

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)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Разработка мероприятий по улучшению использования имущества предприятия

Обучающийся

А.А. Князева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

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

## **Аннотация**

Бакалаврскую работу выполнила Князева Александра Алексеевна.

Тема работы: Разработка мероприятий по улучшению использования имущества предприятия.

Руководитель: канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов.

Целью работы является – на основе анализа определить существующие проблемы в формировании имущества предприятия, представить мероприятия, позволяющие повысить показатели эффективности его использования.

Объектом исследования является АО «Композит Групп».

Предметом исследования является анализ имущества предприятия на основе показателей с целью последующего улучшения его использования.

В процессе проведения исследования для достижения поставленной цели использовались методы аналитического сбора и обработки информации: графический метод, динамический и структурный, сравнительный и коэффициентный и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе – проведено обобщение теоретического и практического материала по анализу обеспеченности и эффективности использования имущества предприятия.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования результатов аналитического сбора и обработки информации в деятельности АО «Композит Групп» для улучшения использования его имущества.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы из 34 источников и приложения. Общий объем работы, без приложений, 67 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 31, рисунков – 23.

## **Содержание**

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа использования имущества предприятия.....	7
1.1 Имущество предприятия: понятие, особенности его формирования... 7	
1.2 Классификационные признаки имущества предприятия, информационная база его анализа.....	10
1.3 Методика анализа обеспеченности и эффективности использования имущества предприятия.....	14
2 Анализ обеспеченности и эффективности использования имущества АО «Композит Групп».....	21
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Композит Групп».....	21
2.2 Анализ обеспеченности и показателей эффективности использования имущества АО «Композит Групп».....	30
2.3 Анализ обеспеченности имущества АО «Композит Групп» источниками финансирования.....	41
3 Мероприятия улучшению использования имущества АО «Композит Групп».....	48
3.1 Разработка мероприятий, способствующих повышению эффективности использования имущества в деятельности АО «Композит Групп».....	48
3.2 Расчет эффективности от разработанных мероприятий.....	55
Заключение.....	61
Список используемой литературы и используемых источников.....	64
Приложение А Бухгалтерская отчетность.....	68

В современных условиях российской действительности уделяется особое внимание проведению анализа имущества предприятия, который определяется системным подходом к оценке структуры, динамики и эффективности использования активов. Результаты проведенного анализа имущества предприятия являются основой для стратегических планов, объективной оценки рискованных ситуаций, доверия стейкхолдеров (инвесторы, кредиторы). На основе полученных результатов в ходе проведенного анализа имущества предприятия формируется база управленческих, инвестиционных и регуляторных решений. Результаты анализа имущества предприятия интересны как внутренним, так и внешним пользователям.

Например, для руководителей анализ имущества важен в стратегическом планировании и управлении ресурсами. Интерес аналитиков проявляется в получении отчетов для выявления скрытых резервов и формирования рекомендаций для руководства. Для внешних пользователей (инвесторы, кредиторы, государство) анализ имущества показывает надежность и кредитоспособность предприятия. Инвесторам важно оценить потенциал роста, кредиторам – возможность погашения займов. Государство интересуется налоговой базой и соблюдением законодательства. Также стоит отметить аудиторов и партнеров, которые проверяют стабильность предприятия.

Это обстоятельство доказывает, что именно проведение анализа имущества предприятия позволяет определить результативность использования активов и выработать стратегические направления для обеспечения финансовой стабильности. В связи с этим следует считать, что исследование данной темы является весьма актуальным вопросом.

Цель работы – на основе анализа определить существующие проблемы в формировании имущества предприятия, представить мероприятия, позволяющие повысить показатели эффективности его использования.

Чтобы цель была достигнута, необходимо определить решение следующих задач:

- раскрыть сущность имущества предприятия, исследуя имеющиеся формулировки в научных и учебных изданиях, факторы, влияющие его формирование и использование, аналитические показатели;
- определить результативность деятельности АО «Композит Групп» на основе анализа организационно-экономических показателей; провести анализ показателей формирования и эффективности использования имущества предприятия с целью определения ключевых проблем и резервов его улучшения;
- разработать мероприятия, позволяющие улучшить показатели использования имущества АО «Композит Групп», провести оценку эффективности рекомендуемых мер.

Решение поставленных задач будет проведено на основе объекта исследования – АО «Композит Групп».

Предметом исследования является анализ имущества предприятия на основе показателей с целью последующего улучшения его использования.

Теоретическими и методологическими основами исследования являются труды ученых в области производственного и финансового менеджмента. Вопросы содержания категории «имущества предприятия», методики его анализа нашли отражение в трудах: А. В. Ведяшовой, О. В. Губиной, В. Е. Губина, Е. Ю. Ключевой, А. А. Канке, Е. Н. Лейман, В. К. Лозенко, О. В. Черкасовой и др.

В процессе проведения исследования для достижения поставленной цели использовались методы аналитического сбора и обработки информации: графический метод, динамический и структурный, сравнительный и коэффициентный и др.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования результатов аналитического сбора и обработки информации в

деятельности АО «Композит Групп» для улучшения использования его имущества.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников, приложений.

Введение позволяет раскрыть актуальность рассмотрения анализа имущества предприятия на основе показателей в силу его значимости в современных условиях ведения бизнеса, цель, задачи, объект и предмет исследования, практическую значимость.

В теоретическом разделе представлен материал, позволяющий раскрыть значимость имущества предприятия, экономический смысл и алгоритм анализа.

В аналитическом разделе представлен анализ показателей формирования и эффективности использования имущества АО «Композит Групп» для определения проблем в нарушении оптимальности значений показателей.

В расчетном разделе представлен комплекс мероприятий, позволяющий улучшить использование имущества применительно к объекту исследования, проведен расчет эффективности представленных мероприятий.

В заключении обобщены результаты исследования.

# 1 Теоретические аспекты анализа использования имущества предприятия

## 1.1 Имущество предприятия: понятие, особенности его формирования

Имущество предприятия представляют собой важнейшую экономическую категорию, которая определяет реализацию специальных решений предприятия в зависимости от особенностей конкретных хозяйственных задач, решаемых руководством предприятия [19, с. 72].

Прежде чем обратиться к основным теоретическим аспектам, затрагивающих рассмотрение показателей, применяемых при проведении анализа имущества предприятия, следует исследовать само понятие имущества предприятия.

Изучение материала, представленного в учебных изданиях, позволило систематизировать встречающуюся трактовку в четыре группы (рисунок 1):

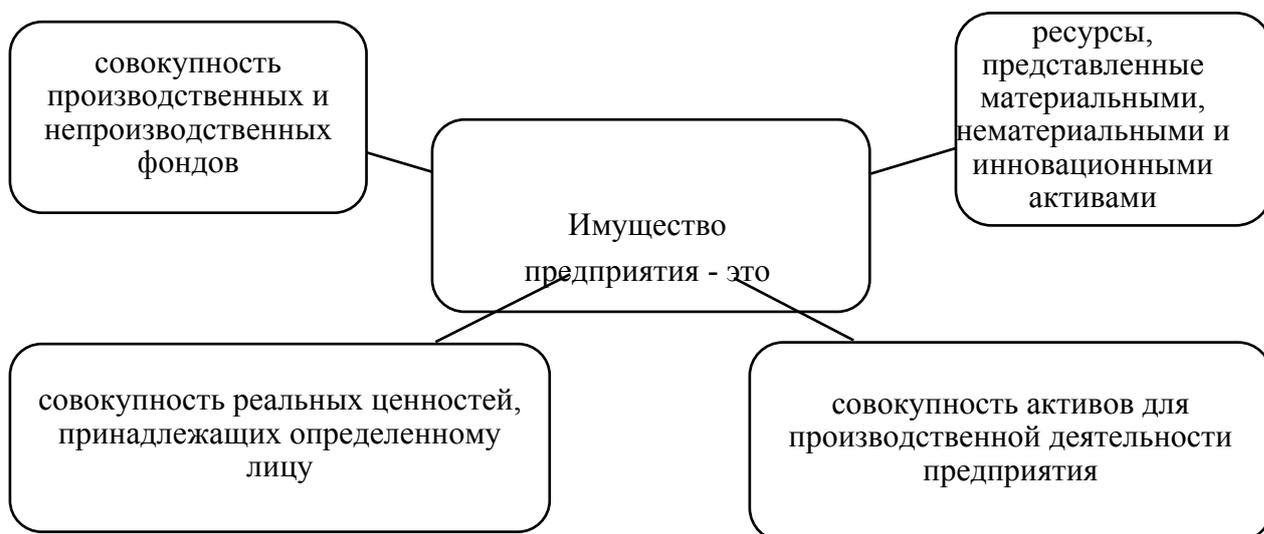


Рисунок 1 – Толкование имущества предприятия

Во-первых, имущество предприятия призвано обеспечивать непрерывность производственного процесса, поэтому данный подход рассматривается как производственный.

Такое мнение отражается в публикациях, например, Е. Н. Лейман, В. К. Лозенко, где написано, что «имущество предприятия – это активы, состоящее из производственных и непроизводственных фондов, а также другие ценности необходимые для осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия» [13, с. 263].

Идентичное встречается у Н. Н. Ильишевой и С. И. Крылова. «Имущество предприятия – это авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования производственных и непроизводственных фондов в минимально необходимых размерах, достаточных для организации непрерывного процесса производства» [9, с. 20].

Во-вторых, имущество предприятия многими авторами рассматриваются как ресурсы, которые требуются для организации и осуществления производственного процесса. Такого плана позиция получила название ресурсный подход.

И. А. Гусарова, Ю. В. Пантелеева, К. В. Николаева под имуществом предприятия понимают «ресурсы, представленные материальными, нематериальными и инновационными активами с целью их использования в производственном процессе предприятия» [8, с. 28].

О. В. Губина, В. Е. Губин считают, что «имущество предприятия – это материальные и нематериальные активы, которые длительно используются в основной деятельности предприятия» [7, с. 37].

А. А. Канке утверждает, что «имущество предприятия – это материальные и нематериальные активы, обеспечивающие производственно-хозяйственную деятельность предприятия и учитываемые на балансе предприятия» [10, с. 212].

Отдельными авторами при формулировке понятия имущества используется понятия, которое приравнивает его неким ценностям.

Так, относительно взглядов Н. С. Плоскова «имущество – это совокупность реальных ценностей, принадлежащих одному лицу» [18, с. 76].

В. О. Штепа отмечает, что «имущество это запас благ, вещей и прав на чужие действия, находящийся в обладании определенного лица» [31, с. 372].

«Имущество включает в себя и земельные участки; производственные, административные и вспомогательные здания и сооружения; технологическое и иное производственное оборудование; производимую товарную линейку и сырье; торговую марку; различные активы; иные права требования; долговые обязательства, и т.д.» [6].

Следовательно, имущество предприятия, представляют собой активы, которые учитываются на балансе, потребляются в производственном процессе, перенося свою стоимость на произведенный продукт.

В современной российской действительности, отягощённой политическими событиями и санкциями к имуществу предприятия предъявляются определенные требования [17, с. 32]:

- ~ во-первых, предъявляются, так называемые, правовые требования, сущность которых заключается в законности основания его оформления относительно принадлежности к предприятию. То есть должно быть обеспечено наличие всех необходимых документов, подтверждающих право собственности и легальность владения;
- ~ во-вторых, экономические требования, сущность которых сводится к тому, что имущество должно способствовать получению прибыли и увеличению доходности предприятия, то есть активы должны использоваться рационально и эффективно для достижения целей предприятия;
- ~ в-третьих, соблюдение технических требований, обеспечивающие качественное состояние имущества предприятия, из чего следует, что имущество должно соответствовать установленным стандартам и

требованиям по качеству, находится в рабочем состоянии и подлежат техническому обслуживанию;

~ в-четвертых, обеспечение организационных требований, сущность которых сводится к учету, контролю и управляемости имуществом. В данном случае речь ведется о том, что имущество должно быть учтено в бухгалтерском учете, а также подлежат регулярному контролю и инвентаризации, должны быть обеспечено управление им для обеспечения эффективного использования;

~ в-пятых, обеспечение финансовых требований. В данном случае подразумевается обеспечение поддержания ликвидности и правильности начисления амортизации на основные средства и нематериальные активы;

~ в-шестых, поддержание экологических требований. Имущество должно соответствовать экологическим нормам и стандартам, не причинять вред окружающей среде.

С точки зрения долгосрочной стратегии управления имуществом, предприятие должно стремиться к постоянному развитию и его совершенствованию путем установления приоритетных направлений и поиска резервов для повышения эффективности его использования [21, с. 351].

## **1.2 Классификационные признаки имущества предприятия, информационная база его анализа**

Имущество предприятия можно охарактеризовать по различным классификационным признакам [24, с. 232]:

~ движимое и недвижимое имущество: разделение на объекты, которые могут перемещаться, и те, которые имеют фиксированное местоположение;

~ имущество производственного и непроизводственного назначения: это связано с тем, как активы участвуют в деятельности предприятия.

- Важно учитывать амортизацию основных средств и погашение стоимости нематериальных активов;
- ~ оборотоспособность имущества: активы могут быть исключены из оборота, иметь ограниченную оборотоспособность или быть свободными для отчуждения;
  - ~ основные и оборотные средства: классификация основана на их роли в производственном процессе, способе переноса стоимости на продукцию (услуги), длительности использования и ценности объектов;
  - ~ материальные и нематериальные активы: различие между вещественными (основные и оборотные средства) и невещественными активами. У обоих типов имущества есть общие характеристики, такие как длительность использования, установленная стоимость и способность генерировать доход;
  - ~ по степени ликвидности: ликвидные активы, которые могут быстро быть превращены в деньги (например, наличные, дебиторская задолженность) и неликвидные активы, которые требуют больше времени для реализации (например, недвижимость);
  - ~ по сроку службы: долгосрочные активы, которые используются более одного года и краткосрочные активы, которые используются менее одного года.

Эти классификационные признаки помогают более глубоко понять имущественное положение организации. Однако в данной работе будет сделан акцент на разделение имущества предприятия, представленного финансовой отчетностью, то есть балансом (рисунок 2) [34, с. 181]:

Для проведения анализа обеспеченности и эффективности использования имущества предприятия применяется обширная информационная база. Основным информационным источником, который используется при проведении данного анализа является, прежде всего, бухгалтерский баланс [14].

Имущество предприятия	
Внеоборотные активы	Оборотные активы
Основные средства	Запасы
Нематериальные активы	Дебиторская задолженность
Доходные вложения в материальные ценности	Краткосрочные финансовые вложения
Долгосрочные финансовые вложения	Денежные средства

Рисунок 2 – Имущество предприятия

Именно в данном финансовом документе сформирована информация [1, с. 33]:

- о финансовых ресурсах с целью их использования для формирования имущества. То есть, в третьем разделе баланса дается стоимостная характеристика собственного капитала. В четвертом и пятом разделах соответственно – заемного капитала долгосрочного и краткосрочного использования. Итоговая строка по данному финансовому документу формирует сведения о совокупных финансовых ресурсах предприятия за последние три года. Данная информация позволяет в полном объеме иметь представление о соотношении собственных и заемных средств, которыми располагает предприятие не только в отчетном периоде, но и за предшествующие ему два года;
- о состоянии основных и оборотных средств. То есть, в первом разделе баланса дается стоимостная характеристика основных средств. Во втором разделе – оборотных средств. Итоговая строка по данному финансовому документу формирует данные об имеющемся

имуществе предприятия за последние три года. Данная информация позволяет в полном объеме иметь представление о соотношении основных и оборотных средств, в которые финансируется совокупный капитал предприятия в отчетном периоде, а также за предшествующие ему два года;

- о структуре и пропорциях основных частей баланса предприятия в статике и динамике. Именно структура и пропорции основных частей баланса формирует представление об эффективности использования имущества и финансовых ресурсов, которыми располагает предприятие для его финансирования. Это проявляется через расчет показателей эффективности, то есть относительных финансовых показателей [3, с. 58].

Для реального понимания эффективности использования имущества на основе, например, показателей рентабельности, деловой активности и др., используется информация отчета о финансовых результатах [14].

«Формирование отчета о финансовых результатах построено по принципу сопоставления доходных и расходных статей, где изначальным показателем результатом финансовой деятельности предприятия выступает выручка. Поэтапное уменьшение выручки на соответствующие статьи издержек образуют показатели прибыли» [20, с. 234].

Например, сопоставление значений выручки с значениями показателей имущественного комплекса или финансовых ресурсов формирует показатели оборачиваемости, а сопоставление показателей прибыли с указанными выше, формирует показатели рентабельности.

Следовательно, для решения задач в части анализа обеспеченности и эффективности использования имущества, необходимо воспользоваться финансовой отчетностью предприятия. Информация из финансовой отчетности позволит определить степень эффективности использования имущественного комплекса, разработать мероприятия по стабилизации основных показателей [33, с. 204].

### 1.3 Методика анализа обеспеченности и эффективности использования имущества предприятия

Для проведения анализа обеспеченности и эффективности использования имущества предприятия следует воспользоваться алгоритмом, включающего последовательность действий (рисунок 3) [22, с. 243]:

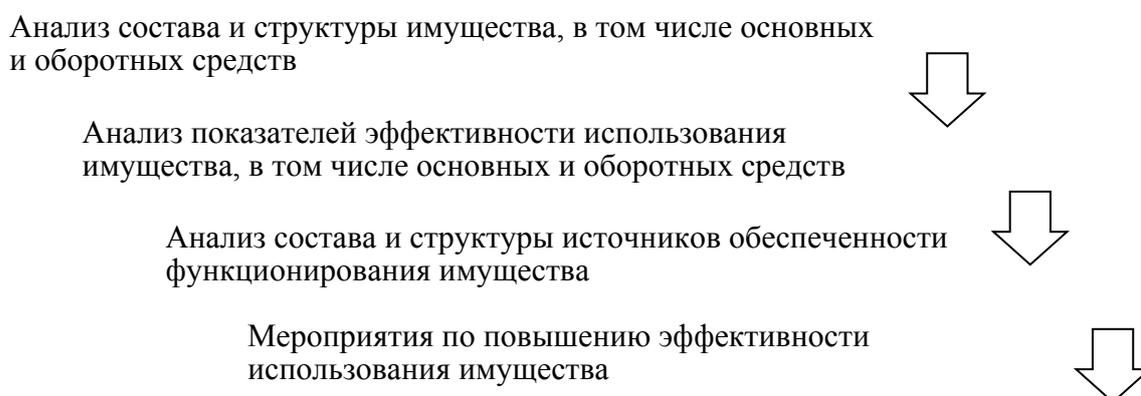


Рисунок 3 – Алгоритм проведения анализа обеспеченности и эффективности использования имущества предприятия

Для проведения анализа эффективности использования имущества предприятия используется совокупность приемов и методов применительно к обработке информации, представленной в финансовой отчетности предприятия [5, с. 196].

Это, прежде всего, бухгалтерский баланс предприятия. Здесь формируется информация о составе имущества в части основных и оборотных средств. То есть, в первом и во втором разделах баланса дается стоимостная характеристика основных и оборотных средств. Итоговая строка по данному финансовому документу формирует данные о имеющемся имуществе предприятия за последние три года. Данная информация позволяет в полном

объеме иметь представление о соотношении основных и оборотных средств, а также о соотношении их суммы и имущества [29, с. 269].

Для проведения анализа имущества в части основных и оборотных средств предприятия по составу и динамике применяется горизонтальный анализ. Сущность данного метода определяется в чтении финансовой отчетности по строкам [28, с. 36].

Используя данный метод формируются аналитическая таблица, в которой указываются числовые выражения по интересующим показателям за ряд лет. Как правило, это трехлетний период. Производится сравнение показателей в их абсолютном и относительном измерении. Данный метод позволяет определить рост/снижение показателей, а также их прирост в процентном исчислении [27, с. 43].

Для определения структуры имущества, в том числе основных и оборотных средств применяется вертикальный метод. Сущность этого метода определяется в расчете удельного веса каждого показателя в итоговом значении имущества предприятия, а также в отдельности основных и оборотных средств. Применение этого метода осуществляется на основе построения таблицы, в которой после проведения расчетов доли каждого показателя определяются структурные изменения [23, с. 96].

Следовательно, применяя методы горизонтального и вертикального анализа на основе построения таблицы по данным баланса, возможно провести также анализ состава и структуры оборотных средств относительно уровня их ликвидности (таблица 1) [30, с. 123].

Таблица 1 – Формирование групп имущества по уровню его ликвидности

Показатель	Методика расчета
Имеющее низкую ликвидность	с. 1100
Имеющее высокую ликвидность	с.1240 + с.1250
Имеющее возможность к быстрой реализации	с.1230 + с.1260
Медленно реализуемые	с.1210 + с. 1220

На последующем этапе проводится анализ показателей, измеряющих эффективность использования имущества. Причем, показатели, применяемые для определения эффективности использования имущества условно подразделяются на обобщенные и частные (таблица 2) [32, с. 154].

Таблица 2 – Обобщенные показатели эффективности потребления имущества

Показатель	Краткая характеристика показателя	Методика расчета
Удельный вес ликвидных активов в итоге баланса	Показывает удельный вес оборотного капитала, вложенного в имущественный комплекс	$\frac{p. II}{p. I + p. II}$
Оборачиваемость активов (имущества)	Отражает измерение выручки в расчете на стоимость активов (имущества)	с. 2100/с. 1600
Рентабельность активов (имущества)	Отражает относительное измерение прибыли чистой в расчете на стоимость активов	с. 2400 / с.1600 · 100%

Для анализа эффективности использования имущества в части основных средств производится расчет показателей, представленных в таблице 3 [12, с. 34].

Таблица 3 – Показатели эффективности потребления основных средств

Показатель	Краткая характеристика показателя	Методика расчета
Фондоотдача	Отражает стоимостную характеристику объема производства в расчете на стоимость основных средств	с. 2110 / с. 1150
Фондоемкость	Отражает стоимость основных средств в расчете на стоимостную характеристику объема производства	с. 1150 /с. 2110
Фондорентабельность	Отражает относительное измерение прибыли чистой в расчете на стоимость основных средств	с. 2400 / с. 1150·100%
Фондовооруженность	Отражает стоимость основных средств в расчете на задействованный в производстве персонал	$\frac{с.1150}{\text{Численность персонал}}$

Оценка эффективности использования оборотных средств организации определяется на основе использования финансовых коэффициентов, позволяющие определить уровень эффективности их использования для генерации выручки и чистой прибыли (таблица 4) [25, с. 346].

Таблица 4 – Система показателей для оценки эффективности потребления оборотных средств

Показатель	Краткая характеристика показателя	Методика расчета
Оборачиваемость оборотного капитала	Отражает стоимостную характеристику объема производства в расчете на стоимость оборотных средств	$\frac{с. 2100}{с. 1200}$
Чистый оборотный капитал	Отражает стоимостную характеристику оборотных активов, которые легко реализуются и демонстрирует финансовую стабильность	с. 1200 – с. 1500
Собственный оборотный капитал	Отражает стоимостную характеристику оборотных активов, которые финансируются за счет собственных средств	с. 1300 – с. 1100
Рентабельность оборотного капитала	Отражает относительное измерение прибыли чистой в расчете на стоимость оборотных средств	$\frac{с.2400}{с.1200} \cdot 100\%$

Особое внимание при анализе эффективности использования данной группы ресурсов отводится запасам, которые характеризуют обеспеченность организации материальными ресурсами. Для этого также используются показатели эффективности (таблица 5) [11, с. 164].

Таблица 5 – Система показателей для оценки эффективности потребления материальных ресурсов

Показатель	Краткая характеристика показателя	Методика расчета
Материалоотдача	Отражает стоимостную характеристику объема производства в расчете на стоимость материальных ресурсов	$\frac{с. 2110}{с. 1210}$
Материалоемкость	Отражает стоимость материальных ресурсов в расчете на стоимостную характеристику объема производства	с. 1210/ с. 2110
Рентабельность	Отражает относительное измерение	$\frac{с.2400}{с. 1210} \cdot 100\%$

материальных ресурсов	прибыли чистой в расчете на стоимость материальных ресурсов	
-----------------------	-------------------------------------------------------------	--

Непременным условием при проведении анализа имущества предприятия является анализ обеспеченности его источниками финансирования на основе информации из пассива баланса, где дается стоимостная характеристика собственных и заемных средств. Итоговая строка по данному финансовому документу формирует данные об имеющихся источниках финансирования имущества предприятия за последние три года [14].

Для проведения анализа обеспеченности источниками финансирования имущества предприятия по составу и динамике применяется горизонтальный анализ. Используя данный метод формируются аналитическая таблица, в которой указываются числовые выражения по интересующим показателям за ряд лет [26, с. 136].

Для определения структуры источников финансирования имущества применяется вертикальный метод. Применение этого метода осуществляется на основе построения таблицы, в которой после проведения расчетов доли каждого показателя определяются структурные изменения [4, с. 63].

В данную группу входят показатели, оценивающие эффективность источников финансирования имущества предприятия, методика расчета которых определяется коэффициентным методом (таблица 6) [2, с. 158].

Таблица 6 – Показатели, оценивающие эффективность источников финансирования имущества предприятия

Показатель	Краткая характеристика показателя	Расчет по разделам балансам	Критерий
Показатели группы финансовой устойчивости			
Коэффициент автономии	Отражает удельный вес собственных источников для финансирования активов	$\frac{p. III}{p.I + p. II}$	0,5 - 0,7
Коэффициент капитализации	Отражает соотношение обязательств и собственных источников	$\frac{p. IV + p. V}{p.III}$	Ниже 1,0

Коэффициент финансирования	Отражает долю собственного капитала относительно заемных источников финансирования	$\frac{p. III}{p. III + p. IV}$	От 1,0
----------------------------	------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------	--------

Продолжение таблицы 6

Показатель	Краткая характеристика показателя	Расчет по разделам балансам	Критерий
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Отражает удельный вес собственного оборотного капитала в оборотных активах	$\frac{p. III - p. I}{p. II}$	0,1-0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	Отражает стабильность предприятия относительно финансирования своей деятельности за счёт долгосрочных источников	$\frac{p. III + p. IV}{p. III + p. IV + p. I}$	0,7-0,9
<b>Показатели группы оборачиваемости</b>			
Оборачиваемость финансовых ресурсов	Отражает измерение выручки в расчете на стоимость финансовых ресурсов	с. 2100/с. 1700	-
Оборачиваемость собственного капитала	Отражает измерение выручки в расчете на стоимость собственных средств	с. 2100/с. 1300	-
Оборачиваемость заемного капитала	Отражает измерение выручки в расчете на стоимость заемных источников	с. 2100/(с. 1400 + с. 1500)	-
<b>Показатели группы рентабельности</b>			
Рентабельность финансовых ресурсов	Отражает относительное измерение прибыли чистой в расчете на стоимость финансовых ресурсов	с. 2400 / с.1700 · 100%	-
Рентабельность собственного капитала	Отражает относительное измерение прибыли чистой в расчете на стоимость собственных средств	с. 2400 / с.1300 · 100%	-
Рентабельность заемного капитала	Отражает относительное измерение прибыли чистой в расчете на стоимость заемных источников	с. 2400 / (с.1400 + с. 1500) · 100%	-

На основе проведенного анализа обеспеченности и эффективности использования имущества, а также обеспеченности источниками его финансирования определяются проблемные зоны и разрабатываются мероприятия, позволяющие улучшить эффективность использования имущества.

Выводы по первому разделу.

Имущество предприятия, представляют собой активы, которые учитываются на балансе, потребляются в производственном процессе, перенося свою стоимость на произведенный продукт.

Для решения задач в части анализа обеспеченности и эффективности использования имущества, необходимо воспользоваться финансовой отчетностью предприятия.

Именно на основе информации, представленной в финансовой отчетности, возможно, провести расчет показателей эффективности использования имущества, а также показателей эффективности использования финансовых ресурсов, направляемых для его финансирования. Данные показатели формируют системный подход для проведения анализа, который в последующем складывается в алгоритм последующих действий при умелом использовании инструментов анализа.

В процессе проведения анализа на основе приемов и способов обработки финансовой отчетности определяются тенденции в обеспеченности и эффективности использования имущества, разрабатываются мероприятия по стабилизации основных его показателей.

## **2 Анализ обеспеченности и эффективности использования имущества АО «Композит Групп»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Композит Групп»**

АО «Композит групп» – предприятие, расположенное в г. Бузулук Оренбургской области. Это крупнейшее машиностроительное предприятие Западного Оренбуржья, выпускающее широкий ассортимент радиаторов охлаждения и теплообменников для автомобильной, специальной и сельскохозяйственной техники, а также готовые корпусные изделия (чиллеры, конденсаторы, драйкулеры и т.д.) для промышленного и гражданского холодоснабжения. Кроме этого, организация занимается поставками и ремонтом тракторной техники МТЗ «Беларус», различного навесного и прицепного коммунального и сельскохозяйственного оборудования и запасных частей [16].

Данное предприятие относится к одному из старейших предприятий города, изначально функционирующее с 1901 г. как чугунолитейный завод, с 1941 г. – как инструментальный завод, с 1971 г. – как механический завод им. Кирова, входит в производственное объединение «Радиатор» и осваивает производство радиаторов для сельхозтехники.

С 1992 г. завод получил статус акционерного общества на основе свидетельства государственной регистрации [15]. С 2006 г. механический завод переходит под управление холдинга «Композит Групп», в состав которого входит еще предприятие «Композит Микро» г. Екатеринбурга. Помимо тракторной техники АО «БМЗ» осваивает выпуск сельскохозяйственных машин и механизмов, таких как пресс-подборщики ПРФ-145, сеялки зернотуковые СЗМ-3,6.

С 2021 г. предприятие переименовано в АО «Композит Групп», которое специализируется на прочих комплектующих и принадлежностей для

автотранспортной техники. В настоящее время находится по адресу: 461040, Оренбургская область, г. Бузулук, ул. Рабочая, 81.

Дополнительными видами деятельности АО «Композит Групп» являются:

- ~ производство пластмассовых изделий для упаковывания товаров;
- ~ производство теплообменных устройств, оборудования для кондиционирования воздуха промышленного холодильного и морозильного оборудования, производство оборудования для фильтрования и очистки газов;
- ~ производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства, электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств, прочих комплектующих и принадлежностей;
- ~ ремонт машин и оборудования;
- ~ оптовая торговля машинами и оборудованием;
- ~ торгово-закупочная и посредническая деятельность;
- ~ строительно-монтажные работы;
- ~ перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами;
- ~ иные виды хозяйственной деятельности, подтверждающие законодательством Российской Федерации.

АО «Композит Групп» является коммерческой организацией, основной целью которой, естественно, является получение прибыли, а также завоевание предпочтений потребителей среди имеющихся конкурентов в данном сегменте. Однако следует отметить, что среди конкурентов, имеющих аналогичные показатели финансовой деятельности, в Оренбургской области нет. Ближайшие предприятия-конкуренты, расположенные по территориальному признаку, только в Самарской области, г. Тольятти – АО «Техно-Полимер», АО «Мотор-Супер».

Миссией АО «Композит Групп» является «Традиции, опыт, успех».

Структура управления АО «Композит Групп» построена по линейно–функциональному принципу (рисунок 4).



Рисунок 4 – Организационная структура АО «Композит Групп»

Главная управленческая функция в АО «Композит Групп» принадлежит генеральному директору, в подчинении у которого на первом уровне находится административный персонал, его заместители, основным функционалом которых является управление вверенного структурного подразделения:

- производственный директор, за которым закрепляется главная управленческая и контрольная функция за своевременной и качественной подготовкой производства;
- главный бухгалтер, основным функционалом которого является реализация учетной политики организации. Кроме этого, к его основным обязанностям относится ведение бухгалтерской отчетности, формирование и предоставление отчетов в

контролирующие органы, организация и проведение инвентаризации и др.

- финансовый директор осуществляет финансовый контроль за соблюдением финансовой дисциплины. В его компетенцию входит разработка финансовой политики организации, составление отчетов для ведомственных структур и др.;
- коммерческий директор руководит коммерческим отделом, который занимается рекламой и маркетингом, материально-техническим обеспечением. В его компетенцию входит проведение работ, направленных на обновление ассортиментного ряда продукции/услуг, изучение рынков сбыта, а также потребительского спроса и предложений конкурентов и др.;
- в компетенцию технического директора входит определение направлений технического развития организации, контроль за технической эксплуатацией, ремонтом оборудования, а также за соблюдением правил по охране труда и технике безопасности;
- директор по работе с персоналом проводит работы, связанные с рекрутированием, обучением и повышением квалификации рабочих и инженерно-технических работников, разрабатывает кадровую политику, ведет учет календарно-отработанного времени и др.

В подчинении у каждого члена администрации находятся структурные подразделения, которые в совокупности реализуют стратегические задачи развития АО «Композит Групп».

Взаимосвязь между членами коллектива происходит непосредственно через функционал данного вида структуры управления. В связи с чем, следует указать положительные особенности в управлении персоналом на основе выбранной структуры. Это, прежде всего, иерархичность имеющихся уровней при наличии четкого разделения труда и формальной обезличенности исполнения своих обязанностей. Плюсами также является наличие

взаимоувязанной системы стандартов и правил и значительность защищенности персонала от произвольных увольнений.

При всей положительности данного типа управления, следует указать и недостатки:

- отсутствие тесного взаимодействия между структурными подразделениями на горизонтальном уровне;
- чрезмерно развита управленческая вертикаль;
- недостаточно чёткая ответственность подразделений;
- конкуренция за ресурсы, которая часто порождает внутриорганизационные конфликты.

Выбранная структура управления позволяет руководителям высшего звена реализовывать поставленные задачи и иметь высокие результаты финансовой деятельности.

Следует остановиться на анализе ключевых показателей АО «Композит Групп» по данным отчетности, представленной в Приложении А (таблица 7) [29].

Таблица 7 – Результативность финансовой деятельности АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Выручка, т. р.	1121437	1285996	1494313	164559	14,67	208317	16,20
Себестоимость, т. р.	791038	994892	1093218	203854	25,77	98326	9,88
Валовая прибыль, т. р.	330399	341104	401095	10705	3,24	59991	17,59
Коммерческие расходы, т. р.	134953	127254	117905	-7699	-5,70	-9349	-7,35
Управленческие расходы, т. р.	64024	72576	92604	8552	13,36	20028	27,60
Прибыль от продаж, т. р.	131422	141274	190586	9852	7,50	49312	34,91
Прибыль до ННО, т. р.	98419	121359	179432	22940	23,31	58073	47,85

Продолжение таблицы 7

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Чистая прибыль, т. р.	78590	96785	143149	18195	23,15	46364	47,90
Рентабельность продаж, %	11,72	10,99	12,75	-0,73	-	1,76	-
Рентабельность производства, %	7,94	8,1	14,62	0,16	-	6,52	-

Основным финансовым показателем, который характеризует результаты деятельности, связанной с реализацией продуктов по продаже комплектующих и принадлежностей для автотранспортной техники и прочих услуг, является выручка, для которой свойственна положительная динамика за 2022-2023 гг. рост составил 164 559 т. р. (14,67 %). За 2023-2024 гг. наблюдается рост на 208 317 т. р. (16,20 %).

Положительным фактором в финансовой деятельности за 2023-2024 гг. является использование механизма, позволяющего снизить себестоимость продаж. В результате реализованной в данные годы политики по ресурсосбережению, объем затрат снизился до 109 3218 т. р. Освоение дополнительных производственных мощностей увеличил показатель за 2022-2023 гг. на 203 854 т. р. (25,77 %). В результате валовая прибыль характеризуется положительным приростом. За 2022-2023 гг. показатель повысился на 10 705 т. р. (3,24 %), за отчетный год – на 59 991 т. р. (34,91 %).

Политика ресурсосбережения осуществляется предприятием по всем направлениям. Это затронуло и направление, связанной с затратами на реализацию коммерческой деятельности. Данный показатель за 2022-2023 гг. снизился на 7 699 т. р. (5,70 %), в отчетном периоде – на 9 349 т. р. (7,35 %).

Однако для управленческих расходов свойственна устойчивая положительная динамика. Они за 2022-2023 гг. повысились на 8 552 т. р. (13,36 %), за 2023-2024 гг. – на 20 028 т. р. (27,60 %).

В результате прибыль от продаж за 2022-2023 гг. повысилась на 9 852 т. р. (7,50 %), за отчетный год – на 49 312 т. р. (34,91 %). Прирост также отмечается по прибыли до налогообложения, который составил за 2022-2023 гг. 23,31 %, в отчетном году – 47,85 %. Положительными темпами роста характеризуется чистая прибыль. Ее значение повысилось за 2022-2023 гг. на 18 195 т. р. (23,15 %), за последний год – на 46 364 т. р. (47,90 %) (рисунок 5).

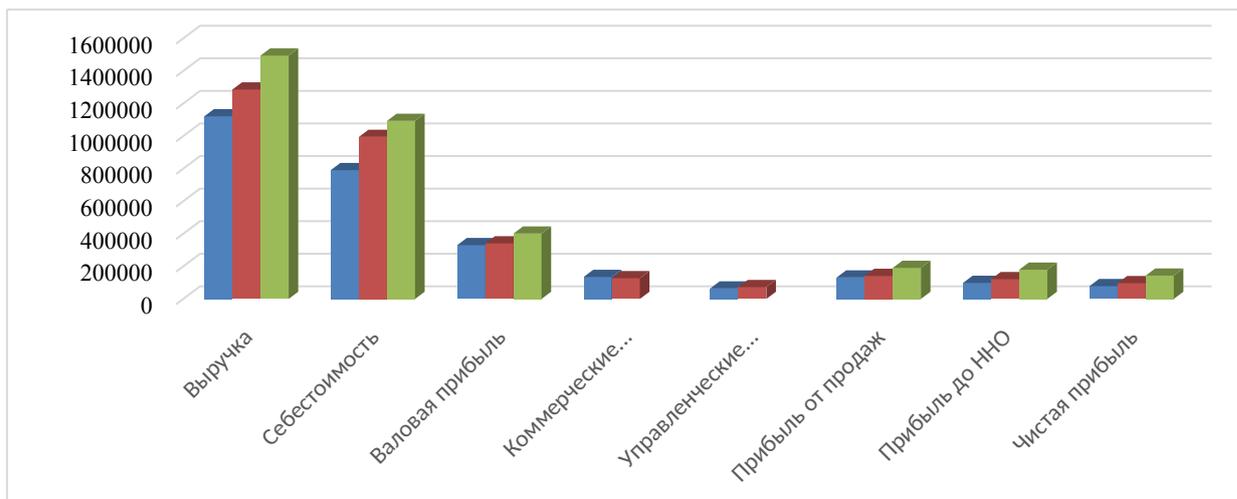


Рисунок 5 – Результаты финансовой деятельности АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

В целом для характеристики эффективности деятельности предприятия применяются показатели рентабельности (рисунок 6).

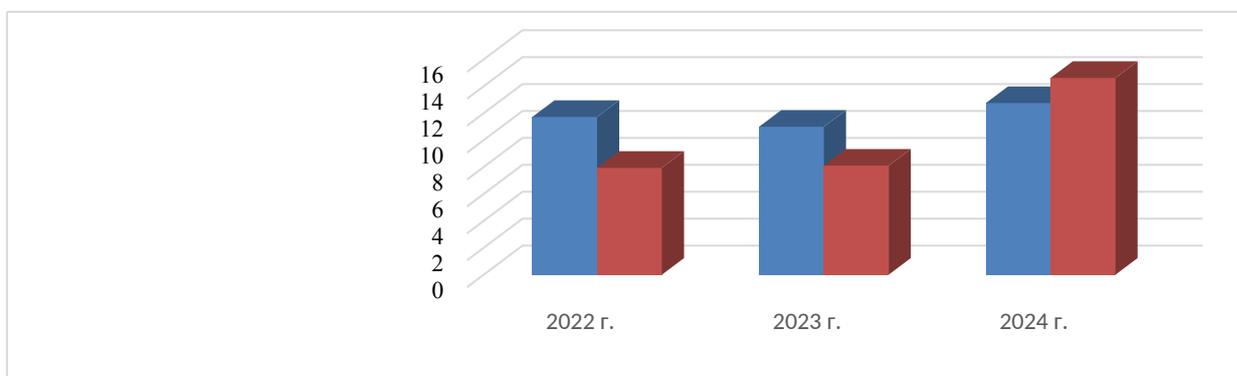


Рисунок 6 – Показатели рентабельности АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Если показатель рентабельности продаж за 2022-2023 гг. снизился на 0,73 %, то рентабельности производства поднялся на 0,16 %. За отчетный год показатель рентабельности продаж поднялся на 1,76 %, рентабельности производства возрос на 6,52 %.

Оценивая использования факторов производства в деятельности АО «Композит Групп», возможно, констатировать, что имущественный комплекс представлен основными и оборотными активами, причем последние преобладают над первыми, что указывает на легкость структуры активов (таблица 8).

Таблица 8 – Факторы производства и их эффективность АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Основной капитал, т. р.	71877	81049	103768	9172	12,76	22719	28,03
Оборотный капитал, т. р.	437396	669842	976119	232446	53,14	306277	45,72
Численность работников, чел.	93	98	102	5	5,38	4	4,08
Средняя зарплата в год, т. р.	28,4	52,1	66,7	23,7	83,45	14,6	28,02
Производительность труда, т. р. / чел.	12058,46	13122,41	14650,13	1063,95	8,82	1527,72	11,64
Фондоотдача	15,6	15,87	14,40	0,27	1,73	-1,47	-9,26
Оборачиваемость активов, раз	2,56	1,92	1,53	-0,64	-25,00	-0,39	-20,27

Как для основных активов свойственна положительная динамика за весь рассматриваемый период (за 2022-2023 гг. прирост на 12,76 %, за 2023-2024 гг. – на 28,03 %), так и для оборотных активов (за 2022-2023 гг. прирост на 53,14 %, за 2023-2024 гг. – на 75,72 %).

Для обеспеченности персоналом характерна однородная динамика. За 2022-2023 гг. численный состав работников увеличился на 5 чел. (5,38 %), то за 2023-2024 гг. прирост составил 4,08 %.

Более основательное определение относительно эффективности использования факторов производства демонстрирует анализ обобщенных показателей эффективности их потребления.

Следует отметить, что за 2022-2023 гг. положительной динамикой характеризуется эффективность потребления основных средств и труда. Так, фондоотдача повысилась на 0,27 (1,73 %), производительность труда – на 8,82 %. Оборачиваемость оборотных активов снизилась на 0,64 (25,00 %).

За 2023-2024 гг. отрицательной динамикой характеризуется потребление активов. Оборачиваемость данных активов уменьшилась на 0,39 (20,27 %), фондоотдача – на 9,26 %. Выработка возросла на 1 527 т. р. / чел. (8,82 %) (рисунок 7).

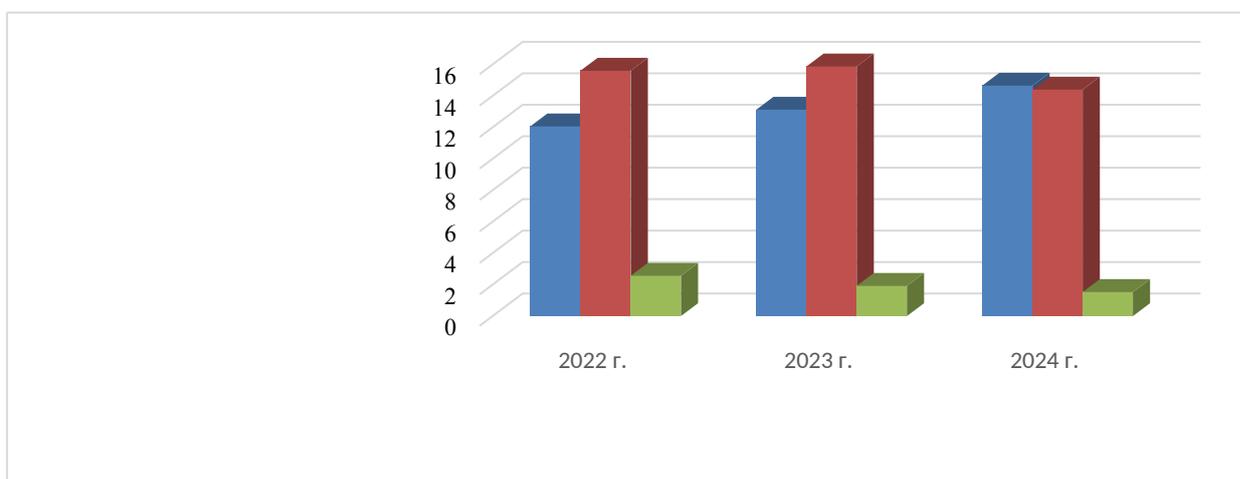


Рисунок 7 – Показатели эффективности потребления факторов производства АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Проведенный анализ ключевых показателей деятельности АО «Композит Групп» позволяет сделать обобщенный вывод, что деятельность предприятия в период 2022-2024 гг. следует признать эффективной.

## 2.2 Анализ обеспеченности и показателей эффективности использования имущества АО «Композит Групп»

Анализ обеспеченности и эффективности использования имущества следует начать с характеристики состава и динамики имущества, который строится на применении горизонтального метода (таблица 9).

Таблица 9 – Характеристика состава и динамики имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Имущество, в том числе	509343	751063	1080119	241720	47,46	329056	43,81
Основные средства	71877	81049	103768	9172	12,76	22719	28,03
Оборотные средства	437396	669842	976119	232446	53,14	306277	45,72

Проведенный анализ обеспеченности АО «Композит Групп» имуществом показал, что отмечается его прирост, в том числе по основным его структурным элементам. Причем, следует отметить, что прирост имущества в рассматриваемом периоде, в основном, определяется приростом за счет оборотных средств, размер которых вырос в 2022-2023 гг. на 232 446 т. р. (53,14 %), в 2023-2024 гг. прирост составил 45,72 %.

Имущество АО «Композит Групп» представлено в большей степени оборотными активами (рисунок 8).

Их весомость в структуре имущества к началу 2025 г. выросла до 90,37 %. Это указывает на то, что имущество предприятия характеризуется, в основном, ликвидными активами, способными к легкой реализации при принятии в данном направлении управленческих решений. Поэтому необходимо остановиться на характеристике обеспеченности имуществом АО «Композит Групп» со стороны рассмотрения его относительно распределения по группам ликвидности.

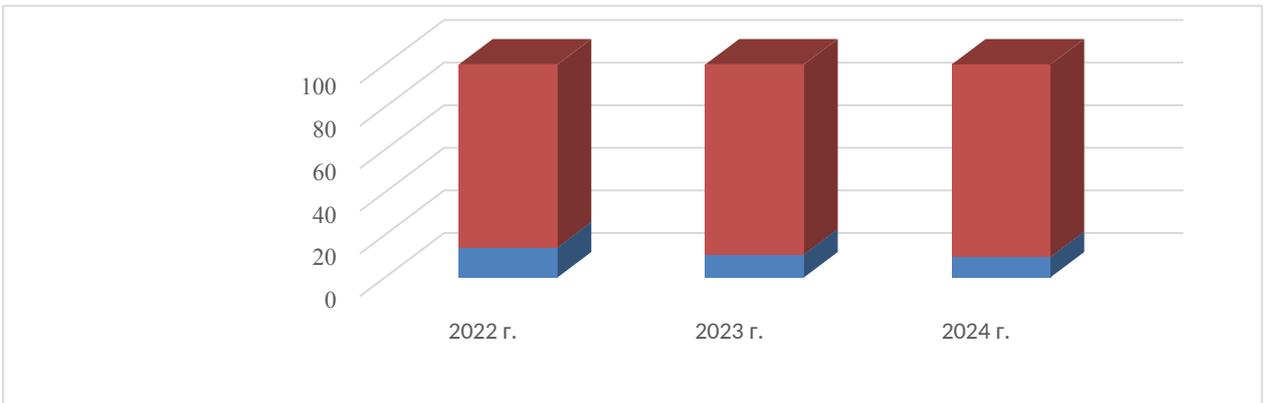


Рисунок 8 – Соотношение основных и оборотных активов при формировании имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., %

Данные рисунка 9 характеризуют структуру имущества предприятия относительно групп ликвидности.

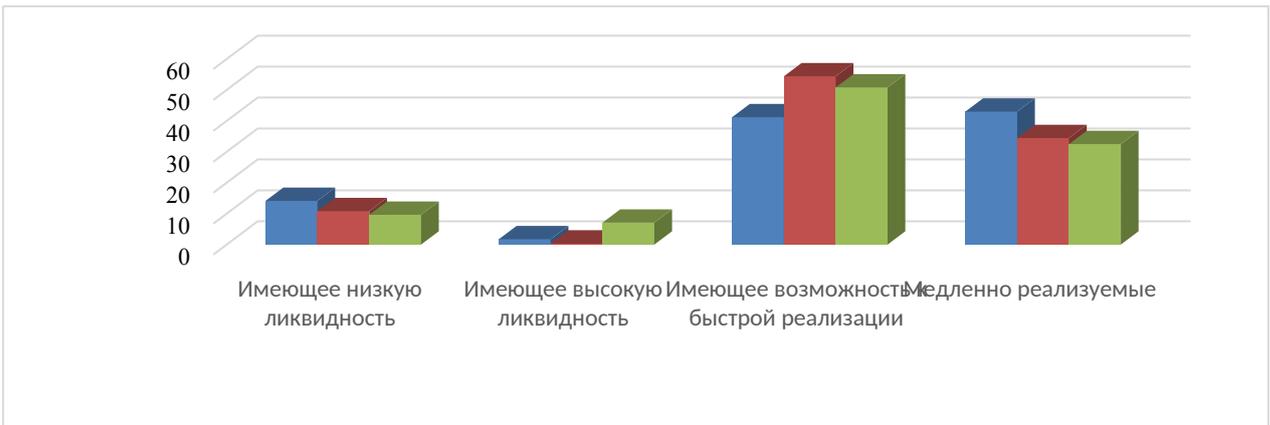


Рисунок 9 – Характеристика структуры имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг. относительно групп ликвидности

Следовательно, имущество АО «Композит Групп» в 2022-2024 гг. представлено, в основном, быстрореализуемыми и медленнореализуемыми активами.

Проведенный анализ обеспеченности АО «Композит Групп» основными средствами показал, что отмечается их прирост по всем статьям, за исключением земельных участков, где количественный состав остался без изменений (таблица 10).

Таблица 10 – Обеспеченность основными средствами АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Всего основных средства, в т. ч.	71877	81049	103768	9172	12,76	22719	28,03
Машины и оборудование	25897	30612	44778	4715	18,21	14166	46,28
Сооружения	11496	11833	14122	337	2,93	2289	19,34
Транспортные средства	13973	16947	21656	2974	21,28	4709	27,79
Офисное оборудование	2638	3185	4177	547	20,74	992	31,15
Производственный и хозяйственный инвентарь	2223	2277	2797	54	2,43	520	22,84
Здания	15295	15821	15858	526	3,44	37	0,23
Земельные участки	340	340	340	0	0,00	0	0,00
Другие виды основных средств	15	34	40	19	126,67	6	17,65

Прирост в большей степени за 2022-2023 гг. наблюдается по офисному оборудованию и транспортным средствам, что соответственно составляет 20,74 % и 21,28 %. В 2023-2024 гг. цифры по приросту на несколько процентных пунктов превышают предыдущий период. Большой прирост отмечается по машинам и оборудованию – 46,28 % (рисунок 10).

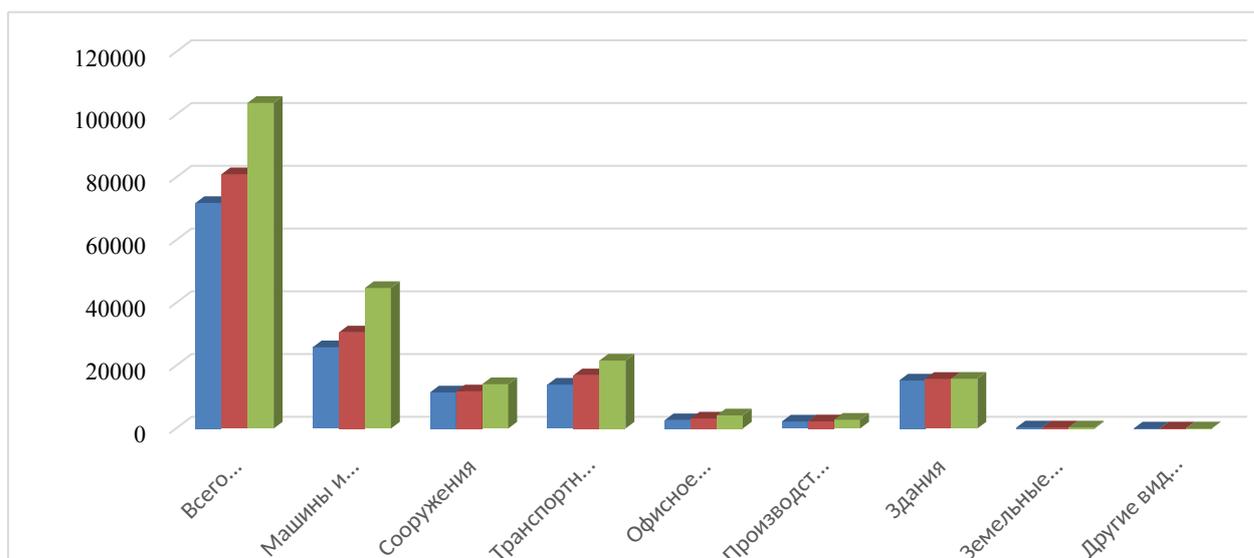


Рисунок 10 – Обеспеченность основными средствами АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Уровень обеспеченности основными средствами предприятия, которые позволяют обеспечить ему экономическую безопасность определяется на основе структурного анализа, где выделяется их активная доля (таблица 11).

Таблица 11 – Структура основных средств АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, + / -	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Всего основных средства, в т. ч.	100,00	100,00	100,00	-	-
Машины и оборудование	36,03	37,77	43,15	1,74	5,38
Сооружения	15,99	14,6	13,61	-1,39	-0,99
Транспортные средства	19,44	20,91	20,87	1,47	-0,04
Офисное оборудование	3,67	3,93	4,03	0,26	0,1
Производственный и хозяйственный инвентарь	3,09	2,81	2,7	-0,28	-0,11
Здания	21,28	19,52	15,28	-1,76	-4,24
Земельные участки	0,47	0,42	0,33	-0,05	-0,09
Другие виды основных средств	0,02	0,04	0,04	0,02	0
Активная часть основных средств	58,56	61,49	66,72	2,93	5,23

Структурный анализ обеспеченности АО «Композит Групп» основными средствами показал, что отмечается их прирост активной части. Однако, если в 2022-2023 гг. данный прирост обеспечен примерно в равных пропорциях за счет увеличения доли машин и транспортных средств, то в 2023-2024 гг. – за счет увеличения доли машин и оборудования на 5,38.

Имущество предприятия характеризуется также обеспеченностью оборотными средствами (таблица 12).

Таблица 12 – Обеспеченность оборотными средствами АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Запасы	208777	249215	332852	40438	19,37	83637	33,56
НДС	10134	9406	18028	-728	-7,18	8622	91,66

Продолжение таблицы 12

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Дебиторская задолженность	208740	408146	548157	199406	95,53	140011	34,30
Финансовые вложения	0	1000	0	1000	-	-1000	-100,00
Денежные средства	8791	1619	76444	-7172	-81,58	74825	4621,68
Прочие	953	456	638	-497	-52,15	182	39,91
Итого оборотных средств	437396	669842	976119	232446	53,14	306277	45,72

Проведенный анализ обеспеченности АО «Композит Групп» оборотными средствами показал, что отмечается их прирост. За 2022-2023 гг. они возросли на 232 446 т. р. (53,14 %), за отчетный год – на 306 277 т. р. (45,72 %). В 2022-2023 гг. прирост наблюдается по всем статьям оборотных средств, за исключением НДС и денежных средств, показатели которых снизились на 7,18 % и 81,58 % соответственно. В 2023-2024 гг. наоборот. По показателям отмечается высокий прирост (рисунок 11).

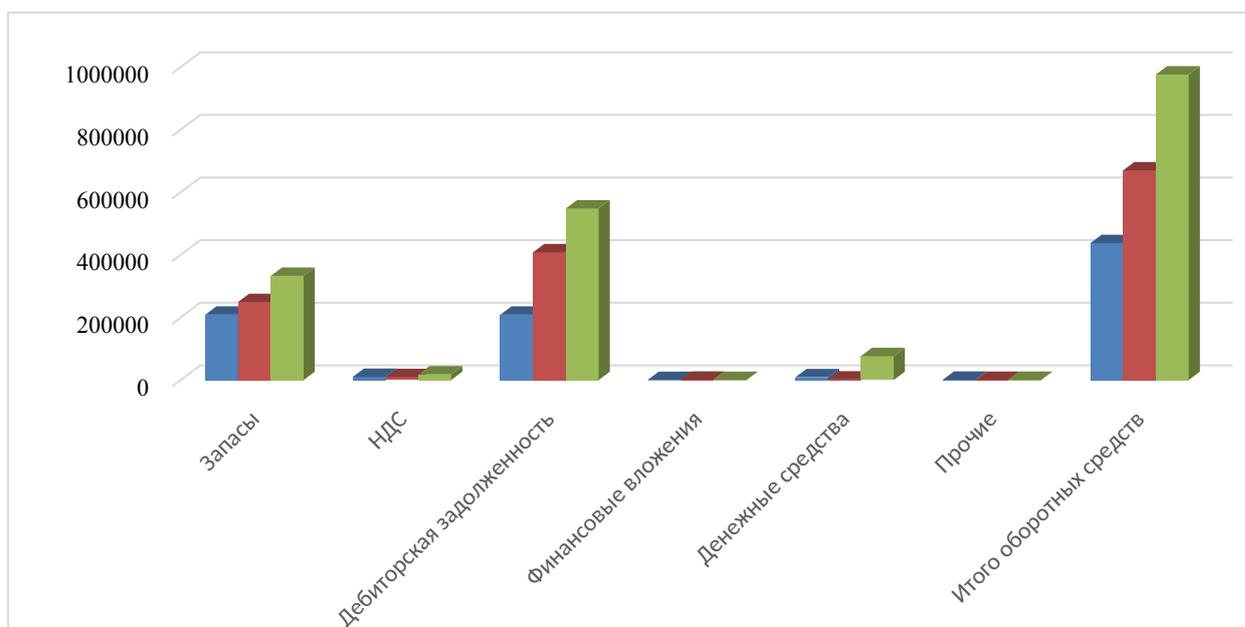


Рисунок 11 – Обеспеченность оборотными средствами АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Уровень обеспеченности оборотными средствами предприятия, которые позволяют обеспечить ему стабильность в развитии определяется на основе структурного анализа (таблица 13).

Таблица 13 – Структура оборотных средств АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, + / -	
				2022–2023 гг.	2023–2024 гг.
Запасы	47,73	37,21	34,10	-10,53	-3,11
НДС	2,32	1,40	1,85	-0,91	0,45
Дебиторская задолженность	47,72	60,93	56,16	13,21	-4,77
Финансовые вложения	0,00	0,15	0,00	0,15	-0,15
Денежные средства	2,01	0,24	7,83	-1,77	7,59
Прочие	0,22	0,07	0,07	-0,15	0
Итого оборотных средств	100,00	100,00	100,00	-	0

Анализ обеспеченности АО «Композит Групп» оборотными средствами показал, что их структура за данный период существенно не изменилась. Наибольший удельный вес приходится на дебиторскую задолженность, доля которой к 2024 г. составила 56,16 %, а также на запасы, доля которых к 2024 г. снизилась до 34,10 %.

Для оценки имущественного потенциала следует остановиться на анализе материальных ресурсов (таблица 14).

Таблица 14 – Обеспеченность запасами АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Запасы, в т. ч.	208777	249215	332852	40438	19,37	83637	33,56
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	31775	46801	73649	15026	47,29	26848	57,37
Товары для перепродажи	156867	194075	249952	37208	23,72	55877	28,79

Продолжение таблицы 14

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Затраты в незавершенном производстве	20134	8339	9252	-11795	-58,58	913	10,95

Проведенный анализ обеспеченности АО «Композит Групп» запасами показал, что отмечается их прирост. За 2022-2023 гг. они возросли на по всем статьям за исключением затрат в незавершенном производстве, где наблюдается снижение на 11 795 т. р. (58,58 %). В большей степени прирост отмечается по сырьевым ресурсам – на 47,29 %.

За отчетный год отмечается прирост по всем элементам запасов. В большей степени также по сырьевым ресурсам – на 57,37 % (рисунок 12).

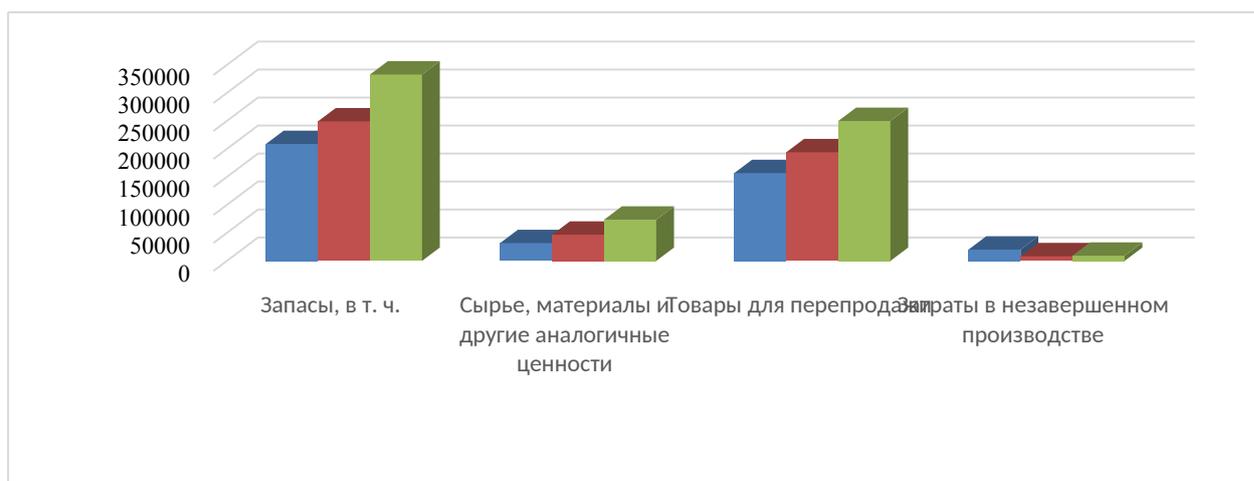


Рисунок 12 – Обеспеченность запасами АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Эффективность использования имущества АО «Композит Групп» определяется показателями, характеризующими оптимальность использования основных и оборотных средств. Оптимальность использования основных средств в АО «Композит Групп», возможно, определить, прежде всего, на основе обобщающих показателей эффективности (таблица 15).

Таблица 15 – Показатели эффективности потребления основных средств АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Фондоотдача	15,6	15,87	14,40	0,27	1,73	-1,47	-9,26
Фондоемкость	0,064	0,063	0,07	0	-1,70	0,01	10,23
Фондорентабельность, %	109,34	119,42	137,95	10,08	-	18,53	-
Фондовооруженность, т. р. / чел.	772,87	827,03	1017,33	54,16	7,01	190,30	23,01

Наиболее важным обобщающим показателем, который показывает, насколько эффективно задействованы в процессе производства основные средства, является фондоотдача, которая характеризуется отрицательной динамикой в отчетном периоде. В данном случае показатель сократился на 1,47 (9,26 %). Данное снижение объясняется сокращением темпа прироста выручки в исследуемом периоде. За базисный год наблюдается прирост показателя 1,73 %. Поэтому, возможно, сделать заключение, что эффективность потребления средств труда в процессе производства к 2024 г. снижается.

Данное утверждение подтверждается изменением фондоемкости, как обратного показателя фондоотдачи. Прирост показателя за 2023-2024 гг. зафиксирован в размере 10,23 %. За базисный год он снижается на 1,70 %.

Повышение эффективности потребления основных средств для генерации чистой прибыли указывает рост фондорентабельности. Она увеличилась на 10,08 % за 2022-2023 гг. и на 18,53 % за 2023-2024 гг.

При пересчете использования средств труда на единицу задействованного в производстве персонала наблюдается рост показателя. Так, прирост фондовооруженности за 2022-2023 гг. отмечается в пределах 7,01 %, за отчетный год – на 23,01 %.

Для определения эффективности имущества в части использования основных средств АО «Композит Групп» следует определить частные показатели (таблица 16).

Таблица 16 – Показатели, характеризующие техническое состояние основных средств АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент поступления	0,26	0,15	0,24	-0,11	-42,31	0,09	60,00
Коэффициент выбытия	0,004	0,006	0,006	0,002	50,00	0	0,00
Коэффициент годности	0,75	0,90	0,91	0,15	20,00	0,01	1,11
Коэффициент износа	0,25	0,10	0,09	-0,15	-60,00	-0,01	-10,00

Анализ имущества АО «Композит Групп» на основе оценки технического состояния основных средств показал, что на предприятии осуществляется активная воспроизводственная политика, позволяющая поддерживать основные средства на уровне соответствующего современным требованиям и производить конкурентоспособную продукцию.

Коэффициент поступления за 2023-2024 гг. вырос на 60,00 %, за 2022-2023 гг. снизился на 42,31 %. В результате коэффициент годности характеризуется ростом, превышает нормативный уровень – не менее 0,5. Прирост по данному показателю составил за 2023-2024 гг. 19,05 %, за 2022-2023 гг. – 1,11 % (рисунок 13).

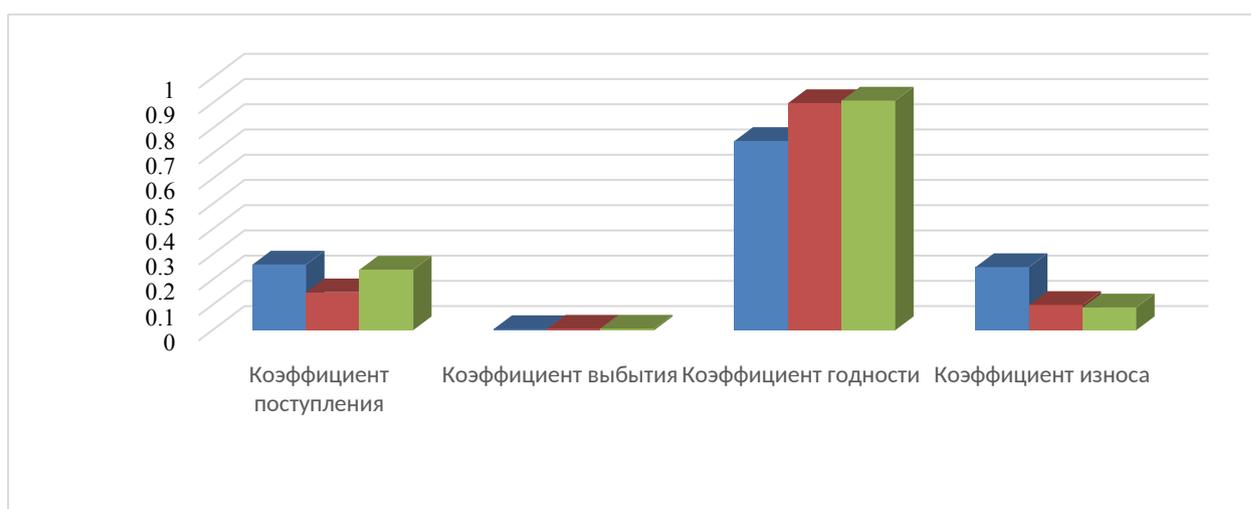


Рисунок 13 – Показатели, характеризующие техническое состояние основных средств АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Оптимальность использования оборотных средств в АО «Композит Групп», возможно, определить, прежде всего, на основе обобщающих показателей эффективности (таблица 17).

Таблица 17 – Показатели эффективности потребления оборотных средств АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Чистый оборотный капитал, т. р.	269423	399899	732295	130476	48,40	332396	83,12
Собственный оборотный капитал, т. р.	154942	242718	363088	87776	56,70	120370	49,59
Оборачиваемость оборотного капитала, раз	2,56	1,92	1,53	-0,64	-25,10	-0,39	-20,27
Рентабельность оборотного капитала, %	17,97	14,45	14,67	-3,52	-	0,22	-

Размер чистого оборотного капитала растет. Его прирост в 2023-2024 гг. отмечается значением 83,12 %, в базисном году – на 130 476 т. р. (48,40 %). Типичная динамика отмечается по собственному оборотному капиталу. Для его значения отмечается прирост в 56,70 % за 2022-2023 гг., в 49,59 % в отчетном году. Показатели имеют положительное значение, что указывает на оптимальность использования оборотного капитала в производственном процессе.

Обратная динамика свойственна для оборачиваемости оборотного капитала. Для его значения в 2023-2024 гг. свойственна тенденция снижения на 0,39 (20,27 %), в 2022-2023 гг. – на 0,64 (25,10 %).

На эффективность использования имущества указывает рост рентабельности оборотного капитала в 2023-2024 гг. на 0,22 %. В 2022-2023 гг. рентабельность снижается. Темп снижения составил 3,52 %.

Оптимальность использования материальных ресурсов в АО «Композит Групп», возможно, определить, прежде всего, на основе обобщающих показателей эффективности (таблица 18).

Таблица 18 – Показатели эффективности потребления запасов АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Материалоотдача	5,37	5,16	4,49	-0,21	-3,9	-0,67	-13,00
Материалоемкость	0,19	0,19	0,22	0,01	4,1	0,03	17,23
Рентабельность материальных ресурсов, %	37,64	38,84	43,01	1,19	-	4,17	-

Наиболее важным обобщающим показателем, который показывает, насколько эффективно задействованы в процессе производства оборотные средства, является материалоотдача, характеризующаяся отрицательной динамикой.

В данном случае показатель снизился на 0,67 (13,00 %) за 2023-2024 гг., а за базисный год – на 0,21 (3,90 %). Данное снижение объясняется сокращением прироста выручки в исследуемом периоде относительно роста запасов. Поэтому, возможно, сделать заключение, что эффективность потребления материалов в процессе производства снижается. Данное утверждение подтверждается обратной позицией относительно материалоемкости.

Однако эффективность потребления материалов для генерации прибыли чистой растет. Так, прирост рентабельности материальных ресурсов за 2023-2024 гг. отмечается в пределах 4,17 %, за базисный год – на 1,19 %.

Следовательно, эффективность использования материалов и в целом оборотных активов для генерации выручки снижается, для генерации чистой прибыли – растет.

### 2.3 Анализ обеспеченности имущества АО «Композит Групп» источниками финансирования

Анализ обеспеченности имущества АО «Композит Групп» строится на обобщенной характеристике источников финансирования по составу и динамике при применении горизонтального метода (таблица 19).

Таблица 19 – Обеспеченность имущества АО «Композит Групп» источниками финансирования за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Собственные источники	226889	323939	467088	97050	42,77	143149	44,19
Долгосрочные заемные источники	114481	157181	369207	42700	37,30	212026	134,89
Краткосрочные заемные источники	167973	269943	243824	101970	60,71	-26119	-9,68

Прирост в большей степени за 2022-2023 гг. наблюдается по краткосрочным обязательствам, что соответственно составляет 60,71 %. В 2023-2024 гг. цифры по приросту на несколько процентных пунктов превышают предыдущий период по долгосрочным обязательствам. Отрицательным приростом в 2023-2024 гг. характеризуются краткосрочные обязательства в 9,68 %.

Следовательно, имущество АО «Композит Групп» финансируется за счет собственных и привлеченных источников. Причем весомую часть в финансовых ресурсах принадлежит заемному капиталу – более 55 %. Однако, при анализе структуры заемного капитала выяснилось, что если в 2022-2023 гг. большая часть финансирования осуществлялась за счет краткосрочных заемных средств, то в 2024 г. – за счет долгосрочных (рисунок 14).

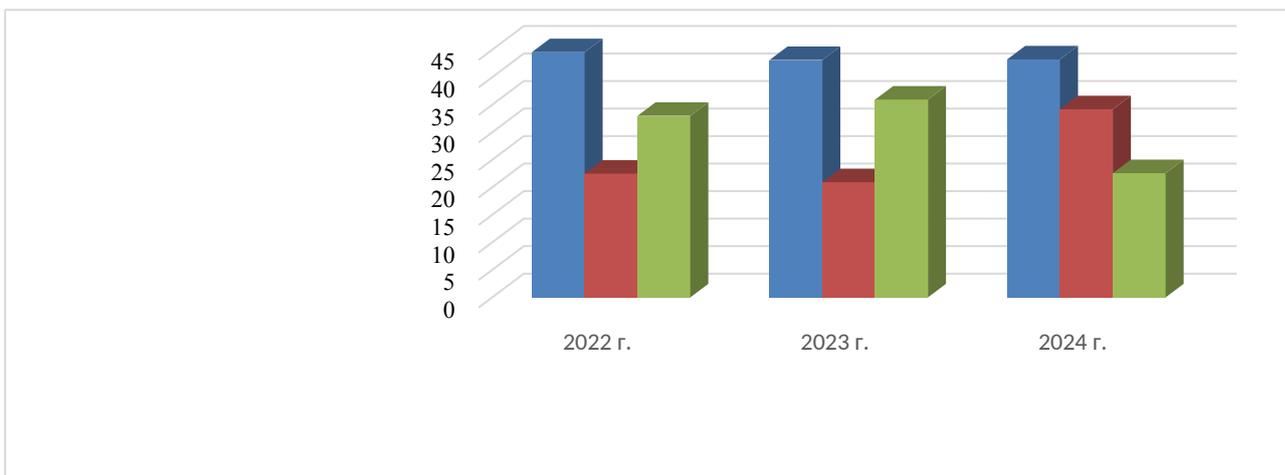


Рисунок 14 – Структура источников финансирования имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., тыс. руб.

Для определения эффективности финансовых ресурсов, используемых для обеспечения функционирования имущества АО «Композит Групп» следует рассчитать и проанализировать динамику и эффективность на основе показателей.

Для определения уровня эффективности потребления финансовых ресурсов и способности предприятия к финансированию имущества путем использования собственных средств используются показатели финансовой устойчивости (таблица 20).

Таблица 20 – Показатели эффективности использования источников финансирования имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг. на основе коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент автономии	0,445	0,431	0,432	-0,014	-3,18	0,001	0,23
Коэффициент капитализации	1,245	1,319	1,312	0,074	5,91	-0,007	-0,53
Коэффициент обеспеченности СОС	0,354	0,362	0,372	0,008	2,29	0,010	2,76

Продолжение таблицы 20

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент финансирования	0,665	0,673	0,559	0,009	1,30	-0,114	-16,94
Коэффициент финансовой устойчивости	0,670	0,641	0,774	-0,030	-4,42	0,133	20,75

В результате проведенных расчетов следует, что лишь один показатель соответствует критериальному уровню на протяжении всего периода – коэффициент обеспеченности собственными средствами. Его значение за 2023-2024 гг. возросло на 0,010 (2,76 %) в результате повышения доли собственных средств. За базисный год показатель вырос на 0,008 (2,29 %).

Один показатель – коэффициент финансирования занял позицию нормативного критерия только в 2024 г. В предыдущие два года показатель не вписывается в критериальный уровень. Следовательно, к 2025 г. доля собственных средств в постоянных источниках финансирования незначительно выросла (рисунок 15).

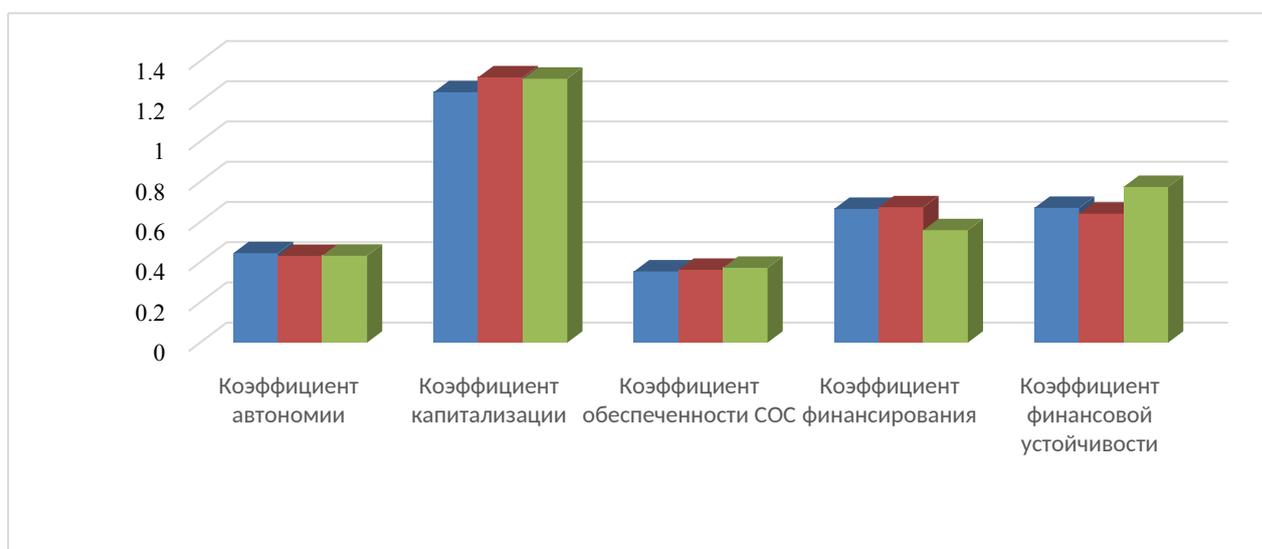


Рисунок 15 – Показатели эффективности использования источников финансирования имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг. на основе коэффициентов финансовой устойчивости

Для определения уровня эффективности ресурсов и активов для генерации выручки применяется расчет и анализ показателей оборачиваемости (таблица 21).

Таблица 21 – Показатели эффективности источников финансирования имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг. на основе коэффициентов оборачиваемости

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2024 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Оборачиваемость источников финансирования	2,20	1,71	1,38	-0,49	-22,23	-0,33	-19,30
Оборачиваемость собственного капитала	4,94	3,97	3,20	-0,97	-19,68	-0,77	-19,40
Оборачиваемость заемного капитала	3,97	3,01	2,44	-0,96	-24,17	-0,57	-18,94

Самая низкая оборачиваемость свойственна источникам финансирования. Показатель характеризуется отрицательной динамикой. Он постепенно снижается. За 2022-2023 гг. на 0,49 (22,23 %), в отчетном году – на 0,33 (19,30 %) (рисунок 16).

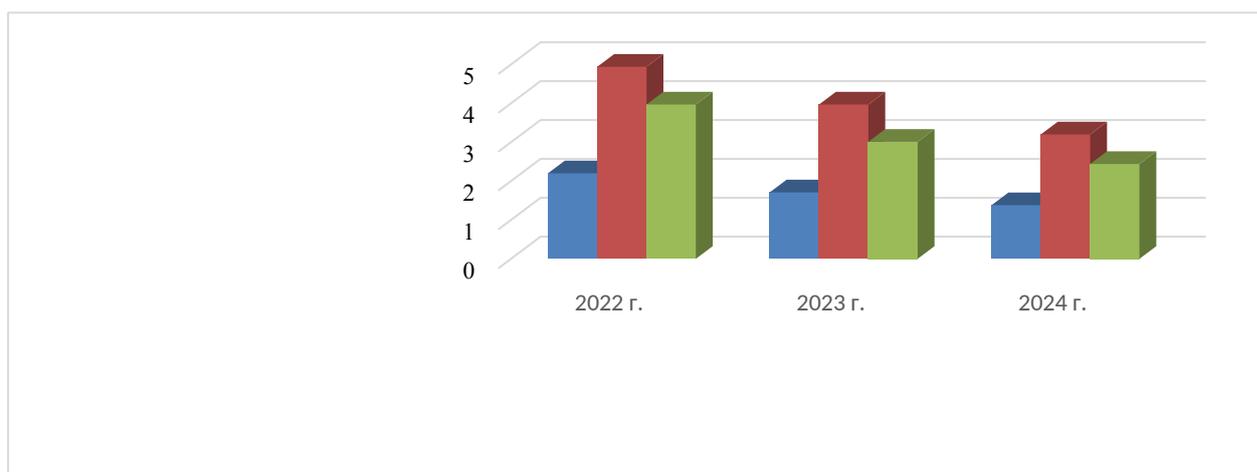


Рисунок 16 – Показатели эффективности источников финансирования имущества АО «Композит Групп» на основе коэффициентов оборачиваемости

Самая высокая оборачиваемость свойственна собственным источникам финансирования, но показатель характеризуется отрицательной динамикой. За 2022-2023 гг. он уменьшился на 0,97 (19,68 %), в отчетном году – на 0,77 (19,40 %).

Следовательно, в целом эффективность потребления финансовых ресурсов для генерации выручки сократилась.

Для оценки эффективности использования источников финансирования имущества используются показатели рентабельности (таблица 22).

Таблица 22 – Показатели рентабельности источников финансирования имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, + / -	
				2022–2023 гг.	2023–2024 гг.
Рентабельность источников	15,43	12,89	13,25	-2,54	0,36
Рентабельность собственного капитала	34,64	29,88	30,65	-4,76	0,77
Рентабельность заемного капитала	27,82	22,66	23,35	-5,16	0,69

Расчетные значения показателей рентабельности в 2022-2023 гг. демонстрируют эффективность использования источников финансирования, но все показатели характеризуются снижением (рисунок 17).

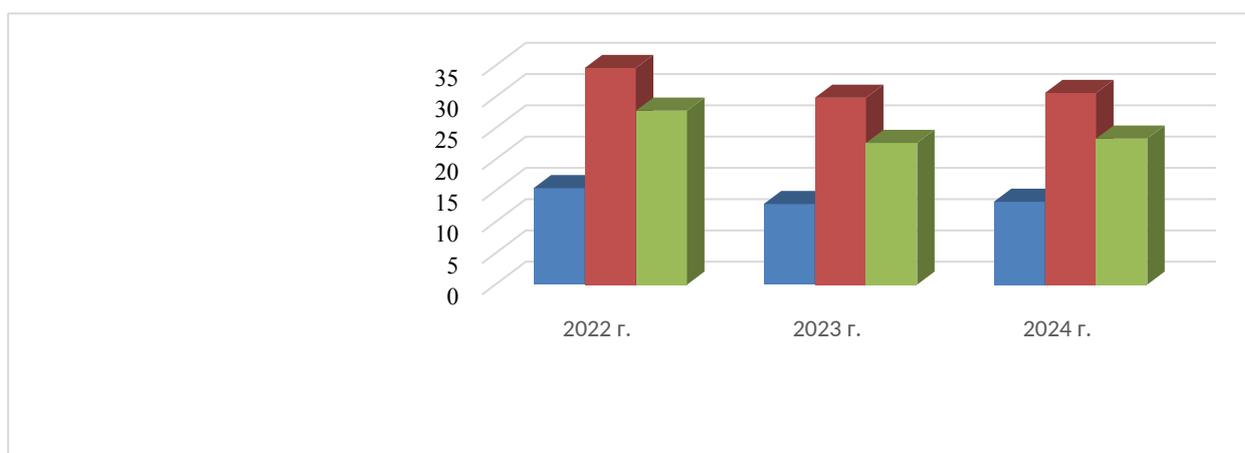


Рисунок 17 – Показатели рентабельности источников финансирования имущества АО «Композит Групп» за 2022-2024 гг., %

Как было отмечено ранее, это определяется снижением прироста чистой прибыли относительно прироста источников финансирования. В отчетном году ситуация меняется на противоположенную. Отмечается незначительный прирост показателей, причем в большей степени – по рентабельности собственного капитала (0,77 %)

Следовательно, эффективность источников финансирования имущества АО «Композит Групп» для генерации прибыли чистой выросла.

Выводы по второму разделу.

Проведенный анализ ключевых показателей деятельности АО «Композит Групп» позволяет сделать обобщенный вывод, что деятельность предприятия в период 2022-2024 гг. следует признать эффективной.

Анализ обеспеченности АО «Композит Групп» имуществом показал, что отмечается его прирост, в основном, за счет оборотных средств, размер которых вырос в 2022-2023 гг. на 232 446 т. р. (53,14 %), в 2023-2024 гг. прирост составил 45,72 %. Их весомость в структуре имущества к началу 2025 г. выросла до 90,37 %.

Оборотные средства, в основном представлены запасами и дебиторской задолженностью. Запасы в 2022-2023 гг. возросли на по всем статьям за исключением затрат в незавершенном производстве, где наблюдается снижение на 11 795 т. р. (58,58 %). За отчетный год в большей степени отмечается прирост по сырьевым ресурсам – на 57,37 %.

Размер чистого оборотного капитала и собственного оборотного капитала растет. Показатели имеют положительное значение, что указывает на оптимальность использования оборотного капитала в производственном процессе.

Обратная динамика свойственна для оборачиваемости оборотного капитала. Для его значения в 2023-2024 гг. свойственна тенденция снижения на 0,39 (20,27 %), в 2022-2023 гг. – на 0,64 (25,10 %). Материалоотдача снизилась на 0,67 (13,00 %) за 2023-2024 гг., а за базисный год – на 0,21 (3,90 %).

На эффективность использования имущества для генерации прибыли чистой указывает рост рентабельности оборотного капитала в 2023-2024 гг. на 0,22 %. Прирост рентабельности материальных ресурсов за 2023-2024 гг. отмечается в пределах 4,17 %, за базисный год – на 1,19 %.

Основные средства имеют положительную динамику в рассматриваемом периоде, однако их опережающий прирост относительно прироста выручки негативно отразился на фондоотдаче. В данном случае показатель сократился на 1,47 (9,26 %) за 2022-2023 гг. Повышение эффективности потребления основных средств для генерации чистой прибыли указывает рост фондорентабельности. Она увеличилась на 10,08 % за 2022-2023 гг. и на 18,53 % за 2023-2024 гг.

Анализ имущества АО «Композит Групп» на основе оценки технического состояния основных средств показал, что на предприятии осуществляется активная воспроизводственная политика, позволяющая поддерживать основные средства на уровне соответствующего современным требованиям и производить конкурентоспособную продукцию.

Имущество АО «Композит Групп» финансируется за счет собственных и привлеченных источников. Причем весомую часть в финансовых ресурсах принадлежит заемному капиталу – более 55 %. Эффективность источников формирования имущества характеризуется ее снижением для генерации выручки и ростом для генерации прибыли чистой, а также отсутствием их оптимальности относительно критерия финансовой устойчивости. Поэтому для улучшения использования имущества и источников его формирования необходимо разработать мероприятия.

### **3 Мероприятия улучшению использования имущества АО «Композит Групп»**

#### **3.1 Разработка мероприятий, способствующих повышению эффективности использования имущества в деятельности АО «Композит Групп»**

Проведенный анализ показателей эффективности использования имущества и источников его финансирования показал, что имеются проблемы, снижающие эффективность в целом деятельность предприятия. Поэтому для улучшения использования имущества АО «Композит Групп», эффективности его потребления предлагается реализовать комплекс следующих мероприятий (рисунок 18).

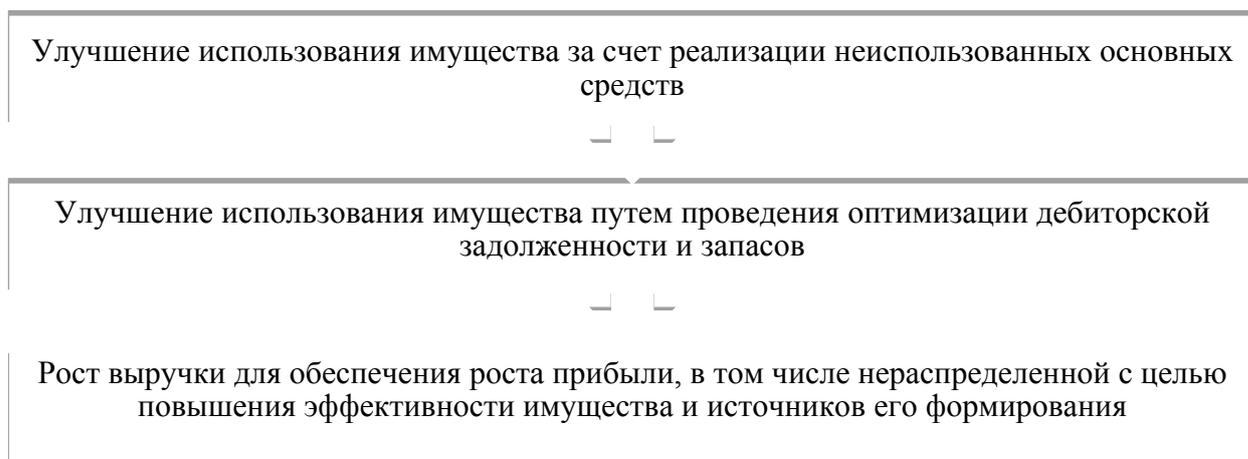


Рисунок 18 – Комплекс мероприятий, способствующих улучшению использования имущества АО «Композит Групп»

Во-первых, с целью оптимизация имущества рекомендуется провести мероприятие, направленное на оптимизацию основных средств АО «Композит Групп».

В результате проведенных расчетов определено, что замедляется

эффективность использования основных средств, измеряемая показателями фондоотдачи и фондоемкости. Это, определяется, прежде всего, не только снижением прироста выручки относительно формирования фонда основных средств, но и имеющимся на балансе оборудованием, которое не востребовано в последние годы. Возникновение данного обстоятельства кроется в смене направления деятельности.

Современное предприятие АО «Композит Групп» базируется на ранее действующем Бузулукском механическом заводе, старейшем предприятии западного Оренбуржья, направлением деятельности которого являлось производство запасных частей для сельскохозяйственной техники. В результате смены собственника, которое привело к изменениям в направлениях видов деятельности, на предприятии остался неиспользованный фонд оборудования стоимостью 18 124 т. р. (с учетом амортизации), которое возможно реализовать, например, Челябинскому тракторному заводу. Вырученные средства направить на погашение долгосрочных обязательств в части заемных средств, что позволит не только улучшить эффективность источников формирования имущества, но и также снизить процентные риски (таблица 23).

Таблица 23 – Показатели финансовой отчетности АО «Композит Групп» в результате реализации первого мероприятия, тыс. руб.

Показатели	2024 г.	Плановый год
Основные средства	103768	85644
Долгосрочные обязательства, в т. ч.	369207	351083
Заемные средства	368621	350497

Вторым мероприятием в части улучшения использования имущества является оптимизация оборотных средств через снижение доли дебиторской задолженности в их итоговом показателе.

По результатам проведенного анализа выяснился факт снижения эффективности оборотных активов за счет их значительного прироста

относительно финансовых результатов. Данный рост обусловлен повышением доли дебиторской задолженности. К 2025 г. ее удельный вес в оборотных активах составил 56,16 % против 47,72 % в базисном периоде. Следует отметить, что у предприятия отсутствует оптимальность между дебиторской и кредиторской задолженностью, что отражается на эффективности управления имуществом и источниками его формирования. Поэтому рекомендуется провести мероприятия, направленные на ее оптимизацию. Для этого предлагается провести ранжирование дебиторской задолженности по отношению к показателю срочности возникновения (таблица 24).

Таблица 24 – Дебиторская задолженность АО «Композит Групп» по срочности возникновения, тыс. руб.

Срок задолженности, дни	Размер задолженности в 2024 г., т. р.	Удельный вес задолженности в 2024 г., %
до 30	35192	6,42
31-90	210383	38,38
91-120	232199	42,36
121-180	63805	11,64
181-364	6578	1,2
Всего	548157	100

Высокий удельный вес задолженности, сформированной у предприятия, имеет задолженность продолжительностью до трех месяцев. Для того, чтобы ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности, а, следовательно, оборотных средств рекомендуется использовать финансовый инструмент по уступке денежных требований – факторинг. Применение факторинга для данного срока по сравнению с более длительным определяется понижением процентной ставки по комиссии за данный вид услуги. Для определения выгоды использования факторинговой компании для финансирования задолженности следует воспользоваться сайтом [sravni.ru](http://sravni.ru). Результаты сравнительного анализа по данному вопросу указывает на отдачу предпочтения Сберфакторинг, где предлагается самый низкий процент по комиссии. Так как срок задолженности невысокий предлагается

профинансировать задолженность, срок давности которой не превышает 60 дней (в размере 72 616 т. р.), где процентная ставка определяется в 4,16 %. Вырученная сумма будет способствовать росту выручки, которая увеличит размер собственных средств.

Большой удельный вес задолженности (42,36 %), сформированной у предприятия, занимает задолженность в сумме 232 199 т. р. при отсрочке платежа сроком от 91 до 120 дней.

Для повышения эффективности средств предприятия путем вхождения их в оборот производственного процесса предлагается применить механизм финансовых сделок. Сущность данного механизма сводится к тому, что реализация продукции / услуг осуществляется только на основе договора, в котором предусмотрен обязательный процент предоплаты от сделки. Рекомендуется установить ставку по предоплате в размере не менее 30 %.

В результате применения данного механизма объем задолженности снизится на 69 660 т. р. Высвобожденные средства направить на снижение краткосрочных обязательств в части кредиторской задолженности.

Для задолженности сроком возникновения от 121 до 180 дней рекомендуется использовать весьма простой способ оптимизации – создание резерва, придерживаясь методических рекомендаций по налоговому учету, а именно в размере не более 10 % от выручки.

Следовательно, отступая от верхней границы, рекомендуется определить объем резерва в размере 4,5 % от выручки, что будет составлять 67 244 т. р. (таблица 25).

Таблица 25 – Балансовые показатели АО «Композит Групп» в результате реализации второго мероприятия, тыс. руб.

Показатели	2024 г.	Плановый год
Дебиторская задолженность	548157	338637
Кредиторская задолженность	235 940	174164
Собственные средства	467088	539704

Третье мероприятие направлено на оптимизацию запасов, размер которых искусственно повышает размер оборотных активов, при этом, снижая эффективность их использования.

Для этого рекомендуется провести инвентаризацию запасов. В связи со спецификой деятельности предприятия, на его складах имеются запасы материалов, которые не являются востребованными в результате смены видов деятельности предприятия. В результате на складах АО «Композит Групп» запасы, относящиеся к данной категории, составили 27,34 % от их общей стоимости. Рекомендуется их реализовать с дисконтом в размере 33,3 % и вырученную сумму направить на снижение долгосрочных заемных средств (таблица 26).

Таблица 26 – Балансовые показатели в результате оптимизации запасов АО «Композит Групп», тыс. руб.

Балансовые показатели	2024 г.	Плановый год
Запасы	332852	241850
Долгосрочные обязательства, в т. ч.	369207	351083-91002=260081
Заемные средства	368621	350497-91002=259495

Четвертым рекомендуется провести мероприятие, направленное на рост финансовых результатов, в частности выручки и прибыли.

Цель проведения данного мероприятия определяется повышением показателей эффективности использования имущества в части потребления основных и оборотных средств для генерации выручки, а также ростом чистой прибыли для увеличения доли нераспределенной прибыли для обеспечения роста эффективности использования источников формирования имущества.

Действительно, проведенный анализ показал, что эффективность использования основных средств, материалов и в целом оборотных активов для генерации выручки снижается. Аналогичная ситуация свойственна

измерению эффективности источников формирования имущества, определяемая на основе показателей оборачиваемости.

В отчетном году наблюдается незначительный рост эффективности использования финансовых ресурсов, используемых для формирования имущества, измеряемой на основе показателей рентабельности, а также финансовой устойчивости.

В результате полученных на основе анализа выводов рекомендуется провести мероприятия, позволяющие обеспечить рост финансовых результатов, которые служат основой в расчетах показателей эффективности использования имущества и источников его формирования.

Для этого предлагается использовать самый простой и эффективный способ повышения финансовых результатов – механизм мотивации сотрудников, что позволит обеспечить прирост выручки в год на 4,82 %, чистой прибыли – на 2,38 % (по мнению экспертов предприятия). Именно данный прирост не был обеспечен в 2024 г. работниками предприятия за счет невыполнения плановых заданий ежемесячно в среднем.

В настоящее время оплата труда в АО «Композит Групп» осуществляется на основании Положения об оплате труда, в котором в качестве стимулирующих выплат предусмотрена выплата тринадцатой заработной платы. По данным предприятия в 2024 г. в среднем данная сумма составила 66,7 т. р.

Учитывая высокий уровень инфляции (по данным Росстата в 2024 г. уровень инфляции в Оренбургской области составил 9,75 %) вознаграждение, которое получают работники в конце года реально обесценивается, увеличивая разницу между номинальной и реальной заработной платой. Поэтому предлагается внести коррективы в Положение об оплате труда, где будет предусмотрено вознаграждение ежемесячно по результатам плановых заданий, что в среднем составит 5 465 р. / чел. Данное предложение не повлияет на формирование дополнительных затрат по фонду оплаты труда.

Возможно даже получить экономию, если будет отклонение от выполнения планового задания (таблица 27).

Таблица 27 – Показатели финансовой отчетности АО «Композит Групп» в результате реализации четвертого мероприятия, тыс. руб.

Показатели	2024 г.	Плановый год
Выручка	1494313	1638955
Прибыль чистая	143149	216151
Нераспределенная прибыль	465073	476142
Собственные средства	467088	550821

В результате данного предложения будет получен прирост выручки и чистой прибыли, а также нераспределенной прибыли, что позволит увеличить долю средств в собственных источниках финансирования имущества.

Проведение комплекса мероприятий по улучшению использования имущества АО «Композит Групп» и источников его формирования внесет изменения в отдельные статьи финансовой отчетности (таблица 28).

Таблица 28 – Показатели финансовой отчетности до и после мероприятий по улучшению использования имущества АО «Композит Групп», тыс. руб.

Показатель	2024 г.	Плановый год	Изменение	
			+ / -	%
Выручка	1494313	1638955	144642	9,68
Чистая прибыль	143149	216151	73002	51,00
Основные средства	103768	85644	-18124	-17,47
Оборотные средства	976119	675597	-300522	-30,79
Запасы	332852	241850	-91002	-27,34
Дебиторская задолженность	548157	338637	-209520	-38,22
Нераспределенная прибыль	465073	476142	11069	2,38
Собственные средства	467088	550821	83733	17,93
Долгосрочные заемные средства	368621	259495	-109126	-29,60
Кредиторская задолженность	243824	174164	-69660	-28,57

Изменения, значений показателей финансовой отчетности в результате проведенных мероприятий положительно отразятся на показателях эффективности использования имущества и источников его формирования.

### 3.2 Расчет эффективности от разработанных мероприятий

Представленные мероприятия положительно отразятся на показателях, характеризующих эффективность использования имущества и источников его формирования. Прежде всего, изменения затронут показатели эффективности основных средств (таблица 29).

Таблица 29 – Показатели эффективности имущества АО «Композит Групп» по результатам проведенных мероприятий

Показатель	2024 г.	План	Изменение, + / -	
			+ / -	%
Оборачиваемость имущества	1,37	2,15	0,78	56,93
Рентабельность имущества, %	13,25	28,39	15,14	-
Основные средства				
Фондоотдача	14,40	19,13	4,73	32,85
Фондоемкость	0,07	0,05	-0,02	-28,57
Фондорентабельность, %	137,95	252,38	114,43	-
Оборотные средства				
Оборачиваемость оборотного капитала	1,53	2,43	0,9	58,82
Рентабельность оборотного капитала, %	14,67	31,99	17,32	-
Материалоотдача	4,49	6,78	2,29	51,00
Материалоемкость	0,22	0,15	-0,07	-31,82
Рентабельность материальных ресурсов, %	43,01	89,37	46,36	-

Первоначально следует указать, что показатели, используемые для оценки эффективности имущества, в том числе основных и оборотных средств, оценка которых произведена на основе выручки демонстрирует рост.

Оборачиваемость в целом имущества АО «Композит Групп» увеличилась на 0,78 (56,93 %).

Фондоотдача характеризуется положительной динамикой. В данном случае показатель увеличился на 4,73 (32,85 %). Поэтому, возможно, сделать заключение, что эффективность потребления основных средств в процессе производства повышается. Данное утверждение подтверждается снижением фондоемкости в размере 28,57 %.

Эффективность использования материалов и в целом оборотных активов для генерации выручки растет. Материалоотдача повысится на 1,99 (44,32 %). Оборачиваемость оборотного капитала – на 1,16 (75,82 %) (рисунок 19).

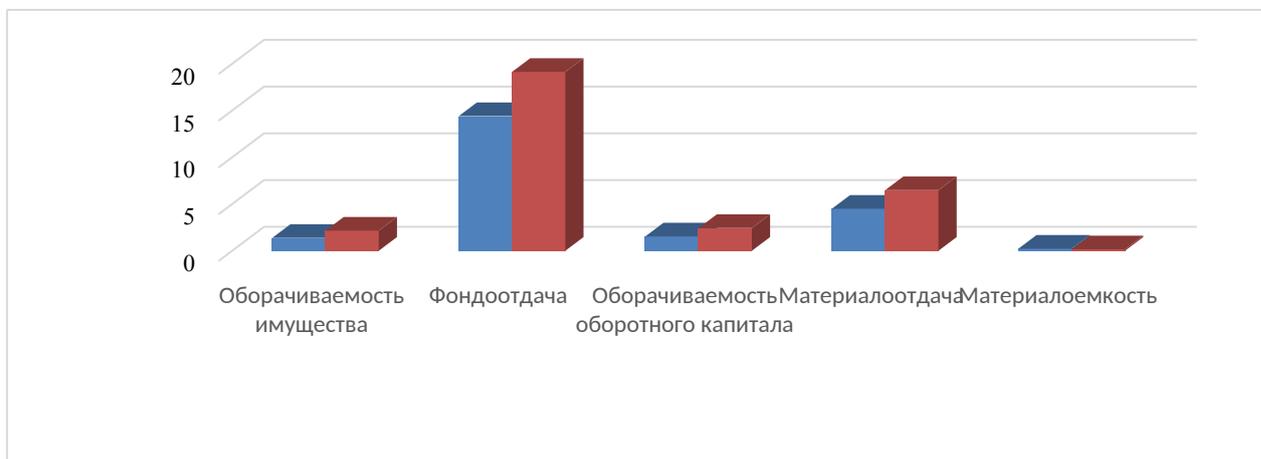


Рисунок 19 – Показатели эффективности имущества АО «Композит Групп» по результатам проведенных мероприятий, раз

На повышение эффективности потребления основных средств указывает рост фондорентабельности на 114,43 %. Прирост рентабельности материальных ресурсов составит 46,36 %, прирост рентабельности оборотных активов – 17,32 % (рисунок 20).

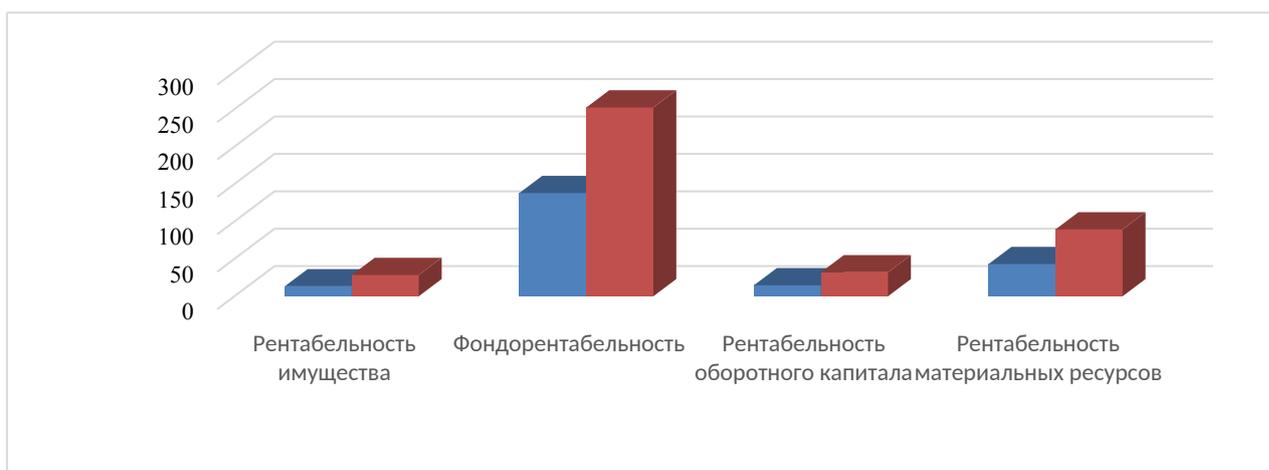


Рисунок 20 – Показатели эффективности имущества АО «Композит Групп» по результатам проведенных мероприятий, %

Для определения эффективности финансовых ресурсов, используемых для обеспечения функционирования имущества АО «Композит Групп» следует рассчитать и проанализировать динамику и эффективность на основе показателей, представленных в таблице 30.

Таблица 30 – Показатели эффективности источников формирования имущества АО «Композит Групп» на основе показателей финансовой устойчивости по результатам проведенных мероприятий

Показатель	2024 г.	План	Изменение, + / -	
			+ / -	%
Коэффициент автономии	0,432	0,291	67,36	0,291
Коэффициент капитализации	1,312	0,788	-0,524	-39,94
Коэффициент обеспеченности СОС	0,372	0,688	0,316	84,95
Коэффициент финансирования	0,559	1,268	0,709	126,83
Коэффициент финансовой устойчивости	0,774	0,823	0,049	6,33

В результате проведенных расчетов следует, что показатели соответствует критериальному уровню. Значит, эффективность источников финансовых ресурсов для формирования имущества повысилась с точки зрения оценки финансовой устойчивости (рисунок 21).

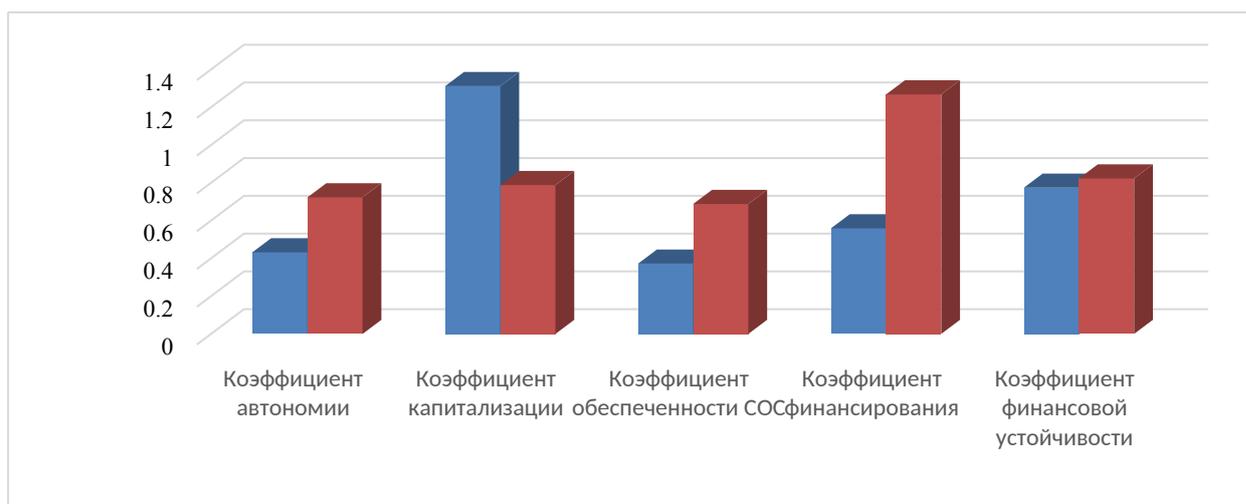


Рисунок 21 – Показатели эффективности использования источников финансирования имущества АО «Композит Групп» по результатам проведенных мероприятий

Для определения уровня эффективности источников финансирования имущества для генерации выручки применяется расчет и анализ показателей оборачиваемости (таблица 31).

Таблица 31 – Показатели эффективности источников формирования имущества АО «Композит Групп» на основе на основе коэффициентов оборачиваемости по результатам проведенных мероприятий

Показатель	2024 г.	План	Изменение, + / -	
			+ / -	%
Оборачиваемость источников финансирования	1,38	1,66	0,28	20,29
Оборачиваемость собственного капитала	3,20	2,98	-0,22	-6,88
Оборачиваемость заемного капитала	2,44	3,77	1,33	54,51

Анализ оборачиваемости активов и ресурсов показал, что отмечается положительная динамика практически по всем показателям, за исключением оборачиваемости собственных источников. Это объясняется опережающим приростом собственных средств относительно прироста выручки, что положительно отражается на финансовой устойчивости предприятия (рисунок 22).

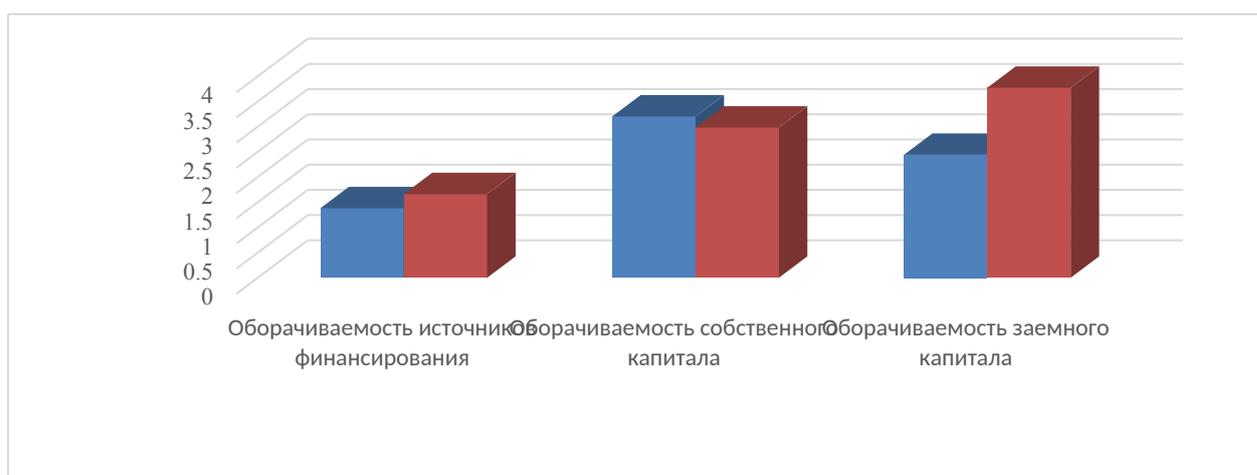


Рисунок 22 – Показатели эффективности использования источников формирования имущества АО «Композит Групп» на основе коэффициентов оборачиваемости по результатам проведенных мероприятий  
 Для оценки эффективности использования источников финансирования имущества используются показатели рентабельности (рисунок 23).

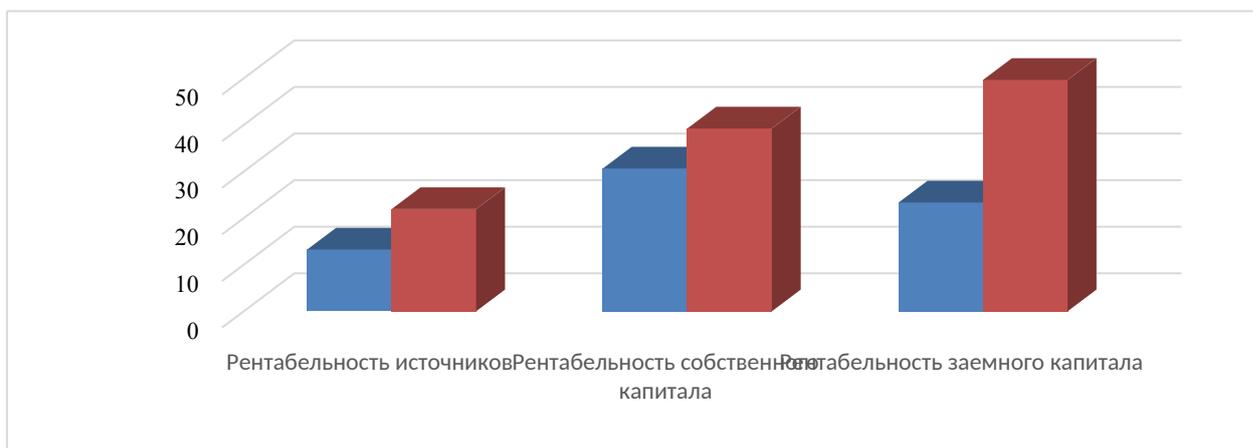


Рисунок 23 – Показатели эффективности источников формирования имущества АО «Композит Групп» на основе на основе коэффициентов рентабельности по результатам проведенных мероприятий, %

Расчетные значения показателей рентабельности демонстрируют эффективность использования источников финансирования, все показатели характеризуются ростом. Следовательно, эффективность источников финансирования имущества АО «Композит Групп» для генерации прибыли чистой выросла.

По результатам проведенных расчетов, возможно, констатировать, что рекомендации относительно необходимости проведения мероприятий положительно отразились на показателях эффективности имущества АО «Композит Групп» и источниках его формирования.

Выводы по третьему разделу.

Для повышения эффективности использования имущества АО «Композит Групп» и источников его формирования предлагается реализовать комплекс мероприятий.

Первое мероприятие направлено на оптимизацию основных средств АО «Композит Групп». Для этого предлагается реализовать неиспользованный фонд оборудования стоимостью 18 124 т. р. (с учетом амортизации). Вырученные средства направить на погашение долгосрочных обязательств в части заемных средств, что позволит также снизить процентные риски.

Второе мероприятие направлено на оптимизацию имущества в части дебиторской задолженности. Для задолженности сроком до трех месяцев следует использовать финансовый инструмент по уступке денежных требований. Предлагается профинансировать задолженность, срок давности которой не превышает 60 дней (в размере 72 616 т. р.), где процентная ставка определяется в 4,16 %. Вырученная сумма будет способствовать росту выручки, которая увеличит размер собственных средств.

Для задолженности сроком до четырех месяцев применить механизм финансовых сделок с фиксированной предоплатой в 30%, что позволит снизить ее на 69 660 т. р. Высвобожденные средства направить на снижение кредиторской задолженности.

Для задолженности сроком возникновения от 121 до 180 дней рекомендуется создать резерв в размере 4,5 % от выручки, что будет составлять 67 244 т. р.

Третье мероприятие направлено на оптимизацию запасов, которые не являются востребованными в результате смены видов деятельности предприятия. Для этого рекомендуется их реализовать с дисконтом в размере 33,3 % и вырученную сумму направить на снижение долгосрочных заемных средств.

Четвертым рекомендуется провести мероприятие, направленное на рост финансовых результатов. Для этого предлагается использовать механизм мотивации сотрудников, что позволит обеспечить прирост выручки в год на 4,82 %, чистой прибыли – на 2,38 %.

Изменения значений показателей финансовой отчетности в результате проведенных мероприятий положительно отразятся на показателях имущества АО «Композит Групп» и источниках его формирования.

### **Заключение**

Бакалаврская работа на тему «Разработка мероприятий по улучшению использования имущества предприятия» была рассмотрена на примере АО «Композит Групп».

Проведенный анализ ключевых показателей деятельности АО «Композит Групп» позволяет сделать обобщенный вывод, что деятельность предприятия в период 2022-2024 гг. следует признать эффективной.

Анализ обеспеченности АО «Композит Групп» имуществом показал, что отмечается его прирост, в основном, за счет оборотных средств, размер которых вырос в 2022-2023 гг. на 232 446 т. р. (53,14 %), в 2023-2024 гг. прирост составил 45,72 %. Их весомость в структуре имущества к началу 2025 г. выросла до 90,37 %.

Оборотные средства, в основном, представлены запасами и дебиторской задолженностью. Запасы в 2022-2023 гг. возросли по всем статьям за исключением затрат в незавершенном производстве, где наблюдается снижение на 11 795 т. р. (58,58 %). За отчетный год в большей степени отмечается прирост по сырьевым ресурсам – на 57,37 %.

Обратная динамика свойственна для оборачиваемости оборотного капитала. Для его значения в 2023-2024 гг. свойственна тенденция снижения на 0,39 (20,27 %), в 2022-2023 гг. – на 0,64 (25,10 %). Материалоотдача снизилась на 0,67 (13,00 %) за 2023-2024 гг., а за базисный год – на 0,21 (3,90 %).

На эффективность использования имущества для генерации прибыли чистой указывает рост рентабельности оборотного капитала в 2023-2024 гг. на

0,22 %. Прирост рентабельности материальных ресурсов за 2023-2024 гг. отмечается в пределах 4,17 %, за базисный год – на 1,19 %.

Следовательно, эффективность использования материалов и в целом оборотных активов для генерации выручки снижается, для генерации чистой прибыли – растет.

Основные средства имеют положительную динамику в рассматриваемом периоде, однако их опережающий прирост относительно прироста выручки негативно отразился на фондоотдаче. В данном случае показатель сократился на 1,47 (9,26 %) за 2022-2023 гг. Повышение эффективности потребления основных средств для генерации чистой прибыли указывает рост фондорентабельности. Она увеличилась на 10,08 % за 2022-2023 гг. и на 18,53 % за 2023-2024 гг.

Имущество АО «Композит Групп» финансируется за счет собственных и привлеченных источников. Эффективность источников формирования имущества характеризуется ее снижением. Поэтому для улучшения использования имущества и источников его формирования необходимо разработать мероприятия.

Первое мероприятие направлено на оптимизацию основных средств АО «Композит Групп». Для этого предлагается реализовать неиспользованный фонд оборудования стоимостью 18 124 т. р. (с учетом амортизации). Вырученные средства направить на погашение долгосрочных обязательств в части заемных средств, что позволит также снизить процентные риски.

Второе мероприятие направлено на оптимизацию имущества в части дебиторской задолженности. Для задолженности сроком до трех месяцев следует использовать финансовый инструмент по уступке денежных требований. Предлагается профинансировать задолженность, срок давности которой не превышает 60 дней (в размере 72 616 т. р.), где процентная ставка определяется в 4,16 %. Вырученная сумма будет способствовать росту выручки, которая увеличит размер собственных средств.

Для задолженности сроком до четырех месяцев применить механизм финансовых сделок с фиксированной предоплатой в 30%, что позволит снизить ее на 69 660 т. р. Высвобожденные средства направить на снижение кредиторской задолженности.

Для задолженности сроком возникновения от 121 до 180 дней рекомендуется создать резерв в размере 4,5 % от выручки, что будет составлять 67 244 т. р.

Третье мероприятие направлено на оптимизацию запасов, которые не являются востребованными в результате смены видов деятельности предприятия. Для этого рекомендуется их реализовать с дисконтом в размере 33,3 % и вырученную сумму направить на снижение долгосрочных заемных средств.

Четвертым рекомендуется провести мероприятие, направленное на рост финансовых результатов для повышения показателей эффективности имущества и источников его формирования относительно генерации выручки и чистой прибыли. Для этого предлагается использовать механизм мотивации сотрудников, что позволит обеспечить прирост выручки в год на 4,82 %, чистой прибыли – на 2,38 %.

Изменения значений показателей финансовой отчетности в результате проведенных мероприятий положительно отразятся на показателях имущества АО «Композит Групп» и источниках его формирования.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М. : Дело и сервис, 2021. 272 с.
2. Бараш Ю. С. Источники формирования ресурсов предприятия // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2020 № 27. С. 158–162.
3. Бухалков М. И. Производственный менеджмент: организация производства : учебник. М. : ИНФРА-М, 2023. 395 с.
4. Ведяшова А.В., Ключева Е.Ю., Черкасова О.В. Финансовый менеджмент: учебник. Саранск: ИП Афанасьев В.С., 2020. 124 с.
5. Гаврилова А. Н., Сысоева Е. Ф., Чигарев Г. Г., Барабанов А. И. Финансовый менеджмент : учеб. пособие. М. : КноРус, 2020. 496 с. URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=448948&ysclid=m9048vnxt4591200626> (дата обращения 11.03.2025).
6. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК) [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.11.1994 (ред. 31.10.2024). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 08.03.2025).
7. Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник. М. : ИД ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. 335 с.
8. Гусарова И. А., Пантелеева Ю. В., Николаева К. В. Экономика предприятия : учеб. пособие. Казань : КНИТУ, 2022. 100 с.
9. Ильишева Н. Н., Крылов С. И. Анализ финансовой отчетности : учебник. М. : Финансы и статистика, 2021. 370 с.
10. Канке А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие. М. : ИД Форум, ИНФРА-М, 2024. 288 с.

11. Карлик А. Е., Шухгальтер М. Л., Ткаченко Е. А. Экономика предприятия : учебник для вузов. Санкт-Петербург : Питер, 2023 г. 480 с. URL: <https://www.labyrinth.ru/books/938908/>(дата обращения: 10.03.2025).
12. Корнеева И. В., Русакова Г. Н. Экономика фирмы. Практикум : учеб. пособие для вузов. М. : Юрайт, 2021. 123 с.
13. Лейман Е.Н., Лозенко В.К. Принципы, цели и особенности формирования механизма управления стоимостью имущественного комплекса организации // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. 2023. Т. 11. № 4. С. 263–271.
14. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2 Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2022. 304 с. (дата обращения: 10.02.2025).
15. Об акционерных обществах [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 30.11.2024). URL: <http://base.consultant.ru> (дата обращения: 10.03.2025).
16. Официальный сайт Акционерного общества «Композит Групп». URL: <https://checko.ru/company/kompozit-grupp-1025600577496> (дата обращения: 02.03.2025).
17. Павлова И.А., Макушева Ю. А. Управление имуществом. Учебно-метод. пособие. Нижний Новгород: Нижегородский госуниверситет, 2022. 74 с.
18. Плоскова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник. М. : ИНФРА-М, 2023. 372 с. URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=430290&ysclid=m904not9an605110198> (дата обращения: 22.03.2025).
19. Погодина Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2023. 259 с. URL: <https://urait.ru/book/finansovyy-meneditzhment-536450?ysclid=m904m4ml5j81061057> (дата обращения 21.03.2025).

20. Производственный менеджмент. Теория и практика : учебник для вузов ; под редакцией И. Н. Иванова. М. : Юрайт, 2024. 546 с. URL: <https://urait.ru/bcode/544925> (дата обращения: 11.03.2025).

21. Сазанова Н. В. Факторы и принципы оценки, влияющие на стоимость компании и ее имущества в условиях цифровой экономики // Отходы и ресурсы. 2023. Т. 10. № 1. URL: <https://resources.today/PDF/52ECOR123.pdf> (дата обращения: 28.03.2025).

22. Сулягина В. Ю., Радюков Я. Ю., Чернышова О. Н. Финансовый менеджмент : учеб. пособие. М. : КноРус, 2022. 415 с.

23. Узденова Ф. М., Столярова А. Н., Скрипник О. Б. Общий и финансовый менеджмент : учеб. пособие. М. : КноРус, 2023. 354 с. URL: <https://book.ru/book/949201> (дата обращения 15.03.2025).

24. Федотова М. А., Бусов В. И., Землянский О. А. Оценка стоимости активов и бизнеса: учебник для вузов. М. : Юрайт, 2021. 522 с.

25. Халяпин А. А., Шешунова К. А., Дерипаско А. В. Оценка формирования и управления оборотными активами организации // Международный журнал ЕГИ. 2022. №41 (3). С. 346-352.

26. Чекашева Д. Ш. Ресурсный потенциал организации и эффективность его использования // Электронный научный журнал Вектор экономики. 2022. №5. С. 136-142. URL: <https://docs.yandex.ru/docs/view?tm> (дата обращения: 02.02.2025).

27. Черная О. А., Бочарова О. Ф. Особенности оценки эффективности использования имущества организации // The scientific heritage. 2021. № 60. С. 43-47.

28. Чертыковцев В. К. Производственный и операционный менеджмент : учебное пособие для вузов . М. : Юрайт, 2024. 75 с. (URL: <https://urait.ru/bcode/544237> (дата обращения: 10.02.2025).

29. Шадрина Г. В. Экономический анализ : учебник для вузов. М. : Юрайт, 2021. 461 с. URL: <https://urait.ru/bcode/477503> (дата обращения: 17.02.2025).

30. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник. М. : ИНФРА-М, 2021. 374 с.

31. Штепа В. О. Имущественный комплекс предприятия как фактор повышения доходности // Столыпинский вестник. 2023. №5. С. 372-378. URL: <https://docs.yandex.ru/docs/view?tm=1759572833&tld=ru&lang=ru&name=26.pdf&text> (дата обращения: 09.03.2025).

32. Экономика предприятия : учебник для вузов ; под ред. Е. Н. Клочковой М. : Юрайт, 2023. 370 с. URL: <https://urait.ru/bcode/531542> (дата обращения: 08.03.2025).

33. Экономика предприятия : учебник и практикум для вузов ; под редакцией А. В. Колышкина, С. А. Смирнова. М. : Юрайт, 2024. 508 с. URL: <https://urait.ru/bcode/531542> (дата обращения: 02.03.2025).

34. Якобсон З. В., Симаков Д. Б., Баскакова Н. Т. Производственный менеджмент предприятия: в 2-х томах. Том 1. Основы производственного менеджмента : учебник. М. : ИНФРА-М, 2024. 423 с.

Приложение А  
Бухгалтерская отчетность

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс за 2024 г.

	Коды
Организация: Акционерное общество «Композит групп»	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика	31.12.2024
Вид деятельности Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств	05785901
Организационно-правовая форма / форма собственности: АО / акционерная	ИНН 5653000012
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКВЭД 29.32
Местонахождение: 461040, Оренбургская область, г. о. город Бузулук, Рабочая улица, 81зд.	по ОКОПФ / ОКФС 12267/16
	по ОКЕИ 384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
6	Основные средства	1150	103 768	81 049	71 877
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
16	Отложенные налоговые активы	1180	101	5	70
	Прочие внеоборотные активы	1190	131	170	-
	Итого по разделу I	1100	104 000	81 221	71 877
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
9	Запасы	1210	332 852	249 215	208 777
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	18 028	9 406	10 134
10	Дебиторская задолженность	1230	548 157	408 146	208 740
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	1 000	-
11	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	76 444	1 619	8 791
	Прочие оборотные активы	1260	638	456	953
	Итого по разделу II	1200	976 119	669 842	437 396

	<b>БАЛАНС</b>	1600	1 080 119	751 063	509 343
--	---------------	------	--------------	---------	---------

## Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
12	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 006	2 006	2 006
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	465 073	321 924	205 164
	Итого по разделу III	1300	467 088	323 939	226 889
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
13	Заемные средства	1410	368 621	156 821	114 249
16	Отложенные налоговые обязательства	1420	586	360	232
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	369 207	157 181	114 481
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
13	Заемные средства	1510	385	134 181	41 373
15	Кредиторская задолженность	1520	235 940	135 762	126 470
	Доходы будущих периодов	1530	43	-	130
	Оценочные обязательства	1540	7 456	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	243 824	269 943	167 973
	<b>БАЛАНС</b>	1700	1 080 119	751 063	509 343



## Продолжение Приложения А

Таблица А.2 – Отчет о финансовых результатах за 2024 г.

Организация: Акционерное общество «Композит Групп» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств Организационно-правовая форма / форма собственности: АО/ акционерная собственность Единица измерения: тыс. руб.	Форма по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
	по ОКПО	31.12.2024
	ИНН	05785901
	по ОКВЭД	ИНН 5653000012
	по ОКОПФ / ОКФС	29.32
	по ОКЕИ	12267/16
		384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2024 г.	За 2023 г.
3.13	Выручка	2110	1 494 313	1 285 996
3.14	Себестоимость продаж	2120	(1 095 218)	(944 892)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	401 095	341 104
3.15	Коммерческие расходы	2210	(117 905)	(127 256)
3.15	Управленческие расходы	2220	(92 604)	(72 576)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	190 586	141 274
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
3.17	Проценты к получению	2320	6 270	22
3.18	Проценты к уплате	2330	(12 067)	(16 501)
3.16	Прочие доходы	2340	10 248	10 327
3.16	Прочие расходы	2350	(15 605)	(13 763)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	179 432	121 359
3.19	Налог на прибыль	2410	(36 283)	(24 574)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(36 155)	(24 378)
	отложенный налог на прибыль	2412	(128)	(195)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	143 149	96 785