

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

На тему Анализ формирования активов бухгалтерского баланса и эффективности их
пользования

Обучающийся

З.К. Азбекова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Л.Д. Савенков

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

Тольятти 2024

Аннотация

Целью исследования является проведение анализа формирования активов бухгалтерского баланса и эффективности их использования на примере АО «Управление механизации – 3».

Объект исследования – предприятие АО «Управление механизации – 3».

Для корректного управления основными средствами рекомендуется внедрить автоматизированную систему учета на предприятии, которая будет способствовать сохранению временных и трудовых ресурсов.

С целью достижения эффективности учета и корректности отражения основных средств в бухгалтерской отчетности программу необходимо обновить до версии «1С: Предприятие 8.3».

Также предлагается внедрить систему внутреннего риск-ориентированного аудита.

Путем осуществления предложенных рекомендаций отмечается существенное уменьшение погашения дебиторской задолженности на 15 дней относительно итогов 2023 г.

В итоге ускорения оборачиваемости компания может получить экономический эффект в размере 37005 тыс. руб.

Выпускная квалификационная работа представлена на 71 странице, содержит 15 таблиц, 11 рисунков, 31 источник литературы, 4 приложения.

Содержание

Введение.....	4
1 Экономическая сущность активов предприятия и теоретические основы управления активами	6
1.1 Экономическая сущность и состав активов предприятия	6
1.2 Формирование активов предприятия.....	10
1.3 Методические подходы к проведению анализа состояния активов предприятия	19
2 Анализ деятельности АО «Управление механизации – 3».....	26
2.1 Организационно-экономическая характеристика компании.....	26
2.2 Оценка финансового состояния предприятия.....	32
2.3 Анализ эффективности использования активов АО «Управление механизации – 3».....	40
3 Повышение эффективности использования активов в АО «Управление механизации – 3».....	49
3.1 Комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности использования активов на предприятии	49
3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций.....	56
Заключение	59
Список используемой литературы	63
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.	66
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.....	68
Приложение В Горизонтальный анализ статей актива и пассива баланса АО «Управление механизации – 3».....	69
Приложение Г Вертикальный анализ статей актива и пассива баланса АО «Управление механизации – 3».....	71

Введение

Актуальность исследования заключается в том, что ключевым аспектом поддержания конкурентоспособности предприятия является эффективность управления издержками на всех этапах создания и реализации продукта с помощью использования в хозяйственной деятельности имеющихся активов, представляющих собой экономические ресурсы в материальной и нематериальной форме, способные приносить экономические выгоды.

Поэтому одним из главных условий получения высоких финансовых результатов деятельности, от которых зависит обеспечение финансового равновесия, является повышение эффективности использования активов с помощью применения современных и высокоэффективных управленческих инструментов.

Важно понимать, что непрерывные изменения рыночных отношений требует определения новых условий организации использования активов, поскольку любые негативные кризисные явления и процессы в экономике вынуждают руководство организации изменять свою политику по отношению к ее активам.

В связи с этим, приоритетной задачей руководства становится создание эффективной системы управления активами компании, позволяющей выявлять производственную потребность в самих активах, повышать эффективность их использования в целях повышения финансовой результативности деятельности и поддержания финансового равновесия. Эффективное управление активами должно быть интегрировано в систему функционирования самого предприятия.

Целью исследования является проведение анализа формирования активов бухгалтерского баланса и эффективности их использования на примере АО «Управление механизации – 3».

Для достижения указанной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть экономическую сущность и состав активов предприятия;
- определить процесс формирования активов предприятия;
- изучить методические подходы к проведению анализа состояния активов предприятия;
- предоставить организационно-экономическую характеристику компании;
- провести оценку финансового состояния предприятия;
- проанализировать эффективность использования активов АО «Управление механизации – 3»;
- предложить комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности использования активов на предприятии;
- провести оценку эффективности предложенных рекомендаций.

Объект исследования – предприятие АО «Управление механизации – 3».

Предметом исследования является действующая система формирования и использования активов в рассматриваемой компании.

Информационной базой выпускной квалификационной работы стали внутренние документы, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и отчет о движении денежных средств АО «Управление механизации – 3» за 2023 год.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

1 Экономическая сущность активов предприятия и теоретические основы управления активами

1.1 Экономическая сущность и состав активов предприятия

Важно понимать экономическую сущность понятия, так как от этого зависит дальнейшее понимание раскрываемой темы. Активы предприятия классифицируются на две категории: оборотные и внеоборотные активы.

Раскрыть понятие «оборотные активы» будет недостаточно, ведь в настоящее время наравне с данным понятием также используются оборотные средства и оборотный капитал. При анализе множества литературных источников, складывается следующее впечатление: в разных научных учениях преподносятся все по-разному – где-то понятия имеют синонимичные отклики, где-то они разграничиваются, а где-то будут иметь смешанные начала [13, с. 145].

Рассмотрим несколько подходов к определению сущности оборотных активов в таблице 1, когда они приравниваются к оборотным средствам.

Таблица 1 – Оборотные активы при разных подходах к изучению [2, с. 21]

Подход	Определение
Экономический	Оборотные средства (текущие активы) – это средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла.
Производственный	Стоимость, авансируемая для образования оборотных производственных фондов и фондов обращения, то есть категория, обслуживающая кругооборот ресурсов предприятия и выполняющая только производственную функцию.
Денежный	Денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения.
Бухгалтерский	Подвижная часть капитала предприятия, которая в отличии от основного капитала является более текучей и легко трансформируемой в денежные средства
Организационный	Простая совокупность элементов оборотных и производственных фондов и фондов обращения.

Все описанные подходы проходили долгий и тщательный пересмотр среди многих ученых экономистов. В научных работах также используются множество других определений, не зависимо от подходов рассмотрения оборотных активов. Однако в нашей работе стоит все-таки рассмотреть вариант, когда есть отличие между данными понятиями. Тема, связанная с оборотными активами, всегда привлекает значительное внимание. Однако важно помнить, что понятие оборотных активов претерпело значительные преобразования. В прошлом под этим термином подразумевался оборотный капитал, который был тщательно изучен великим экономистом Адамом Смитом в его работах. Адам Смит определял оборотный капитал как средства, вложенные в деятельность с целью получения прибыли, которая отделяется от владельца в одной форме и возвращается к нему в другой. Он подразделял оборотный капитал на четыре основных компонента [15, с. 54]:

- наличные средства, необходимые для ведения оборота остальных компонентов;
- запасы продовольствия, которые находятся вне распоряжения непосредственных потребителей;
- сырьё и полуфабрикаты, находящиеся в процессе производства;
- готовые товары, которые еще не были проданы.

В XX веке к этой проблематике обращались такие известные экономисты, как У. Баумол и А. Блиндер, которые определяли оборотный капитал как резервы и другие производственные ресурсы, которыми располагает предприятие и индивидуум.

В дальнейшем изучением понятия оборотный капитал занимались такие ученые, как Д. Риккардо, А. Маршалл, Дж. С. Милль, И. Фишер, Ф. Найт, которые произвели его деление на категории основного и оборотного [22, с. 59].

По мнению Альфреда Маршала, оборотные активы являются ключевым элементом успешного функционирования бизнеса. Он утверждал, что правильное управление оборотными активами позволяет компании

эффективно использовать свои ресурсы, минимизировать риски и повышать прибыльность. Маршал считал, что баланс между оборотными активами и оборотными обязательствами играет важную роль в финансовом успехе организации. Поэтому он рекомендовал компаниям тщательно анализировать и оптимизировать уровень оборотных активов, чтобы обеспечить стабильность и рентабельность их деятельности [16, с. 87].

Отечественные ученые выражают следующую позицию: исследователи Н.В. Колчина и О.В. Португалова определяют оборотный капитал как сумму денежных средств, заранее выделенных для формирования оборотных производственных и оборотных обращения фондов и их последующего использования [14, с. 173]. Они отмечают, что главная цель оборотного капитала заключается в обеспечении непрерывности производственного процесса и реализации продукции. Ученые А.Д. Шеремет и А.Ф. Ионова выражают схожее мнение, определяя оборотный капитал предприятия как средства, вложенные в оборотные производственные и оборотные обращения фонды, которые постоянно циркулируют в процессе всей хозяйственной деятельности предприятия [30, с. 199].

Совершенствование и изменение структуры оборотных активов в российской практике началось именно в 20 веке.

Основной сложностью появления двух близких понятий в российской литературе является переход с плановой экономики СССР к рыночной экономике РФ. Закрытый тип экономики, полное сосредоточение на собственных целях и создание личной экономической базы привело к созданию, по сути, одинаковых элементов, но все, же имеющих небольшое различие. Оборотные средства – понятие, которое широко использовалось в советской экономике, но оборотные активы – то, что пришло к нам с запада. Оборотные средства по своей натуре представляли денежные суммы, которые были необходимы для покупки материалов, сырья, на оплату заработной платы, то есть все денежные расходы в текущем моменте. Но в скором времени такой подход стал неактуальным. Запасы сырья, материалов, готовой

продукции заняли первостепенную значимость при определении основных средств. В связи с этим, оборотные средства приобрели следующее определение: авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, достаточных для организации непрерывного процесса производства и обращения [17, с. 194].

Существует большое разнообразие точек зрения по поводу определения сущности внеоборотных активов и их назначения в хозяйственной деятельности организации.

К примеру, внеоборотные активы представляют собой один их видов имущества организации, которое отображается в одном из разделов бухгалтерского баланса в стоимостной оценке на отчетную дату [27, с. 596].

Более подробное определение внеоборотных активов дает американский экономист Бернстайн Л. А., который характеризует данные активы как один из разделов бухгалтерского учета, который предназначен для систематизации информации о наличии и движении активов организации по категориям основных средств, нематериальных активов, доходным вложениям в материальные активы, оборудования к установке, вложениям во внеоборотные активы [12, с. 143].

Подробную характеристику внеоборотных активов можно представить следующим образом: это имущественные ценности организации с продолжительностью использования более одного года, включающие в себя основные средства, нематериальные активы, доходные вложения, которые характеризуются производительностью и способностью приносить доход [4, с. 41].

С другой стороны, внеоборотные активы используются не менее 12 месяцев либо более одного коммерческого цикла. Кроме того, она отмечает, что такие активы, с одной стороны, являются обособленным имуществом организации, а с другой – ее ресурсом, который находится под ее контролем и приносит экономические выгоды [21, с. 63].

Таким образом, экономическая сущность внеоборотных активов сводится к использованию определенного имущества (как правило, наименее ликвидного) организации в долгосрочной перспективе (более 1 года или более одного коммерческого цикла), которое числится на бухгалтерском балансе, с целью осуществления хозяйственной деятельности для извлечения прибыли.

Назначение внеоборотных активов сводится к их способности обеспечивать организацию возможностью осуществлять производственный процесс с многократными оборотами оборотных активов. Внеоборотные активы, такие как основные средства и нематериальные активы, являются инструментом, средством производства, с помощью которого создается из материалов готовый продукт, полуфабрикат или оказывается услуга и т.д.

Преимущества использования внеоборотных активов:

- слабо подвергаются инфляции;
- способность к генерации стабильной прибыли путем обеспечения выпуска продукции в соответствии с конъюнктурой рынка;
- минимальный коммерческий риск потерь внеоборотных активов в операционной деятельности в силу их защищенности от недобросовестных действий партнеров по сделкам;
- минимизируют потери запасов товарно-материальных ценностей, находящихся на хранении;
- обладают возможностью существенного расширения производства в период подъема рынка [3, с. 28].

Недостатки использования внеоборотных активов:

- подверженность моральному износу, в т.ч. активной части основных средств и нематериальных активов;
- несение потерь в силу невозможности своевременно настроить производство в соответствии с потребностями рынка;
- невозможность обеспечения потока платежей по текущей операционной деятельности в силу низкой ликвидности [20, с. 123].

1.2 Формирование активов предприятия

У любой организации есть имущество, которое используется в производственном процессе для получения прибыли. В организации, где происходит грамотное управление оборотными активами, эффективность экономических показателей будет только увеличиваться. Необходимо рассматривать классификацию деления оборотных активов по отражению в стандартном бухгалтерском балансе во втором разделе с разведением на следующие элементы:

- запасы;
- налог на добавленную стоимость;
- дебиторская задолженность;
- финансовые вложения;
- денежные средства и денежные эквиваленты;
- прочие оборотные активы [1, с. 125].

Каждый из представленных элементов отражает имущество организации.

Запасы – это материалы и товары, которые хранятся у организации для дальнейшего использования, до востребования. Они содержатся для дальнейшей продажи в условиях стандартной хозяйственной деятельности, находятся с целью дальнейшей перепродажи, а также хранятся для потребления во время производства продукции, выполнения работ и так далее.

Возвращаясь к рассмотрению оборотных активов с точки зрения бухгалтерского баланса, выделяют следующую структуру запасов [23, с. 134].

Расходы будущих периодов – особый вид запасов, когда совершенная в прошлом операция или проведенные затраты в прошлом или текущем времени должны будут отразиться в себестоимости продукции только в будущем.

Товары отгруженные – это те товары, которые уже отпущены со склада, но еще не оплачены покупателями. Продукт, который только направляется на реализацию.

Затраты в незавершенном производстве – это затраты, которые уже были затрачены на производство товаров или услуг, но еще не были завершены или реализованы к моменту составления финансовой отчетности.

Сырье и материалы – это ресурсы, из которых создается готовая продукция, это то, что входит в состав и образуют основу производства.

Животные на выращивание и откорме – скот, который используется в процессе производства.

Готовая продукция – конечный результат, созданный из ресурсов и материалов запасов, который идет на продажу.

Прочие запасы – материальные запасы и ценности, которые не могут быть использованы в производственном процессе (в качестве сырья, материалов, топлива и т.д.).

Управление этими категориями запасов важно для обеспечения эффективного производственного процесса и минимизации издержек. Грамотное управление запасами обеспечивает стабильность и гарантию производственного процесса – будут избегаться ситуации, когда нехватка необходимых и нужных материалов останавливает процесс создания товара.

Не стоит забывать про минимизацию излишек, то есть сохранение нужного количества запасов – материалов, сырья, готовой продукции. Излишек может привести к лишним затратам на хранение и обработку хранящегося ресурса. Также избавление или утилизация будет обходиться предприятию в лишнюю нагрузку.

Умелое управление запасами также способствует поддержанию оптимального объема продукции на складах, что также немаловажно. Своевременная поставка продукции клиентам дает эффективную поддержку деятельности предприятия.

В целом, эффективное управление запасами играет важную роль в обеспечении успешной деятельности предприятия и его конкурентоспособности на рынке [10, с. 6].

Далее в балансе представлена дебиторская задолженность. Это сумма долгов перед компанией со стороны других организаций, людей и органов власти. То есть это долги контрагентов перед вами, если вы уже выполнили свои обязательства. В наше время управление данной задолженностью также является неотъемлемой частью эффективного управления оборотными активами. В целом, эффективное управление дебиторской задолженностью является ключевым аспектом финансового управления предприятия. Необходимо стремиться к минимизации рисков и оптимизации процессов взаимодействия с клиентами для обеспечения стабильного финансового состояния и успешной деятельности бизнеса.

Прочие оборотные активы представляют собой те суммы оборотных активов, которые не нашли отражение в основных представленных статьях.

Согласно Приказу Минфина России от 02.07.2010 N 66н в составе внеоборотных активов по утвержденной форме бухгалтерского баланса выделяются статьи, представленные на рисунке 1 [28, с. 67].

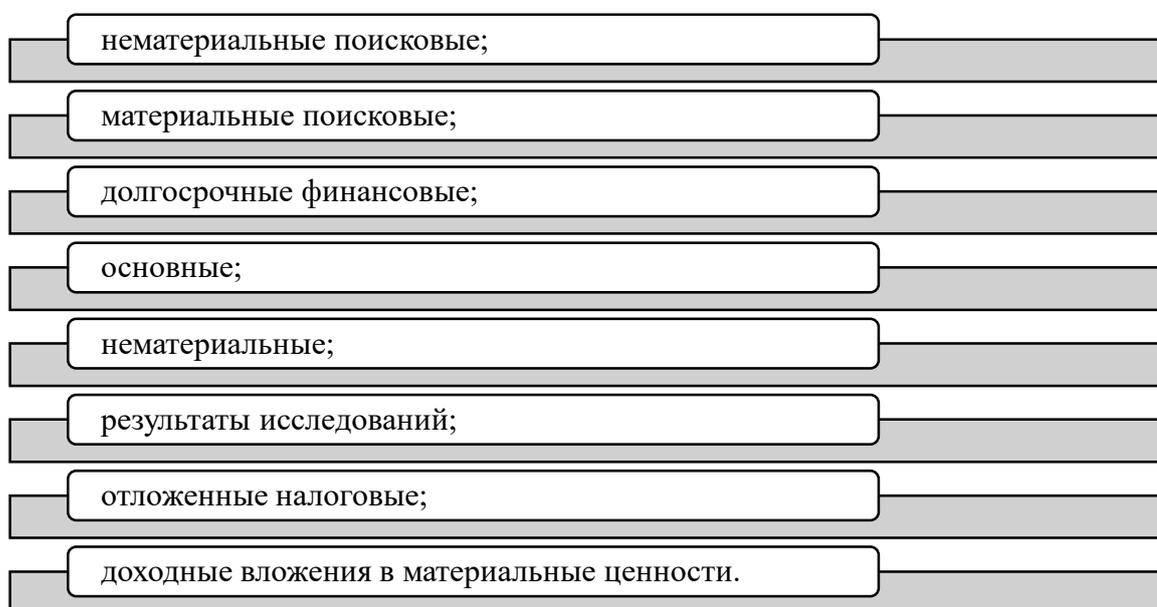


Рисунок 1 – Состав внеоборотных активов

С точки зрения участия в производстве внеоборотные активы классифицируются:

- операционные (производственные) – используются непосредственно в хозяйственной деятельности;
- инвестиционные – используются в целях финансирования дочерних компаний и создания новых источников дохода;
- непроизводственные – используются в целях поддержания социально-бытовой деятельности компании [7, с. 51].

Налоговый кодекс дает следующее определение основных средств представляют собой имущество, которое используется как средство труда в целях возможности осуществления производственной и сбытовой деятельности или в целях осуществления управленческих процессов в организации. Первоначальная стоимость таких основных средств должна превышать 100 тыс. рублей.

При управлении операционными внеоборотными активами в соответствии с поставленными задачами, направленными на повышение их рентабельности и оптимизацию в соответствии с потребностями производства, важно четко понимать, каким образом происходит движение стоимости внеоборотных активов.

Далее следует рассмотреть модель движения стоимости производимого продукта, представленную на рисунке 2.

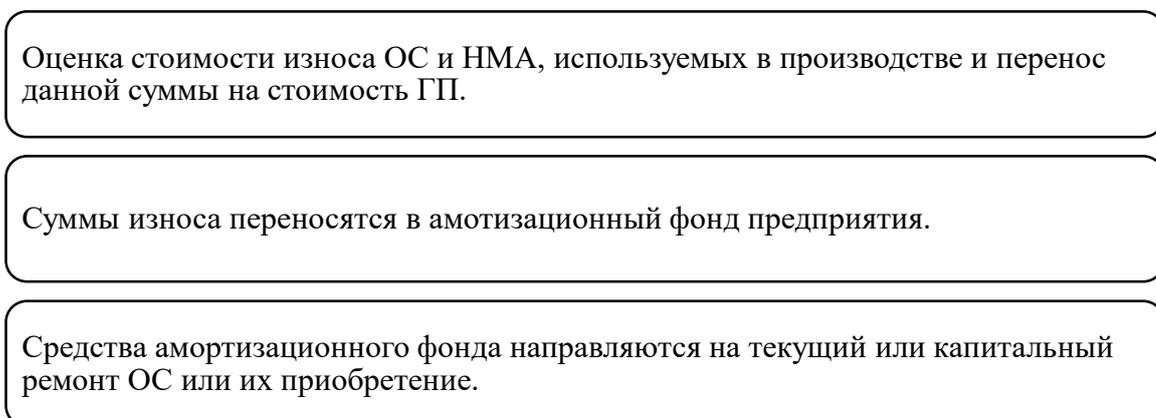


Рисунок 2 – Модель движения стоимости производимого продукта [25, с. 67]

Расчет первоначальной стоимости основных средств по определению ПБУ 6/01 и п. 1 ст. 257 НК РФ, производится как суммирование фактических

затрат на приобретение, доставку и установку объекта основных средств с доведением его до состояния пригодности использования в хозяйственной деятельности. Исключаются затраты по НДС, акцизам и иным налогам, которые могут возникнуть при данных операциях.

Оценка объектов основных средств по первоначальной стоимости также производится в случае:

- вкладывания основных средств в качестве уставного капитала (при согласовании с учредителями);
- получения основных средств по договору дарения (по текущей рыночной);
- приобретения основных средств по договору лизинга;
- получения основных средств по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами (стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организации);
- приобретения за иностранную валюту (стоимость в рублях рассчитывается на дату совершения сделки) [6, с. 64].

Оценка объектов основных средств также производится:

- по остаточной стоимости;
- по балансовой стоимости;
- по восстановительной стоимости;
- по ликвидационной стоимости.

По налоговому кодексу оценка нематериальных активов производится по первоначальной, остаточной, восстановительной стоимости. Методы оценки нематериальных активов аналогичны методам оценки основных средств.

Расчет амортизации по нематериальным активам производится аналогично методам расчета амортизации по основным средствам, за исключением способа списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования, который не производится.

Финансовые вложения включают в себя:

- инвестиции;
- вклады организации в различные активы;
- инструменты рынка ценных бумаг;
- предоставляемые кредиты и займы. Финансовые вложения используются более года с целью извлечения прибыли в долгосрочной перспективе [5, с. 17].

Согласно ПБУ 19/02 финансовыми вложениями признаются как активы, если:

- по ним в надлежащем порядке оформлены документы, которые подтверждают наличие права у организации на их использование;
- к организации переходят финансовые риски, связанные с их использованием;
- они имеют способность приносить организации экономические выгоды (доходы) в будущем.

Финансовые вложения в большинстве случаев не принимают непосредственного участия в хозяйственной деятельности организации в сфере производства.

Финансовые вложения согласно ПБУ 19/02 оцениваются по первоначальной стоимости.

Незавершенные капитальные вложения это:

- акты приемки-передачи основных средств, которые не были оформлены;
- затраты на строительные-монтажные работы, транспортных средств, а также приобретение зданий, оборудования, инструмента, инвентаря;
- иные затраты и работы капитального характера.

Незавершенные капитальные вложения оцениваются по первоначальной стоимости в размере фактических затрат, которые понесет организация.

Формирование активов входит в процесс управления, причем занимает немаловажную ступень [11, с. 54].

Оборотные активы отличаются высокой ликвидностью – то есть возможностью быстро превращаться в деньги и быть проданным, моментально перемещаться из производственной сферы в сферу обращения. Такое свойство оборотных активов, как быстро реализуемость, заставляет организацию постоянно восполнять оборотные активы. Есть несколько основных источников финансирования активов:

- собственные средства;
- заемные средства;
- привлеченные средства.

Собственные средства выражаются через уставный капитал, нераспределенную прибыль, резервный капитал. Это те средства, с которых в целом начиналось зарождение организации и те средства, которые сейчас безвозвратно вкладываются в развитие предприятия через нераспределенную прибыль.

Использование собственных оборотных средств – это устойчивость и надежность, однако в современных реалиях полностью быть на собственных формированиях невозможно, либо очень сложно, что вынуждает прибегать к использованию заемных средств.

Заемные средства в основном состоят из кредитов – банковских и коммерческих. Они помогают восполнить недостающие от собственных источников пробелы. Конечно, они поступают на счет организации под определенными условиями, такие как возвратность, срочность и платность.

Такие источники привлекают для покрытия временных дополнительных потребностей в оборотных средствах. В результате использования заемных источников снижается финансовая независимость организации.

Привлеченные источники финансирования. Это что-то пограничное между собственными и заемными источниками. В своем роде это те средства, которые еще являются частью организации, но уже заведомо распланированы на будущее.

Управление оборотными активами предприятия включает в себя использование различных методов и стратегий для оптимизации запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и других элементов оборотных активов. Ниже приведены некоторые основные методы управления оборотными активами [19, с. 271].

Оптимизация запасов. Методика управления запасами включает в себя определение оптимального уровня запасов товаров или сырья, контроль за оборачиваемостью запасов и управление поставками. Эффективное управление запасами в компании - это важный процесс, направленный на оптимальное планирование, контроль и оптимизацию уровня товаров и сырья на складе. Правильное ведение запасами позволяет сократить расходы, увеличить оборачиваемость капитала и обеспечить бесперебойную деятельность производства и торговли. Качественное управление запасами способствует улучшению обслуживания клиентов, повышению эффективности производственных и коммерческих процессов, а также общей конкурентоспособности организации.

Управление дебиторской задолженностью. Этот метод направлен на улучшение процесса взыскания задолженности путем контроля сроков расчетов с клиентами, учета кредитоспособности партнеров и принятия мер по сокращению просроченной задолженности. Использование данного метода позволяет эффективно оптимизировать финансовые потоки компании, минимизировать риски несвоевременных платежей и повысить общую финансовую устойчивость бизнеса. Регулярный мониторинг сроков платежей и оперативное реагирование на задержки позволяют сократить финансовые потери, обеспечивая стабильную работу предприятия и улучшая его финансовое положение в целом.

Управление денежными средствами. Стратегии управления денежными средствами включают в себя мониторинг и планирование потребностей в денежных средствах, эффективное управление кассовым оборотом и учет временных свободных денежных средств. Для успешного управления

денежными средствами необходимо не только уметь контролировать и планировать их потребности, но и эффективно управлять кассовым оборотом, а также учитывать временные свободные денежные средства. Важно иметь четкие стратегии и тактики, которые позволят оптимизировать финансовые потоки и обеспечить стабильность финансового положения компании [29, с. 167].

Комбинация различных методов управления оборотными активами помогает компаниям оптимизировать свои финансовые ресурсы, повышать ликвидность и обеспечивать стабильное развитие бизнеса.

В разрезе элементов управления оборотным капиталом необходимо индивидуально учитывать особенности управления каждым элементом.

1.3 Методические подходы к проведению анализа состояния активов предприятия

В данном разделе работы будет исследована методическая база, используемая при проведении анализа состояния активов по статьям, отражающимся в бухгалтерском балансе предприятия:

- основные средства;
- дебиторская задолженность.

Большинство авторов при проведении анализа активов предлагают использовать следующие типы методик:

- анализ динамики активов;
- анализ структуры активов (в т.ч. анализ структурной динамики);
- анализ состояния активов;
- анализ эффективности использования активов.

Наиболее широкий анализ представлен в работах Мальцева А. Г., а также Шина Р. В. и Ахметова Т. Б., где помимо вышеуказанных методик анализа предлагается использовать методики анализа определения периода

оборота используемых предприятием активов и анализа интенсивности обновления активов [24, с. 24].

Анализ интенсивности обновления крайне важен при анализе, поскольку он позволяет оценить эффективность политики руководства предприятия в области внедрения на производстве новых, в т.ч. инновационных производственных технологий, позволяющих более эффективно осуществлять производственный процесс с меньшими потерями, что в конечном счете приведет к росту конкурентоспособности предприятия.

Согласно мнению ряда авторов, анализ основных средств должен проводиться по следующим направлениям:

- анализ структуры и динамики основных средств;
- оценка состояния основных средств;
- анализ эффективности использования основных средств;
- анализ обеспеченности основных средств;
- анализ определения резервов.

При анализе состояния и движения основных средств, в т.ч. отдельно по статье «машины и оборудование», большинство авторов в качестве аналитического инструментария применяют коэффициенты обновления и выбытия, прироста, годности и износа основных средств.

Савицкая Г. В. при анализе технического состояния основных средств (в целом и по наиболее существенным статьям) рекомендуют дополнительно рассчитывать показатель срока обновления основных средств, средний возраст оборудования, долю активной части основных средств [31, с. 366].

Савицкая Г. В. отмечает, что обеспеченность предприятия отдельными видами основных средств устанавливается путем соотнесения фактического их наличия с их плановыми потребностями в производстве. Кроме того, она рекомендует при анализе обеспеченности использовать показатели общей фондовооруженности и уровень технической фондовооруженности, чего в методиках других авторов не представлено.

Т.о., анализ обеспеченности основных средств позволяет понять, достаточно ли на предприятии средств производства, а анализ их состояния позволяет понять - позволяет ли текущее состояние основных средств (в частности, производственных фондов) производить продукции в достаточном объеме с приемлемым уровнем качества. На основе полученных результатов определяется текущая и стратегическая потребность предприятия в данных ресурсах, а также определяется денежная стоимость данных потребностей, что является одним из факторов финансовой безопасности.

При анализе эффективности использования основных средств, в т.ч. отдельно по статье «машины и оборудование», многие авторы предлагают в качестве аналитического инструментария использовать показатели фондоотдачи, фондоемкости, фондовооруженности и фондорентабельности и на их основе определить резервы, которые можно будет использовать [18, с. 111].

При анализе эффективности использования основных средств ряд авторов сходятся во мнении о необходимости проведения факторного анализа фондоотдачи формула (1) и фондорентабельности формула (2) методом цепных подстановок или абсолютных разниц.

$$\text{ФО} = \frac{\text{Выручка}}{\text{ОС}} \quad (1)$$

где ОС – среднегодовая стоимость основных средств.

$$\text{ФР} = \frac{\text{Приб}_{\text{налог}}}{\text{ВОА}} \quad (2)$$

где Приб_{налог} – прибыль до налогообложения.

Более углубленный многофакторный анализ данных показателей с отражением их взаимосвязи предлагает Савицкая Г. В.

Фондорентабельность, по ее мнению, представляет формулой (3):

$$R_{oc} = \Phi O * D_{rp} * R_p, \quad (3)$$

где ΦO – фондоотдача основных средств,

D_{rp} – доля реализованной продукции в ее выпуске,

R_p – рентабельность продаж.

Факторный анализ фондоотдачи она предлагает провести по формуле (4):

$$\Phi O_{oc} = U_{Da} * U_{Dm} * \Phi O_m, \quad (4)$$

где U_{Da} – удельный вес активной части основных средств,

U_{Dm} – удельный машин и оборудования,

ΦO_m – фондоотдача машин и оборудования.

Отсюда она рекомендует провести факторный анализ фондоотдачи машин и оборудования по формуле (5):

$$\Phi O_m = \frac{D * K_{cm} * P * ЧВ}{Ц}, \quad (5)$$

где D – количество отработанных дней,

K_{cm} – коэффициент сменности,

P – средняя продолжительность смены,

$ЧВ$ – среднечасовая выработка,

$Ц$ – средняя стоимость ед. оборудования.

Т.о., методика Савицкой Г. В. является многоуровневой, что позволяет максимально полно выявить причину снижения эффективности использования основных средств. В связи с этим, автор рекомендует использовать данную методику при анализе основных средств в разрезе статьи «машин и оборудования». Данный анализ позволит понять, за счет чего

снизилась эффективность использования основных средств, и как это отразилось на финансовых результатах деятельности.

Важной составляющей экономического анализа задолженности организации является определение оборачиваемости дебиторской задолженности. Этот показатель позволяет понять, насколько эффективно работает расчетно-платежная система предприятия. Высокая скорость оборота задолженности способствует привлечению инвестиций, снижению себестоимости продукции и выполнению компанией взятых на себя обязательств.

Другой элемент анализа, которому нужно уделить внимание, это выявление структуры и динамики задолженности. Изучение этого аспекта позволяет определить причины, из-за которых формируются долговые обязательства, спрогнозировать финансовое положение предприятия в ближайшем будущем и определить уровень угрозы, который несет текущее состояние дел. Для получения детализированных данных по последнему из указанных факторов применяется анализ платежеспособности и финансовой устойчивости [8, с. 1072].

Таким образом, к основным аналитическим показателям задолженности предприятия относятся:

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($K_{об.д.з.}$) – показывает количество конвертаций дебиторского задолженности в денежные средства на протяжении расчетного периода. Для расчета используется формула 6:

$$K_{об.д.з.} = \frac{В}{ДЗ_{ср}}, \quad (6)$$

где: В – выручка за период;

$ДЗ_{ср}$ – средняя стоимость дебиторской задолженности за период.

Чем больше значение $K_{об.д.з.}$, тем выше платежная дисциплина контрагентов предприятия и тем чаще пополняются его оборотные фонды, что благоприятно отражается на процессе воспроизводства.

Период погашения дебиторской задолженности ($t_{об.д.з.}$) – показывает, как быстро предприятие добивается исполнения обязательств своих контрагентов. $t_{об.д.з.}$ также является косвенным показателем платежной дисциплины потребителей. Определяется этот показатель по формуле 7:

$$t_{об.д.з.} = \frac{K_{дн}}{K_{об.д.з.}}, \quad (7)$$

где, $K_{дн}$ – количество дней в периоде.

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности ($K_{пог.д.з.}$) – это обратный показатель коэффициента оборачиваемости, отражает возможность погашения дебиторской задолженности и определяется по формуле 8 [9, с. 667]:

$$K_{пог.д.з.} = \frac{ДЗ_{ср}}{В}, \quad (8)$$

где, $ДЗ_{ср}$ – средняя дебиторская задолженность;

$В$ – выручка от реализации.

Коэффициент зависимости предприятия от дебиторской задолженности ($K_{зав.д.з.}$) – показывает, насколько оборотные активы компании зависят от контрагентов-должников. Также $K_{зав.д.з.}$ можно рассматривать как косвенный индикатор платежеспособности предприятия. Для определения коэффициента зависимости сопоставляют дебиторскую задолженность и стоимость оборотных активов организации (формула 9):

$$K_{\text{зав.д.з.}} = \frac{ДЗ}{ОбА}, \quad (9)$$

где, ДЗ – дебиторская задолженность;

ОбА – стоимость оборотных активов.

Коэффициент равновесия задолженностей ($K_{\text{равн.}}$) – даёт представление о соотношении объемов дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия и является косвенным показателем платежеспособности. Расчет производится по формуле 10 [26, с. 144]:

$$K_{\text{равн.}} = \frac{ДЗ}{КЗ}, \quad (10)$$

При использовании в экономическом анализе коэффициента равновесия корректные результаты можно получить только при учете задолженностей с сопоставимыми сроками погашения.

Коэффициент соотношения сроков погашения задолженностей (коэффициент времени) является отношением средневзвешенного показателя срока оплаты (возврата) дебиторской задолженности к средневзвешенному показателю срока погашения по кредиторской задолженности.

Вышеописанные показатели могут дать представление о состоянии организации только при их сопоставлении. Поэтому для проведения комплексного анализа задолженности используется комплексный подход. Благоприятной ситуацией считается такая, при которой оборачиваемость дебиторской задолженности превышает оборачиваемость кредиторской.

2 Анализ деятельности АО «Управление механизации – 3»

2.1 Организационно-экономическая характеристика компании

Сегодня компания АО «Управление механизации – 3» – это активный участник строительного рынка Санкт-Петербурга и других регионов РФ, по праву занимающий одно из ведущих мест в отрасли.

АО «Управление механизации – 3» было создано на базе УНР-561 в составе треста «Строймеханизация-2», организованного Постановлением Совета Министров СССР № 418 от 18 мая 1953 года.

В 1957 году строительный трест был включен в состав ГлавЛенинградстроя при Ленгорисполкоме, основными задачами которого стали жилищное строительство и восстановление послевоенного Ленинграда.

Компания первой на Северо-Западе стала внедрять иностранную технику и технологию в строительстве и вскоре полностью обновила парк башенных кранов.

АО «Управление механизации – 3» участвует в крупнейших региональных проектах в области энергетики и транспортной инфраструктуры.

Опыт работы предприятия по реконструкции центра Санкт-Петербурга является по-настоящему уникальным, поскольку башенные краны устанавливались внутри домов городской исторической застройки. Дворы-колодцы, крайне стесненные условия, насыщенность инженерными коммуникациями, множество различных согласований, а также максимальная осторожность при монтаже и эксплуатации – все это требует от башенных кранов мобильности, а от специалистов – повышенной внимательности при выполнении всех видов работ.

Строительство многоэтажных комплексов – не менее трудная задача, с которой успешно справляются сотрудники компании. Среди современных

жилых кварталов – «Балтийская жемчужина», «Северная долина», «Светлый мир» и многие другие.

Производственная база предприятия располагает всеми необходимыми службами и ресурсами для обеспечения бесперебойной работы сложной строительной техники на объектах многочисленных заказчиков. Компания предлагает своим клиентам широкий выбор современных надежных башенных кранов и монтажных автокранов различной грузоподъемности.

Постоянными клиентами компании АО «Управление механизации – 3» являются крупнейшие строительные организации Северо-Запада и других регионов России, занимающиеся возведением зданий различного назначения.

АО «Управление механизации – 3» предоставляет следующие виды услуг.

Проектирование (проект производства работ кранами, проект фундамента башенного крана, проект крепления башенного крана к зданию). Проектно-конструкторское бюро компании выполняет подготовку всей необходимой проектной документации для установки и выполнения работ башенными кранами на строительстве объектов любой сложности.

Доставка и монтаж (доставка оборудования на строительный объект, монтаж и пуско-наладочные работы). Компания располагает необходимым количеством собственного грузового транспорта и монтажных автокранов для того, чтобы обеспечить оперативную доставку и монтаж башенных кранов заказчику. Монтажные бригады предприятия, обладающие огромным опытом работы на строительных объектах различного назначения, выполняют сборку и наладку оборудования башенного крана в течение одного дня.

Выдвижение и крепление (увеличение высоты башенного крана, крепление крана к строящемуся зданию). По мере увеличения этажности возводимого объекта компания выполняет работы по наращиванию высоты башенного крана с помощью специального технологического оборудования. При необходимости крепления башенного крана к строящемуся зданию АО «Управление механизации – 3» предоставляет в аренду опорные стойки, тяги

и рамы, а также осуществляет монтаж всех элементов конструкции на строительной площадке.

АО «Управление механизации – 3» имеет в собственности монтажные автокраны (бренды: TEREX, GROVE, ГАЛИЧАНИН) и башенные краны (бренды: TEREX, SAEZ, MORITSCH).

Далее следует провести анализ внешней и внутренней среды АО «Управление механизации – 3» путем использования SWOT-анализа (таблица 2). Оценка реализовывалась экспертным методом.

Таблица 2 – Матрица SWOT-анализа АО «Управление механизации – 3»

Сильные стороны	Взвешенная оценка	Слабые стороны	Взвешенная оценка
Значительное качество услуг; Существенный опыт, который получен за долгое время нахождения на рынке; Надёжные отношения с контрагентами; Существенный ассортимент услуг; Ориентация на клиента; Высококвалифицированные сотрудники; Выход на всероссийский рынок	0,4	Зависимость от крупных клиентов;	0,75
	0,45	Значительный уровень конкуренции;	0,5
	0,4	Существенное значение себестоимости услуг относительно конкурирующих компаний;	0,28
	0,36		
	0,24	Устаревшие подходы функционирования	0,55
	0,15		
0,5			
Возможности	Взвешенная оценка	Угрозы	Взвешенная оценка
Расширение удельного веса рынка; Выход на новые рынки сбыта; Обновление подходов функционирования; Совершенствование маркетинговой деятельности компании; Улучшение конкурентных преимуществ; Налоговые льготы	0,5	Усиление конкуренции на рынке;	0,75
	0,68	Инфляция;	0,83
	0,5	Низкий уровень платёжеспособности покупателей;	0,6
	0,21	Спад в экономике;	0,1
	0,15	Ужесточение законодательства.	0,06
	0,03		

Чтобы рассчитать более дифференцированную оценку значимости факторов макросреды, необходимо использовать метод взвешенной оценки влияния факторов, итогом которого указаны в таблицах 3 и 4. Взвешенная оценка влияния фактора на компании рассчитывается путем произведения веса фактора на его бальную оценку. Оценка величины каждого внутреннего и внешнего стратегического фактора осуществляется по пятибалльной шкале.

Таблица 3 – Анализ сильных и слабых сторон АО «Управление механизации – 3»

Факторы внешней среды	Вес фактора	Оценка		Взвешенная оценка
		Эксперт 1	Эксперт 2	
Сильные стороны				
Значительное качество услуг	0,08	5	5	0,4
Существенный опыт, который получен за долгое время нахождения на рынке	0,10	4	5	0,45
Надёжные отношения с контрагентами	0,10	4	4	0,4
Существенный ассортимент услуг	0,08	4	5	0,36
Ориентация на клиента	0,06	4	4	0,24
Высококвалифицированные сотрудники	0,06	2	3	0,15
Выход на всероссийский рынок	0,09	5	6	0,5
Слабые стороны				
Зависимость от крупных клиентов	0,15	5	5	0,75
Значительный уровень конкуренции	0,10	5	5	0,5
Существенное значение себестоимости услуг относительно конкурирующих компаний	0,08	3	4	0,28
Устаревшие подходы функционирования	0,10	5	6	0,55
Суммарная оценка	1			4,58

Итак, можно сформулировать вывод, что способность АО «Управление механизации – 3» корректировать внутреннюю среду согласно преобразованиям внешней среды, находится выше среднего значения и равно 4,58 при максимальной величине в 5. Наиболее значимыми факторами, определяющими сильные стороны предприятия, являются:

- значительное качество услуг – 0,4;

- существенный опыт, который получен за долгое время нахождения на рынке – 0,45;
- надёжные отношения с контрагентами – 0,4;
- существенный ассортимент услуг – 0,36.

Наиболее значимыми факторами, определяющими слабые стороны предприятия, являются:

- зависимость от крупных клиентов – 0,75;
- значительный уровень конкуренции – 0,5;
- устаревшие подходы функционирования – 0,55.

Таблица 4 – Анализ возможностей и угроз внешней среды

Факторы внешней среды	Вес фактора	Оценка		Взвешенная оценка
		Эксперт 1	Эксперт 2	
Возможности				
Расширение удельного веса рынка	0,10	5	5	0,5
Выход на новые рынки сбыта	0,15	5	4	0,68
Обновление подходов функционирования	0,09	6	5	0,5
Совершенствование маркетинговой деятельности компании	0,07	3	3	0,21
Улучшение конкурентных преимуществ	0,06	2	3	0,15
Налоговые льготы	0,03	1	1	0,03
Угрозы				
Усиление конкуренции на рынке	0,15	5	5	0,75
Инфляция	0,15	5	6	0,83
Низкий уровень платёжеспособности покупателей	0,12	5	5	0,6
Спад в экономике	0,05	2	2	0,1
Ужесточение законодательства	0,03	2	2	0,06
Суммарная оценка	1	-	-	4,41

Итак, можно сформулировать вывод, что реакция компании на факторы макросреды расположены выше среднего значения, в связи с тем, что суммарная взвешенная оценка составляет 4,41 (максимальная величина – 5).

Наиболее значимыми факторами, определяющими возможности АО «Управление механизации – 3» являются:

- выход на новые рынки сбыта – 0,68;
- расширение удельного веса рынка – 0,5;
- обновление подходов функционирования – 0,5.

К самым существенным факторам, которые выявляют угрозы для компании АО «Управление механизации – 3», принято относить являются: усиление конкуренции на рынке – 0,75; инфляция – 0,83; низкий уровень платёжеспособности покупателей – 0,6.

На основе полученных данных составим сводную матрицу SWOT – анализа и представим её в таблице 5.

Таблица 5 – Сводная матрица SWOT – анализа

	Возможности 1 Выход на новые рынки 2 Новые технологии 3 Улучшение конкурентных преимуществ 4 Снижение издержек
Сильные стороны	-
Высокое качество услуг	Высокое качество услуг позволяет улучшить конкурентные преимущества предприятия и повысить уровень доходов, так как потребители склонны получать услуги высокого качества
Высококвалифицированный персонал	Высококвалифицированный персонал способствует корректной деятельности, тем самым, повышая уровень доходов и улучшая конкурентное положение предприятия
Выход на всероссийский рынок	Выход на всероссийский рынок способствует развитию ассортимента услуг, что также повышает уровень доходов компании
Слабые стороны	-
Устаревшие методы работы	Обновление методов работы позволит снижать издержки, что будет способствовать росту доходов
Высокая себестоимость услуг по сравнению с некоторыми конкурентами	Применение новых методов работы позволит снизить себестоимость услуг и увеличить уровень доходов
Высокий уровень цен	Улучшения конкурентных преимуществ можно добиться с помощью снижения себестоимости услуг и её цены, что окажет влияние на уровень доходов

2.2 Оценка финансового состояния предприятия

Расчетные данные, позволяющие установить тип финансовой устойчивости АО «Управление механизации – 3» в каждом отчетном периоде в границах 2021-2023гг., отражены в таблице 6.

Таблица 6 – Оценка степени платежеспособности АО «Управление тыс. руб.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения 2022 г. к 2021 г.		Изменения 2023 г. к 2022 г.	
				+/-	%	+/-	%
Излишек или недостаток собственного оборотного капитала, СОК	358	-7117	-208237	-7475	-1987,99	-201120	2925,9
Излишек или недостаток перманентного оборотного капитала, ПОК	53929	32067	-149005	-21862	59,46	-181072	-464,67
Излишек или недостаток основных источников формирования, ОИФ	171368	179125	197041	7757	104,53	17916	110,00
Тип финансовой устойчивости	(1;1;1)	(0;1;1)	(0;0;1)	-			
	Абсолютный	Нормальный	Неустойчивый				

В области управления финансами АО «Управление механизации – 3» следует выделить существенные упущения. Если в 2021-2022 гг. отмечался абсолютный и нормальный тип финансовой устойчивости, то в 2023 г. можно наблюдать недостаток собственных оборотных средств, недостаток собственного оборотного капитала и излишек долгосрочных заемных источников формирования запасов и общей величины основных источников формирования запаса. Это способствует неустойчивому типу АО «Управление механизации – 3».

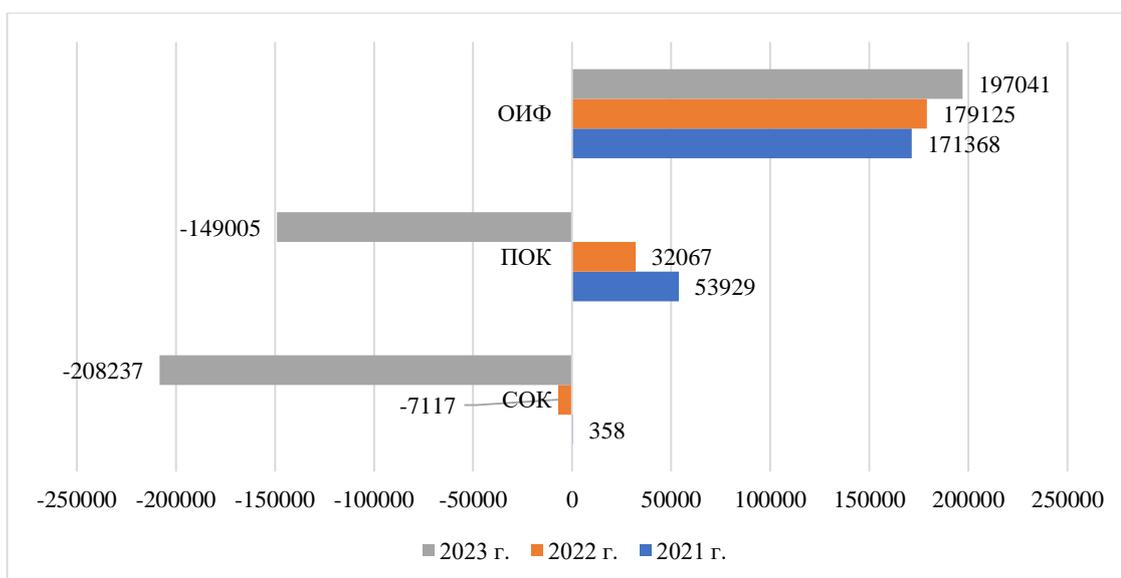


Рисунок 3 – Динамика средств для формирования запасов АО «Управление тыс. руб.

Определение степени ликвидности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг. представлено в таблицах 7-8.

Таблица 7 – Расчет текущей ликвидности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг.

Группа показателей актива	2021	2022	2023	Группа показателей пассива	2021	2022	2023
Наиболее ликвидные активы, НЛА	25543	24745	47625	Наиболее срочные обязательства, НСО	76924	84790	292704
Быстро реализуемые активы, БРА	141452	150727	145315	Краткосрочные пассивы, КСП	40515	62268	53342
Итого Атл	166995	175472	192940	Итого Птл	117439	147058	346046

Данные аналитических показателей показывает следующее:

- в структуре активов наибольшая доля принадлежит внеоборотным активам (это трудно реализуемые активы), меньшую долю занимают медленно реализуемые активы;
- в структуре пассивов наибольший удельный вес занимают наиболее срочные обязательства, а наименьший удельный вес занимают

краткосрочные пассивы (несмотря на рост в 2023 г. относительно итогов 2020 г.).

Таблица 8 – Расчет перспективной ликвидности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг.

Группа показателей актива	2021	2022	2023	Группа показателей пассива	2021	2022	2023
Медленно реализуемые активы, МРА	28997	27571	35446	Долгосрочные пассивы, ДСП	53571	39184	59232
Трудно реализуемые активы, ТРА	196146	230599	457197	Постоянные пассивы, ПСП	216755	243747	276204
Итого АПЛ	225143	258170	492643	Итого ППЛ	270326	282931	335436

Как показывают данные таблицы 8, в 2021-2023 г. баланс не был абсолютно ликвидным, так как за рассматриваемый период соблюдалось только второе условие (в 2021-2022 гг. также отмечается соблюдение четвертого условия).

Коэффициенты ликвидности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг. указаны на рисунке 4.

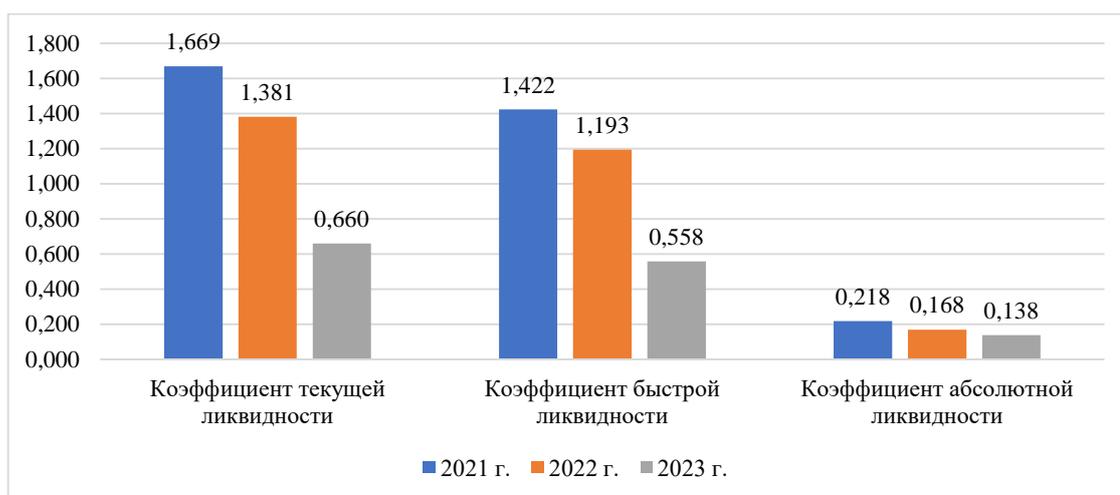


Рисунок 4 – Коэффициенты ликвидности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг.

Исходя из данных динамики показателей ликвидности можно сделать вывод, что коэффициент текущей ликвидности за все три периода уменьшился, что говорит о наличии трудностей в погашении организацией своих текущих обязательств. Данный коэффициент указывает на то, что АО «Управление механизации – 3» способно покрыть свои текущие обязательства в 0,660 раз при ликвидации всех оборотных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности также за все три периода уменьшился, что означает о неполном погашении дебиторской задолженности организации, которое сможет на 2023 год погасить на 55,8% от своей текущей задолженности.

Данный коэффициент показывает, что АО «Управление механизации – 3» не имеет достаточные активы, которые можно быстро конвертировать в денежные средства для покрытия краткосрочных обязательств. Уменьшение этого коэффициента не в рамки нормального диапазона в 2023 г. подчеркивает неспособность организации эффективно управлять краткосрочными финансовыми потрясениями.

Коэффициент абсолютной ликвидности за все три периода также снизился, что говорит об ухудшении финансового положения организации. Достижение и поддержание коэффициента абсолютной ликвидности, соответствующего нормам, означает эффективное управление денежными потоками, гарантируя, что организация сможет выполнить срочные финансовые обязательства. В рассматриваемой организации значение данного показателя не соответствует нормативной величине, кроме 2021 г.

Коэффициенты платежеспособности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг. представлены в таблице 9.

Коэффициент автономии показывает, что в динамике уменьшается доля собственного капитала. В 2023 году коэффициент не соответствует нормативному значению. Организация зависит от внешних источников финансирования, имеет неудовлетворительную долговую нагрузку.

Данный коэффициент сигнализирует об областях, которые требуют стратегического внимания для повышения финансовой стабильности и операционной эффективности.

Таблица 9 – Коэффициенты платежеспособности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения 2022 г. к 2021 г.		Изменения 2023 г. к 2022 г.	
				+/-	%	+/-	%
Коэффициент маневренности	0,355	0,226	-0,420	-0,129	63,70	-0,646	-185,49
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	0,111	0,097	0,112	-0,015	86,82	0,015	115,67
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками	0,127	0,083	-0,775	-0,045	64,92	-0,857	-936,03
Коэффициент автономии	0,564	0,571	0,409	0,007	101,17	-0,162	71,66
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,436	0,429	0,591	-0,007	98,48	0,162	137,64
Коэффициент финансовой устойчивости	0,701	0,661	0,495	-0,040	94,34	-0,166	74,94
Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности	0,544	0,563	2,014	0,019	103,44	1,452	358,07

Коэффициент финансовой устойчивости уменьшается и в 2023 г. не соответствует нормативному значению, а значит, организация финансово неустойчива и не способна рассчитаться по всем обязательствам в срок.

В целом финансовый анализ отражает картину со слабыми сторонами в управлении платежеспособности. Решение этих проблем будет иметь ключевое значение для повышения финансовой устойчивости организации.

Динамика финансовых результатов АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг. указана на рисунках 5 и 6.

Данные наглядно показывает, что выручка от продажи услуг увеличилась в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 4,12%. Себестоимость также повысилась в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 2,13%. За счет

этого валовая прибыль показала положительную динамику роста за указанное время на 9,14%.

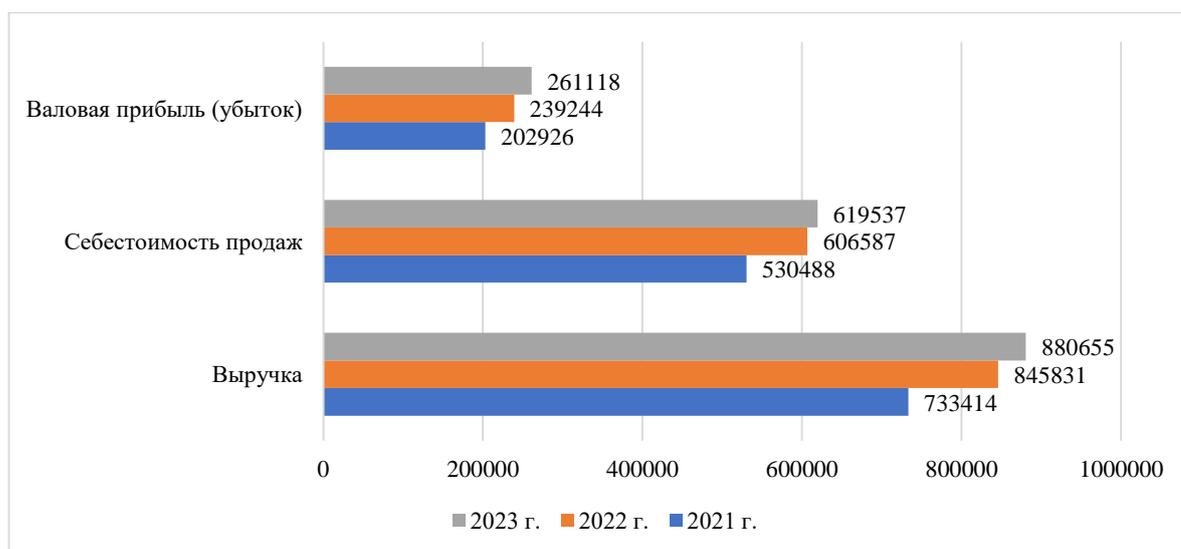


Рисунок 5 – Формирование валовой прибыли АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

В результате финансового анализа оказалось, что организация повысила свою выручку, что является положительным результатом. Относительно 2021 г. компания также смогла увеличить объем реализации. Этот финансовый успех говорит о том, что клиенты проявляют большое доверие к организации и делают стабильные заказы. Весь исследуемый период характеризовался постоянным ростом, как резервов, так и наличности, что свидетельствует о качественном финансовом управлении.

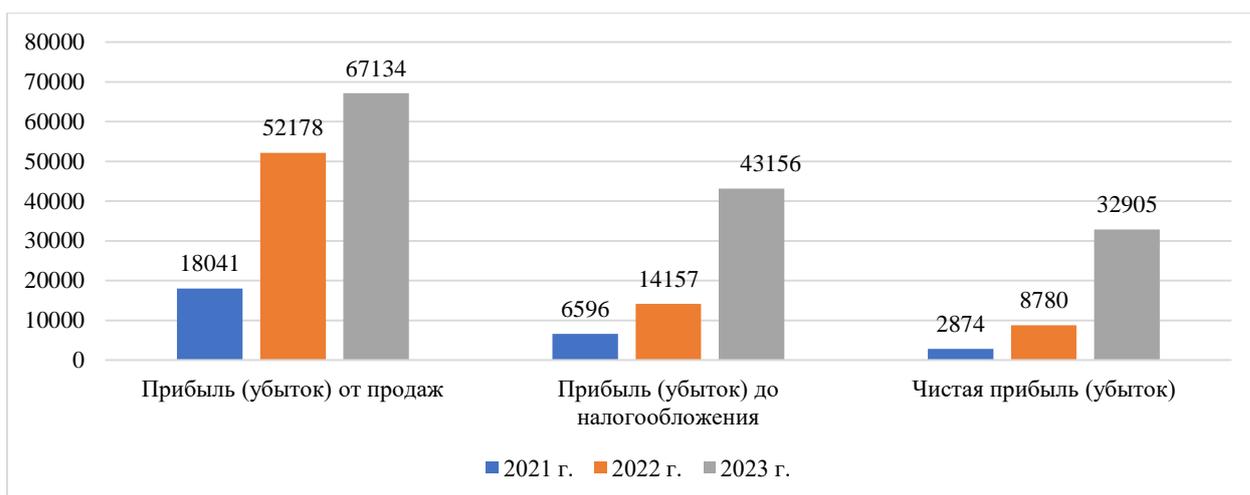


Рисунок 6 – Динамика финансового результата АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Прибыль от продаж также увеличилась в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 28,66%. Прибыль до налогообложения в 2023 году увеличилась по сравнению с 2022 годом на 28999 тыс. руб.

Исходя из данных можно сделать следующие выводы по динамике видов прибыли: в 2023 году по сравнению с 2022 годом большая часть показателей увеличилась. В 2022 году можно было наблюдать аналогичную динамику: существенное увеличение прибыли до налогообложения и чистой прибыли на 7561 тыс. руб. и на 5906 тыс. руб., соответственно.

Коэффициенты рентабельности деятельности АО «Управление механизации – 3» представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Коэффициенты рентабельности деятельности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., %

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Рентабельность чистая	0,39%	1,04%	3,74%	0,65%	2,70%
Рентабельность продаж	2,46%	6,17%	7,62%	3,71%	1,45%
Рентабельность услуг	3,40%	8,60%	10,84%	5,20%	2,23%
Рентабельность совокупного капитала	4,60%	12,03%	9,79%	7,43%	-2,24%

Продолжение таблицы 10

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Рентабельность оборотных активов	1,47%	4,32%	14,41%	2,86%	10,08%
Рентабельность перманентного капитала	1,05%	3,06%	9,69%	2,02%	6,63%
Рентабельность заемного капитала	1,68%	4,71%	8,12%	3,03%	3,40%
Затратоотдача	2,52%	6,57%	8,25%	4,05%	1,68%
Экономическая рентабельность	1,30%	3,55%	11,74%	2,25%	8,19%

В 2022 г. рентабельность оборотных активов увеличилась на 2,86%, составив 4,32%, за счет роста чистой прибыли на 5906 тыс. руб., которая составила 8780 тыс. руб. Рентабельность перманентного капитала тоже повысилась, составив 3,06%, за счет увеличения чистой прибыли.

В 2023 году рентабельность продаж повысилась до 7,62%, за счет роста прибыли от реализации на 14956 тыс. руб., которая составила 67134 тыс. руб. Рентабельность оборотных активов увеличилась на 10,08%, составив 14,41%, за счет роста чистой прибыли, несмотря на увеличение оборотных активов. Чистая рентабельность повысилась, составив 3,74%, за счет более существенного роста чистой прибыли относительно темпа изменения выручки. Рентабельность перманентного капитала тоже выросла, составив 9,69%.

Эти показатели сигнализируют о рациональном использовании активов и капитала организации. Однако, необходимо применять различные стратегии, включая оптимизацию использования активов, сокращение издержек и повышение эффективности управления финансовыми ресурсами. Кроме того, может потребоваться перераспределение капитала и ресурсов в более перспективные и доходные направления деятельности организации.

2.3 Анализ эффективности использования активов АО «Управление механизации – 3»

Для анализа активов организации, необходимо провести подробное исследование как вертикального, так и горизонтального анализа статей баланса (Приложение А, рисунок А.1, А.2, Приложение Б, рисунок Б.1, Приложение В, рисунок В.1, В.2, Приложение Г, рисунок Г.1, Г.2).

В 2023 году организация претерпела незначительные изменения в структуре активов, где оборотные активы занимают 33,31% и внеоборотные активы – 66,69%.

Однако, это не единственное изменение, которое произошло в портфеле активов организации. В 2021 году основные средства составляли 44,66% от совокупных активов, но через два года их доля уменьшилась до 32,79%. При этом, все еще можно отметить стратегическое перераспределение ресурсов в пользу менее ликвидных активов.

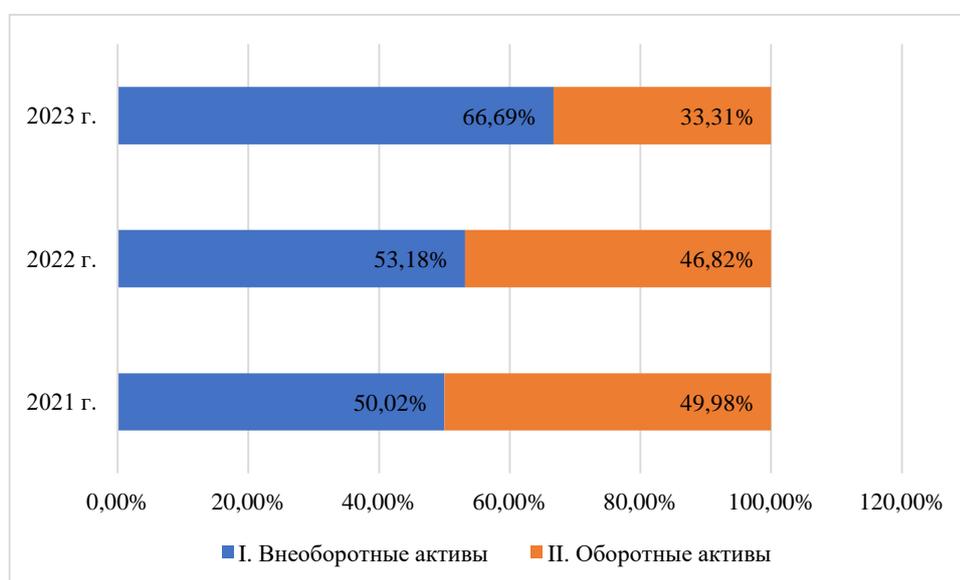


Рисунок 7 – Динамика структуры оборотных и внеоборотных активов за 2021-2023 гг., %

Увеличение объема основных средств за период (на 49705 тыс. руб.) свидетельствует о постоянном росте источников этого актива. Такой рост

обусловлен не только инвестициями в физическую инфраструктуру для удовлетворения растущих потребностей клиентов, но и стратегическими решениями организации. Благодаря значительным капиталовложениям, были созданы основные средства, способствующие укреплению позиции организации и усилению ее конкурентоспособности на рынке.

Наличие нематериальных активов свидетельствует о том, что организация активно инвестирует в научные исследования, направленные на разработку и выпуск новых услуг. Развитие и внедрение инновационных технологий является ключевым элементом стратегии организации, а увеличение количества научно-исследовательских проектов подчеркивает ее заинтересованность в создании новых линий услуг и достижении технологического прогресса.

Такой подход к укреплению нематериальных активов не только приносит организации конкурентные преимущества, но и обеспечивает будущие потоки доходов. Благодаря инновационным технологиям, организация имеет возможность диверсифицировать свою деятельность и проникнуть на новые рынки. Тем самым, она создает условия для устойчивого роста и развития в будущем.

Структура внеоборотных активов данной организации отчетливо демонстрирует основные составляющие внеоборотных активов и их важность для обеспечения операционной деятельности организации. Каждый из этих компонентов играет ключевую роль в обеспечении ликвидности и эффективного функционирования бизнеса. Поэтому правильное управление этими активами является необходимым условием для успешной финансовой стратегии организации.

Для более детального анализа активов организации важно рассмотреть структуру ее пассива. Так, 40,89% пассива составляет собственный капитал, 8,64% - долгосрочные обязательства и 50,47% - краткосрочные обязательства. Нераспределенная прибыль, являющаяся значительной частью собственного

капитала (40,03% в структуре баланса), указывает на стратегию реинвестирования для обеспечения будущего роста и стабильности.

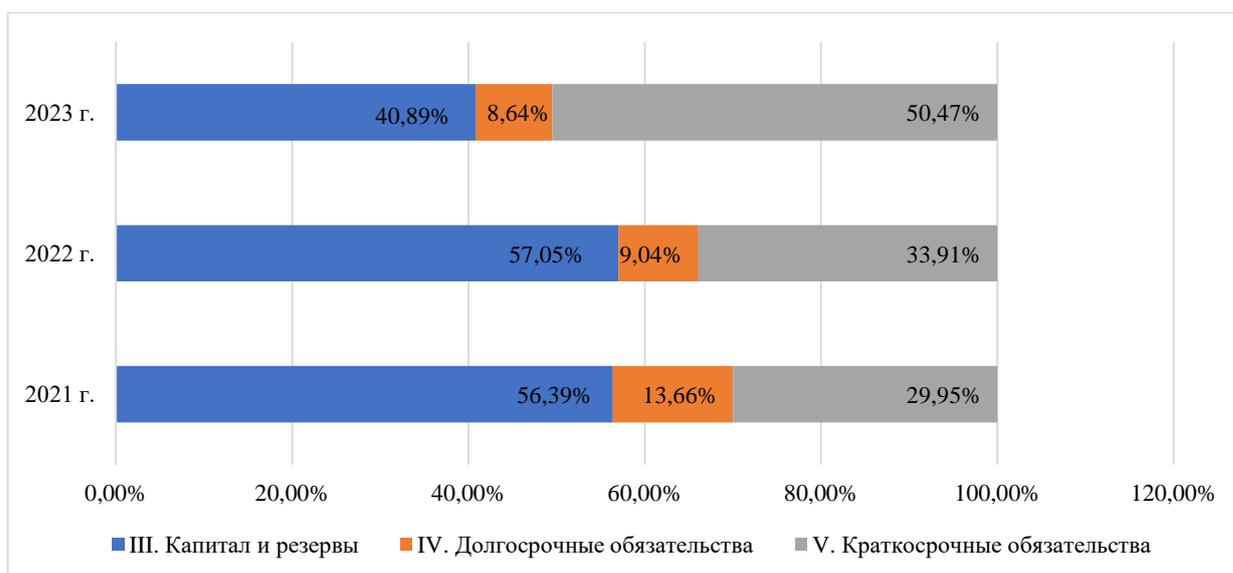


Рисунок 8 – Динамика структуры обязательств за 2021-2023 гг., %

Этот важный рост денежных средств организации свидетельствует не только о повышении ликвидности, но и об улучшении управления денежными потоками, что является ключевым фактором для устойчивого развития бизнеса.

Долгосрочные обязательства представляют собой важные компоненты структуры финансовой устойчивости организации. Наряду с основными компонентами, такими как заемные средства и кредиторская задолженность, также важны прочие обязательства и доходы будущих периодов.

Структура долгосрочных обязательств, свидетельствует о стратегической направленности заимствований и финансирования. К недавним изменениям в финансовой отчетности организации добавилось увеличение доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах. Этот факт может указывать на стратегию повышения покупок в кредит или на улучшение условий кредитования у поставщиков.

Рост внеоборотных активов, увеличившихся на 16,7% к концу периода исследования, отражает инвестиции организации в расширение производственных мощностей. Этот процесс включает приобретение нового оборудования и предоплаты за будущие поставки, что подчеркивает стратегию развития и модернизации бизнеса.

В итоге, данные изменения в финансовых показателях организации говорят о ее стремлении к укреплению позиций на рынке и повышению конкурентоспособности за счет оптимизации финансовых процессов и инвестиций в развитие.

Детальный анализ структуры активов дает важное представление о финансовом состоянии организации, и ее стратегических целях. Переход к более ликвидным активам и увеличению денежных средств предполагает улучшение ликвидности и финансовой гибкости. Значительный рост внеоборотных активов, особенно основных средств, указывает на значительные инвестиции в производственные мощности.

Для инвесторов увеличение нераспределенной прибыли и целевое долгосрочное финансирование подчеркивают стабильную и ориентированную на рост финансовую стратегию. Рост кредиторской задолженности и других обязательств отражает активное участие в масштабировании операций и использовании кредитных ресурсов для получения операционных и стратегических преимуществ.

АО «Управление механизации – 3» не имеет возможности своевременно рассчитываться со своими деловыми партнерами из-за задержек в оплате услуг крупными клиентами компании.

Структура дебиторской задолженности представлена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Структура дебиторской задолженности АО «Управление механизации – 3» в 2023 г.

Стоит отметить, что существенная часть дебиторской задолженности АО «Управление механизации – 3» является задолженностью по расчетам с покупателями и заказчиками.

Это краткосрочная дебиторская задолженность, которая подлежит погашению в течение 12 месяцев. Долгосрочной дебиторской задолженности на балансе предприятия нет, как и просроченной дебиторской задолженности. Также существенная часть дебиторской задолженности в размере – это расчеты по налогам и сборам.

Таблица 11 – Анализ показателей дебиторской задолженности АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения 2022 г. к 2021 г.		Изменения 2023 г. к 2022 г.	
				+/-	%	+/-	%
Выручка, тыс. руб.	733414	845831	880655	112417	115,33	34824	104,12
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	141452	150727	145315	9275	106,56	-5412	96,41
Средняя стоимость ДЗ, тыс. руб.	157067,5	146090	148021	-10978	93,01	1931,5	101,32

Продолжение таблицы 11

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения 2022 г. к 2021 г.		Изменения 2023 г. к 2022 г.	
				+/-	%	+/-	%
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, оборот	4,669	5,790	5,950	1,120	123,99	0,160	102,76
Период погашения ДЗ, дни	78	63	61	-15	80,65	-2	97,32
Коэффициент погашаемости ДЗ	0,193	0,178	0,165	-0,015	92,39	-0,013	92,60

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2021 г. был равен 4,669, в 2022 г. – 5,790, а в 2023 г. увеличился до 5,950. В связи с этим, период погашения дебиторской задолженности уменьшился с 78 дней в 2021 г. до 61 дня в 2023 г. Таким образом, возврат дебиторской задолженности дебиторами компании проходит в срок более, чем 2 месяца, что с одной стороны, не так уж долго, но с другой стороны, в условиях нехватки денежных средств и эквивалентов на балансе компании может приводить к возникновению кассовых разрывов, невозможности своевременно гасить свои обязательства перед контрагентами.

Поступление основных средств в АО «Управление механизации – 3» осуществляется в следующем порядке:

- по договорам купли-продажи и договорам поставки;
- по договору аренды.

Основные средства в своей совокупности образуют производственно-техническую базу, улучшение которой повлияет на конкурентоспособность организации.

Рассмотрим баланс наличия и движения основных средств в АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг. для выявления изменений структуры основных средств в результате поступления и выбытия основных средств из организации (таблица 12).

Таблица 12 – Баланс наличия и движение основных средств

Год	Наличие на начало года, тыс. руб.	Движение основных средств		Наличие на конец года, тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Относительное отклонение, %
		Поступило	Выбыло			
2021 г.	177880	3216	5981	175115	-2765	98,45
2022 г.	175115	34840	1570	208385	33270	119,00
2023 г.	208385	18582	2147	224820	16435	107,89

Рассмотрев таблицу 12 видно, что в организации произошло увеличение основных средств в 2023 г. на 49705 тыс. руб. относительно 2021.

В 2021г. наличие основных средств уменьшилось на 2765 тыс. руб. в связи с их выбытием из организации. Так же в 2022-2023гг. были приняты новые объекты основных средств, что привело к их увеличению.

На основании данных таблицы 12 проведем анализ технического состояния основных средств и рассчитаем показатели, представленные в таблице 13.

Таблица 13 – Техническое состояние основных средств АО «Управление механизации – 3»

Коэффициенты	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения абсолютные (+,-)	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Прироста, ед.	-0,016	0,160	0,073	0,175	-0,087
Выбытия, ед.	0,034	0,009	0,010	-0,025	0,001
Поступления, ед.	0,018	0,167	0,083	0,149	-0,085
Годности, ед.	0,984	1,190	1,079	0,206	-0,111

Выполненные расчеты в таблице 13 свидетельствуют об удовлетворительном состоянии основных средств в организации.

Анализ состояния основных средств исследуемой компании не дает оснований для однозначных выводов. Исходя из анализа, наблюдается рост в динамике коэффициентов поступления на 0,064 относительно 2021 г. Также следует отметить, что коэффициент выбытия в 2021 г. превышает коэффициента поступления, что оценивается отрицательно, так как

свидетельствует о недостаточном техническом перевооружении предприятия. Но в 2022 г. как и в 2023 г. выбытие основных средств не происходило.

При проведении анализа состояния основных фондов и рассматривая показатели поступления и выбытия основных средств видно, что инвестиционный процесс в организации носит не постоянный, а прерывистый характер, что может привести к колебаниям коэффициентов ввода и выбытия, такие колебания происходят из-за временного наплыва поступлений новых объектов, после чего происходит резкий спад.

Коэффициент прироста основных средств по состоянию на 2021 г. отрицательный. Это связано с тем, что на предприятии преобладало выбытие основных средств, то есть преобладало снижение темпов роста основных средств и замедление в развитии материально-технической базы организации. В 2022 г. показатель за счет новых поступивших объектов повысился на 0,175 относительно 2021 г. и стал составлять 0,160.

Рассмотрим оценку эффективности использования основных средств АО «Управление механизации – 3» (таблица 14).

Таблица 14 – Динамика показателей эффективности использования основных средств

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменения (+;-) 2022 г. к 2021 г.	Изменения (+;-) 2023 г. к 2022 г.
1	2	3	4	5	6
Исходные данные:					
Прибыль от реализации, тыс. руб.	18041	52178	67134	34137	14956
Выручка, тыс. руб.	733414	845831	880655	112417	34824
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	176497,5	191750	216602,5	15252,5	24852,5
Фондоемкость основных средств, руб.	0,241	0,227	0,246	-0,014	0,019

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5	6
Прибыльность основных средств, %.	10,222	27,211	30,994	16,990	3,783
Фондоотдача основных средств, руб.	4,155	4,411	4,066	0,256	-0,345
Фондовооруженность, тыс. руб. / чел.	483,555	547,857	633,341	64,302	85,484

Анализируя данные таблицы 14, следует отметить, что показатель фондоотдачи основных средств в 2023г. уменьшился по сравнению с 2022 и 2021 годом, что говорит о том, что в организации использование основных средств стало менее эффективным. Фондоёмкость же, наоборот, по сравнению с 2022 и 2021 годом в 2023г. увеличилась на 0,005, что, в общем, говорит о том, что производственная мощность используется не рационально и организации следует найти дополнительные резервы.

Подводя итоги анализа, можно отметить, что за анализируемый период эффективность использования основных средств ухудшилось, о чем свидетельствует повышения показателя фондоёмкости и снижения фондоотдачи. При этом, прибыльность основных средств в 2023г. увеличилась на 20,772 по сравнению с 2021 г.

3 Повышение эффективности использования активов в АО «Управление механизации – 3»

3.1 Комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности использования активов на предприятии

Для корректного управления основными средствами рекомендуется внедрить автоматизированную систему учета на предприятии, которая будет способствовать сохранению временных и трудовых ресурсов.

В АО «Управление механизации – 3» учет реализуется путем применения программы «1С: Бухгалтерия 8.2». С целью достижения эффективности учета и корректности отражения основных средств в бухгалтерской отчетности программу необходимо обновить до версии «1С: Предприятие 8.3», что окажет положительное влияние на улучшении системы менеджмента и обеспечить более детализированный учет основных средств.

В 1С 8.3 основные средства учитываются с помощью специальной подсистемы, которая обеспечивает полноценный бухгалтерский и налоговый учёт объектов на предприятии в соответствии с требованиями законодательства.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости. Она складывается из всех затрат, связанных с приобретением (созданием) и доведением до состояния, пригодного к использованию. Сначала основные средства появляются на счёте 08, а по мере готовности к эксплуатации переходят на счёт 01.

После принятия к учёту со следующего месяца стоимость объекта начинают включать в цену продукции, товаров, работ и услуг, то есть начисляют амортизацию. Собирается она по кредиту 02, а по дебету проходит счёт затрат.

Также при помощи нового программного комплекса АО «Управление механизации – 3» может своевременно сдавать всю бухгалтерскую отчетность в сферы налогового учета и страхового обеспечения.

К таким программам можно отнести электронную сдачу отчетности «Сбис», при помощи которой компании не требуется лично посещать Федеральную налоговую инспекцию для сдачи бухгалтерской (финансовой) отчетности, а просто выгрузить сформированную в программе «1С.Бухгалтерия» отчетность и отправить ее по электронным каналам.

В ходе усовершенствования компьютерной программы уменьшаются временные траты сотрудников бухгалтерии за счет автоматизации рутинных операций, выражаются выявленные арифметические ошибки в учете и отчетности, и оценивается текущее финансовое состояние АО «Управление механизации – 3».

Далее следует предложить внедрение системы внутреннего риск-ориентированного аудита (далее – СВРоА), которая позволит обеспечить оценку актуальности и оценить значения и влияние применяемых методов и методик управления организацией, а также позволит ускорить процесс ликвидации последствий рисков. В состав системы СВРоА включена автоматизированная система КИСМ НОРМДОКС, направленная на автоматический анализ финансовых документов и предупреждения о возникновении рисков.

Отметим положительные эффекты внедрения системы внутреннего управленческого учета:

- фундаментом является постоянный внутренний мониторинг соблюдения всех процессов;
- возможность в реальном времени оценить отклонения от нормального развития;
- в службе внутреннего аудита концентрируется информация о стандартах, нормах и правилах всех бизнес-процессов.

Служба СВРоА должна быть независима от деятельности других подразделений АО «Управление механизации – 3», подчиняться напрямую службе аудита организации, иметь право доступа к любой внутренней документации компании, иметь право контактировать с любым сотрудником, подвергать проверке все стороны деятельности организации, не исключая и управленческий цикл. Поэтому Положение о создании службы СВРоА должно утверждать директор организации.

В состав задач внутреннего аудита должны входить:

- разработка риск-ориентированных планов;
- разработка планов внутреннего аудита;
- постановка перед риск-менеджерами индивидуальных аудиторских заданий;
- инициирование совещаний по вопросам управленческого учета и выявления рисков;
- мониторинг исполнения планов подразделениями организации.

Планирование системы СВРоА должно находить отражение в годовом плане аудиторской деятельности организации. Во внутреннем плане СВРоА необходимо учитывать проекты и инновации, поскольку новые направления деятельности несут больше рисков факторов. В состав данного плана также целесообразно включать временные промежутки для исполнения планов по снижению влияния тех или иных рисков, при этом понятие времени должно быть стандартизировано: на снижении критичного риска может понадобиться больше времени, чем на ликвидацию риска управления.

Также в состав плана внутреннего аудита необходимо включать перечень привлекаемых сотрудников, материально-технических средств, АСУ.

Для исполнения задач плана аудита необходимо составлять Программу аудита, в состав Программ могут быть включены все процедуры выполнения задач.

По завершению реализации Программы внутренняя служба аудита проводит контрольные мероприятия по установленным временным промежуткам с целью контроля процесса снижения последствия или угрозы риска.

В ходе исследования сделан вывод о том, что необходим постоянный мониторинг осуществления деятельности СВРоА. Поэтому необходим регулярный систематический мониторинг эффективности принятых решений по контролю над существенными и умеренными рисками. По мере осуществления анализа члены системы вырабатывают рекомендации по корректировке целей и мероприятий по снижению последствий рисков. В дальнейшем, полученная в ходе анализа информация, применяется для модернизации процессов принятия решений, а также в качестве объекта обратной связи с целью оценки эффективности программ и мероприятий.

Экономическую эффективность внедрения системы управленческого учета СВРоА с АО «Управление механизации – 3» будут составлять несколько направлений:

- формализация процесса своевременности выявления риска с целью оптимизации мероприятий по снижению ущерба: проведение предварительной работы до возникновения риска и снижение возможных потерь;
- проведение корректировки бюджета с учетом затрат, направленных на снижение последствий рисков;
- регулярность обсуждения вопросов управленческого учета на уровень Комитета по рискам, в результате чего уменьшится время реагирования на возникшие риски, произойдет оптимизация взаимодействия между ответственными блоками и повышение эффективности системы управления, снижение ущерба;
- характер выявленного риска оказывает влияние на характер управленческих решений, заключение сделок, реализацию проектов и т.п.

Стратегическая цель внедрения СВРоА заключается в предотвращении рисков и снижения ущерба при их возникновении. Несмотря на тот факт, что большинство рисков носит вероятностный характер, эффективность затрат любого вида на предупреждение или ликвидацию последствий наступления можно оценить только с позиции отсутствия или снижения ущерба.

По отношению к объемам финансовой деятельности затраты по внедрению СВРоА может окупиться в короткое время. Можно оценить результаты внедрения СВРоА как в краткосрочной (снижение ущерба), так и в долгосрочной (увеличение качества управленческих решений) перспективе. В то же время система СВРоА будет работать эффективно только в сочетании с принятием управленческих решений на основе выявленных рисков в совокупности с профессионализмом риск – менеджеров. Также, как было упомянуто выше, эффективная система управленческого учета служит оперативной системой обратной связи, поскольку позволяет получить объективные данные о состоянии организации в текущий момент времени.

Внедрение службы СВРоА позволит формализовать мероприятия по снижению вероятности наступления риска, а ее внедрение в систему долгосрочного планирования может благоприятно сказаться на финансовых результатах АО «Управление механизации – 3».

Что касается экономического эффекта снижения рисков, то их можно представить следующим образом: основываясь на анализе финансовой информации, информации о системе риск-менеджмента можно сделать вывод о том, что разделение ответственности может способствовать снижению затрат организации при ликвидации рисков, что позволит начать выплату дивидендов держателям акций организации.

Эффективность рефинансирования задолженности зависит от условий ранее заключенных соглашений, объема и сроков долгов, а также от общей экономической ситуации в регионе и стране. Один из способов рефинансирования – факторинг. Данный способ позволяет компаниям улучшить свое финансовое состояние и получить краткосрочное

финансирование. Факторинг включает в себя передачу прав требования долга факторинговой организации за денежные средства, что помогает решить проблемы с оборотными средствами, ускорить оборачиваемость средств и получить дополнительное финансирование.

Факторинг – это не только способ защиты от разных видов рисков, таких как кредитные, ликвидные, процентные и валютные, но и разнообразные модели сотрудничества между компаниями. Один из них – факторинг с правом регресса, где компания-поставщик должна вернуть деньги фактору, если дебитор не оплатил свой долг в установленные сроки. Другой вариант – факторинг без права регресса, где компания-поставщик не несет ответственности перед фактором в случае неисполнения обязательств дебитором. В этом случае фактор самостоятельно оценивает риски и может отказать в сотрудничестве, если считает, что риск неприемлем для себя. Схему факторинга можно представить следующим образом (рисунок 10).

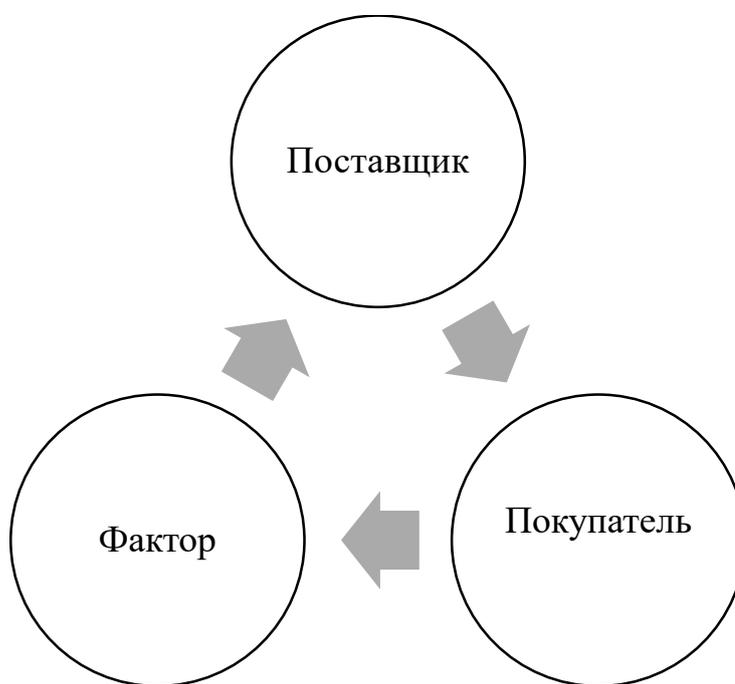


Рисунок 10 – Схема работы факторинга

Для оценки эффективности данного метода на примере АО «Управление механизации – 3» используются годовая выручка и информация о стоимости

услуг по факторингу, предложенных Банком «ВТБ 24». При этом учитывается средний срок погашения задолженности, который составляет 61 день. Руководство компании рассматривает возможность факторинга дебиторской задолженности на следующих условиях: авансовый платеж в размере 90%, комиссия за услуги фактора – 3%, процентная ставка за выданные авансы – 15% годовых.

Применение факторинга в данном контексте может существенно улучшить финансовую устойчивость АО «Управление механизации – 3» путем снижения дебиторской задолженности, а также предоставить дополнительные возможности для развития бизнеса через оптимизацию отношений с клиентами.

Хотя использование факторинга может сократить выручку предприятия из-за расходов на услуги, связанные с ним, увеличение объема продаж может компенсировать эти потери, что положительно повлияет на своевременное выполнение краткосрочных обязательств и результативность компании.

Тем не менее, существуют и другие методы финансирования, которые могут быть эффективны, если они применяются правильно в соответствии с потребностями предприятия. Выбор инструмента финансирования оборотного капитала исключительно зависит от финансовой политики АО «Управление механизации – 3».

К примеру, предоставление отсрочки платежа для постоянных клиентов. Например, АО «Управление механизации – 3» может заключить сделку на отсрочку платежа с конкретной компанией, одним из своих ключевых клиентов. Далее, это внедрение рассрочки, когда платеж разбивается на несколько частей и выплачивается в течение определенного времени. Например, АО «Управление механизации – 3» заключает годовой договор на рассрочку с определенным клиентом, который платит фиксированную сумму каждый месяц. Однако, такой метод требует наличия свободных средств каждый месяц со стороны клиента.

Учитывая положительный опыт использования векселей для оптимизации дебиторской задолженности, рекомендуется обратить внимание на этот метод. Вексель является безусловным обязательством и обеспечивает векселедержателю больше гибкости в управлении дебиторской задолженностью. Он не только гарантирует получение суммы по истечении срока, но и дает возможность реализовать его раньше, если это необходимо.

Новым покупателям следует предоставлять услуги только после предоплаты и проведения анализа их финансовой состоятельности, чтобы убедиться в их платежеспособности.

3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций

Стоимость услуги по переходу на версию 8.3 «1С: Бухгалтерии», с учетом выезда сотрудника в офис предприятия, составит порядка 10 тыс. руб. Минимальная базовая стоимость внедрения и годовой подписки системы внутреннего риск-ориентированного аудита составляет 500 тыс. руб. Общие затраты на осуществление первых двух рекомендаций составят 510 тыс. руб.

За счет реализации предложенных мероприятий у компании появится возможность сократить затраты на оплату труда сотрудников, которые занимаются основными средствами, что принято связывать с автоматизацией многих процессов. Планируемая экономия расходов составит порядка 781,2 тыс. руб. (с учетом страховых взносов).

Таким образом, экономическая эффективность первых двух рассмотренных рекомендаций будет равна 271,2 тыс. руб.

Оценку экономической эффективности третьего мероприятия необходимо осуществить, учитывая предпосылки об ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности компании.

Если в 2023 г. все контракты с клиентами АО «Управление механизации – 3» были заключены на условиях постоплаты, а период погашения дебиторской задолженности был равен 61 день, то в соответствии с

введенными рекомендациями можно добиться того, что как минимум 25% (согласно опыту внедрения подобных мероприятий в аналогичных компаниях) от суммы заключенных контрактов будет оплачиваться в первую очередь, что будет способствовать уменьшению уровня среднегодовой стоимости дебиторской задолженности также на 25%.

В связи с этим, в таблице 15 представлена динамика показателей оборачиваемости дебиторской задолженности, учитывая тот факт, что объем реализации будет соответствовать уровню 2023 г.

Таблица 15 – Динамика показателей оборачиваемости дебиторской задолженности АО «Управление механизации – 3» после внедрения предложенных мероприятий

Показатель	2023 г. (факт)	Следующий год (план)	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	880655	880655	0	100,00%
Средняя стоимость дебиторской задолженности за период, тыс. руб.	148021	111015,8	-37005	75,00%
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборот	5,950	7,933	1,983	133,33%
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	61	46	-15	75,00%

Таким образом, можно спрогнозировать, что путем осуществления предложенных рекомендаций отмечается существенное уменьшение период погашения дебиторской задолженности на 15 дней относительно итогов 2023 г.

В итоге ускорения оборачиваемости компания может получить нижеуказанный экономический эффект:

$$\text{Э}_{\text{об.дз}} = -15 \times \left(\frac{880655}{365} \right) = -37005 \text{ тыс. руб.}$$

Итак, сумма 37005 тыс. руб. будет высвобождена в результате ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности в АО «Управление механизации – 3»

Приведенные расчеты свидетельствуют о высокой экономической эффективности разработанных мероприятий.

Дополнительно руководство АО «Управление механизации – 3» может рассчитывать на следующие эффекты от указанного мероприятия.

Снижение риска появления сомнительной и безнадежной задолженности за счет использования системы рейтингов дебиторов компании и использования разных условий оплаты в зависимости от уровня рейтинга.

Избегание ситуаций несвоевременного погашения кредиторской задолженности и негативных последствий в связи с неправильным распределением средств на погашение разных видов кредиторской задолженности благодаря внедрению системы ранжирования кредиторской задолженности.

Усиление влияния на платежную дисциплину дебиторов за счет установления четких условий сотрудничества и стимулирования досрочного погашения посредством предоставления скидок.

Заключение

Оборотные активы – это авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, достаточных для организации непрерывного процесса производства и обращения.

Экономическая сущность внеоборотных активов сводится к использованию определенного имущества (как правило, наименее ликвидного) организации в долгосрочной перспективе (более 1 года или более одного коммерческого цикла), которое числится на бухгалтерском балансе, с целью осуществления хозяйственной деятельности для извлечения прибыли.

С точки зрения участия в производстве внеоборотные активы классифицируются: операционные, инвестиционные, непроизводственные.

Управление оборотными активами предприятия включает в себя использование различных методов и стратегий для оптимизации запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и других элементов оборотных активов.

Большинство авторов при проведении анализа активов предлагают использовать следующие типы методик: анализ динамики активов; анализ структуры активов (в т.ч. анализ структурной динамики); анализ состояния активов; анализ эффективности использования активов.

Сегодня компания АО «Управление механизации – 3» – это активный участник строительного рынка Санкт-Петербурга и других регионов РФ, по праву занимающий одно из ведущих мест в отрасли.

Способность АО «Управление механизации – 3» корректировать внутреннюю среду согласно преобразованиям внешней среды, находится выше среднего значения и равно 4,58 при максимальной величине в 5. Реакция компании на факторы макросреды расположены выше среднего значения, в

связи с тем, что суммарная взвешенная оценка составляет 4,41 (максимальная величина – 5).

В области управления финансами АО «Управление механизации – 3» следует выделить существенные упущения. Если в 2021-2022 гг. отмечался абсолютный и нормальный тип финансовой устойчивости, то в 2023 г. можно наблюдать неустойчивый тип.

В 2021-2023 г. баланс не был абсолютно ликвидным, так как за рассматриваемый период соблюдалось только второе условие (в 2021-2022 гг. также отмечается соблюдение четвертого условия).

В целом финансовый анализ отражает картину со слабыми сторонами в управлении платежеспособности. Решение этих проблем будет иметь ключевое значение для повышения финансовой устойчивости организации.

За рассматриваемый период компания смогла увеличить объем реализации. Этот финансовый успех говорит о том, что клиенты проявляют большое доверие к организации и делают стабильные заказы. Весь исследуемый период характеризовался постоянным ростом как резервов, так и наличности, что свидетельствует о качественном финансовом управлении.

Показатели рентабельности сигнализируют о рациональном использовании активов и капитала организации. Однако, необходимо применять различные стратегии, включая оптимизацию использования активов, сокращение издержек и повышение эффективности управления финансовыми ресурсами. Кроме того, может потребоваться перераспределение капитала и ресурсов в более перспективные и доходные направления деятельности организации.

Структура внеоборотных активов данной организации отчетливо демонстрирует основные составляющие внеоборотных активов и их важность для обеспечения операционной деятельности организации. Рост внеоборотных активов, увеличившихся на 16,7% к концу периода исследования, отражает инвестиции организации в расширение производственных мощностей. Этот процесс включает приобретение нового оборудования и предоплаты за

будущие поставки, что подчеркивает стратегию развития и модернизации бизнеса.

Детальный анализ структуры активов дает важное представление о финансовом состоянии организации, и ее стратегических целях. Переход к более ликвидным активам и увеличению денежных средств предполагает улучшение ликвидности и финансовой гибкости. Значительный рост внеоборотных активов, особенно основных средств, указывает на значительные инвестиции в производственные мощности.

Возврат дебиторской задолженности дебиторами компании проходит в срок более, чем 2 месяца, что с одной стороны, не так уж долго, но с другой стороны, в условиях нехватки денежных средств и эквивалентов на балансе компании может приводить к возникновению кассовых разрывов, невозможности своевременно гасить свои обязательства перед контрагентами.

За анализируемый период эффективность использования основных средств ухудшилось, о чем свидетельствует повышение показателя фондоемкости и снижения фондоотдачи. При этом, прибыльность основных средств в 2023 г. увеличилась на 20,772 по сравнению с 2021 г.

Для корректного управления основными средствами рекомендуется внедрить автоматизированную систему учета на предприятии, которая будет способствовать сохранению временных и трудовых ресурсов. В АО «Управление механизации – 3» учет реализуется путем применения программы «1С: Бухгалтерия 8.2». С целью достижения эффективности учета и корректности отражения основных средств в бухгалтерской отчетности программу необходимо обновить до версии «1С: Предприятие 8.3», что окажет положительное влияние на улучшении системы менеджмента и обеспечить более детализированный учет основных средств.

Далее следует предложить внедрение системы внутреннего риск-ориентированного аудита (далее – СВРоА), которая позволит обеспечить оценку актуальности и оценить значения и влияние применяемых методов и методик управления организацией, а также позволит ускорить процесс

ликвидации последствий рисков. Стратегическая цель внедрения СВРоА заключается в предотвращении рисков и снижения ущерба при их возникновении. Несмотря на тот факт, что большинство рисков носит вероятностный характер, эффективность затрат любого вида на предупреждение или ликвидацию последствий наступления можно оценить только с позиции отсутствия или снижения ущерба.

Эффективность рефинансирования задолженности зависит от условий ранее заключенных соглашений, объема и сроков долгов, а также от общей экономической ситуации в регионе и стране. Один из способов рефинансирования – факторинг. Применение факторинга в данном контексте может существенно улучшить финансовую устойчивость АО «Управление механизации – 3» путем снижения дебиторской задолженности, а также предоставить дополнительные возможности для развития бизнеса через оптимизацию отношений с клиентами.

Общие затраты на осуществление первых двух рекомендаций составят 510 тыс. руб. Планируемая экономия расходов составит порядка 781,2 тыс. руб. (с учетом страховых взносов). Таким образом, экономическая эффективность первых двух рассмотренных рекомендаций будет равна 271,2 тыс. руб.

Можно спрогнозировать, что путем осуществления третьей рекомендации отмечается существенное уменьшение период погашения дебиторской задолженности на 15 дней относительно итогов 2023 г.

В итоге ускорения оборачиваемости компания может получить экономический эффект в размере 37005 тыс. руб., которая будет высвобождена в результате ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности в АО «Управление механизации – 3».

Список используемой литературы

1. Арская Е. В. Экономическая сущность и роль внеоборотных активов в деятельности организации / Е. В. Арская, С. А. Усатов, В. С. Кретицина // Белгородский экономический вестник. – 2020. – № 1(97). – С. 124-129.
2. Бачурин А. А. Анализ производственно-хозяйственной деятельности автотранспортных организаций. – М.: Юрайт, 2024. – 297 с.
3. Блажевич О.Г., Мрищук В.Д. Сущность оборотных активов и повышение эффективности их использования на предприятии / О.Г. Блажевич, В.Д. Мрищук // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 1. – С. 27–35.
4. Бондаренко А.С. Методологические основы управления оборотными средствами /А.С. Бондаренко // Инвестиции: практика и опыт. – 2019. – №4. – С. 40-44.
5. Воробьева Е.И., Блажевич О.Г. Теоретические и практические аспекты управления активами организации // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2023. №3 (64). С. 5-21.
6. Галазова, М. В. Классификация видов активов организации: синергия традиционного и альтернативного взгляда / М. В. Галазова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2021. – № 4(57). – С. 63-70.
7. Груднева А. А., Усанов А. Ю. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: тетрадь-практикум. – М.: Издательский дом Университета "Синергия", 2024. – 68 с.
8. Дербуш Н.М. Управление оборотными активами как часть финансовой политики современного предприятия / Н.М. Дербуш, Е.В. Красова // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 12-5. – С. 1071-1075.
9. Джумаева Г.А. Совершенствование учета долгосрочных активов на основе международных стандартов бухгалтерского учета // Экономика и социум. 2023. №5-2 (108). С. 665-669.

10. Кирильчук, Н. А. Определение сущности активов предприятия / Н. А. Кирильчук, О. Г. Блажевич // Финансы и учетная политика. – 2017. – № 2. – С. 5-10.
11. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы. Учебное пособие / Под ред. В. И. Флегонтова. – М.: Аспект Пресс, 2020. – 334 с.
12. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы. Учебное пособие / Флегонтов В. И. – М.: Аспект Пресс, 2020. – 334 с.
13. Косорукова И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник – М.: КноРус, 2021. – 456 с.
14. Крайнова И.М., Артыкова С.Н. Актуальные аспекты учета нематериальных активов в 2024 году // Экономика и бизнес: теория и практика. 2024. №1-1 (107). С. 172-175.
15. Кузьмина Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 частях. Часть 2 – М.: Юрайт, 2020. – 251 с.
16. Кулагина Н. А. Практический курс анализа хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Юрайт, 2023. – 136 с.
17. Кутин, М. В. Особенности управления внеоборотными активами коммерческой организации / М. В. Кутин, О. В. Мищенко // Вестник современных исследований. – 2019. – № 1.10(28). – С. 193-197.
18. Мануйленко, В. В. Основные направления развития концепций формирования активов в ретроспективе и современных условиях / В. В. Мануйленко, М. В. Галазова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2021. – № 3(56). – С. 110-118.
19. Мартиросян, Л. А. Экономическая сущность активов предприятия / Л. А. Мартиросян, К. К. Бурдин, А. Ю. Пышков // Аллея науки. – 2020. – Т. 2, № 4(43). – С. 270-273.
20. Пименов Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. – М.: Юрайт, 2023. – 354 с.

21. Романова, О. А. Активы компаний с участием иностранного капитала: теоретические аспекты и структурно-динамический анализ / О. А. Романова // Финансы и кредит. – 2011. – № 43(475). – С. 62-68.
22. Рябова, Т. А. Финансово-экономическая сущность оборотных активов и их значение в производственной деятельности предприятия / Т. А. Рябова // Научно-практические исследования. – 2019. – № 7-3(22). – С. 58-60.
23. Серов В. М. Анализ производственно-хозяйственной деятельности строительных организаций – М.: Инфра-М, 2019. – 302 с.
24. Ткачук Н.В. Концепция оценки активов // Учет. Анализ. Аудит. 2024. №2. С. 24-35.
25. Толпегина О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 частях. Часть 1 – М.: Юрайт, 2020. – 365 с.
26. Толпегина О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 частях. Часть 2 – М.: Юрайт, 2020. – 251 с.
27. Хомидова Ш.Т. Оборотные активы как экономическая категория и ее состав // Экономика и социум. 2022. №4-3 (95). С. 595-602.
28. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности – М.: Юрайт, 2020. – 432 с.
29. Шадрина Г. В., Голубничий К. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности – М.: Юрайт, 2023. – 464 с.
30. Штефан М. А., Замотаева О. А., Максимова Н. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации. – М.: Юрайт, 2023. – 347 с.
31. Экономический анализ / Под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – М.: Юрайт, 2023. – 632 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.

Бухгалтерский баланс					
На 31 декабря 2023 г.					
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	22	36	49
	Результаты исследований и разработок	1120	140	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	224 820	208 385	175 115
	Права пользования активами		29 448	33 957	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	204 676	3 100	4 000
	Отложенные налоговые активы	1180	27 381	18 726	16 550
	Прочие внеоборотные активы	1190	158	352	432
	Итого по разделу I	1100	457 197	230 599	196 146
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	31 345	23 918	24 624
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	145 315	150 727	141 452
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 700	-	1 216
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	45 925	24 745	24 327
	депозит		42 000	15 800	23 400
	Прочие оборотные активы	1260	4 101	3 653	4 373
	Итого по разделу II	1200	228 386	203 043	195 992
	БАЛАНС	1600	685 583	433 642	392 138

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.

Продолжение приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	5 081	5 081	5 081
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	762	762	762
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	274 462	241 557	215 285
	Итого по разделу III	1300	280 305	247 400	221 128
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	36 315	12 840	52 778
	Отложенные налоговые обязательства	1420	7 846	3 174	793
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	15 071	23 170	-
	Итого по разделу IV	1400	59 232	39 184	53 571
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	4 920	18 165	3 153
	Кредиторская задолженность	1520	292 704	84 790	76 924
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	40 339	37 203	37 362
	Прочие обязательства	1550	8 083	6 900	-
	Итого по разделу V	1500	346 046	147 058	117 439
	БАЛАНС	1700	685 583	433 642	392 138

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

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

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.

Отчет о финансовых результатах				
За 2023 г.				
Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	880 655	845 831
	Себестоимость продаж	2120	(619 537)	(606 587)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	261 118	239 244
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(193 984)	(187 066)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	67 134	52 178
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	3 074	2 647
	Проценты к уплате	2330	(8 821)	(10 732)
	Прочие доходы	2340	8 278	5 431
	Прочие расходы	2350	(26 509)	(35 367)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	43 156	14 157
	Налог на прибыль ⁵	2410	(10 249)	(5 368)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(14 232)	(10 095)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	3 983	4 727
	Прочее	2460	(2)	(9)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	32 905	8 780
	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	0	18 000
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	32 905	26 780

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах АО «Управление механизации – 3» за 2023 г.

Приложение В

Горизонтальный анализ статей актива и пассива баланса АО «Управление механизации – 3»

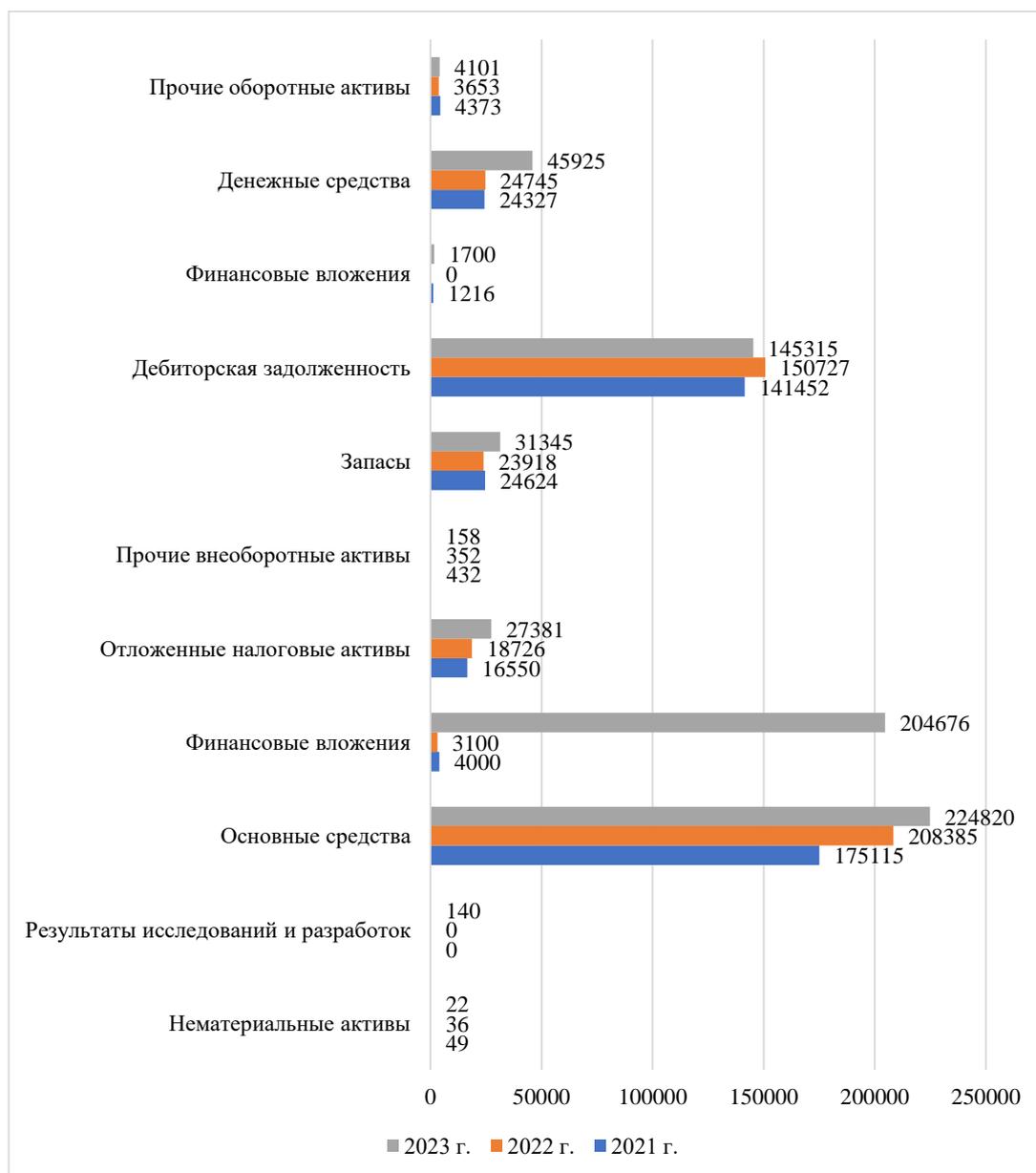


Рисунок В.1 – Горизонтальный анализ статей актива баланса АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Продолжение приложения В

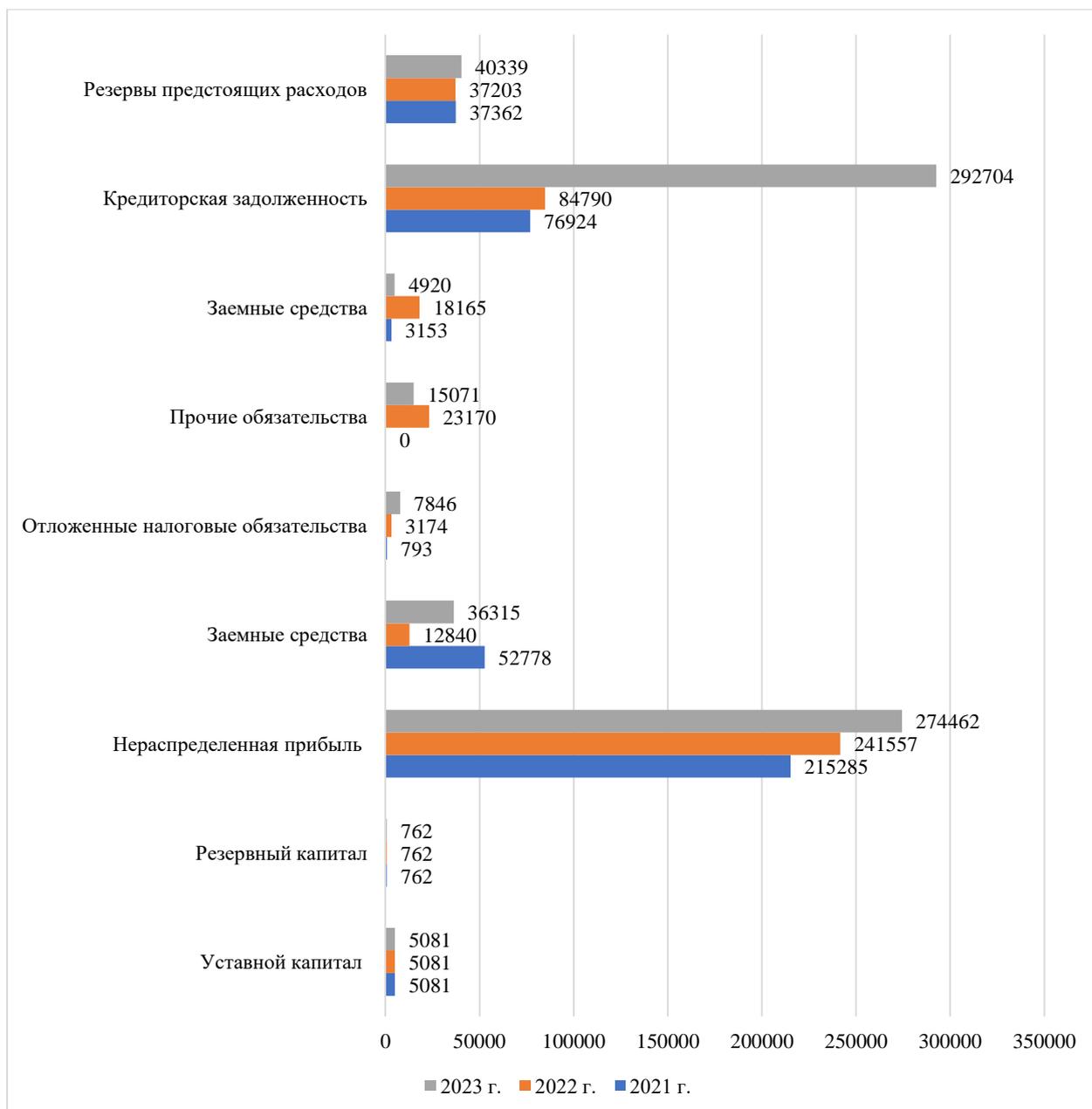


Рисунок В.2 – Горизонтальный анализ статей пассива баланса АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Приложение Г

Вертикальный анализ статей актива и пассива баланса АО «Управление механизации – 3»

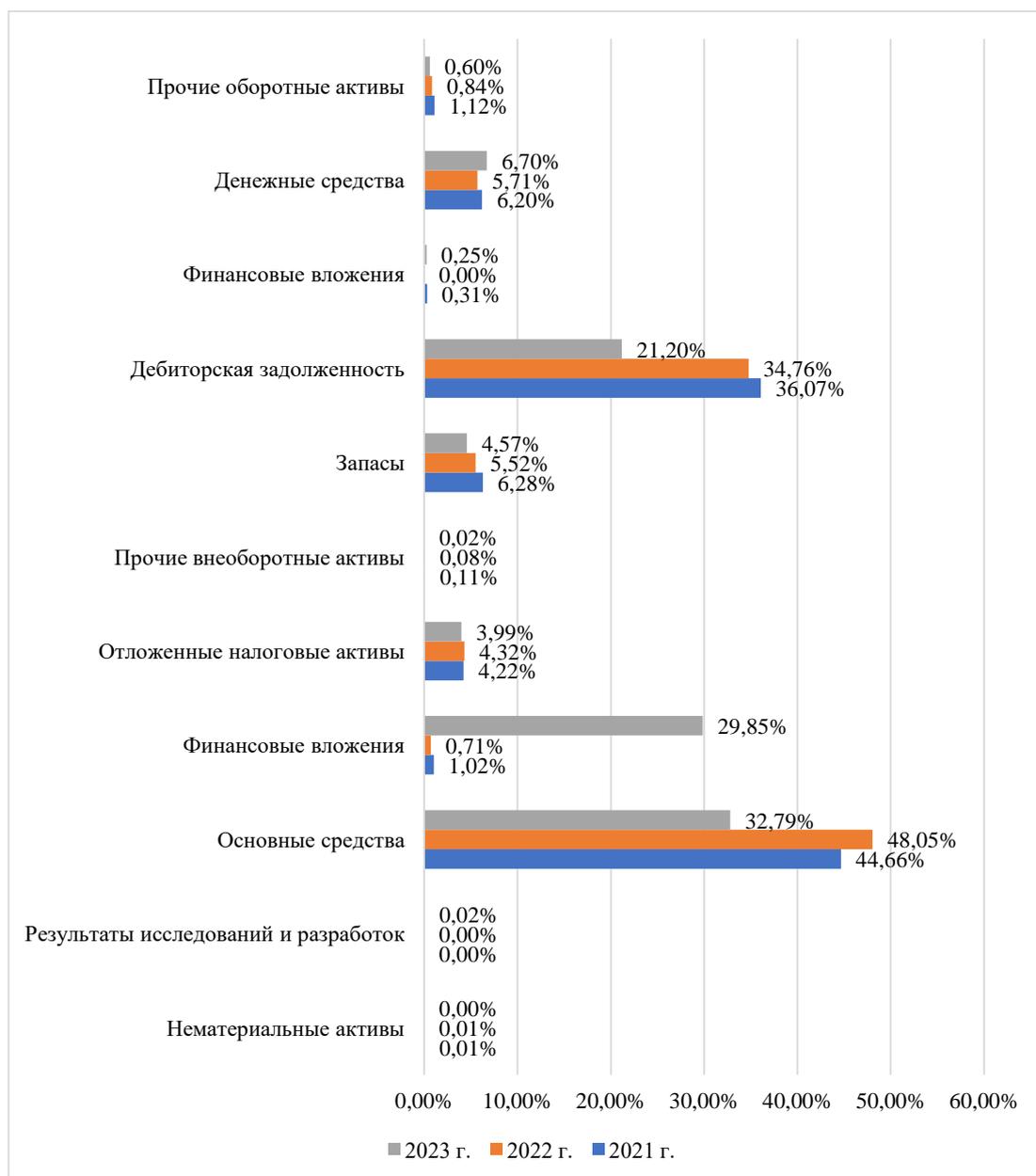


Рисунок Г.1 – Вертикальный анализ статей актива баланса АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., %

Продолжение приложения Г

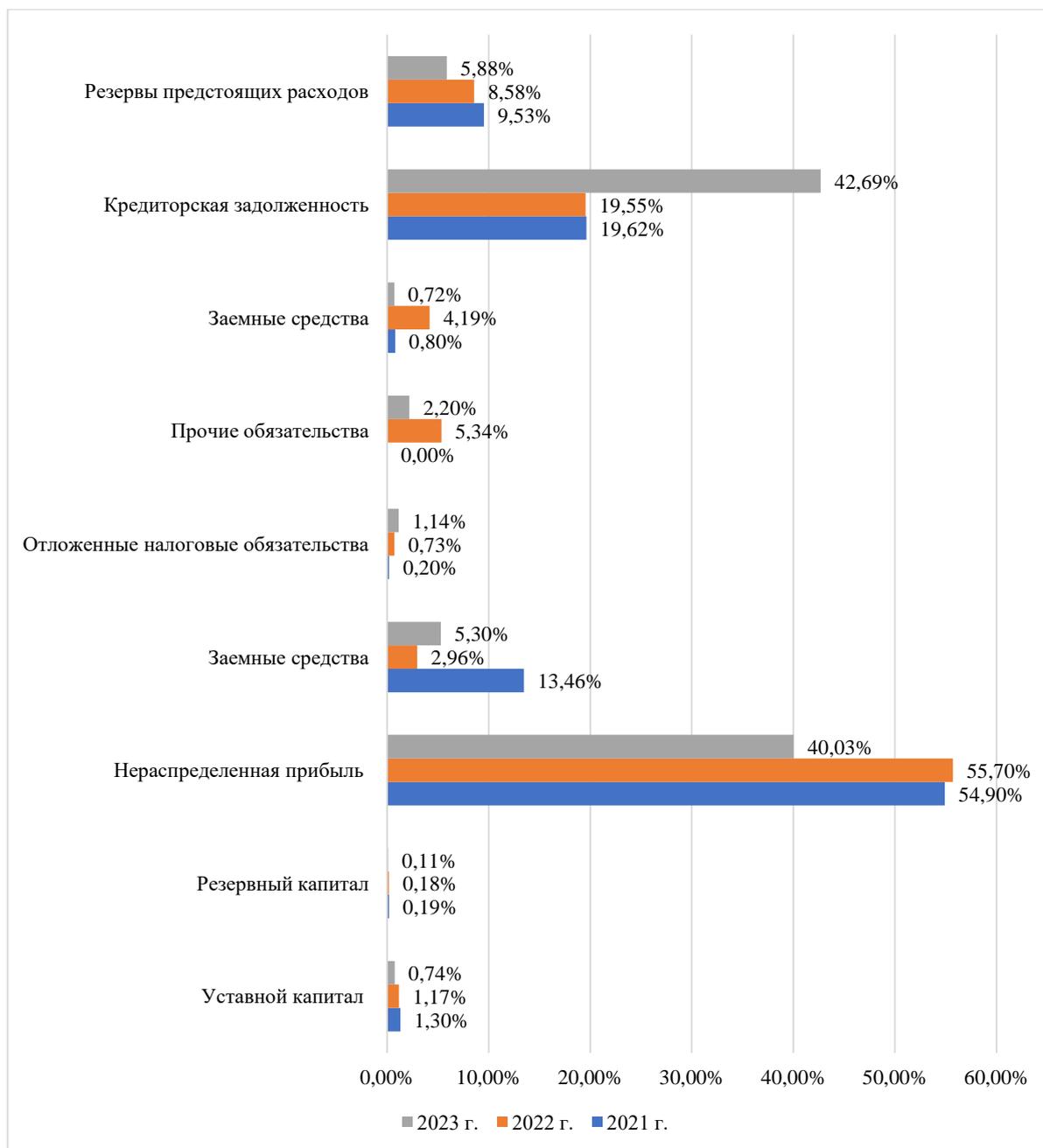


Рисунок Г.2 – Вертикальный анализ статей пассива баланса АО «Управление механизации – 3» за 2021-2023 гг., %