого периода свидетельствует невыполнение первого неравенства. Это говорит о том, что предприятие испытывает трудности по оплате обязательств, так как присутствует недостаток по получению денежных средств в короткий срок. На протяжении трех исследуемых лет наиболее ликвидные активы меньше стоимости постоянных пассивов, что также подтверждает наличие у АО «Форесия Интериор Тольятти» трудностей, связанных с недостатком собственных оборотных средств, что подтверждает его неплатежеспособность краткосрочного характера, то есть АО «Форесия Интериор Тольятти» зависимо от внешних кредиторов, что следует рассматривать как финансовую угрозу.

Соблюдение второго неравенства в 2022 году свидетельствует о возможности АО «Форесия Интериор Тольятти» производить оплаты платежей по пассивам с текущей срочностью на ближайшую перспективу.

Неблагоприятным моментом следует признать, что в период 2021 и 2022 годах третье неравенство не соответствует требованиям, что указывает на низкую ликвидность и платежеспособность предприятия. Также АО «Форесия Интериор Тольятти» не в состоянии в полной мере покрывать обязательства с учетом поступлений и платежей на перспективу.

В АО «Форесия Интериор Тольятти» не соблюдается минимальное условие ликвидности баланса, о чем говорит не выполнение четвертого неравенства на протяжении последних трех лет, то есть предприятие не имеет в наличии собственных оборотных активов.

Таким образом, АО «Форесия Интериор Тольятти» характеризуется не достаточным уровнем ликвидности, собственных источников средств для финансирования инвестиционных проектов не хватает, поэтому необходимо более рационально привлекать дополнительные источники финансирования для дальнейшего развития, направленного на рост его доходности.

Источники формирования оборотных средств в значительной степени

определяют эффективность их использования. Формирование оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» осуществляется за счет: собственных источников и дополнительно привлеченных источников (таблица 19).

Таблица 19 - Источники финансирования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» в 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2022 г. к 2020 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Собственные средства</b>								
Уставный капитал	10	0,003	10	0,002	10	0,004	0	100,0
Нераспределенная прибыль	-50 575	-13,3	64 867	9,9	248 459	99,9	299034	-
Итого собственных средств	-50 565	-13,3	64 877	9,9	248 469	99,9	299034	-
<b>Привлеченные средства</b>								
Долгосрочные привлеченные средства, в т.ч.	1 112	0,3	137 034	21,0	125 165	14,1	124 053	11255,5
-отложенные налоговые обязательства	1112	0,3	95	0,0	0	0,0	-1 112	0,0
- оценочные обязательства	0	0,0	0	0,0	1593	0,2	1 593	-
- прочие обязательства	0	0,0	136939	21,0	123572	13,9	123 572	-
Краткосрочные привлеченные средства, в т.ч.	429 714	113,0	450 629	69,1	513 382	57,9	83 668	119,5
Заемные средства	181524	47,7	20000	3,1	0	0,0	-181 524	0,0
Кредиторская задолженность, в т.ч.	137 196	36,1	281 371	43,1	417 202	47,0	280 006	304,1
- задолженность по социальному страхованию и обеспечению	7985	2,1	20229	3,1	33707	3,8	25 721	422,1
- перед персоналом по оплате персонала	8366	2,2	16314	2,5	21288	2,4	12 923	254,5
- перед поставщиками и заказчиками	68067	17,9	146169	22,4	200466	22,6	132 399	294,5
- перед покупателями и заказчиками	23956	6,3	39805	6,1	61204	6,9	37 248	255,5
- перед бюджетными и внебюджетными фондами	12090	3,2	25449	3,9	48786	5,5	36 696	403,5
- перед прочими дебиторами	16731	4,4	33406	5,1	51751	5,8	35 020	309,3
Доходы будущих периодов	0	0	0	0	539	0,1	539	-
Оценочные обязательства	110 994	29,2	149 258	22,9	95 641	10,8	-15 353	86,2
Итого дополнительно привлеченных средств	430 826	113,3	587 663	90,1	638 547	72,0	207 721	148,2
Всего источников	380 261	100,0	652 540	100,0	887 016	100,0	506 755	233,3

За исследуемый период финансирование оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» происходит в основном за счет дополнительно привлеченных источников их долю приходится 72% в 2022 году. Размер всех источников, за счет которых финансируются оборотные средства предприятия, увеличился на 133,3%. Из них стоимость дополнительно привлеченных источников финансирования оборотных средств увеличилась на 48,2%, иная ситуация сложилась с собственными источниками финансирования, в 2022 году их сумма составила тыс. руб., тогда как в 2020 году их сумма составляла отрицательное значение из-за полученного в данный период непокрытого убытка.

Однако, так как постоянно меняется конъюнктура рынка, следовательно, потребности предприятия в оборотных средствах не стабильны. Покрыть эти потребности только за счет собственных источников становится практически невозможным. В большинстве случаев эффективность использования дополнительно привлеченных средств оказывает более высокую эффективность, чем собственный капитал, поэтому предприятие активно использует заемные средства долгосрочного характера, однако краткосрочных заемных средств на конец 2022 года не имеет.

Исходя из данных таблицы 19, можно заметить, что в структуре кредиторской задолженности предприятия за год произошли значительные изменения. Увеличение произошло по всем показателям краткосрочной кредиторской задолженности, которая в целом к концу 2022 года повысилась на 280 006 тыс. руб. или на 204,1%.

Наибольшая доля в структуре краткосрочной кредиторской задолженности принадлежит перед поставщиками и заказчиками, которая за три года демонстрирует рост с 17,9% до 22,6%.

В заключении анализа и оценки системы показателей состояния и эффективности использования оборотных средств в разрезе статей, целесообразно оценить состояние и эффективного использования оборотных средств в полной их стоимости, обобщив результаты исследования.



Показатели эффективности использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти за 2020–2022 гг. представлены в таблице 20.

Таблица 20 – Обобщенные показатели эффективности использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» за 2020–2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. от 2020 г.	
				(+,-)	%
Выручка, тыс. руб.	2163513	1803796	1365676	-797837	63,1
Количество дней анализируемого периода, дни	365	365	365	0	100,0
Однодневная сумма оборотов, тыс. руб.	5927	4942	3742	-2186	63,1
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	189972	191785	377600	187628	198,8
<b>Ресурсные обобщающие показатели эффективности</b>					
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов	11,39	9,41	3,62	-7,77	31,8
Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных средств, руб.	0,09	0,11	0,28	0,19	314,9
Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	32	39	101	69	314,9
Рентабельность оборотных средств, %	-3,37	6,67	48,62	51,99	-1442,7
Сумма высвобожденных (-) или дополнительно привлечённых (+) всех оборотных средств, тыс. руб.	-	44477	232397	-	-
<b>Ресурсные частные показатели</b>					
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	16,80	20,46	14,33	-2,47	85,3
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	36,75	19,68	8,26	-28,49	22,5
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, об.	360585,5	169,47	12,46	-360573,0	0,0
Период оборачиваемости запасов, дн	22	18	25	3,00	113,6
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн	10	19	44	34,00	440,0
Период оборачиваемости денежных средств, дн	0	2,0	29	29,00	-
<b>Затратные показатели эффективности</b>					
Материалоотдача, руб./руб.	16,80	18,26	6,67	-10,14	39,7
Материалоемкость, руб./руб.	0,06	0,05	0,15	0,09	252,1

За анализируемый период времени средняя величина оборотных средств увеличилась на 187628 тыс. руб. или на 98,8% при снижении выручки на 797 837 тыс. руб. или на 36,9%. Данная динамика неблагоприятно отразилась на эффективности использования оборотного капитала, что подтверждает

снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 7,77 оборота. Соответственно оборачиваемость оборотных средств замедлилась на 69 дней, что приводит к росту потребности в оборотных средствах, снижению объемов реализации продукции и, следовательно, уменьшению получаемой прибыли.

Так в 2022 году потребность в оборотных средствах составила 232397 тыс. руб., тогда как в 2021 году на предприятии были дополнительно привлечены оборотные средства в сумме 44477 тыс. руб., то есть на конец периода наблюдается выполнение производственной программы при использовании меньшей суммой оборотных средств, чем было предусмотрено планом.

Ресурсные частные показатели эффективности использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» свидетельствуют о росте эффективности использования запасов при снижении эффективности использования дебиторской задолженности и денежных средств.

По результатам анализа видно, что материалоемкость увеличилась за 2020–2022 гг. на 0,09 руб./руб., что является неблагоприятным фактором при оценке деятельности. Это связано с более быстрым темпом роста стоимости материальных затрат по сравнению с темпом роста выручки. Соответственно уменьшилась материалоотдача на 10,14 руб./руб., это свидетельствует о том, что производство в АО «Форесия Интериор Тольятти» становится менее конкурентоспособным. Система управления материальными затратами строится на основе технологической, производственной и управленческой структур предприятия.

АО «Форесия Интериор Тольятти» должно создавать условия по непрерывному движению оборотных средств на всех его стадиях кругооборота для того, чтобы обеспечивать производственные процессы денежными и материальными ресурсами, создавая при этом условия по своевременной и полной оплате обязательств и потребностей текущей деятельности, повышая при этом эффективность использования оборотных средств.

### **3 Мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти»**

#### **3.1 Разработка организационно-технических мероприятий по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти»**

Оборотные средства считаются самой мобильной частью капитала, от того в каком состоянии они находятся и насколько рационально используются во многом зависят итоги хозяйственной деятельности и финансового состояния АО «Форесия Интериор Тольятти». Установлено, что ускорение оборотных средств, которые введены в обращение, дает возможность высвобождению значительных сумм, направленных на рост продаж без привлечения дополнительных финансовых ресурсов, а также направить высвободившиеся средства на удовлетворение потребностей АО «Форесия Интериор Тольятти».

Проведенная оценка финансовых показателей, а также объема, состава и структуры оборотных активов АО «Форесия Интериор Тольятти», позволяет сделать вывод о том, что в целом предприятие обладает недостаточной ликвидностью и платежеспособностью.

Следует отметить ряд основных проблем АО «Форесия Интериор Тольятти», выявленных в ходе проведенного анализа, а именно:

- проблемы в механизме управления дебиторской задолженностью, которые ведут к ее увеличению при снижении показателей выручки и к ухудшению ее структуры по качественным характеристикам, что приводит к ежегодному оттоку денежных средств;
- проблемы нерациональности в управлении денежными средствами, которые приводят к формированию высокого остатка свободных денежных средств, подвергающегося инфляционным и вмененным расходам.

Выявленные проблемы, следует признать следствием того, что на предприятии АО «Форесия Интериор Тольятти» нет четкой и систематизированной корпоративной политики по управлению оборотными средствами, с проработанными принципами и способами управления ключевых структурных элементов.

На основе проведенного исследования эффективности использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти», предлагаются организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств, отраженные на рисунке 4.

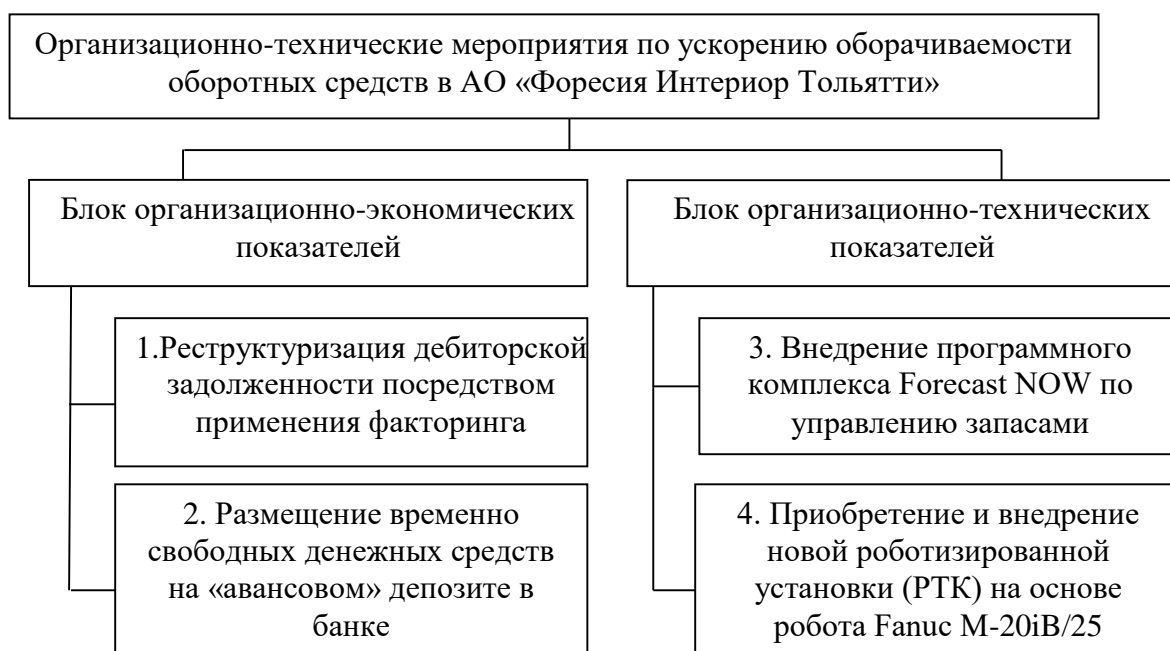


Рисунок 4 - Организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти»

Далее целесообразно описать каждое мероприятие более подробно.

Так, в рамках организационно-экономического мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» предлагается провести мероприятие 1 - реструктуризацию дебиторской задолженности посредством применения факторинга.

На современных предприятиях в текущих экономических условиях развития руководством все чаще применяются такие финансовые

инструменты по управлению дебиторской задолженностью как факторинг, поэтому в рамках реструктуризации дебиторской задолженности в АО «Форесия Интериор Тольятти» предлагается воспользоваться данным инструментом.

Факторинг рассматривается как экономическая категория, и выступает в виде «комиссионно-посреднической деятельности кредитной организации или специализированной организации по предоставлению переуступки и получения прав по требованиям неоплаченных платежей на любые виды продукции, услуг или работ» [3, с. 144]. При этом фактор приобретает требования должника по денежным обязательствам и самостоятельно проводит мероприятия по взысканию долга в пользу кредитора (продавца) за установленную сумму вознаграждения.

С помощью факторинга АО «Форесия Интериор Тольятти» сможет предотвратить кассовые разрывы и расширить масштабы финансово-хозяйственной деятельности, что положительно отразится на росте показателей рентабельности и благоприятно отразится на динамике продаж.

«Правовые основы факторинга регулируются главой 43 ГК РФ «Финансирование под уступку денежного требования», а также отдельными положениями 115-ФЗ от 07.08.2001, 223-ФЗ от 18.07.2011 г.» [1].

Предлагается использовать факторинг как источник финансирования продаж продукции для АО «Форесия Интериор Тольятти» при работе с контрагентами на условиях отсрочки платежа. Договорные обязательства факторинга имеют место быть между поставщиками (исполнителями, подрядчиками) и фактором (кредитной организацией).

Также факторинг следует оценить как финансовый рычаг ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности АО «Форесия Интериор Тольятти», потому как, чем меньше цикл ее оборачиваемости, тем больше появляется возможностей для повышения его финансовых результатов.

АО «Форесия Интериор Тольятти» целесообразнее воспользоваться формой открытого факторинга с полным или частичным регрессом. При этом

обязательства контрагента будут переданы фактору, и с этого момента должник оплачивает напрямую на счет банка свою задолженность. Так по факту, с момента передачи документов от поставщика фактору, которые подтверждают долговые обязательства, последний самостоятельно взыскивает задолженность дебитора. За данную услугу поставщику устанавливается комиссия в виде определенной денежной суммы.

Сравнительный анализ факторинга, овердрафта и классического банковского кредита представлен в таблице 21.

Таблица 21 - Сравнительная характеристика факторинга, овердрафта и кредита

Признак	Факторинг	Овердрафт	Банковский кредит
Принцип погашения платежа	Денежные средства покупателя	Самостоятельное погашение должником на открытый банковский счет	Аннуитентные платежи согласно графику погашения
Сроки выплат	Предусматривается отсрочка платежа сроком до 6 месяцев	До 30 дней	Согласно условий кредитного договора
Специальные условия выплат	На дату предоставления отгрузочных документов	Регламентируется банком	—
Требование к обеспечению долга	—	Требование к поддержанию минимального ежемесячного оборота	В зависимости от условий кредитования
Размер финансирования	В зависимости от платежеспособности покупателей	15-50% от кредитного оборота должника	В зависимости от платежеспособности заемщика
Возможность отсрочки платежа	Допускается до 45 дней	Не допускается	Начисляются дополнительные %

Структура ключевых участников рынка факторинга представлена на рисунке 5.

Так лидером на рынке факторинговых услуг в РФ является ООО «ВТБ Факторинг», на его долю приходится 29% факторинговых услуг, вторые позиции занимает ООО «Сбер Факторинг».

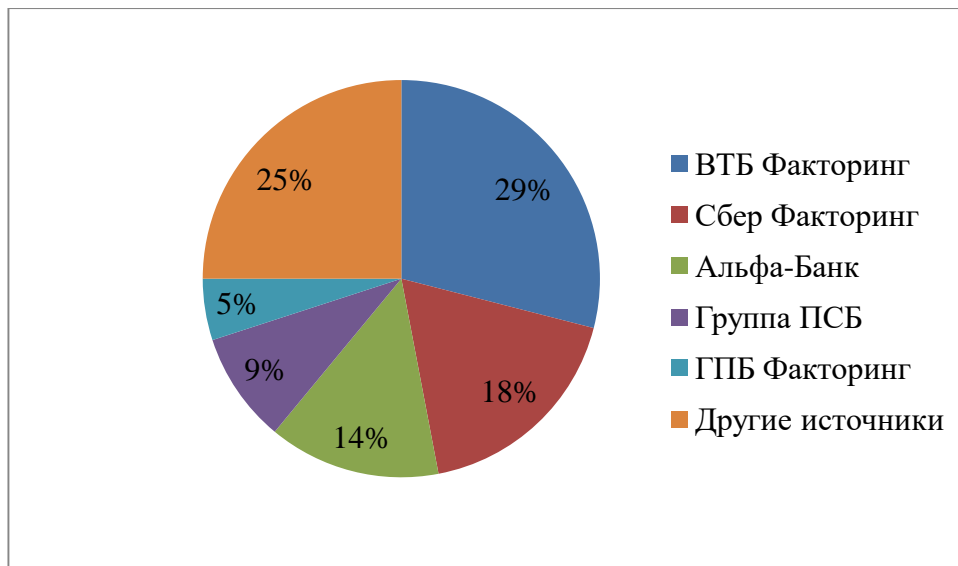


Рисунок 5 – Структура ключевых участников рынка факторинга конец 2023 г.

Исследование показало, что у предприятия АО «Форесия Интериор Тольятти» наблюдаются проблемы в платежной дисциплине покупателей, о чем свидетельствует наличие сомнительной и просроченной дебиторской задолженности. То есть на предприятии присутствует факт сотрудничества с недобросовестными партнерами, которые неспособны своевременно произвести оплату отгруженной им продукции, что и считается фактом отвлечения оборотных средств из активов.

Так, «по своей экономической сущности факторинг считается комплексом услуг по финансированию отгрузки продукции на условиях отсрочки платежа и эффективным инструментом реструктуризации дебиторской задолженности» [34, с. 181]. АО «Форесия Интериор Тольятти» более выгодно получить комплекс услуг по реструктуризации дебиторской задолженности и направить денежные средства на мероприятия по повышению эффективности своей деятельности.

Следующим для АО «Форесия Интериор Тольятти» организационно-экономическим мероприятием по ускорению оборачиваемости оборотных средств предлагается мероприятие 2 - размещение временно свободных денежных средств на «авансовом» депозите в банке.

На современном этапе кредитные организации способны предложить достаточно широкую продуктовую линейку депозитов корпоративным клиентам, для организации размещения своих денежных средств, являющихся временно свободными. Одной из таких возможностей является размещение средств на авансовом депозите, на котором процентные вознаграждения выплачиваются авансом, то есть вперед, поэтому данный депозит и называется «авансовым». Этот депозитный продукт обладает рядом особенностей и имеет свои преимущества по отношению к другим депозитным продуктам.

Отличительной особенностью авансового депозита следует признать то, что предприятие являясь вкладчиком размещает собственные временно свободные денежные средства на условиях установленных и фиксированных ставок по процентам, получая тем самым процентный доход от их размещения моментально, то есть нет необходимости ждать окончания срока действия договорных обязательств. Предоставленные предприятию банком денежные средства в виде процентного дохода могут быть сразу направлены в оборот. Основными преимуществами использования авансового депозита для АО «Форесия Интериор Тольятти» являются:

- обеспечение защитных действий, оберегающих денежные средства от обесценивания – то есть инфляция способна снижать покупательную способность денег, если они не используются в кругообороте;
- быстрая скорость в получении дополнительных денежных средств;
- на предоставленные проценты присутствует возможность открыть другой депозитный счет, что, тем самым, также обеспечит предприятие дополнительным доходом;
- по авансовому депозиту доход определяется по меньшей ставке, которая учитывает инфляционное влияние и способна быть более выгодной, чем отложенный доход по депозиту, рассчитанному по более высокой ставке.



Представив преимущества авансового депозита, можно утверждать, что данный вид размещения можно признать достаточно привлекательным для вложения денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти». За счет него АО «Форесия Интериор Тольятти» сможет получить процентный доход в день его оформления и открытия и предоставит защиту деньгам от негативных инфляционных последствий.

Также для ускорения оборачиваемости оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» предлагается организационно-техническое мероприятие 3 - внедрение программного комплекса Forecast NOW по управлению запасами. Существенная экономия оборотных средств, которые находятся в запасах, обеспечивается мероприятиями по снижению страховых производственных запасов, что вызывает потребность в рационализации и оптимизации текущего учета и эффективного составления плана закупок с учетом требований производственных и сбытовых программ.

В текущих условиях экономического развития эта задача становится труднорешаемой без применения прогрессивных информационных технологий, поэтому для АО «Форесия Интериор Тольятти» целесообразным будет внедрить новейший программный комплекс Forecast NOW, который предназначен для регулирования, оценки динамики и анализа объемов реализации продукции в отдельности для каждого из складских помещений предприятия, формирования и оптимизации портфеля продаж на базе прогнозов потребительского спроса, с учетом уровня равномерности и вариации его характера, предоставления отчетности аналитического содержания, которая необходима для организации эффективного процесса по принятию стратегических управленческих решений.

Применение программного продукта Forecast NOW в деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» по управлению запасами даст ряд преимуществ, описание которых представлено в приложении В, таблице В.1. Также программный продукт Forecast NOW имеет в наличии дополнительные возможности, представленные на рисунке 6.

Использование этой системы даст возможность АО «Форесия Интериор Тольятти» проводить расчеты оптимальных товарных запасов с более высокой точностью отдельно по каждой группе продукции, что положительно отразится на оборотных средствах в виде их ускорения.



Рисунок 6 - Дополнительные возможности продукта Forecast NOW

Таким образом, для повышения ритмичности деятельности АО «Форесия Интериор Тольятти» недостаточно рассчитывать лишь нормы расхода и нормы необходимых для производства основных материалов.

Возникает необходимость выработки механизм по контролю и прогнозированию их отклонений через способы управления основными запасами при разработке планов и организации производственного процесса. Все это подтверждает логичность применения в АО «Форесия Интериор Тольятти» автоматизированной системы нормирования запасов Forecast NOW.

Для улучшения финансовых показателей посредством ускорения оборачиваемости оборотных активов и роста конкурентоспособности АО «Форесия Интериор Тольятти» необходимо внедрить организационно-техническое мероприятие 4 по сокращению затрат в процессе шлифования

роторных лопаток при производстве экологичных выхлопных систем для автотранспортных средств.

В данном направлении предприятию необходимо приобрести и внедрить новое оборудование роботизированную установку (РТК), которая функционирует на основе робота Fanuc M-20iB/25 представленного российским производителем ООО «Пумори северо-запад» за счет замены двух шлифовальных станков MicroCut-4 с ЧПУ, которые на данный момент изношены на 100 %, что усовершенствует процедуру шлифовки роторных лопаток.

Предназначение робототехнического комплекса (РТК) заключается в размерном шлифовании и полировочных работах роторных лопаток и компрессоров двигателя.

За счет применения промышленного робота Fanuc возможно осуществить движение заготовки между рабочими узлами РТК в зоне загрузки заготовок, шлифовальных шпинделей, системы напыления и измерения, а также выгрузки в зону готовых деталей.

Посредством робота будет осуществляться автоматическая замена шлифовальных лент и осевых инструментов. РТК имеет установленные датчиками, которые способны отслеживать правильность работы оборудования на всех производственных циклах. Все оборудование включается в общую логическую сеть комплекса, а управление им проводит контролер. РТК является безопасным, так как имеет в наличии ограждения, что делает работу служащих на нем более безопасной, не допуская травм.

Внедрение роботизированной установки в АО «Форесия Интериор Тольятти» позволит:

- минимизировать потери, которые связаны с простоями оборудования из-за ремонта и не имением возможности выполнять более трудоемкие операции;

- получить дополнительные свободные денежные средства, которые высвободятся посредством экономии на ремонте изношенного оборудования;
- повысить качество и добиться более высокой повторяемости обработок деталей;
- минимизировать число бракованных изделий посредством отказа от ручного труда за счет автоматизации производственного процесса;
- полностью сделать автоматизированным процесс по обработке деталей.

За счет применения робота Fanuc M-20iB/25 ускориться загрузка/выгрузка станка и движения деталей, посредством работы в пространстве с ограничением, также сократиться временной промежуток по выполнению операций технического характера.

Таким образом, уделяя больше внимания качественным аспектам организации управления оборотными средствами, АО «Форесия Интериор Тольятти» существенно повысит результативность управления движением материальных и финансовых ресурсов.

### **3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий**

Предложенные организационно-технические мероприятия будут эффективны в том случае, если обеспечат рост экономических показателей, в частности прибыли и рентабельности и будут иметь смысл, если будет гарантированное ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Далее целесообразно представить варианты применения сделок по факторингу, определив более эффективные для АО «Форесия Интериор Тольятти».

Оценив различные предложения кредитных организаций на услуги факторинга, можно выделить такие организации как: ООО «Сбер Факторинг», ПАО «Альфа Банк», ООО «ВТБ Факторинг».

В таблице 22 представлена характеристика тарифной политики по факторингу данных кредитных организаций.

Таблица 22 – Условия факторинговых сделок, предлагаемые кредитными организациями

Ключевые показатели	ООО «Сбер Факторинг»	ПАО «Альфа-Банк»	ООО «ВТБ Факторинг»
Финансирование от стоимости уступленного требования, %	95	80	90
Комиссия за факторинговое обслуживание, % от общей суммы финансирования	1,5	1	1,41
Комиссия за пользование денежными средствами (в расчете годовых процентов на остаток суммы), %	14,0	11,0	10,0
Максимальный срок отсрочки платежа по договору поставки, дней	200	180	365

Целесообразно провести расчет расходов по факторинговой сделке по каждой кредитной организации.

Представим расчетные данные расходов по факторинговой сделке услуг, предлагаемых ООО «Сбербанк Факторинг»:

Сумма дебиторской задолженности АО «ПСА Вис-Авто» перед АО «Форесия Интериор Тольятти» согласно, договора контракта поставки продукции № 09/06/22-Н от 14.09.2022 г. составляла 5000238 руб.

При условии, что АО «ПСА Вис-Авто» произведет расчет в период 30 дней, комиссионное вознаграждение за пользование денежных средств составит:  $(5000238 \times 95\% \times 14\%) / 365 \text{ дней} \times 30 \text{ дней} = 546,60 \text{ руб.}$

Комиссионное вознаграждение за обслуживание по факторингу составит:  $5000238 \times 0,015 = 75003,57 \text{ руб.}$

Общая сумма расходов по факторинговой сделке составит:  $546,60 + 75003,57 = 75550,17 \text{ рублей.}$

Далее рассчитывается то, насколько факторинговая сделка возможна сделать дороже одну отгрузку посредством сравнения комиссии по факторингу с маржой):  $75550,17 / 5000238 \times 100\% = 1,52\% \text{ от поставки}$

Представим расчетные данные расходов по факторинговой сделке услуг, предлагаемых ПАО «Альфа Банк»:

- комиссионное вознаграждение за пользование денежных средств составит:  $(5000238 \times 80\% \times 11\%) / 365 \text{ дней} \times 30 \text{ дней} = 361,66 \text{ руб.};$
- комиссионное вознаграждение за обслуживание по факторингу составит:  $5000238 \times 0,01 = 50002,38 \text{ руб.};$
- общая сумма расходов по факторинговой сделке составит:  $361,66 + 50\,002,38 = 50\,364,04 \text{ руб.};$
- сравнение комиссионного вознаграждения по факторинговой сделки с маржой:  $50364,04 / 5000238 \times 100\% = 1,007\% \text{ от поставки.}$

Представим расчетные данные расходов по факторинговой сделке услуг, предлагаемых ООО «ВТБ Факторинг»:

- комиссионное вознаграждение за пользование денежных средств составит:  $(5000238 \times 90\% \times 9\%) / 365 \text{ дней} \times 30 \text{ дней} = 332,89 \text{ руб.};$
- комиссионное вознаграждение за обслуживание по факторингу составит:  $5000238 \times 0,0141 = 70\,503,36 \text{ руб.};$
- общая сумма расходов по факторинговой сделке составит:  $332,89 + 70503,36 = 70836,25 \text{ руб.};$
- сравнение комиссионного вознаграждения по факторинговой сделки с маржой:  $70836,25 / 5000238 \times 100\% = 1,41\% \text{ от поставки.}$

Результаты, представленных расчетов по проведению факторинговой сделки потенциальными кредитными организациями отображены в таблице 23.

Таблица 23 – Результаты расчетов по проведению факторинговой сделки потенциальными кредитными организациями

Показатели	ООО «Сбербанк Факторинг»	ПАО «Альфа-Банк»	ООО «ВТБ Факторинг»
Первый этап финансирования, руб.	4750226,10	4000190,40	4500214,20
Прибыль фактора, руб.	75003,57	50002,38	70503,36
Сумма комиссии за пользование денежными средствами, руб.	546,60	361,66	332,89
Всего издержек на факторинг, руб.	75550,17	50364,04	70836,25

Так, исходя из оценки требований к условиям договорных обязательств по факторинговой сделке, можно заключить, что наиболее выгодным следует признать услуги ООО «ВТБ Факторинг», что вызвано высоким процентом уплаты на первоначальном этапе, более высокого показателя по сроку отсрочки платежа (до 365 дней), при этом самого низкого процента при первом фиксированном сборе и самой низкой сумме общих расходов, при довольно высокой ставке комиссионного вознаграждения.

Таким образом, ключевыми задачами использования факторинга следует признать мероприятия по удовлетворению потребностей АО «Форесия Интериор Тольятти» в управлении оборотными средствами, в снижении возможности наступления кредитных рисков и рисков ликвидности, для повышения платежной дисциплины партнеров предприятия.

Следует отметить, что факторинг, как и любой внешний источник финансирования, снижает доходность предприятия, поэтому необходимо перед тем, как заключить договор определиться со стоимостью данного финансового инструмента, направленного на реструктуризацию дебиторской задолженностью.

В таблице 24 приведен расчет экономического эффекта для АО «Форесия Интериор Тольятти» при применении факторинга ООО «ВТБ Факторинг».

Таблица 24 - Расчет экономического эффекта АО «Форесия Интериор Тольятти» при применении факторинга

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Сумма факторинговой операции	23683,2
Получено 80% суммы оплаты от факторинговой компании	18946,6
Оплата услуг факторинговой компании (10% от суммы сделки)	2368,3
Прочие затраты	876,3
Экономический эффект при условии использования факторинга	15702,0

Таким образом, от финансовой сделки по факторингу в ООО «ВТБ Факторинг» стоимостью 23683,2 тыс. руб. АО «Форесия Интериор Тольятти» сможет получить высвобождение дебиторской задолженности в сумме 15702 тыс. руб.

Так как расчетные показатели стоимости факторинга свидетельствуют о сохранении необходимого уровня рентабельности и наценки, то факторинг следует признать доступным источником, направленным на пополнение оборотных средств для АО «Форесия Интериор Тольятти», что в результате даст возможность уменьшить расходы и минимизировать наступления рисков ситуаций при неоплате отгруженной продукции с отсрочкой платежа.

Далее целесообразно представить экономическое обоснование организационно-технического мероприятия по размещению временно свободных денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» на «авансовом» депозите в банке.

В таблице 25 целесообразно представить условия по размещению денежных средств на авансовом депозите в более благонадежных коммерческих банках.

Таблица 25 – Условия открытия авансового депозита в отдельных кредитных организациях

Условия	ПАО «ВТБ»	АО «Россельхоз-банк»	ПАО «Промсвязь-банк»	ПАО «Совком-банк»	АО «ОТП Банк»
Минимальная сумма	нет ограничений по минимальной и максимальной сумме	определяется индивидуально	От 1 млн. руб.	10 тыс. руб.	определяется индивидуально
Срок	14 – 365 дней	30 дней – 2 года	30 – 365 дней	30 дней - 3 года	От 91 дня до 365 дней
Выплата процентов	на следующий день	на следующий день	на следующий день	на следующий день	на следующий день



Продолжение таблицы 25

Условия	ПАО «ВТБ»	АО «Россельхоз-банк»	ПАО «Промсвязь-банк»	ПАО «Совком-банк»	АО «ОТП Банк»
Процентная ставка	От 6,34%	определяется индивидуально	От 6,2%	От 6,25%	определяется индивидуально
Наличие расчетного счета	необязательно	обязательно	необязательно	обязательно	необязательно

К общим условиям у представленных кредитных организаций является невозможность частичного снятия и пополнения авансового депозита, а также данный депозит можно открыть только в российских рублях. Исключением являются условия АО «ОТП Банк», который предлагает открыть авансовый депозит не только в рублях, но и в иностранной валюте.

Как уже отмечалось, отличительная особенность авансового депозита для АО «Форесия Интериор Тольятти» заключается в том, что предприятие, сможет разместить собственные денежные средства, являющиеся временно свободными под оговоренные и зафиксированные проценты, получит доход в виде процентов от размещения депозита в день открытия, а не ожидая окончания срока действия депозитного продукта. Так, немедленно полученные денежные средства АО «Форесия Интериор Тольятти» более быстро оборачиваются, так как сразу направляются в оборот.

В таблице 26 отображен процесс движения денежных средств, размещенных АО «Форесия Интериор Тольятти» на авансовом депозите в банке ПАО «ВТБ» в сумме один миллион рублей.

Предприятие имеет свободные денежные средства для размещения, так как у него в 2022 году зафиксирован значительный их остаток.

Таблица 26 – Показатели движения денежных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» по авансовому депозиту в ПАО «ВТБ»

Месяц	Внесено на депозит, руб.	Начислен процентный доход, руб.	Процентный доход после уплаты налога на прибыль, руб.
1	1000000	5210,96	-
2	1005210,96	5238,11	-
3	1010449,07	5265,41	12571,58
4	1015714,48	5292,85	-
5	1021007,33	5320,43	-
6	1026327,75	5348,15	12769,14
7	1031675,91	5376,02	-
8	1037051,93	5404,03	-
9	1042455,96	5432,20	12969,80
10	1047888,16	5460,50	-
11	1053348,66	5488,96	-
12	1058837,62	5517,56	13173,61

Из таблицы 26 видно, что АО «Форесия Интериор Тольятти» от размещения средств на авансовом депозите в ПАО «ВТБ» получит процентный доход в сумме 64355,17 руб. Уплатив налог на прибыль в размере 12871,03 руб. АО «Форесия Интериор Тольятти» получит чистый дополнительный доход в размере 51484,14 руб. При этом все дополнительные денежные средства, которые предприятие будет получать в начале каждого месяца оно сможет направить в оборот уже со следующего дня после открытия депозитного счета. Таким образом, размещение денежных средств на авансовом депозите для АО «Форесия Интериор Тольятти» следует признать экономически выгодным.

Далее целесообразно представить затраты на внедрение в АО «Форесия Интериор Тольятти» программного комплекса Forecast NOW (таблица 27).

Таблица 27 - Затраты на внедрение в АО «Форесия Интериор Тольятти» программного комплекса Forecast NOW по управлению запасами

Статьи затрат	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Дополнительные затраты на оплату труда ответственным за работу в программе	62,4	19,7
Отчисления на социальные фонды	18,7	5,9
Разработка карты внутреннего контроля за уровнем запасов	9,8	3,1
Затраты на программное обеспечение Forecast NOW	148	46,7

Продолжение таблицы 27

Статьи затрат	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Затраты на обучение сотрудников	65,7	20,8
Затраты на функционирование программного обеспечения	12	3,8
Итого	316,6	100,0

Так, затраты на внедрение в АО «Форесия Интериор Тольятти» программного комплекса Forecast NOW по управлению запасами составят 316,6 тыс. руб.

Применение автоматизированной системы нормирования запасов даст возможность АО «Форесия Интериор Тольятти» в значительной степени сэкономить время на процедуру управления запасами, а также минимизировать риск появления ошибок, что во взаимосвязи приведет к росту эффективности его деятельности и повышению конкурентоспособности на функционирующем рынке, а также создаст условия по оперативному реагированию на изменения, происходящие на макроуровне.

Целесообразно представить инвестиционные затраты на приобретение и внедрение новой роботизированной установки на основе робота Fanuc M-20iB/25 (таблица 28).

Таблица 28 - Инвестиционные затраты на приобретение и внедрение новой роботизированной установки на основе робота Fanuc M-20iB/25

Наименование	Сумма на 1 РТК, руб.
Демонтаж старого оборудования и подготовка площадки	58 000,00
Комплекс РТК	8 636 218,19
Доставка	13 500,00
Обучение персонала	110 700,00
Монтаж РТК	251 946,55
Пуско-наладка РТК	194 000,00
Итого	9 264 364,74

Инвестиционные затраты на приобретение и внедрение новой роботизированной установки на основе робота Fanuc M-20iB/25 составят 9264 364,74 руб. В результате внедрения нового робототехнического комплекса снизятся затраты (таблица 29).

Таким образом, АО «Форесия Интериор Тольятти» получит экономический эффект в связи с снижением затрат по выплате заработных плат рабочим в сумме 593386,20 руб. и по итогам сокращения расходов по потреблению электроэнергии на сумму 97520 руб.

Таблица 29 - Экономия при внедрении мероприятия для АО «Форесия Интериор Тольятти» на затратах

Статья затрат	До внедрения проекта (за 2 станка), руб.	После внедрения проекта, руб.	Эффект, руб.
Оплата труда с отчислениями (оклад)	3919945	3326559	-593386
Амортизация	0,00	618100	618100
Ремонт	112000	0,00	-112000
Потери от брака	12587301	6992945	-5594356
Техническое плановое обслуживание оборудования, в год	108000	147500	39500
Электричество	135680	38160	-97520
Итого, в год	16862926	11123264	-5739661
Итого в месяц	1405243	926938	-478305

Также в АО «Форесия Интериор Тольятти» значительно сократятся расходы на ремонт нового оборудования, так как функционирование робототехнического комплекса не предполагает в первые пять лет поломки и выхода из строя при условии выполнения всех необходимых инструкций по его эксплуатации и техническому обслуживанию.

На основе применения метода коллективной экспертной оценки, с учетом профессионализма экспертов, определялся процент роста выручки в 2023 году с учетом проведения организационно-технических мероприятий по ускорению оборачиваемости оборотных средств.

В заключении целесообразно рассмотреть, как изменятся с учетом

предложенных организационно-технических мероприятий показатели эффективности использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» (таблица 30).

Таблица 30 – Показатели эффективности использования оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» на 2024 год с учетом предложенных организационно-технических мероприятий и без них

Показатели	2024 г. без учета мероприятий	2024 г. с учетом мероприятий	Отклонение	
			(+,-)	%
<b>Ресурсные обобщающие показатели эффективности</b>				
Выручка, тыс. руб.	1945689	2057631	111942	105,8
Количество дней анализируемого периода, дни	365	365	0	100,0
Однодневная сумма оборотов, тыс. руб.	5331	5637	306	105,7
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	398733	399019	286	100,1
<b>Ресурсные частные показатели</b>				
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов	4,88	5,16	0,28	105,7
Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных средств, руб.	0,20	0,19	-0,01	95,0
Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	75	71	-4	94,7
Рентабельность оборотных средств, %	50,11	54,37	4,26	108,5
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	15,88	16,72	0,84	105,3
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	9,64	11,25	1,61	116,7
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, об.	13,43	14,56	1,13	108,4
Период оборачиваемости запасов, дн	23	22	-1	95,7
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн	38	32	-6	84,2
Период оборачиваемости денежных средств, дн	27	25	-2	92,6
<b>Затратные показатели эффективности</b>				
Материалоотдача, руб./руб.	8,76	10,13	1,37	115,6
Материалоемкость, руб./руб.	0,11	0,10	-0,01	90,9

Таким образом, реализация разработанных организационно-технических мероприятий позволит АО «Форесия Интериор Тольятти» повысить эффективность использования оборотных средств, что выражается в

виде их ускорения: коэффициент эффективности оборотных средств повысится на 0,28 оборотов, что ускорит их оборачиваемость на 4 дня.

Также ускорится оборачиваемость дебиторской задолженности, запасов и денежных средств, что позволит предприятию избежать риск невозврата долгов, снизить инфляционный риск, позволив не допустить ситуации по упущенной выгоде от свободных денежных средств.

Таким образом, предложенные мероприятия повысят эффективность использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» за счет ускорения их оборачиваемости на всех этапах его деятельности.

Эффективность использования оборотных активов АО «Форесия Интериор Тольятти», в первую очередь, находится в зависимости от способности управлять ими, совершенствования организации продажи продукции, повышения финансовой работы.

## Заключение

Оборотные средства и способы эффективного управления ими играют важнейшую роль в финансовой политике любого предприятия поскольку, именно оборотные активы обеспечивают финансовые результаты деятельности предприятия и его платежеспособность. Эффективность управления оборотными активами предприятия играет важную роль в деятельности предприятия, поскольку от нее зависит дальнейшая финансовая деятельность, конкурентоспособность, платежеспособность предприятия.

Одной из первоочередных задач является ускорение оборачиваемости оборотных средств предприятий посредством внедрения организационно-технических мероприятий.

АО «Форесия Интериор Тольятти» специализируется на разработке и производстве структуры сидений, ручных и автоматических механизмов автокресел, а также другой продукции и систем для создания комфорта в автомобиле. Несмотря на то, что АО «Форесия Интериор Тольятти» является прибыльным, руководство должно стремиться к получению наибольших результатов от своей деятельности. Для этого должны учитываться все затраты на производственно-хозяйственную деятельность и оптимизированы источники финансирования оборотных средств.

В АО «Форесия Интериор Тольятти» наибольший удельный вес в структуре оборотных средств в 2022 году, как и в предыдущие рассматриваемые годы, занимают денежные средства, на долю которых приходится 39,2%. При этом наблюдается значительный рост их доли. Следует отметить, что в 2020 и 2021 годах на наибольшая доля в структуре оборотных средств принадлежала дебиторской задолженности.

За анализируемый период наблюдается значительное поступление денежных средств, что благоприятно отражается на финансовом состоянии АО «Форесия Интериор Тольятти», так как денежные средства считаются наиболее ликвидными оборотными активами.

По статье запасы, также наблюдается рост, который составил 12,4%, при этом следует отметить, что доля запасов в структуре оборотных средств демонстрирует снижение с 86,6% до 25,7%.

Размер всех источников, за счет которых финансируются оборотные средства предприятия увеличился на 133,3%. Из них стоимость дополнительно привлеченных источников финансирования оборотных средств увеличилась на 48,2%, иная ситуация сложилась с собственными источниками финансирования, в 2022 году их сумма составила тыс. руб., тогда как в 2020 году их сумма составляла отрицательное значение из-за полученного в данный период непокрытого убытка.

За анализируемый период времени средняя величина оборотных средств увеличилась на 187628 тыс. руб. или на 98,8% при снижении выручки на 797837 тыс. руб. или на 36,9%. Данная динамика неблагоприятно отразилась на эффективности использования оборотного капитала, что подтверждает снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 7,77 оборота. Соответственно оборачиваемость оборотных средств замедлилась на 69 дней, что приводит к росту потребности в оборотных средствах, снижению объемов реализации продукции и, следовательно, уменьшению получаемой прибыли.

Так в 2022 году потребность в оборотных средствах составила 232397 тыс. руб., тогда как в 2021 году на предприятии были дополнительно привлечены оборотные средства в сумме 44477 тыс. руб., то есть на конец периода наблюдается выполнение производственной программы при использовании меньшей суммой оборотных средств, чем было предусмотрено планом.

Ресурсные частные показатели эффективности использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» свидетельствуют о снижении эффективности использования запасов, дебиторской задолженности и денежных средств.

Материалоемкость увеличилась за 2020 – 2022 гг. на 0,09 руб./руб., что



является неблагоприятным фактором при оценке деятельности. Это связано с более быстрым темпом роста стоимости материальных затрат по сравнению с темпом роста выручки. Соответственно уменьшилась материалоотдача на 10,14 руб./руб., это свидетельствует о том, что производство в АО «Форесия Интериор Тольятти» становится менее конкурентоспособным. Система управления материальными затратами строится на основе технологической, производственной и управленческой структур предприятия.

АО «Форесия Интериор Тольятти» должно создавать условия по непрерывному движению оборотных средств на всех его стадиях кругооборота для того, чтобы обеспечивать производственные процессы денежными и материальными ресурсами, создавая при этом условия по своевременной и полной оплате обязательств и потребностей текущей деятельности, повышая при этом эффективность использования оборотных средств.

По результатам проведенного исследования в АО «Форесия Интериор Тольятти», выявлены проблемы в механизме управления дебиторской задолженностью, которые ведут к ее увеличению при снижении показателей выручки и к ухудшению ее структуры по качественным характеристикам, что приводит к ежегодному оттоку денежных средств.

Также АО «Форесия Интериор Тольятти» присущи проблемы нерациональности в управлении денежными средствами, которые приводят к формированию высокого остатка свободных денежных средств, подвергающегося инфляционным и вмененным расходам.

Для решения данных проблем АО «Форесия Интериор Тольятти», предлагаются организационно-технические мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотных средств в виде реструктуризации дебиторской задолженности посредством факторинга, размещение свободных собственных денежных средств на авансовом депозите в ПАО «ВТБ», внедрения автоматизированного программного продукта Forecast NOW для совершенствования процесса управления запасами и приобретение и

внедрение новой роботизированной установки (РТК) на основе робота Fanuc M-20iB/25.

С помощью факторинга АО «Форесия Интериор Тольятти» сможет предотвратить кассовые разрывы и расширить масштабы финансово-хозяйственной деятельности, что положительно отразится на росте показателей рентабельности и благоприятно отразится на динамике продаж.

Размещение свободных собственных денежных средств будет достаточно привлекательным для АО «Форесия Интериор Тольятти». За счет него предприятие сможет получить процентный доход в день его оформления и открытия и предоставит защиту деньгам от негативных инфляционных последствий.

Также для ускорения оборачиваемости оборотных средств АО «Форесия Интериор Тольятти» предлагается внедрить программный комплекс Forecast NOW по управлению запасами. Применение автоматизированной системы нормирования запасов даст возможность АО «Форесия Интериор Тольятти» в значительной степени сэкономить время на процедуру управления запасами, а также минимизировать риск появления ошибок, что во взаимосвязи приведет к росту эффективности его деятельности и повышению конкурентоспособности на функционирующем рынке, а также создаст условия по оперативному реагированию на изменения, происходящие на макроуровне.

Для улучшения финансовых показателей посредством ускорения оборачиваемости оборотных активов и роста конкурентоспособности АО «Форесия Интериор Тольятти» предлагается внедрить организационно-техническое мероприятие по сокращению затрат в процессе шлифования роторных лопаток при производстве экологичных выхлопных систем для автотранспортных средств.

Внедрение роботизированной установки позволит АО «Форесия Интериор Тольятти»: минимизировать потери, которые связаны с простоями оборудования из-за ремонта и не имением возможности выполнять более

трудоемкие операции; получить дополнительные свободные денежные средства, которые высвободятся посредством экономии на ремонте изношенного оборудования; повысить качество и добиться более высокой повторяемости обработок деталей; минимизировать число бракованных изделий посредством отказа от ручного труда за счет автоматизации производственного процесса; полностью сделать процесс обработки детали автоматизированным.

Так с учетом предложенных мероприятий в АО «Форесия Интериор Тольятти» повысится коэффициент эффективности оборотных средств, что ускорит их оборачиваемость. Также ускорится оборачиваемость дебиторской задолженности, запасов и денежных средств, что позволит предприятию избежать риск невозврата долгов, снизить инфляционный риск, позволив не допустить ситуации по упущенной выгоде от свободных денежных средств.

Таким образом, предложенные организационно-технические мероприятия повысят эффективность использования оборотных средств в АО «Форесия Интериор Тольятти» за счет ускорения их оборачиваемости на всех этапах его деятельности.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Биарсланов А.Р. Экономическая сущность и значение оборотных средств в деятельности современного предприятия / А.Р. Барсланов // Материалы II Всерос. науч.-практ. конф. Чебоксары, 2021. - С. 109-111.
2. Бледнова Е.Н. Прогноз показателей повышения эффективности использования оборотных средств организации / Е.Н. Бледнова // Colloquium-journal. – 2020. – № 9–6 (61). – С. 144–147.
3. Васильев В.П. Эффективное использование оборотных средств организаций в условиях конкурентоспособности / В.П. Васильев, Е.А. Кравец, З.А. Панеш // Естественно-гуманитарные исследования. 2020. № 31 (5). - С. 83 – 92.
4. Володин А.А. Оборотные средства и финансовое состояние предприятий / А.А. Володин // Вестник университета. - 2020. -№ 3. – С. 152-158.
5. Газарян Р.А. Роль управления оборотным капиталом компании в современной экономике России / Р.А. Газарян // Новые импульсы развития: вопросы научных исследований. 2020. № 1. - С. 77 – 91.
6. Горошко М.А. Роль и значение оборотных средств на предприятии / И.А. Горошко, И.Н. Казакова // В сборнике: Современные исследования как драйвер роста экономики и социальной сферы. Краснодар, 2023. - С. 83-89.
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 13.06.2023) // Российская газета. № 238-239. 08.12.1994. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 22.09.2023).
8. Дорман В.Н. Экономика организации. Ресурсы коммерческой организации: учебное пособие для среднего профессионального образования / В.Н. Дорман; под научной редакцией Н.Р. Кельчевской. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 134 с.
9. Искендеров А.В. Управление оборотными активами предприятия и

его совершенствование / А.В. Искандеров // Международный научный студенческий журнал. 2023. № 16. - С. 43-46.

10. Калитко С.А. Управление политикой формирования оборотных активов организации / С.А. Калитко, В.А. Шевченко // Экономические исследования и разработки. 2023. № 2. - С. 131-138.

11. Китаев М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования / М.О. Китаев // Молодой ученый. - 2020. - № 9 (113). - С. 584-588.

12. Кожевникова Ю.В. Аспекты эффективного использования оборотных активов / Ю.В. Кожевникова // Научно-Исследовательский Центр «Science Discovery». 2023. № 15. - С. 182-187.

13. Коршунов В. В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для вузов / В.В. Коршунов. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 347 с.

14. Круглов И.В. Система мониторинга управления оборотными активами предприятия / И.В. Круглов // В сборнике: Цифровые технологии в развитии современных экономических систем. Материалы всероссийской научно-исследовательской конференции. Липецк, 2023. - С. 443-445.

15. Кудайбергенова К.С. Характеристика финансового механизма формирования и использования оборотных средств / К.С. Кудайбергенова, Б.О. Казыбаев, А.Г. Гайфуллина // Наука и реальность. 2022. № 1 (9). - С. 137-140.

16. Липчиу, Н.В. К вопросу об эффективном использовании оборотных средств компании / Н.В. Липчиу, К.И. Липчиу // Деловой вестник предпринимателя. 2020. № 1. - С. 54 - 59.

17. Лукьянова М.Т. Теоретические основы организации и эффективности управления оборотными активами / М.Т. Лукьянова // Российский электронный научный журнал. 2023. № 2 (48). - С. 418-433.

18. Магомедов А.М. Экономика организаций: учебник для вузов / А.М. Магомедов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2021. - 266 с.

19. Мусиров Г.Д. Актуальные вопросы управления оборотным капиталом компании в условиях кризиса / Г.Д. Мусиров, Б.А. Жакупова, М.Б. Есбусинова // Управленческий учет. 2022. № 1-2. - С. 205-213.

20. Овагян Э.Э. Основы эффективного управления оборотным капиталом / Э.Э. Овагян // Горизонт науки - 2022. материалы Всероссийской научно-практической конференции текстовое электронное издание. Краснодар, 2022. - С. 181-188.

21. Одинокоев С.Н. Актуальные проблемы анализа и управления оборотным капиталом / С.Н. Одинокоев // Молодой ученый. 2020. № 8. - С. 641-645.

22. Отчетные данные по АО «Форесия Интериор Тольятти». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/3727120>

23. Павлова О.С. Управление оборотными активами предприятия / О.С. Павлова, А.В. Заступов // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы. Сборник статей XI Всероссийской научно-практической конференции, 2023. - С. 127-130.

24. Паймулина К.А. Анализ оборачиваемости оборотных средств предприятия и разработка мероприятий по оптимизации материальных запасов / К.А. Паймулина, В.Е. Павлович // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 4-2 (62). – С. 175-180.

25. Панфилова Ю.А. Пути повышения эффективности использования оборотных средств предприятия / Ю.А. Панфилова // Центральный научный вестник. - 2021. Т.3. № 24 (65). - С. 51-53.

26. Раздорожный А.А. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / А.А. Раздорожный. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 95 с.

27. Русакова В.С. Управление оборотными активами организации / В.С. Русакова // Молодежь и наука 2022: Сборник статей III Международного научно-исследовательского конкурса. – Петрозаводск: Новая Наука, 2022. - С. 21-24.

28. Сайфиева С.Н. Анализ состава, структуры и динамики оборотных

активов / С.Н. Сайфиева, И.М. Кобзарь // Восточно-Европейский научный вестник. 2023. Т. 19. № 1. - С. 10-14.

29. Сетин С.В. К вопросу об источниках формирования оборотных средств предприятия / С.В. Сетин // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. № 10. - С. 158 – 160.

30. Сироткин С.А. Оборотные средства и оборотные активы в современной экономике / С.А. Сироткин // Региональная экономика и управление. 2020. № 1. - С. 9-12

31. Сулайманова К.И. Оборотные средства и их роль в обеспечении экономической безопасности предприятия / К.И. Сулайманова // Экономика и социум. 2022. № 1-2 (92). - С. 238-243.

32. Тертышник М.И. Экономика организации: учебник и практикум для среднего профессионального образования / М.И. Тертышник. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 631 с.

33. Феоктистов Д.В. Управление оборотными активами предприятия / Д.В. Феоктистов // В сборнике: Роль инноваций в трансформации и устойчивом развитии общества. Материалы Международной научно-практической конференции. Саранск, 2023. - С. 282-287.

34. Хромых Н.А. Пути ускорения оборачиваемости оборотных активов хозяйствующего субъекта / Н.А. Хромых // В сборнике: Актуальные проблемы экономики, менеджмента, права и информационных технологий: теория и практика. Материалы Всероссийской научно-практической конференции. Воронеж, 2023. - С. 181-183.

35. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник. / Ю.Г. Чернышева. - М.: ИНФРА-М, 2020. - 421 с.

36. Шеремет А.В. Управление оборотными активами предприятия / А.В. Шеремет, Т.В. Романова // Вестник науки. 2023. Т. 3.- №1(58). - С. 174-179.

Приложение А  
**Бухгалтерский баланс АО «Форесия Интериор Тольятти» на конец 2022 года**

Таблица А.1 – бухгалтерский баланс

Полное наименование юридического лица	АО «ФОРЕСИЯ ИНТЕРИОР ТОЛЬЯТТИ»
ИНН	6321255900
КПП	632101001
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12267
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	29.32
Местонахождение (адрес)	445043, Самарская обл, г Тольятти, ул
Единица измерения	Тыс. руб.
ОГРН/ОГРНИП	1106320020762

**Бухгалтерский баланс**

На 31 декабря 2022 г.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Актив</b>					
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
	Нематериальные активы	1110	15 018	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	12 994
	Нематериальные поисковые активы	1130	0	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	0	-	-
	Основные средства	1150	323 795	395 903	199 512
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	-	-
	Финансовые вложения	1170	0	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	40 191	6 158	34 664
	Прочие внеоборотные активы	1190	3 291	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>382 295</b>	<b>402 061</b>	<b>247 170</b>
<b>II. Оборотные активы</b>					
	Запасы	1210	129 573	61 024	115 285
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	10 895	276	629
	Дебиторская задолженность	1230	164 607	166 174	17 172
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	197 913	21 283	5
	Прочие оборотные активы	1260	1 733	1 722	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>504 721</b>	<b>250 479</b>	<b>133 091</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>887 016</b>	<b>652 540</b>	<b>380 261</b>



Продолжение приложения А

Таблица А.2 – бухгалтерский баланс

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0) <sup>2</sup>	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	248 459	64 867	(50 575)
	<b>Итого по разделу III</b>	1300	248 469	64 877	(50 565)
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1410	0	0	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	95	1 112
	Оценочные обязательства	1430	1 593	-	-
	Прочие обязательства	1450	123 572	136 939	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	1400	125 165	137 034	1 112
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1510	0	20 000	181 524
	Кредиторская задолженность	1520	417 202	281 371	137 196
	Доходы будущих периодов	1530	539	-	-
	Оценочные обязательства	1540	95 641	149 258	110 994
	Прочие обязательства	1550	0	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	1500	513 382	450 629	429 714
	<b>БАЛАНС</b>	1700	887 016	652 540	380 261

Приложение Б

**Отчет о финансовых результатах  
АО «Форесия Интериор Тольятти» на конец 2022 года**

Таблица Б.1 – отчет о финансовых результатах

ИНН 6321255900

КПП 632101001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

**Отчет о финансовых результатах**

За 2022 г.

<i>Пояснения</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2022 г.</i>	<i>За 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка	2110	1 365 676	1 803 796
	Себестоимость продаж	2120	(1 016 818)	(1 610 976)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	348 858	192 820
	Коммерческие расходы	2210	(10 323)	(0)
	Управленческие расходы	2220	(56 755)	(107 498)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	281 780	85 322
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	57	0
	Проценты к уплате	2330	(10 886)	(7 981)
	Прочие доходы	2340	62 867	172 047
	Прочие расходы	2350	(99 813)	(220 716)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	234 005	28 672
	Налог на прибыль	2410	(45 866)	(15 878)
	в т.ч.:	2411	(79 994)	(14 049)
	текущий налог на прибыль	2412	34 128	(1 829)
	отложенный налог на прибыль	2460	(4 547)	0
	Прочее	2400	183 592	12 794
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	183 592	12 794
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	183 592	12 794

Продолжение приложения Б

Таблица Б.2 – отчет о финансовых результатах

**Отчет о финансовых результатах  
АО «Форесия Интериор Тольятти» на конец 2021 года**

ИНН 6321255900

КПП 632101001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

**Отчет о финансовых результатах**

За 2021 г.

<i>Пояснения</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2021 г.</i>	<i>За 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка	2110	1 803 796	2 163 513
	Себестоимость продаж	2120	(1 610 976)	(1 938 137)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	192 820	225 376
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(107 498)	(167 410)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	85 322	57 966
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(7 981)	(37 381)
	Прочие доходы	2340	172 047	336 100
	Прочие расходы	2350	(220 717)	(349 002)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	28 671	7 683
	Налог на прибыль	2410	(15 878)	(14 082)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(14 049)	(7 780)
	отложенный налог на прибыль	2412	(1 829)	(6 302)
	Прочее	2460	-	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	12 793	(6 399)
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	12 793	(6 399)

## Приложение В

### Преимущества внедрения программного продукта Forecast NOW в деятельность по управлению запасами АО «Форесия Интериор Тольятти»

Таблица В.1 – преимущества внедрения программного продукта

Функционал	Преимущества
Процесс расчета величины оптимального товарного запаса	<ul style="list-style-type: none"> <li>- автоматический учет спроса по месяцам, неделям и составление тренда на базе продаж как по отдельной позиции в ассортименте, так и по ассортиментной группе;</li> <li>- установка параметров по удовлетворению спроса по каждому виду продукции отдельно для повышения доходности и уменьшение общих расходов на хранение и содержание запасов, выплату пени за нарушение договоров поставки;</li> <li>- учет показателей зон на складе и применение расчета затрат на хранение с функцией оповещения о том, что зона переполнена;</li> <li>- обнаружение нестандартных продаж и их оптимизация до стандартных для предупреждения появления затоваривания;</li> <li>- автоматический учет по установке ограничений по стоимости, размерам заказа и загрузке транспортных средств для обеспечения сохранения требуемого уровня оборачиваемости запасов;</li> <li>- функция автоматического расчета коэффициента увеличения спроса при реализации мероприятий по продвижению продукции, который необходим для анализа их эффективности на перспективу и учета влияния факторов при создании заказов;</li> <li>- автоматическое формирование итоговых показателей оценки динамики продаж и остатков;</li> <li>- возможность расчета необходимых аналитических показателей (величина средних запасов, коэффициент вариации)</li> </ul>
Функция автоматического формирования заказов	<ul style="list-style-type: none"> <li>- возможность построения графиков поставок на основе плана продаж, сроков и продолжительности производственного цикла;</li> <li>- индивидуальное создание схемы снабжения отдельно по каждому виду продукции;</li> <li>- расчет эффективности по внутренним перемещениям между производственными участками с учетом логистических расходов, расстояния транспортного пути, отличий по ценам, показателей спроса и суммы остатков, т.е. формирование баланса запасов между производственными участками;</li> <li>- выявление и установление неликвидных запасов;</li> <li>- рациональное обеспечение запасами производственных участков;</li> <li>- организация учета поставок по срокам и длительности производственного цикла, с возможностью определить минимальный размер партии;</li> <li>- учет критериев по утвержденному производственному календарю;</li> <li>- функция по управлению параметрами товарной матрицы;</li> <li>- автоматизированное планирование заказов на основе анализа загруженности поставщика и расчета коэффициента загрузки склада</li> </ul>
Возможность интеграции с учетными системами	<ul style="list-style-type: none"> <li>- автоматическая выгрузка данных, которая интегрируется с учетной системы 1С, которую применяет предприятие;</li> <li>- возможность проверки информации по критериям достоверности и объективности;</li> <li>- функция хранения и выгрузки отчетной информации в учетную систему 1С, которую использует предприятие</li> </ul>
Проведение анализа эффективности управления запасами предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>- оценка изменения показателей эффективности управления запасами в динамике с помощью построения графиков по изменению спроса и остатков, оборачиваемости, рентабельности запасов и доходности;</li> <li>- возможность устанавливать эффективность управления отдельной ассортиментной группой продукции;</li> <li>- оценка наличия излишних запасов и факторов на это влияющих.</li> </ul>
Аналитическая функция	<ul style="list-style-type: none"> <li>- составление прогнозов по спросу в натуральных и денежных единицах, возможного уровня продаж при заданных критериях и необходимого размера запасов;</li> <li>- возможность проводить ABC-XYZ и кросс-ABC анализы с учетом комбинирования двух или трех показателей;</li> <li>- доступ к оценке показателей, как за прошлый период, так и на текущий период;</li> <li>- выбор поставщиков по критерию эффективности сотрудничества;</li> <li>- возможность определять выбывший ассортимент, неликвидные запасы, продукцию с некорректными остатками;</li> <li>- определение оптимальной работы с поставщиками (по времени и цене поставок, уровня дефицита до поставки, информации в прайс-листах, размера минимальных партий и сумм заказа, кратности поставок, наличие оплаты с отсрочкой платежа) и расчет необходимого периода оборота заказа;</li> <li>- универсальность аналитической функции (подготовка аналитических данных за определенный период, по конкретным позициям, поставщикам и т. д.)</li> </ul>