

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)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Совершенствование политики управления оборотным капиталом предприятия

Обучающийся

Н.В. Антясова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

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

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Антясова Наталия Викторовна.

Тема работы: Совершенствование политики управления оборотным капиталом предприятия.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов.

Цель исследования – на основе анализа понятийного аппарата относительно политики управления оборотным капиталом определить ее экономическую сущность; приметить алгоритм анализа политики управления оборотным капиталом к объекту исследования для определения проблем и направлений ее совершенствования.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является ООО «ПНП-Сервис».

Предмет исследования – политика управления оборотным капиталом предприятия.

Для обоснования методологических подходов по теме исследования использовались разнообразные методы, в частности, аналитический, сравнительный, графический и др.

Краткие выводы по работе – обобщены теоретические и практические основы политики управления оборотным капиталом предприятия.

Практическая значимость – возможность использования результатов аналитического сбора и обработки информации в деятельности ООО «ПНП-Сервис» для обеспечения оптимальности оборотного капитала в части роста эффективности политики управления им.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка литературы из 33 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 70 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 27, рисунков – 25.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы политики управления оборотным капиталом предприятия	7
1.1 Оборотный капитал: понятие, классификация и роль в финансовом менеджменте предприятия	7
1.2 Политика управления оборотным капиталом: сущность, характерные черты.....	12
1.3 Методические подходы к оценке эффективности управления оборотным капиталом.....	19
2 Анализ показателей оценки эффективности политики управления оборотным капиталом ООО «ПНП-Сервис».....	25
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ПНП-Сервис».....	25
2.2 Анализ показателей эффективности управления оборотным капиталом ООО «ПНП-Сервис»	33
2.3 Анализ источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП- Сервис».....	43
3 Комплекс мероприятий по обеспечению роста эффективности управления оборотным капиталом ООО «ПНП-Сервис».....	53
3.1 Мероприятия по улучшению управления оборотным капиталом предприятия	53
3.2 Расчет эффективности мероприятий.....	58
Заключение	64
Список используемой литературы и используемых источников.....	67
Приложение А Бухгалтерская отчетность.....	70

Введение

В современных условиях развития российской экономики, которое сопровождается политической и экономической нестабильностью все более остро встает вопрос поддержания стабильности функционирования предприятия. Его деятельность направлена на обеспечение конкурентоспособного положения на рынке при ограниченности ресурсного потенциала с целью удовлетворения растущих, а иногда изменяющихся потребностей потребителей. В этой связи особое место в деятельности предприятия приобретает политика управления оборотным капиталом, поскольку она определяет, каким образом предприятие финансирует свою текущую деятельность и управляет своими текущими активами и обязательствами. Эта политика влияет на ликвидность, финансовую устойчивость и общую эффективность работы предприятия. Она помогает оптимизировать структуру капитала, минимизировать риски и максимизировать рентабельность.

Эффективное управление оборотным капиталом способствует поддержанию непрерывной операционной деятельности, обеспечению своевременных платежей поставщикам и кредиторам, а также позволяет предприятию быстро адаптироваться к изменяющимся условиям рынка.

Эффективное управление оборотным капиталом в части ускорения его оборачиваемости, снижения продолжительности финансового цикла способствует росту рыночной стоимости предприятия. Однако эффективность управления определяется, с одной стороны, стремлением к росту рыночной стоимости предприятия, с другой, к удовлетворению потребительского спроса. Поэтому с целью бесперебойной деятельности предприятия необходимо обеспечить оптимальность оборотного капитала, что подтверждает актуальность темы исследования.

Цель исследования – на основе анализа понятийного аппарата относительно политики управления оборотным капиталом определить ее

экономическую сущность; приметить алгоритм анализа политики управления оборотным капиталом к объекту исследования для определения проблем и направлений ее совершенствования.

Для достижения цели исследования необходимо решить следующие задачи:

- анализа понятийного аппарата относительно политики управления оборотным капиталом определить ее экономическую сущность;
- провести анализ политики управления оборотным капиталом применительно к объекту исследования для определения проблем;
- разработать комплекс мероприятий, позволяющий усовершенствовать политику управления оборотным капиталом применительно к объекту исследования, провести расчет эффективности представленных мероприятий.

Объект исследования – общество с ограниченной ответственностью «ПНП-Сервис» (ООО «ПНП-Сервис»).

Предмет исследования – политика управления оборотным капиталом предприятия.

Исследованием управления оборотным капиталом в производственной деятельности предприятия занимались многие отечественные авторы: В.В. Бочаров, В.В. Ковалев, Т.В. Тазихина, М.А. Федотова, Е.И. Шохин, Г.И. Хотинская, М.А. Эскиндаров, и другие.

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 – возможность использования результатов аналитического сбора и обработки информации в деятельности ООО «ПНП-Сервис» для обеспечения оптимальности оборотного капитала в части роста эффективности политики управления им.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения,

списка использованных источников, приложений.

Введение позволяет раскрыть необходимость рассмотрения политики управления оборотным капиталом в деятельности предприятия в силу ее значимости в современных условиях ведения бизнеса, цель, задачи, объект и предмет исследования, практическую значимость.

В теоретическом разделе представлен материал, позволяющий раскрыть экономическую сущность оборотного капитала, особенности, значение и алгоритм анализа политики управления им.

В аналитическом разделе представлен анализ политики управления оборотным капиталом применительно к объекту исследования для определения проблем в нарушении оптимальности оборотного капитала.

В расчетном разделе представлен комплекс мероприятий, позволяющий усовершенствовать политику управления оборотным капиталом применительно к объекту исследования, проведен расчет эффективности представленных мероприятий.

В заключении обобщены результаты исследования.

1 Теоретические основы политики управления оборотным капиталом предприятия

1.1 Оборотный капитал: понятие, классификация и роль в финансовом менеджменте предприятия

Оборотный капитал предприятия относится к одному из значимых элементов производственного процесса, экономическая сущность которого определяется его местом и ролью в воспроизводственном процессе.

В результате этого особое место в раскрытии теоретических аспектов отводится анализу понятийного аппарата, позволяющего рассмотреть особенности данного термина с позиции авторов в области финансового менеджмента (рисунок 1).



Рисунок 1 – Понятие оборотного капитала предприятия

Отдельными российскими авторами высказывается мнение, что «оборотный капитал – это, прежде всего, капитал, который полностью включается в стоимость созданного продукта за один производственный цикл» [10].

Например, А.Н. Гавриловой и А.А. Поповой отмечается, что «оборотный капитал – это капитал, который инвестируется в текущую деятельность предприятия на период каждого производственного цикла и который целиком переносит свою стоимость на продукцию» [7, с. 165].

С.В. Загородников, М.С. Ключкова считают, что «оборотный капитал представляет собой совокупность элементов капитала, которые характеризуются коротким сроком эксплуатации; сумма стоимости которых полностью включается в затраты по созданию нового материального блага (например, материалы; сырье; изделия, предназначенные для продажи; деньги)» [11, с. 214].

Аналогичная трактовка указывается Л.М. Куприяновым. «Оборотный капитал – это часть капитала, которая используется для обеспечения финансовой и производственной стабильности предприятия. К нему относятся те средства, которые участвуют и полностью расходуются за один производственный цикл предприятия» [17, с. 54].

Другими российскими авторами оборотный капитал представляется совокупностью активов предприятия.

«Оборотный капитал – это активы предприятия, за счёт которых финансируется её деятельность в рамках производственного цикла» [5, с. 83].

Более точная трактовка с данной позиции представлена А.И. Самылиным. Им указывается, что «оборотный капитал – это часть активов предприятия, которая используется в течение одного производственного цикла и полностью переносит свою стоимость на себестоимость готовой продукции. Этим оборотный капитал отличается от основного, который участвует в производственном процессе неоднократно и переносит свою стоимость на продукцию по частям» [27, с. 115].

Имеется еще одна точка зрения, авторы которой связывают оборотный капитал с авансированными в бизнес денежными средствами.

«Оборотный капитал – это деньги, которые использует бизнес, чтобы заработать прибыль в течение одного операционного цикла. Операционный

цикл начинается с момента покупки сырья, материалов или товаров для перепродажи и заканчивается, когда деньги от клиентов поступают в кассу или на счет компании. После этого начинается следующий цикл» [26, с. 201].

В. С. Золотарева, В. Ю. Барашьян рассматривают «оборотный капитал в виде совокупности денежных средств, которые авансированы для участия в создании и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения, и отмечает, что оборотный капитал предназначен для обеспечения непрерывности производственного процесса и дальнейшего реализации произведенной продукции» [13, с. 276].

И.В. Никитушкина, С.Г. Макарова используют похожую формулировку. Согласно их мнения, «под оборотным капиталом следует понимать средства, которые вложены в оборотные производственные фонды и средства в сфере обращения, совершающие непрерывный процесс кругооборота в хозяйственной деятельности предприятия» [20, с. 74].

По мнению А.В. Пантелеев, А.А. Могилевской «оборотный капитал – стоимость всех предметов труда, принимающих участие в производственном процессе однократно, полностью переносящих свою стоимость на себестоимость вновь созданной продукции, изменяющих свою натурально-вещественную форму» [24, с. 129].

Однако, например, В.Ю. Сутягина, Я. Ю. Радюкова, О. Н. Чернышова полагают, что «некорректно делить оборотный капитал на оборотные производственные фонды и фонды обращения в результате того, что частично оборотный капитал выбывает из кругооборота и в дальнейшем не принимает участие в процессах производства и сбыта продукции. В частности краткосрочные финансовые вложения не участвуют в операционном цикле предприятия и, следовательно, не являются фондами обращения и оборотными производственными фондами» [31, с. 211].

Исходя из данного определения, возможно, сделать вывод, что автором предлагается исключить из понятия оборотного капитала краткосрочных финансовых вложений. Но, рассматривая экономическую сущность данной

статьи, следует выделить их отличительную особенность. Цель данных вложений – получение дополнительного дохода. Поэтому их разумно включить в состав оборотного капитала (рисунок 2).



Рисунок 2 – Состав оборотного капитала

Следовательно, «оборотный капитал связан с движением стоимости, проявляется в виде части этой стоимости и позволяет предприятию возместить расходы будущими доходами» [30, с. 265].

Для принятия окончательного решения относительно понятия оборотного капитала, возможно, представить его определение, которое представлено группой авторов под руководством Е.И. Шохина. «Оборотный капитал является денежным выражением совокупного значения текущих активов, выступает в форме имущественного состава предприятия и предназначен для организации процесса производства с целью приращения дохода» [16, с. 98].

«Оборотный капитал играет ключевую роль в обеспечении бесперебойного и стабильного производственного процесса предприятия. Он включает в себя активы, которые в полном объеме переносят свою стоимость на новый продукт за один производственный цикл, что обеспечивает

непрерывность производственного процесса, снабжая предприятие необходимыми ресурсами для создания продукта» [12].

«В научных источниках представлено множество подходов к классификационным признакам оборотного капитала. Так, например, А.А. Папалашев при рассмотрении оборотного капитала указывает на шесть признаков (рисунок 3)» [25, с. 229].



Рисунок 3 – Классификация оборотного капитала предприятия

«По своему функциональному назначению оборотный капитал подразделяется на производственные фонды и фонды обращения. Оборотный капитал как элемент производственных фондов играет ключевую роль в обеспечении непрерывного процесса производства товаров и услуг. Как элемент фондов обращения он необходим для логистики и продвижения продукции» [5].

«Относительно возможности планирования оборотный капитал подразделяется на нормируемый и ненормируемый. Для нормируемого оборотного капитала (все оборотные производственные фонды и готовая продукция на складе) возможно определение норм расхода. Для ненормируемого оборотного капитала (дебиторская задолженность, денежные средства и средства в расчётах) невозможно установить нормы расхода, так

как он зависит от множества внешних факторов и условий деятельности предприятия» [14, с. 12].

Оборотный капитал рассматривают относительно источников финансирования, то есть за счет каких видов финансовых ресурсов был он сформирован.

Относительно уровня ликвидности, то есть скорости превращения оборотного капитала в денежный эквивалент выделяют высоколиквидную часть оборотного капитала, быстро реализуемую и медленно реализуемую части оборотного капитала.

Данный признак позволяет рассматривать оборотный капитал относительно уровня риска. Причем здесь существует обратная зависимость. Чем выше уровень ликвидности, тем ниже финансовый риск.

Оборотный капитал «по материально-вещественному содержанию делится на предметы труда (сырье, материалы, топливо, незавершенное производство), готовую продукцию и товары, денежные средства и средства в расчетах» [14, с. 12].

Следовательно, оборотный капитал играет ключевую роль в обеспечении бесперебойного и стабильного производственного процесса организации. Это позволяет поддерживать непрерывность производства, обеспечивая предприятие необходимыми ресурсами для создания товаров или услуг. Поэтому для минимизации затрат на финансирование, просрочек в дебиторской и кредиторской задолженности, для поддержания оптимального уровня запасов необходимо эффективное управление оборотным капиталом.

1.2 Политика управления оборотным капиталом: сущность, характерные черты

«Сущность политики управления оборотным капиталом предприятия определяется установлением оптимального уровня оборотного капитала,

источников его финансирования и охватывает следующие направления» [29, с. 124]:

- минимизация оборотного капитала до необходимого уровня, чтобы обеспечить бесперебойность деятельности предприятия;
- предотвращение возникновения долгосрочной дебиторской задолженности;
- мониторинг и контроль уровня ликвидности оборотного капитала;
- оптимизация источников финансирования оборотного капитала.

Особое значение при разработке политики управления оборотным капиталом отводится мероприятиям, связанных с достижением оптимальности между рентабельностью оборотного капитала и ликвидностью предприятия, между эффективностью и рисками [32, с. 346].

Выбор конкретной модели управления оборотным капиталом определяется множеством факторов. Это определяется [18, с. 322]:

- макроэкономической ситуацией, которая накладывает отпечаток на поддержку не только оптимальности оборотного капитала, но в целом на конкурентоспособность бизнеса, наличием финансовых рисков;
- размером и спецификой деятельности предприятия, его финансовой устойчивостью;
- доступностью и стоимостью источников финансирования оборотного капитала;
- наличием потребности в стимулировании спроса, степенью его удовлетворенности;
- возможностью замены поставщиков и других факторов.

Важно учитывать, что каждая модель имеет свои преимущества и недостатки, и выбор должен быть основан на анализе этих факторов и стратегических целей предприятия (рисунок 4) [2, с. 202].

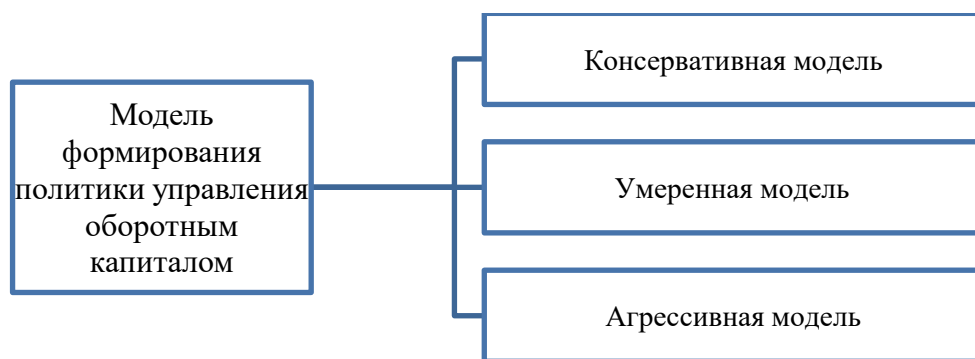


Рисунок 4 – Разновидность моделей формирования политики управления оборотным капиталом

«Консервативная модель управления оборотным капиталом направлена на обеспечение постоянной и сезонной потребности в оборотном капитале преимущественно за счет собственных источников. В периоды спада операционной активности излишки оборотного капитала могут быть размещены в краткосрочные финансовые вложения, а в периоды повышения спроса эти средства используются для финансирования операционной деятельности» [12, с. 79]. Эта модель характеризуется стремлением минимизировать риски, связанные с нехваткой ликвидности, и направлена на поддержание высокого уровня финансовой устойчивости.

Использование консервативной модели построения политики управления оборотным капиталом может ограничивать возможности для развития и расширения бизнеса из-за высоких затрат на хранение запасов и «замораживание» средств, что в последствии отразится на снижении эффективности деятельности предприятия.

«Умеренная модель управления оборотным капиталом предприятия подразумевает, что постоянная часть оборотного капитала финансируется за счет собственных источников и долгосрочных обязательств, а переменная часть – за счет краткосрочных обязательств» [12, с. 79]. «Это позволяет балансировать между рисками и доходностью, обеспечивая достаточную ликвидность и возможность для роста и развития» [5].

Умеренная модель управления оборотным капиталом применяется на предприятиях, которые имеют достаточный уровень финансовой устойчивости и рентабельности, а также большие объемы финансовых ресурсов и быстрый доступ к банковским кредитам.

«Агрессивная модель управления оборотным капиталом предприятия характеризуется минимальным уровнем вложений в оборотный капитал и ускорением его оборачиваемости, что способствует увеличению рентабельности оборотного капитала. Она предполагает финансирование как сезонной, так и постоянной потребности в оборотном капитале, а также частичное финансирование потребностей инвестиционной программы за счет текущих обязательств» [12, с. 79].

Агрессивная модель управления оборотным капиталом предприятия основывается на следующих принципах [4, с. 112]:

- минимизация вложений в оборотный капитал, что ведет к ускорению его оборачиваемости и росту рентабельности;
- использование только краткосрочных заемных средств для финансирования, что способствует снижению зависимости от собственного капитала и росту показателей ликвидности;
- проведение на постоянной основе мониторинга и контроля за расчетными значениями коэффициентов ликвидности, что способствует снижению финансовых рисков, в том числе риска потери платежеспособности.

Агрессивная модель управления оборотным капиталом применяется на предприятиях, которые испытывают нехватку в оборотном капитале, имеют низкий уровень рентабельности, а также большие объемы кредитов. Для данной модели характерен значительный уровень риска потери платежеспособности. Поэтому, применяя данную модель, следует должным образом подходить к вопросам, которые связаны с планированием и контролем.

«Использование того или иного типа политики управления оборотными средствами определяется изменением величины чистого оборотного капитала (ЧОК), так как именно данный показатель является одним из качественных показателей ликвидности» (рисунок 5) [14, с. 12].

Консервативная модель управления оборотным капиталом	Умеренная модель управления оборотным капиталом	Агрессивная модель управления капиталом
• Собственные и долгосрочные заемные источники • ЧОК > 0	• Краткосрочный заемный капитал на 50 % финансирует оборотный капитал • ЧОК $\geq$ 0	• Краткосрочный заемный капитал на 100 % финансирует оборотный капитал • ЧОК < 0

Рисунок 5 – Характеристика моделей управления оборотным капиталом

«Следовательно, модели управления оборотным капиталом предприятия позволяют определить размер чистого оборотного капитала, а, значит, уровень платежеспособности бизнеса» [15].

Универсальной модели управления оборотным капиталом не существует, поскольку выбор подхода зависит от специфики деятельности предприятия, его стратегических целей, внешних факторов и уровня риска, который оно готова принять. Консервативная политика управления оборотным капиталом минимизирует риски, но может снижать эффективность использования активов. Умеренная политика обеспечивает баланс между рисками и доходностью. Агрессивная политика направлена на максимизацию доходности, но сопряжена с высокими рисками. Выбор политики должен основываться на анализе конкретных условий деятельности предприятия и его способности адаптироваться к изменениям внешней среды.

«Политика управления оборотным капиталом также зависит от продолжительности производственного цикла, структуры капитала, вида и структуры сырья и базируется на следующих методах» (рисунок 6) [12, с. 77]:

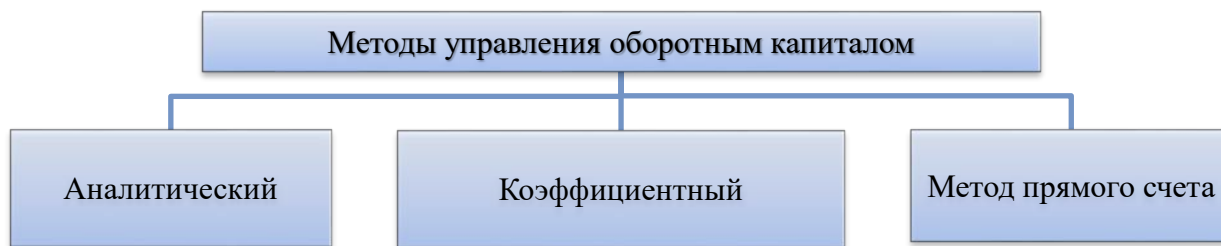


Рисунок 6 – Методы управления оборотным капиталом предприятия

Аналитический метод управления оборотным капиталом основан на предположении, что величина оборотного капитала изменяется пропорционально динамике выручки.

Преимущества этого метода включают доступность исходной информации и простоту расчетов, помогает оптимизировать объем, структуру и рентабельность активов, обеспечивая тем самым эффективное управление оборотным капиталом. Однако он имеет и недостатки. Во-первых, не позволяет четко определить соотношение полученной величины потребности в оборотном капитале реально необходимому их объему. «Во-вторых, не учитывает, что не весь оборотный капитал имеет зависимость от объема производства. В-третьих, не учитывает изменения в оборачиваемости элементов оборотного капитала, а также не позволяет определить оптимальный размер оборотного капитала» [11].

«Коэффициентный метод управления оборотными средствами заключается в расчете и анализе показателей, характеризующих состояние оборотных средств и эффективность их использования» [6]. Этот метод позволяет оценить, насколько эффективно предприятие использует свои оборотные средства, и выявить возможные проблемы в этой области.

Основные коэффициенты, используемые в коэффициентном методе [15, с. 108]:

- коэффициент оборачиваемости и длительность одного оборота;
- коэффициент загрузки;

- коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом.

Коэффициентный метод позволяет сравнивать показатели предприятия с показателями других компаний отрасли, а также отслеживать динамику изменения этих показателей внутри предприятия за разные периоды времени. Это дает возможность своевременно выявлять проблемы с управлением оборотным капиталом и принимать меры по их решению.

Метод прямого счета управления оборотным капиталом предполагает точный расчет потребности в каждом элементе оборотного капитала. Этот метод требует высокой квалификации экономистов и применяется в случаях, когда необходимо создать новую компанию или уточнить потребность в оборотном капитале при отсутствии статистических данных. Процесс включает в себя:

- «разработку норм запаса по каждому элементу оборотного капитала;
- определение частных нормативов, то есть сумм оборотных средств, необходимых для создания нормируемых запасов по каждому виду;
- расчет общего норматива оборотных средств путем суммирования данных о производственных запасах, незавершенном производстве, готовой продукции и будущих расходах» [9, с. 208].

Этот метод обеспечивает точное определение потребности в оборотных средствах, что особенно важно для компаний с узкой номенклатурой материальных ресурсов.

«Следовательно, основная цель разработки политики управления оборотным капиталом заключается в обеспечении баланса между рентабельностью и ликвидностью предприятия» [3]. Это достигается путем выбора оптимального соотношения между собственными и заемными средствами, а также через эффективное управление запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами. Важными аспектами являются

минимизация потерь в кругообороте оборотного капитала и оптимизация структуры и состава источников его пополнения.

1.3 Методические подходы к оценке эффективности управления оборотным капиталом

Методологическим инструментарием при оценке эффективности управления оборотным капиталом в современных условиях считается разработанная для предприятий, вне зависимости от организационно-правовой формы и формы собственности, модель по формированию и использованию оборотного капитала (рисунок 7) [1, с. 175]:

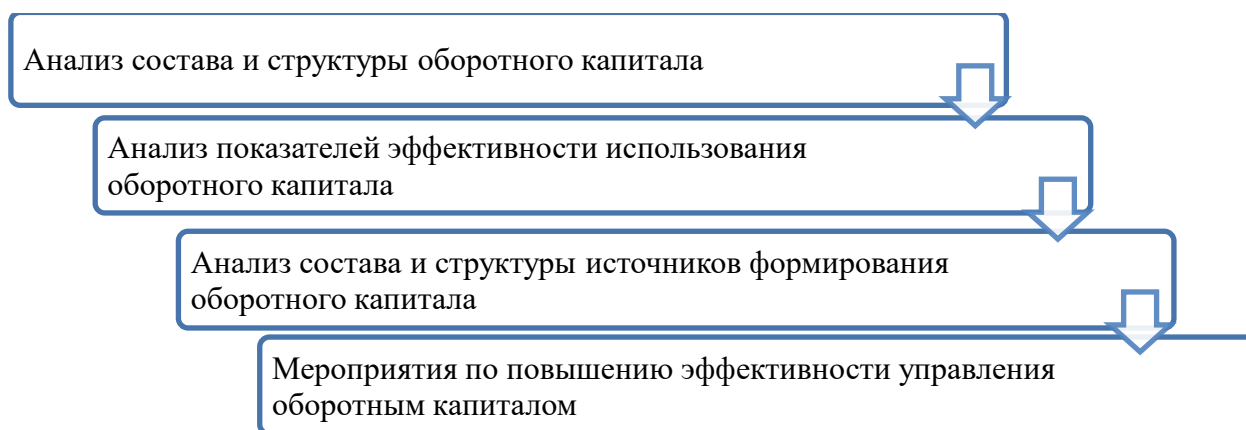


Рисунок 7 – Оценка управления оборотным капиталом

Анализ состава и динамики оборотного капитала предполагает проведение горизонтального анализа, который позволяет осуществить сравнение каждой позиции с предыдущим периодом и определить факторы, влияющие на изменение показателей.

Для этого необходимо [10, с. 103]:

- сформировать данные об оборотном капитале, его структурных элементах за интересующий период времени и обобщить в таблицу:

- провести расчеты изменений в абсолютных и относительных величинах;
- проанализировать полученные результаты, определить, какие и на сколько статьи оборотного капитала изменились;
- сделать выводы о тенденциях в изменении оборотного капитала, причинах этих изменений и их возможных последствиях для финансового состояния предприятия.

Проведение анализа структуры оборотного капитала на основе вертикального анализа позволяет определить долю каждого показателя второго раздела бухгалтерского баланса в итоговом значении с определением степени влияния отдельного элемента на результат. Этот анализ помогает понять, какие компоненты оборотного капитала занимают наибольшую долю, что важно для определения эффективности управления и выявления возможных проблем в управлении оборотным капиталом [6, с. 63].

Рекомендуется также провести горизонтальный и вертикальный анализ, группируя составные элементы оборотного капитала относительно уровня их ликвидности. По мнению профессора И.Я. Лукасевича, «оборотный капитал на основе бухгалтерского баланса распределяются по трем типам. То есть следует сгруппировать статьи оборотного капитала по степени их ликвидности с учетом последовательного сокращения их легкорезализуемости» (таблица 1) [19, с. 198].

Таблица 1 – Распределение статей оборотного капитала по степени их ликвидности

Показатель/Обозначение	Формула
Наиболее ликвидные активы – А1	с. 1240 + с. 1250
Быстро реализуемые активы – А2	с. 1230 – с. 1260
Медленно реализуемые активы – А3	с. 1210 – с. 1220

Такой анализ помогает выявить проблемы с ликвидностью, эффективностью управления запасами и дебиторской задолженностью, а

также определить потенциальные риски для платежеспособности предприятия.

Анализ эффективности использования оборотного капитала включает в себя его оценку при использовании, так называемых, обобщенных показателей (таблица 2) [28, с. 43].

Таблица 2 – Обобщенные показатели эффективности оборотного капитала

Показатель	Формула	Экономическое содержание
Чистый оборотный капитал	с. 1200 – с. 1500	Представляет количество собственного капитала, направленного на финансирование операционной деятельности
Собственный оборотный капитал	с. 1300 – с. 1100	Представляет часть оборотного капитала, созданных за счет собственных источников
Рентабельность оборотного капитала, %	$\text{с. 2400} / \text{с. 1200} \cdot 100\%$	Представляет количество чистой прибыли, приходящейся на рубль оборотного капитала

Эти показатели позволяют в целом оценить эффективность использования оборотного капитала на предприятии.

Особое значение при расчете показателей эффективности управления оборотным капиталом имеют показатели группы оборачиваемости:

- «скорость оборота или оборачиваемость отражает, насколько эффективно используются составные элементы оборотного капитала для генерации выручки. Чем выше значение оборачиваемости, тем эффективнее используются составные элементы оборотного капитала для генерации выручки. Это означает, что каждый рубль, вложенный в оборотный капитал, приносит больше дохода.
- период оборота – это время, за которое оборотный капитал, в том числе его составные элементы совершают полный оборот, начиная с момента их приобретения и заканчивая моментом их реализации в виде готовой продукции или услуг. Этот показатель выражается в днях и

рассчитывается путем деления количества дней в периоде на коэффициент оборачиваемости» [3, с. 198] (таблица 3).

Таблица 3 – Показатели оборачиваемости оборотного капитала

Показатель	Формула по отчетности	Смысл показателя
Оборачиваемость оборотного капитала, раз	$c. 2100 / c. 1200$	Представляет периодичность возврата оборотного капитала в виде денежных средств
Коэффициент оборачиваемости запасов, раз	$c. 2110 / (c. 1210_{ср.} + c. 1220_{ср.})$	Представляет периодичность возврата запасов в виде денежных средств
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	$c. 2110 / c. 1230_{ср.}$	Представляет периодичность возврата задолженности по коммерческому кредитованию
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	$365 / \text{Кодз.}$	Представляет продолжительность погашения задолженности

В дополнение к данному блоку показателей проводят расчет эффективности использования материальных ресурсов (таблица 4).

Таблица 4 – Показатели эффективности использования материальных ресурсов

Показатель	Формула	Экономическое содержание
Материалоотдача	$c. 2110 / c. 1210$	Представляет объем произведенной продукции из единицы сырья и материалов
Материалоемкость	$c. 1210 / c. 2110.$	Представляет объем использованного сырья и материалов на единицу произведенной продукции
Удельный вес материальных затрат в себестоимости	$c. 1210 / c. 2120$	Представляет долю использованного сырья и материалов на единицу себестоимости
Рентабельность материальных ресурсов, %	$c. 2400 / c. 1210 \cdot 100\%$	Представляет количество чистой прибыли, приходящейся на рубль сырья и материалов

Оценка использования материальных ресурсов на основе ключевых показателей позволяет определить, насколько эффективно предприятие проводит потребление материальных ресурсов в производственной деятельности.

Важное значение в оценке эффективности управления оборотным капиталом имеет анализ источников его финансирования. Для этого проводят горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ.

На основе горизонтального анализа проводят сравнение данных по собственным источникам и обязательствам предприятия, выявляя изменения в абсолютных и относительных показателях.

Вертикальный анализ фокусируется на структуре источников финансирования, определяя долю каждого источника в общем объеме. Это позволяет увидеть, насколько предприятия зависимо от заимствованных средств.

Коэффициентный анализ позволяет оценить степень независимости предприятия от внешних источников финансирования, его способность выполнять свои обязательства в условиях допустимого риска (таблица 5) [15, с. 27].

Таблица 5 – Коэффициенты эффективности источников финансирования оборотного капитала

Показатель	Экономическое содержание	Расчет по балансу	Нужный уровень
Коэффициент капитализации	Представляет возможность определить объём заемного капитала на единицу собственных источников финансирования	$(p. IV + p. V) / p. III$	Ниже 1,0
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Представляет возможность оценить объём собственного оборотного капитала на единицу оборотных активов	$(p. III - p. I) / p. II$	0,1-0,5
Коэффициент финансовой независимости	Представляет возможность определить объём собственного капитала на единицу совокупных источников финансирования	$p. III / (p. III + p. IV + p. V)$	От 0,5

Продолжение таблицы 5

Показатель	Экономическое содержание	Расчет по балансу	Нужный уровень
Коэффициент финансирования	Представляет возможность определить объём собственного капитала на единицу заемных источников финансирования	$p. III / (p. IV + p. V)$	От 1,0
Коэффициент финансовой устойчивости	Представляет возможность определить стабильность финансирования деятельности за счёт долгосрочных источников	$(p. III + p. IV) / (p. III + p. IV + p. V)$	0,8-0,9

На основе анализа данных показателей, возможно, определить проблемные зоны в политике управления оборотным капиталом.

Выводы по первому разделу.

«Оборотный капитал является денежным выражением совокупного значения текущих активов, выступает в форме имущественного состава предприятия и предназначен для организации процесса производства с целью приращения дохода» [16, с. 98].

Важными аспектами политики управления оборотным капиталом являются достижение оптимального баланса между рентабельностью оборотного капитала и ликвидностью предприятия, между эффективностью и риском.

Выбор конкретной модели управления оборотным капиталом определяется множеством факторов: макроэкономической ситуацией, размером и спецификой деятельности предприятия, доступностью и стоимостью источников финансирования и других факторов.

Оценка эффективности управления оборотным капиталом строится на анализе показателей оборачиваемости, рентабельности и др.

2 Анализ показателей оценки эффективности политики управления оборотным капиталом ООО «ПНП-Сервис»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ПНП-Сервис»

Начало деятельности Общества с ограниченной ответственностью «ПНП-Сервис» определяется с 29 октября 2010 г. Предприятие зарегистрировано в МИ ФНС № 24 по Самарской области по адресу – г. Самара, ул. Ново-Садовая, д. 215Б с уставным капиталом в объеме 300 000 р.

Предприятие создано при поддержке профессорско-преподавательского состава нефтетехнологического факультета Самарского государственного технического университета на основе действующего законодательства РФ, которое, прежде всего, включает Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» [22], Гражданским Кодексом РФ [8] и др.

Отличительная черта предприятия – высокий уровень профессионализма, умение использовать накопленные знания и богатейший собственный опыт в прикладном значении, с целью разработки новых, зачастую нестандартных решений производственных задач на всех этапах разработки месторождений и эксплуатации инфраструктуры топливно-энергетического комплекса.

«ООО «ПНП-Сервис» укомплектовано всем необходимым технологическим оборудованием и специализированной техникой для выполнения работ по направлениям деятельности:

- оказание услуг в области добычи нефти и газа;
- строительство прочих инженерных сооружений, не включенных в другие группировки;
- деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов;
- геолого-разведочные, геофизические и геохимические работы в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы;

- торговля оптовая промышленными химикатами;
- научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие;
- производство прочих химических продуктов;
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения;
- деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу;
- прочая деятельность, непротиворечащая законодательству РФ» [23].

Отдельное направление деятельности – оказание услуг по технико-технологическому надзору за процессами строительства скважин, капитального ремонта при производстве работ, связанных с воздействием на пласт в целях повышения его нефтеотдачи, в том числе при производстве ГРП.

Наработанный опыт и ресурсы предприятия дают возможность выполнять полный комплекс работ «под ключ», а также оказывать квалифицированные инжиниринговые услуги.

Отличительной чертой предприятия является высокий уровень профессионализма, умение использовать накопленные мировые знания и богатейший собственный опыт в прикладном значении, с целью разработки новых, зачастую нестандартных решений производственных задач на всех этапах разработки месторождений и эксплуатации инфраструктуры топливно-энергетического комплекса.

ООО «ПНП-Сервис» объединил специалистов с колоссальным опытом работы в нефтяной и газовой промышленности. Численный состав работников предприятия на 1 января 2024 г. насчитывает 129 человек.

Руководящую функцию предприятием выполняет директор, в подчинении у которого находятся линейные руководители (рисунок 8).

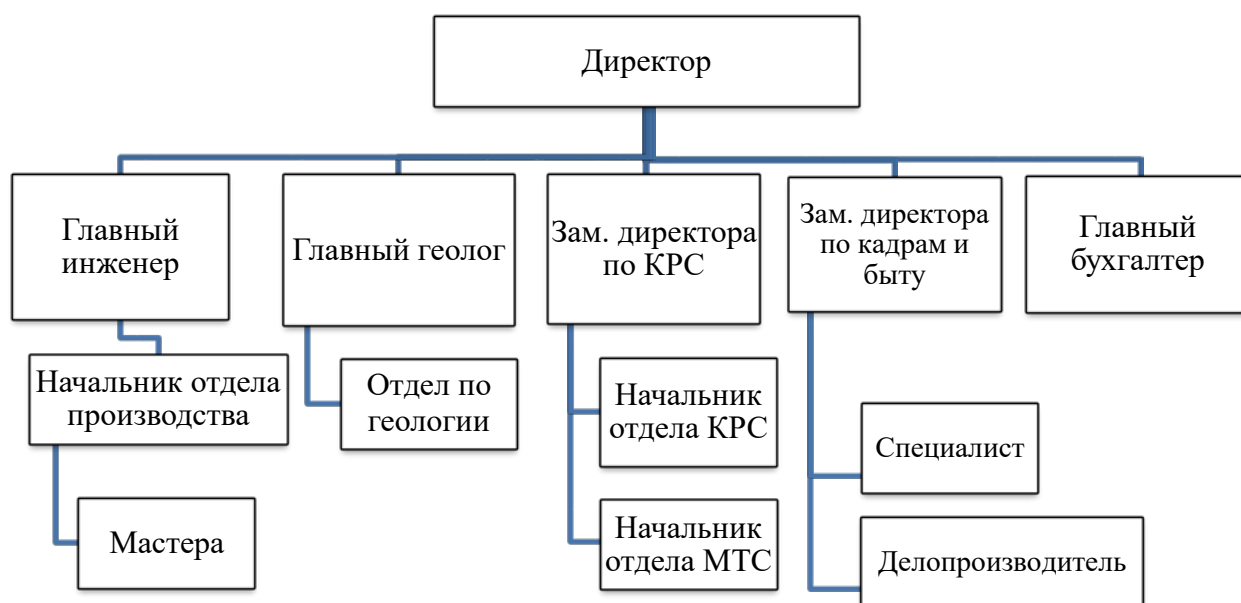


Рисунок 8 – Организационная структура управления ООО «ППП-Сервис»

В компетенцию главного инженера включается руководство технической и технологической подготовкой производства, распределение оборудования и механизмов, а также контроль по их эксплуатации и обслуживанию.

В обязанности главного геолога входит руководство по планированию геологической деятельности, организация полевых и камеральных работ, лабораторных и технологических исследований. В компетенцию главного геолога также входит внедрение новых технологий и анализ их эффективности.

Заместитель директора по капитальному ремонту скважин занимается организацией работ, связанных с ремонтом и эксплуатацией скважин (промывка, закачивание и ремонт нефтяных и газовых скважин) с учетом технологических стандартов и стандартов безопасности работ.

Заместитель директора по кадрам и быту занимается широким спектром задач, связанных с управлением персоналом и обеспечением комфортных условий труда. В его обязанности входит деятельность от рекрутинга, использования и развития персонала предприятия до разработки и реализации

кадровой политики. Он отвечает за повышение трудовой мотивации работников, создание благоприятного социально-психологического климата в коллективе и консультирование руководства по вопросам, связанным с персоналом.

Главный бухгалтер занимается разработкой учетной политики предприятия, подготовкой и сдачей бухгалтерской отчетности, обеспечивает сохранность и конфиденциальность бухгалтерских документов.

Следовательно, управление производственной деятельностью в ООО «ПНП-Сервис» построено по линейно-функциональному принципу, то есть предполагает наличие линейных подразделений, которые выполняют основную работу, и специализированных функциональных подразделений, оказывающих поддержку линейным руководителям.

Основные показатели деятельности ООО «ПНП-Сервис» представлены в таблице 6 на основе бухгалтерской отчетности предприятия (Приложение А, таблицы А.1-А.3).

Таблица 6 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг. [23]

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Выручка, тыс. руб.	425503	446977	573749	21474	5,05	126772	28,36
Себестоимость, тыс. руб.	348139	381246	447878	33107	9,51	66632	17,48
Валовая прибыль, тыс. руб.	77364	65731	125871	-11633	-15,04	60140	91,49
Управленческие расходы, тыс. руб.	31789	24220	25603	-7569	-23,81	1383	5,71
Прибыль от продаж, тыс. руб.	45575	41511	100268	-4064	-8,92	58757	141,55
Прибыль до ННО, тыс. руб.	45666	44692	104618	-974	-2,13	59926	134,09
Чистая прибыль, тыс. руб.	37084	35770	84994	-1314	-3,54	49224	137,61
Основной капитал, тыс. руб.	159	1589	746	1430	899,37	-843	-53,05
Оборотный капитал, тыс. руб.	167026	167304	244584	278	0,17	77280	46,19

Продолжение таблицы 6

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Численность работников, чел.	191	148	129	-43	-22,51	-19	-12,84
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	131102	159307	159908	28205	21,51	601	0,38
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	2227,76	3020,11	4447,67	792,35	35,57	1427,55	47,27
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	2227,76	3020,11	4447,67	792,35	35,57	1427,55	47,27
Среднегодовая заработная плата, тыс. руб.	57,2	89,7	103,3	32,5	56,82	13,6	15,16
Фондоотдача	2676,12	281,29	769,10	-2394,82	-89,49	487,81	173,41
Оборачиваемость активов, раз	2,55	2,67	2,35	0,12	4,87	-0,33	-12,20
Рентабельность продаж, %	10,71	9,29	17,48	-1,42	-	8,19	-
Рентабельность производства, %	12,00	10,24	21,18	-1,76	-	10,94	-
Затраты на рубль выручки	0,89	0,91	0,83	0,01	1,59	-0,08	-9,03

Расчет и анализ организационно-экономических показателей позволяет получить информацию о формировании конечного результата деятельности ООО «ПНП-Сервис».

Формирование валовой прибыли определяется, прежде всего, показателями выручки и себестоимости. В расчетном периоде наблюдается положительная динамика данных показателей. Причем, следует отметить, что если в 2021-2022 гг. темп прироста себестоимости опережал прирост выручки, то в 2022-2023 гг. ситуация кардинально изменилась.

Выручка повысилась за 2021-2022 гг. на 21 474 т. р. (5,05 %), себестоимость – на 33 107 т. р. (9,51 %). В 2022-2023 гг. показатели увеличились на 126 772 т. р. (28,36 %) и на 66 632 т. р. (17,48 %) соответственно (рисунок 9).

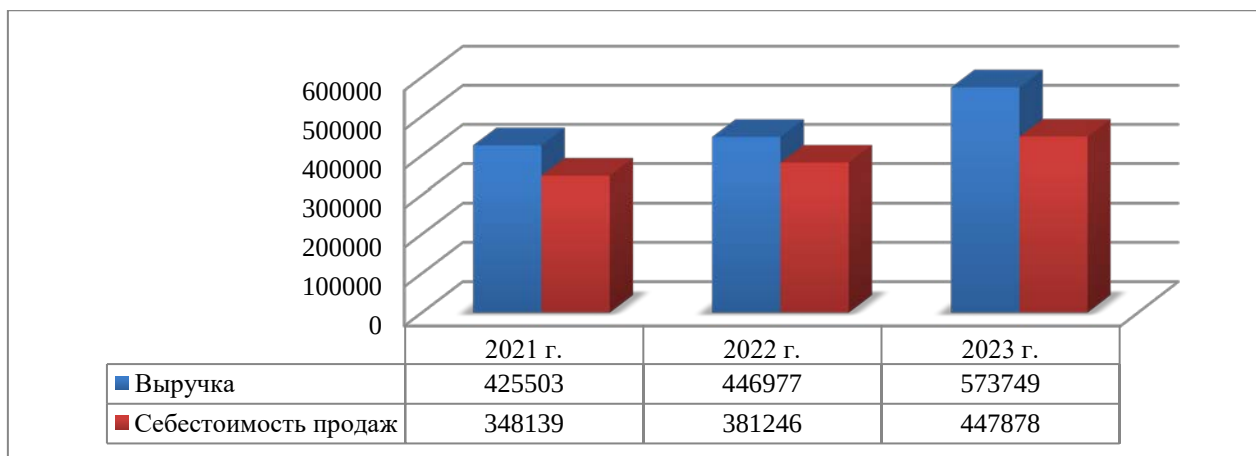


Рисунок 9 – Показатели выручки и себестоимости продаж ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

В результате динамика данных показателей отразилась на формировании валовой прибыли. Ее объем уменьшился за 2021-2022 гг. на 11 633 т. р. (15,04 %), за 2022-2023 гг. показатель увеличился на 60 140 т. р. (91,49 %).

Снижение управленческих расходов в 2021-2022 гг. положительно отразилось на прибыли от продаж. Отмечается более оптимистичная тенденция снижения показателя за 2021-2022 гг. – на 4 064 т. р. (8,92 %) по сравнению с валовой прибылью. Положительная динамика за 2022-2023 гг. способствовала росту прибыли от продаж на 141,55 %.

Похожая динамика отмечается по объему прибыли до налогообложения и чистой прибыли. За 2021-2022 гг. прибыль до налогообложения уменьшилась на 2,13 %, чистая прибыль – на 3,54 %.

За 2022-2023 гг. прибыль до налогообложения повысилась на 134,09 %, чистая прибыль – на 137,61 % (рисунок 10).

Следовательно, деятельность ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг. является прибыльной.

Средства производства ООО «ПНП-Сервис» представлены, в основном оборотным капиталом, объем которого увеличился за 2021-2022 гг. на 278 т. р. (0,17 %), за 2022-2023 гг. – на 77 280 т. р. (46,19 %).

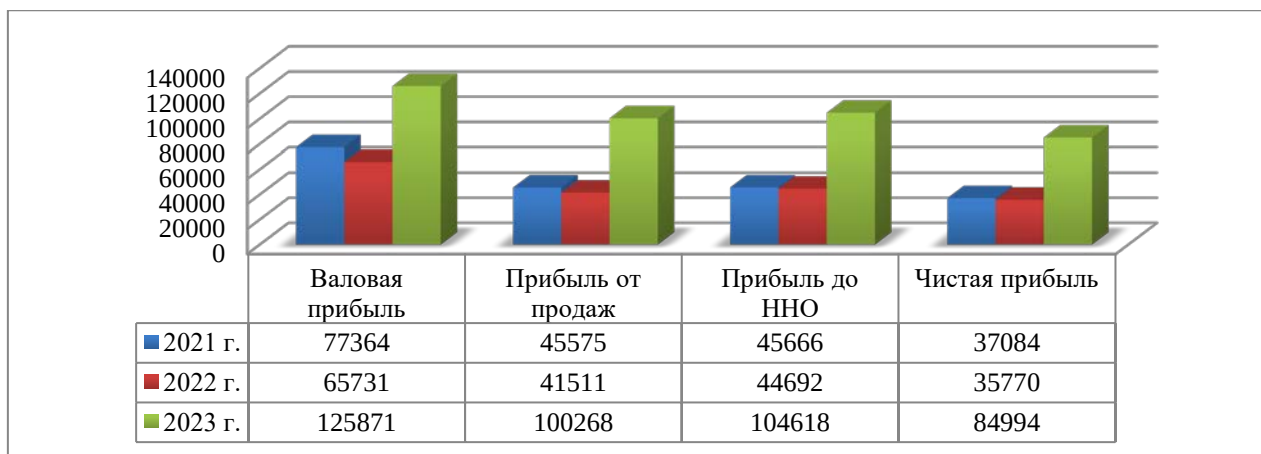


Рисунок 10 – Показатели выручки и себестоимости продаж ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Однако эффективность потребления оборотного капитала в отчетном периоде имеет отрицательную динамику. Показатель их оборачиваемости снизился на 0,33 (12,20 %).

Основной капитал в отчетном периоде сменил положительную динамику на отрицательную. Его объем за 2022-2023 гг. сократился на 843 т. р. (53,05 %). Эффективность потребления основного капитала имеет обратную динамику. Фондоотдача снизилась за 2021-2022 гг. на 89,49 %, за отчетный год увеличилась на 173,41 % (рисунок 11).

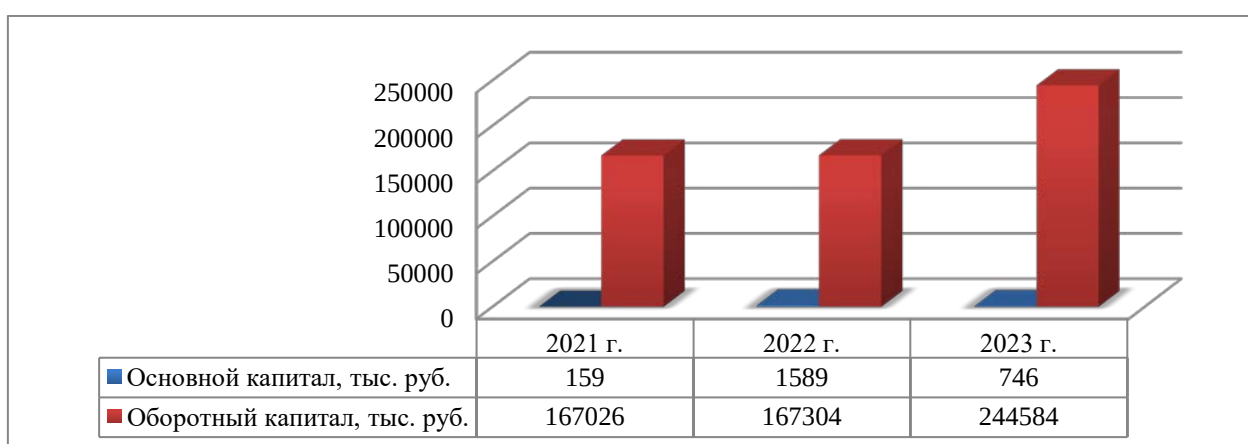


Рисунок 11 – Средства производства ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Численность рабочей силы предприятия имеет устойчивую отрицательную динамику. Показатель снизился за 2021-2022 гг. на 43 чел. (22,51 %), за отчетный год – на 19 чел. (12,84 %), что положительно отразилось на показателе эффективности. Производительность труда выросла за 2021-2022 гг. на 35,57 %, за 2022-2023 гг. – на 47,27 %.

Снижение численности работников при незначительном росте ФОТ позитивно отразилось на среднегодовой оплате труда персонала. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 56,82 %, за отчетный год – на 15,16 %.

Эффективность деятельности предприятия оценивается на основе показателей рентабельности, которые указывают на уровень прибыльности и повторяют динамику прибыли. Так за 2021-2022 гг. рентабельность продаж уменьшилась на 1,42 %, рентабельность производства – на 1,76 %. В отчетном году показатели увеличились соответственно на 8,19 % и 10,94 % (рисунок 12).

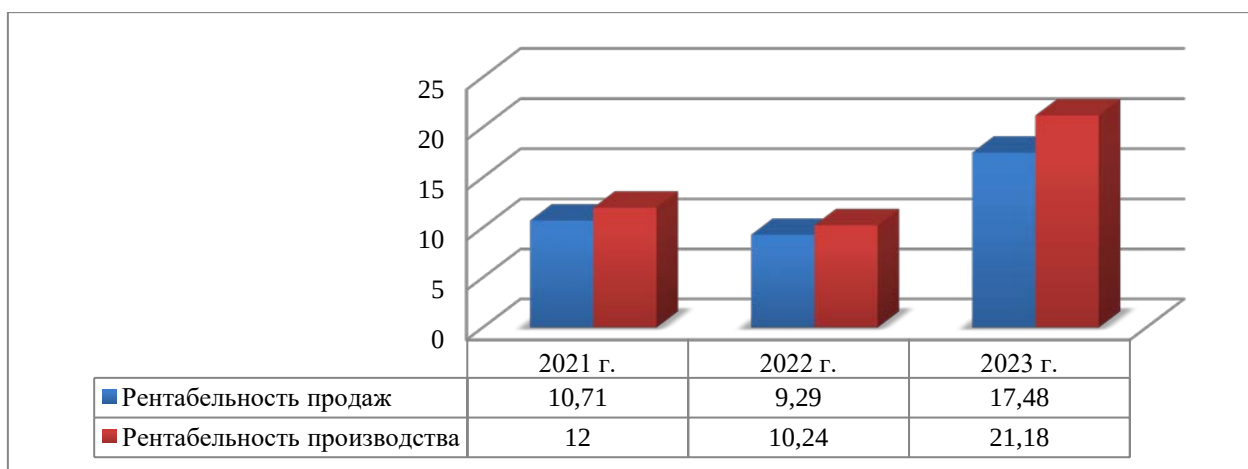


Рисунок 12 – Эффективность деятельности ООО «ПНП-Сервис» на основе показателей рентабельности за 2021-2023 гг., %

Расчет и анализ основных показателей ООО «ПНП-Сервис» показал, что деятельность предприятия является эффективной.

2.2 Анализ показателей эффективности управления оборотным капиталом ООО «ПНП-Сервис»

Перед тем как оценить эффективность управления оборотным капиталом необходимо провести анализ его состава, динамики и структуры. Анализ состава и динамики оборотного капитала предполагает проведение горизонтального анализа (таблица 7).

Таблица 7 – Состав и динамика оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Запасы	5531	4170	2061	-1361	-24,61	-2109	-50,58
Дебиторская задолженность	136899	134831	213892	-2068	-1,51	79061	58,64
Финансовые вложения	20840	24487	14872	3647	17,50	-9615	-39,27
Денежные средства	3621	3652	13604	31	0,86	9952	272,51
Прочие оборотные активы	135	164	155	29	21,48	-9	-5,49
Оборотный капитал, всего	167026	167304	244584	278	0,17	77280	46,19

Анализ состава и динамики оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что его объем характеризуется положительной динамикой. Отмечается его повышение за 2021-2022 гг. на 278 т. р. (0,17 %), за отчетный год – на 77 280 т. р. (46,19 %).

Идентичная динамика свойственна по статье денежных средств. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 31 т. р. (0,86 %), за 2022-2023 гг. – на 9 952 т. р. (272,51 %).

Отрицательной динамикой характеризуется изменение по статье запасов. Показатель снизился за 2021-2022 гг. на 1 361 т. р. (24,61 %), за отчетный год – на 2 109 т. р. (50,58 %).

Изменяющаяся динамика свойственна дебиторской задолженности. Сначала наблюдается уменьшение показателя на 2 068 т. р. (1,51 %), затем в 2022-2023 гг. ее объем увеличился на 79 061 т. р. (58,64 %), что указывает на рост деловой активности предприятия.

Совершенно противоположенная динамика присуща по статье финансовых вложений. Показатель имел тенденцию к росту в 2021-2022 гг. на 3 647 т. р. (17,50 %), затем в 2022-2023 гг. тенденцию к снижению – на 9 615 т. р. (39,27 %).

Аналогичная ситуация свойственна статье прочих оборотных активов. Их объем за 2021-2022 гг. увеличился на 29 т. р. (21,48 %), за отчетный год снизился на 9 т. р. (5,49 %) (рисунок 13).

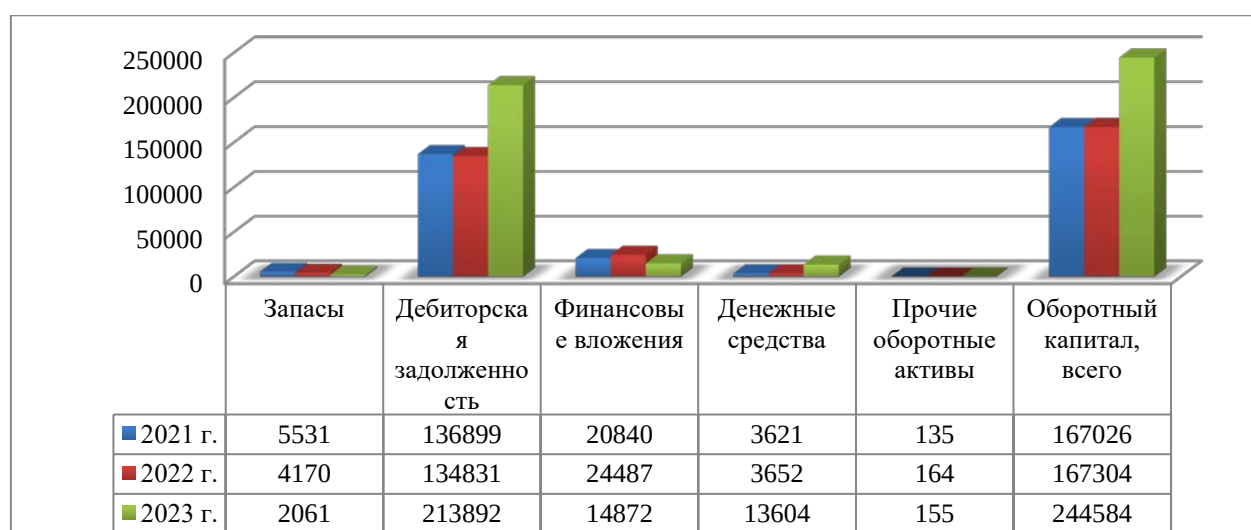


Рисунок 13 – Состав и динамика оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Проведение анализа структуры оборотного капитала помогает понять, какие его компоненты занимают наибольшую долю, что важно для определения эффективности управления и выявления возможных проблем в управлении оборотным капиталом (таблица 8).

Расчет структуры оборотного капитала и его анализ показывает, что, в основном, он представлен статьей дебиторской задолженности.

Таблица 8 – Структура оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., %

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение (+ / -)	
				2021- 2022 гг.	2022- 2023 гг.
Запасы	3,31	2,49	0,84	-0,82	-1,65
Дебиторская задолженность	81,96	80,59	87,45	-1,37	6,86
Финансовые вложения	12,48	14,64	6,08	2,16	-8,56
Денежные средства	2,17	2,18	5,56	0,01	3,38
Прочие оборотные активы	0,08	0,10	0,06	0,02	-0,03
Оборотный капитал, всего	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Удельный вес данной статьи в оборотном капитале во всем расчетном периоде имеет весомое значение. Причем, если за 2021-2022 гг. ее доля снизилась на 1,37 %, то в отчетном периоде удельный вес данной статьи вырос на 6,86 %.

Второй статьей по доле в оборотном капитале является статья финансовых вложений. Если удельный вес данной статьи имел положительную динамику за 2021-2022 гг. и увеличился на 2,16 %, то в отчетном году ее доля снизилась на 8,56 %.

Удельный вес денежных средств в расчетном периоде имеет тенденцию к росту. Ее доля увеличилась за 2021-2022 гг. на 0,01 %, за 2022-2023 гг. – на 3,38 %.

Совершенная иная тенденция свойственна статье запасов. Их доля уменьшилась за 2021-2022 гг. на 0,82 %, за 2022-2023 гг. – на 1,65 %.

Доля прочих оборотных активов минимальна, не достигает одного процента и к концу расчетного периода снизилась на 0,03 %.

В виду того, что структура оборотного капитала в расчетном периоде не претерпела существенных изменений, то уместнее будет представить ее изображение только за 2023 г. (рисунок 14).

Важное значение в анализе эффективности управления оборотным капиталом имеет горизонтальный и структурный анализ с группировкой его статей относительно ликвидности.

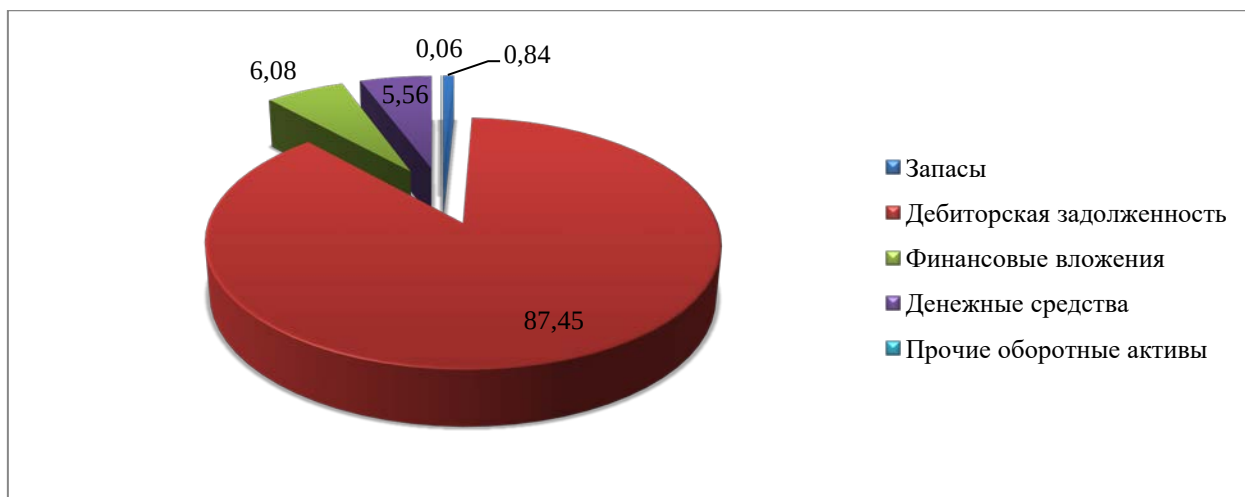


Рисунок 14 – Структура оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2023 г., %

Это позволяет определить не только проблемы с ликвидностью, но и потенциальные риски для платежеспособности предприятия. Поэтому необходимо распределить статьи оборотного капитала по степени их ликвидности, используя информацию таблицы 1 (таблица 9).

Таблица 9 – Состав и динамика оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг. относительно ликвидности, тыс. руб.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Наиболее ликвидные активы	24461	28139	28476	3678	15,04	337	1,20
Быстро реализуемые активы	137034	134995	214047	-2039	-1,49	79052	58,56
Медленно реализуемые активы	5531	4170	2061	-1361	-24,61	-2109	-50,58

Анализ состава и динамики оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» относительно уровня ликвидности показал, что объем наиболее ликвидных активов характеризуется положительной динамикой. Отмечается их повышение за 2021-2022 гг. на 3 678 т. р. (15,04 %), за отчетный год – на 337 т. р. (1,2 %).

Отрицательной динамикой характеризуется изменение медленно реализуемых активов. Они снизились за 2021-2022 гг. на 1 361 т. р. (24,61 %), за отчетный год – на 2 109 т. р. (50,58 %).

Изменяющаяся динамика свойственна быстрореализуемым активам. Сначала наблюдается уменьшение показателя на 2 039 т. р. (1,49 %), затем в 2022-2023 гг. их объем увеличился на 79 052 т. р. (58,56 %) (рисунок 15).

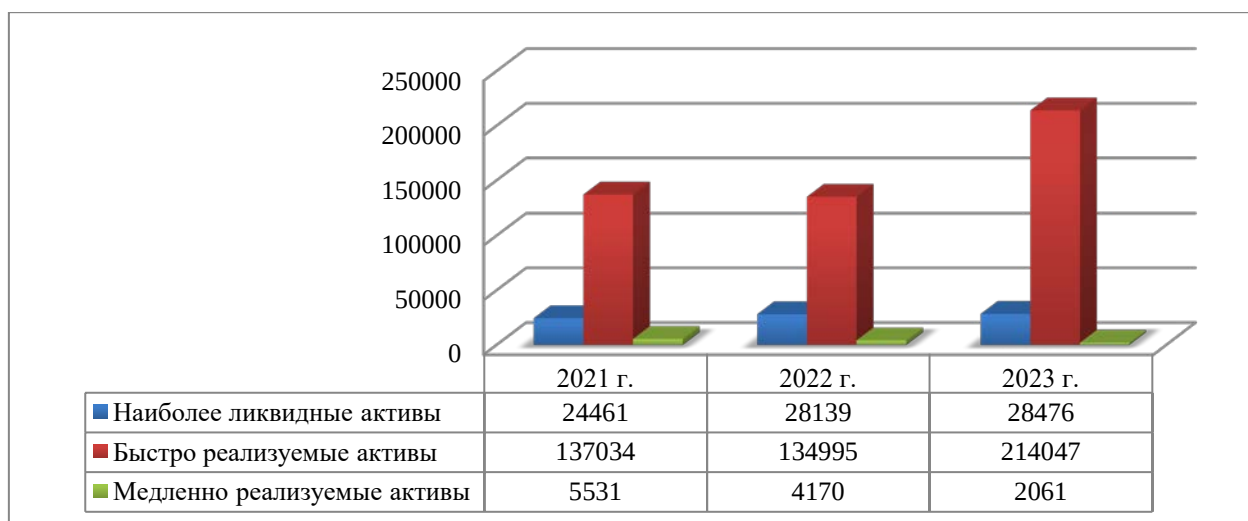


Рисунок 15 – Состав и динамика оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг. относительно ликвидности, тыс. руб.

Оборотный капитал ООО «ПНП-Сервис» представлен быстрореализуемыми и наиболее ликвидными активами, что доказывает их структурный анализ (таблица 10).

Таблица 10 – Структура оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг. относительно ликвидности, %

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение (+ / –)	
				2021-2022 гг.	2022-2023 гг.
Наиболее ликвидные активы	14,65	16,82	11,64	2,17	-5,18
Быстро реализуемые активы	82,04	80,69	87,51	-1,36	6,83
Медленно реализуемые активы	3,31	2,49	0,84	-0,82	-1,65

Расчет структуры оборотного капитала относительно ликвидности и его анализ показывает, что, в основном, он представлен быстро реализуемыми и наиболее ликвидными активами.

Удельный вес наиболее ликвидных активов за 2021-2022 гг. увеличился на 2,17 %, за счет снижения доли быстро реализуемых активов на 1,36 % и медленно реализуемых активов на 0,82 %.

В 2022-2023 гг. происходит увеличение удельного веса быстро реализуемых активов на 6,83 % за счет снижения доли наиболее ликвидных активов на 5,18 % и медленно реализуемых активов на 1,65 %.

Доля быстро реализуемых активов имеет весомое значение и к началу 2024 г. составляет 87,51 % (рисунок 16).

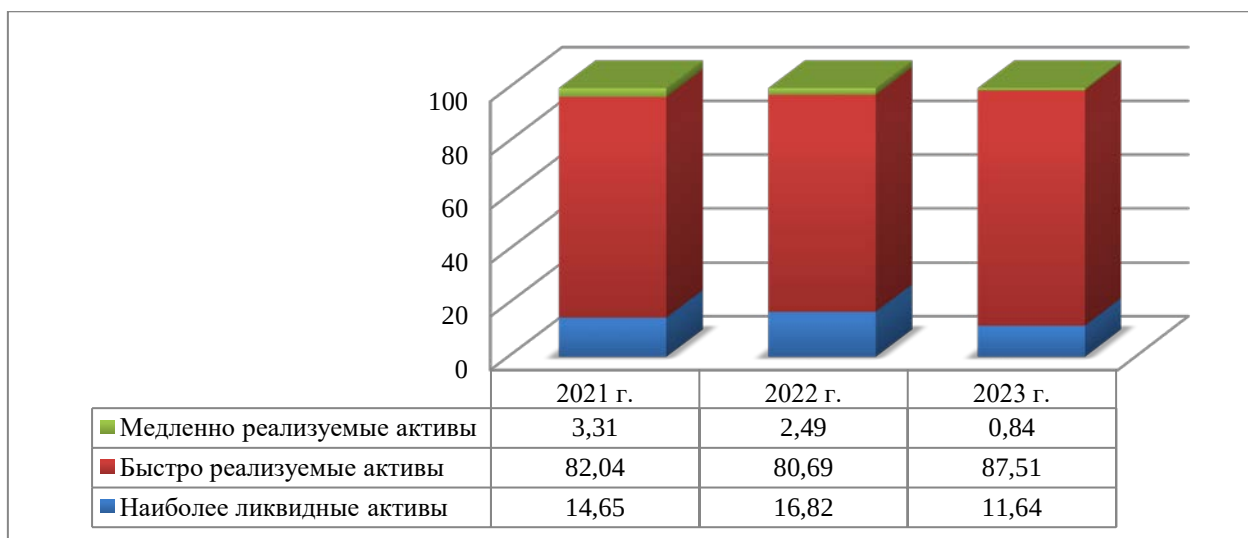


Рисунок 16 – Структура оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг. относительно ликвидности, %

Анализ управления оборотным капиталом включает в себя его оценку при использовании, так называемых, обобщенных показателей (таблица 11).

По результатам проведенных расчетов следует сделать вывод, что оборотный капитал предприятием используется эффективно.

Таблица 11 – Обобщенные показатели использования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Чистый оборотный капитал	109057	121996	174011	12939	11,86	52015	42,64
Собственный оборотный капитал	103647	118154	173961	14507	14,00	55807	47,23
Рентабельность оборотного капитала, %	22,20	21,38	34,75	-0,82	-	13,37	-

Во-первых, показатель чистого оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что ООО «ПНП-Сервис» финансирование оборотного капитала осуществляет за счет собственных источников. Причем, следует заметить, что величина чистого оборотного капитала имеет положительную динамику. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 12 939 т. р. (11,86 %), за отчетный год – на 52 015 т. р. (42,64 %). Так как для финансирования оборотного капитала предприятием используется в большей степени собственный капитал, то, следовательно, основываясь на данных рисунка 5, возможно, сделать вывод, что управление оборотным капиталом основывается на умеренной модели управления.

Во-вторых, показатель собственного оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что предприятие платежеспособно и для формирования оборотного капитала используются собственные средства. Следует заметить, что величина собственного оборотного капитала также имеет положительную динамику. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 14 507 т. р. (14,00 %), за отчетный год – на 55 807 т. р. (47,23 %). Причем, при уменьшении запасов данная тенденция является, бесспорно, положительной.

В-третьих, рентабельность оборотного капитала имеет высокие значения. Хотя за 2021-2022 гг. показатель сократился на 0,82 %, в отчетном году он увеличился на 13,37 % и составил 34,75 %.

Основным методом, который используется в оценке управления оборотным капиталом является коэффициентный. Его особенность заключается в расчете и анализе показателей, характеризующих состояние оборотных средств и эффективность их использования. Это, прежде всего, показатели оборачиваемости, которые позволяют определить эффективность использования оборотного капитала и его статей для генерирования выручки (таблица 12).

Таблица 12 – Показатели оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	2,55	2,67	2,35	0,12	4,87	-0,33	-12,20
Коэффициент оборачиваемости запасов	76,93	107,19	278,38	30,26	39,33	171,20	159,71
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,11	3,32	2,68	0,21	6,66	-0,63	-19,08
Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений	20,42	18,25	38,58	-2,16	-10,60	20,33	111,35
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	117,51	122,39	42,18	4,88	4,16	-80,22	-65,54

Анализ коэффициентов оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что его объем характеризуется изменяющейся динамикой. Отмечается его повышение за 2021-2022 гг. на 0,12 (4,87 %), за отчетный год он сократился на 0,33 (12,20 %).

Самые высокие показатели оборачиваемости наблюдаются по запасам. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 30,26 (39,33 %), за 2022-2023 гг. – на 171,20 (159,71 %).

Изменяющаяся динамика оборачиваемости финансовых вложений. Сначала наблюдается уменьшение показателя на 2,16 (10,60 %), затем в 2022-

2023 гг. она увеличилась на 20,33 (111,35 %), что указывает на рост эффективности управления финансовыми вложениями.

Совершенно противоположенная динамика присуща оборачиваемости дебиторской задолженности. Показатель имел тенденцию к росту в 2021-2022 гг. на 0,21 (6,66 %), затем в 2022-2023 гг. тенденцию к снижению – на 0,63 (19,08 %).

Аналогичная ситуация свойственна оборачиваемости денежных средств (рисунок 17).

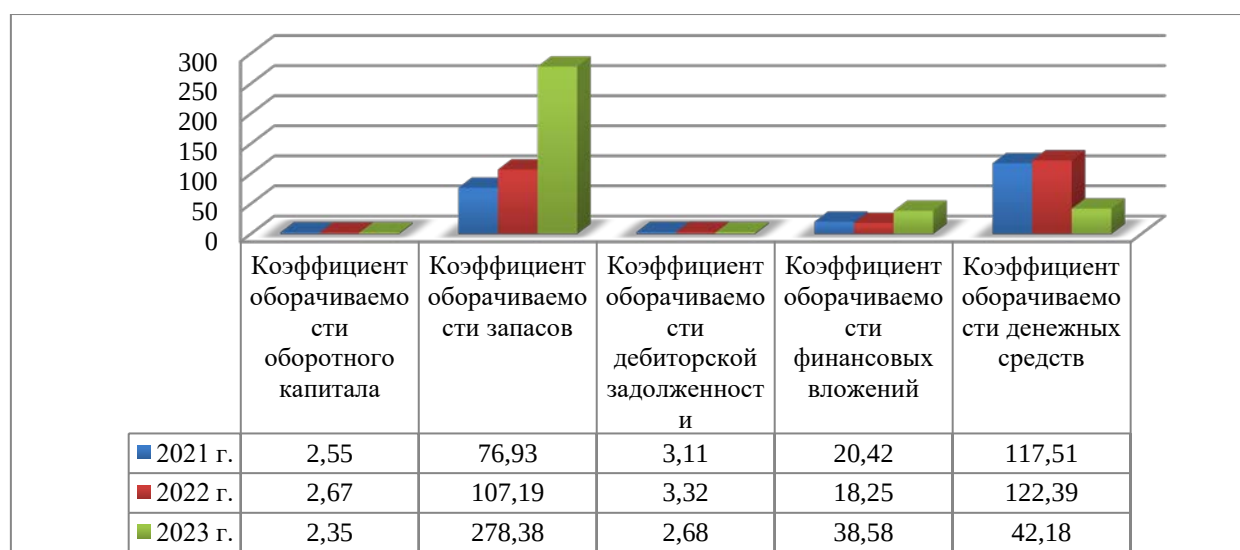


Рисунок 17 – Показатели оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг.

Следовательно, оценка эффективности управления оборотным капиталом на основе расчета коэффициентов оборачиваемости позволяет сделать вывод, что его эффективность относительно генерирования выручки снизилась в отчетном году.

В дополнение к данному блоку показателей проводят расчет эффективности использования материальных ресурсов (таблица 13).

По результатам проведенных расчетов следует сделать вывод, что материальные ресурсы предприятием используется эффективно.

Таблица 13 – Показатели эффективности использования материальных ресурсов ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021- 2022 гг.		2022- 2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Материалоотдача	76,93	107,19	278,38	30,26	39,33	171,20	259,71
Материалоемкость	0,01	0,01	0,00	0,00	-28,23	-0,01	38,50
Удельный вес материальных затрат в себестоимости, %	1,59	1,09	0,46	-0,49	-	-0,63	
Рентабельность материальных ресурсов	6,70	8,58	41,24	1,87	27,94	32,66	480,76

Во-первых, материалоотдача характеризуется положительной динамикой. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 30,26 (39,33 %), за отчетный год – на 171,20 (259,71 %). Рост эффективности потребления материальных ресурсов подтверждается отрицательной динамикой материалоемкости.

Во-вторых, отмечается снижение удельного веса материальных затрат в себестоимости. Показатель уменьшился за 2021-2022 гг. на 0,49 %, за отчетный год – на 0,63 %.

В-третьих, рентабельность материальных ресурсов имеет высокие значения. За 2021-2022 гг. показатель увеличился на 27,94 %, в отчетном году – на 480,76 % и составил 41,24 %.

Следовательно, управление оборотным капиталом в ООО «ПНП-Сервис» осуществляется на основе умеренной модели, что позволяет поддерживать показатели эффективности на достаточно высоком уровне, хотя, однозначно, имеются дополнительные резервы повышения эффективности его использования.

2.3 Анализ источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис»

Формирование модели управления оборотным капиталом определяется, прежде всего, величиной чистого оборотного капитала и источниками финансирования.

По проведенным расчетам определено, что показатель чистого оборотного капитала имеет положительное значение. Поэтому необходимо определить за счёт каких источников осуществляется его финансирование (таблица 14).

Таблица 14 – Состав и динамика источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Собственные источники, в том числе	103978	119748	174742	15770	15,17	54994	45,92
Уставный капитал	300	300	300	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	103678	119448	174442	15770	15,21	54994	46,04
Заемные источники	63379	49150	70623	-14229	-22,45	21473	43,69
Долгосрочные займы, в том числе	5683	3842	50	-1841	-32,39	-3792	-98,70
Заемные средства	5673	3818	0	-1855	-32,70	-3818	-100,00
Отложенные налоговые обязательства	10	25	50	15	150,00	25	100,00
Краткосрочные займы, в том числе	57696	45308	70573	-12388	-21,47	25265	55,76
Кредиторская задолженность	57696	45308	70573	-12388	-21,47	25265	55,76
Источники финансирования	167357	168898	245365	1541	0,92	76467	45,27

Анализ состава и динамики источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что его объем характеризуется положительной динамикой. Отмечается его повышение за 2021-2022 гг. на 1 541 т. р. (0,92 %), за отчетный год – на 86 467 т. р. (45,27 %).

Идентичная динамика свойственна собственным источникам финансирования оборотного капитала. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 15 770 т. р. (15,17 %), за 2022-2023 гг. – на 54 994 т. р. (45,92 %). Причем собственные источники финансирования оборотного капитала представлены в основном нераспределенной прибылью. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 15 770 т. р. (15,21 %), за 2022-2023 гг. – на 54 994 т. р. (46,04 %).

Изменяющаяся динамика свойственна заемным источникам финансирования оборотного капитала. Сначала наблюдается уменьшение показателя на 14 229 т. р. (22,45 %), затем в 2022-2023 гг. его объем увеличился на 21 473 т. р. (4369 %).

Аналогичная ситуация свойственна краткосрочным обязательствам. Их объем уменьшился за 2021-2022 гг. на 12 388 т. р. (21,47 %), за отчетный год увеличился на 25 265 т. р. (55,76 %). Объем краткосрочных обязательств представлен только кредиторской задолженностью. Краткосрочные заемные средства у предприятия отсутствуют.

Отрицательной динамикой характеризуется изменение по долгосрочным обязательствам. Показатель снизился за 2021-2022 гг. на 1 841 т. р. (32,39 %), за отчетный год – на 3 792 т. р. (98,70 %).

Долгосрочные обязательства, в основном, представлены заемными средствами. Они снизились за 2021-2022 гг. на 1 855 т. р. (32,70 %), за отчетный год – на 3 818 т. р. (100 %). Отложенные налоговые обязательства увеличились за 2021-2022 гг. на 15 т. р. (150,00 %), за 2022-2023 гг. – на 25 т. р. (100,00 %) (рисунок 18).

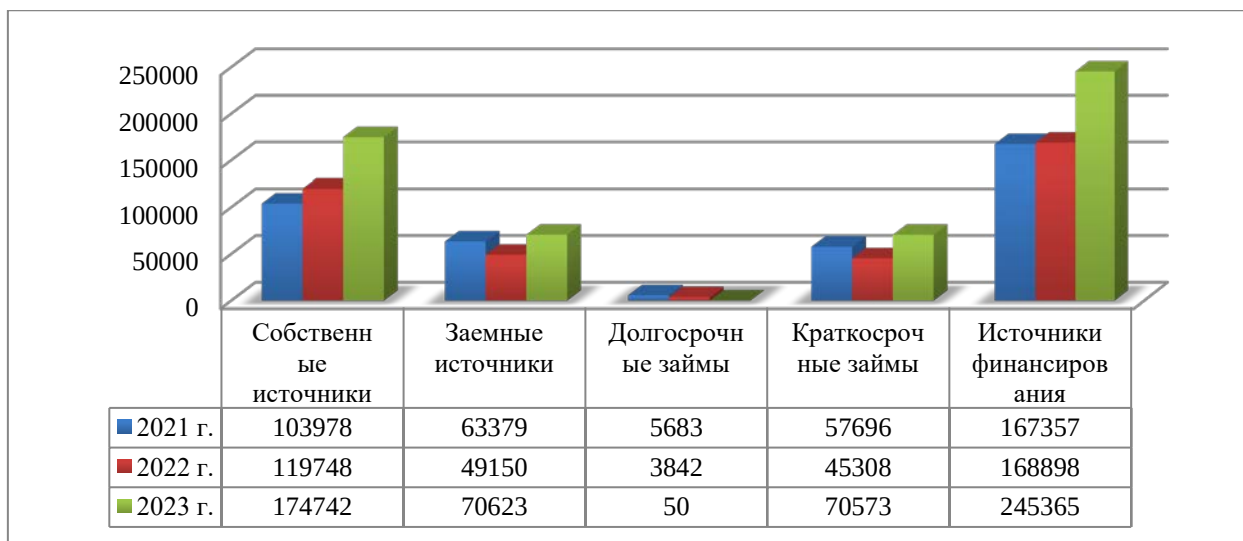


Рисунок 18 – Состав и динамика оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Вертикальный анализ фокусируется на структуре источников финансирования, определяя долю каждого источника в общем объеме. Это позволяет увидеть, насколько предприятия зависимо от заимствованных средств (таблица 15).

Таблица 15 – Структура источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., %

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение (+ / –)	
				2021-2022 гг.	2022-2023 гг.
Собственные источники, в том числе	62,13	70,90	71,22	8,77	0,32
Заемные источники	37,87	29,10	28,78	-8,77	-0,32
Источники финансирования	100,00	100,00	100,00	-	-

Расчет структуры источников финансирования оборотного капитала показывает, что, в основном, он финансируется за счет собственных средств. Удельный вес данной статьи во всем расчетном периоде имеет тенденцию к росту. За 2021-2022 гг. их доля увеличилась на 8,77 %, в отчетном периоде – на 0,32 % (рисунок 19).

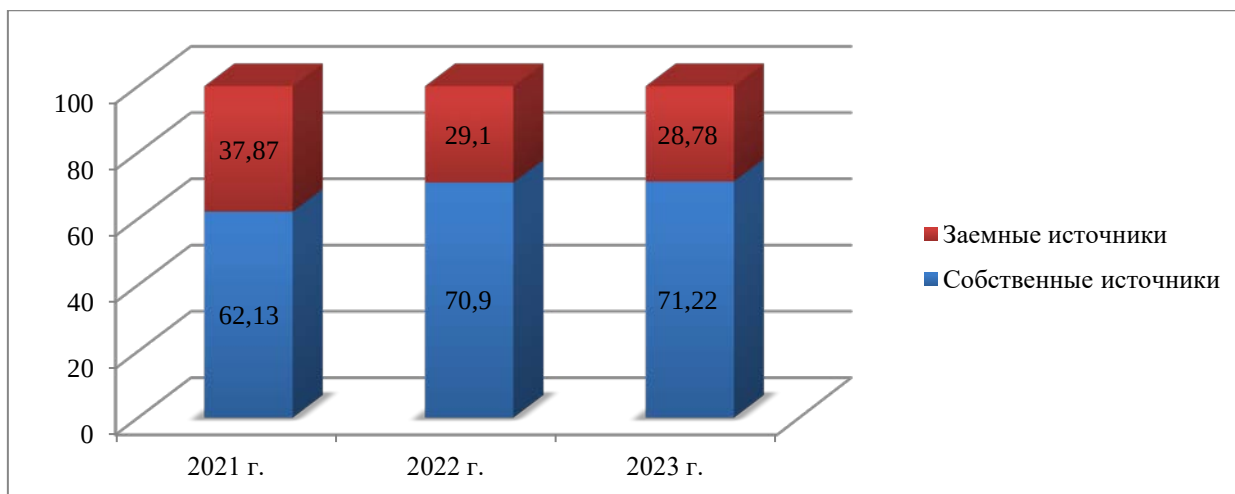


Рисунок 19 – Структура источников финансирования оборотного капитала ООО «ППП-Сервис» за 2021-2023 гг., %

Причем, собственные источники финансирования оборотного капитала представлены практически нераспределенной прибылью, доля которой увеличивается, а именно: за 2021-2022 гг. на 0,04 %, за отчетный год – на 0,08 % (таблица 16).

Таблица 16 – Структура собственных источников финансирования оборотного капитала ООО «ППП-Сервис» за 2021-2023 гг., %

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение (+ / –)	
				2021-2022 гг.	2022-2023 гг.
Собственные источники, в том числе	100,00	100,00	100,00	-	-
Уставный капитал	0,29	0,25	0,17	-0,04	-0,08
Нераспределенная прибыль	99,71	99,75	99,83	0,04	0,08

Заемные источники финансирования оборотного капитала представлены практически краткосрочными обязательствами, доля которых увеличивается, а именно: за 2021-2022 гг. на 1,15 %, за отчетный год – на 7,75 % (таблица 17).

Удельный вес долгосрочных обязательств в расчетном периоде имеет тенденцию к снижению. Их доля уменьшилась за 2021-2022 гг. на 1,15 %, за 2022-2023 гг. – на 7,75 %.

Таблица 17 – Структура заемных источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., %

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение (+ / -)	
				2021- 2022 гг.	2022- 2023 гг.
Заемные источники	100,00	100,00	100,00	-	-
Долгосрочные займы, в том числе	8,97	7,82	0,07	-1,15	-7,75
Заемные средства	99,82	99,38	0,00	-0,45	-99,38
Отложенные налоговые обязательства	0,18	0,65	100,00	0,47	99,35
Краткосрочные займы, в том числе	91,03	92,18	99,93	1,15	7,75
Кредиторская задолженность	100,00	100,00	100,00	-	-

Структура долгосрочных обязательств изменилась. Если в 2021-2022 гг. они были представлены практически только заемными средствами, то в 2023 г. их величина обнулилась.

Структура заемных источников финансирования относительно итогового значения показана на рисунке 20.

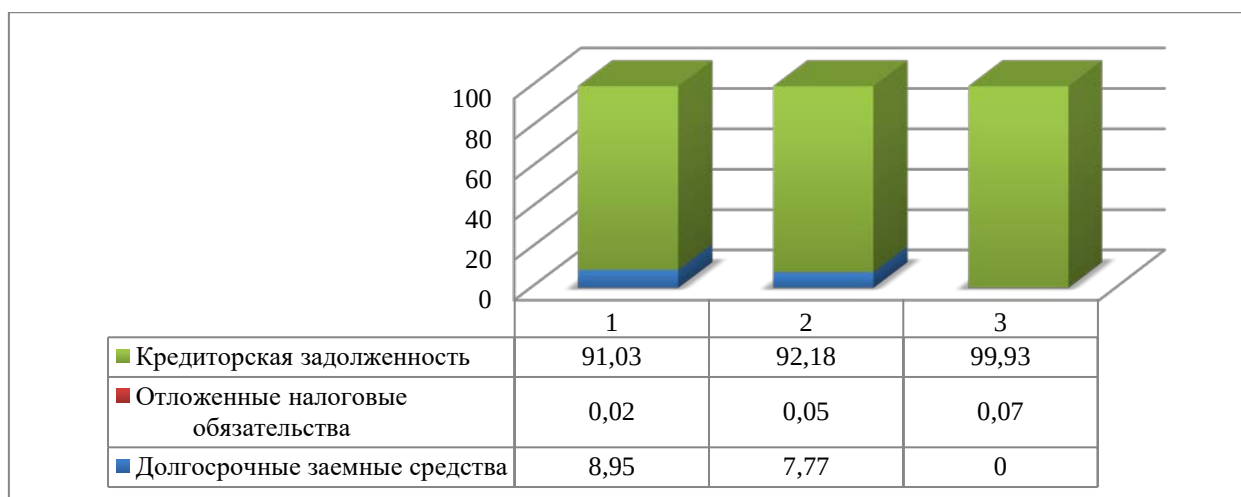


Рисунок 20 – Структура заемных источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг., %

Коэффициентный анализ позволяет оценить степень независимости предприятия от внешних источников финансирования, его способность

выполнять свои обязательства в условиях допустимого риска (таблица 18).

Таблица 18 – Коэффициенты эффективности источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021-2022 гг.		2022-2023 гг.	
				+	-	+	-
Коэффициент капитализации	0,61	0,41	0,40	-0,20	-32,66	-0,01	-1,53
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,62	0,75	0,71	0,13	21,04	-0,04	-5,31
Коэффициент финансовой независимости	0,62	0,71	0,71	0,09	14,12	0,00	0,45
Коэффициент финансирования	1,64	2,44	2,47	0,80	48,51	0,04	1,56
Коэффициент финансовой устойчивости	0,66	0,73	0,71	0,08	11,67	-0,02	-2,65

Анализ коэффициентов финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что практически они все соответствуют заявленным нормативным значениям за исключение коэффициента финансовой устойчивости. Отмечается его повышение за 2021-2022 гг. на 0,08 (11,67 %), за отчетный год его понижение на 0,02 (2,65 %). Его значение менее 0,75 указывает на то, что всё же весомое значение в источниках финансирования занимают краткосрочные обязательства, уменьшение объема которых позволит повысить финансовую устойчивость ООО «ПНП-Сервис».

Аналогичная ситуация свойственна коэффициенту обеспеченности собственными средствами. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 0,13 (21,04 %), за 2022-2023 гг. он уменьшился на 0,04 (5,31 %). Следовательно, объем собственного оборотного капитала на единицу оборотного капитала сократился.

Положительная динамика свойственна коэффициенту финансовой независимости. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 0,09 (14,12 %), за

2022-2023 гг. – на 0,45 %. Следовательно, объем собственных источников финансирования оборотного капитала растет, что способствует более финансово устойчивому состоянию предприятия.

Идентичная динамика свойственна коэффициенту финансирования. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 0,80 (48,51 %), за 2022-2023 гг. – на 0,04 (1,56 %). Следовательно, объем собственных источников финансирования оборотного капитала на единицу заемных средств растет, что подтверждается отрицательной динамикой изменения коэффициента капитализации. Показатель снизился за 2021-2022 гг. на 0,20 (32,66 %), за отчетный год – на 0,01 (1,53 %) (рисунок 21).

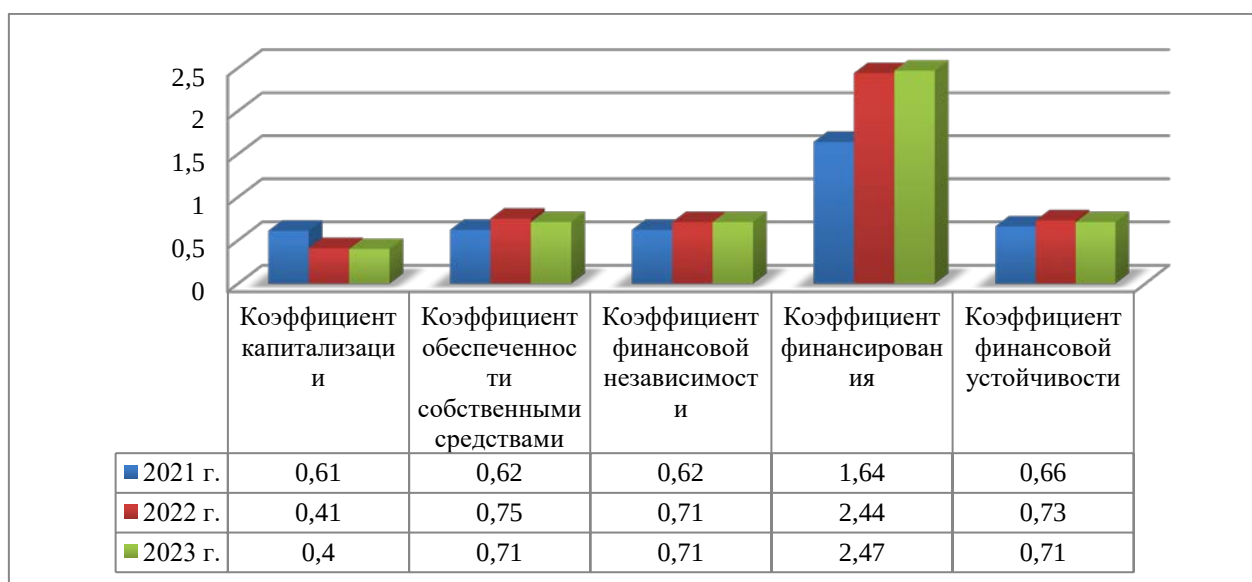


Рисунок 21 – Коэффициенты эффективности источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг.

Данный анализ, для определения эффективности источников финансирования оборотного капитала, можно дополнить расчетом и анализом показателей их оборачиваемости (таблица 19).

Анализ коэффициента оборачиваемости источников финансирования ООО «ПНП-Сервис» показал, что отмечается замедление использования источников финансирования для генерации выручки.

Таблица 19 – Показатели оборачиваемости источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2021- 2022 гг.		2022- 2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Коэффициент оборачиваемости собственных источников	4,09	3,73	3,28	-0,36	-8,79	-0,45	-12,04
Коэффициент оборачиваемости заемных источников	6,71	9,09	8,12	2,38	35,46	-0,97	-10,67
Коэффициент оборачиваемости долгосрочных обязательств	74,87	116,34	11474,98	41,47	55,38	11358,64	9763,34
Коэффициент оборачиваемости краткосрочных обязательств	7,37	9,87	8,13	2,49	33,77	-1,74	-17,59
Коэффициент оборачиваемости источников финансирования	2,54	2,65	2,34	0,10	4,09	-0,31	-11,64

Наблюдается его повышение за 2021-2022 гг. на 0,10 (4,09 %), за отчетный год – понижение на 0,31 (11,64 %).

Аналогичная ситуация свойственна коэффициенту оборачиваемости заемных источников. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 2,38 (35,46 %), за 2022-2023 гг. он уменьшился на 0,97 (10,67 %). Данная динамика определяется, прежде всего, оборачиваемость краткосрочных обязательств. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 2,79 (33,77 %), за 2022-2023 гг. произошло замедление оборачиваемости на 1,74 (17,59 %).

Положительная динамика свойственна коэффициенту оборачиваемости долгосрочных обязательств. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 41,47 (55,38 %), за 2022-2023 гг. – на 9 763,34 %.

Отрицательная динамика свойственна коэффициенту оборачиваемости собственных источников финансирования. Показатель уменьшился за 2021-

2022 гг. на 0,36 (8,79 %), за 2022-2023 гг. – на 0,45 (12,04 %). Следовательно, объем собственных источников финансирования оборотного капитала для генерации выручки снизился (рисунок 22).

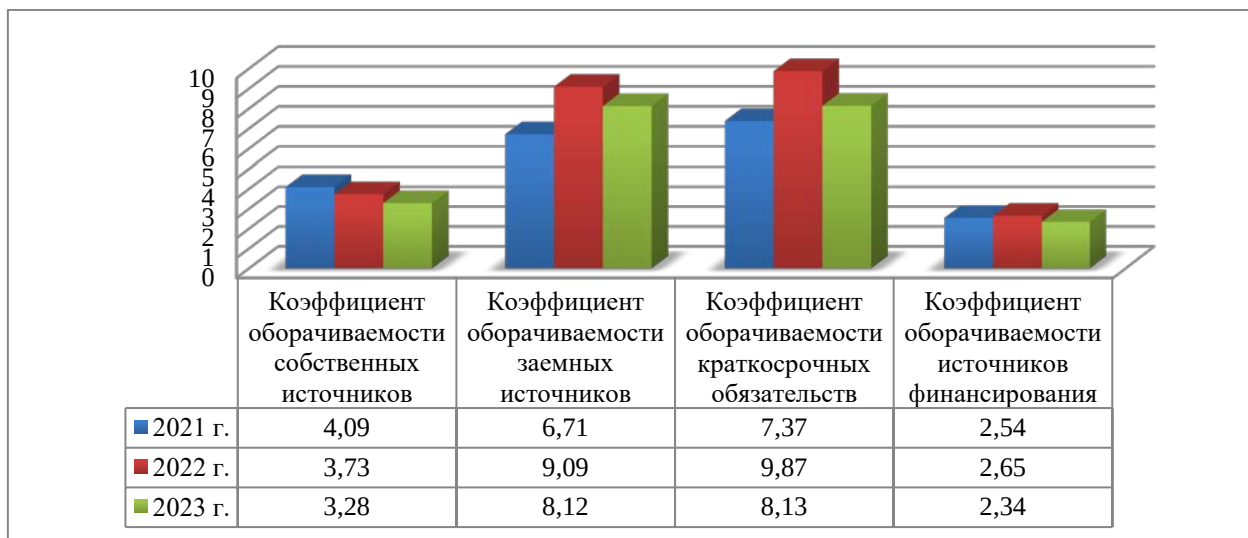


Рисунок 22 – Показатели оборачиваемости источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» за 2021-2023 гг.

Проведенный анализ источников финансирования определил, что оборотный капитал финансируется за счет собственных и заемных источников. Причем доля собственных источников превалирует. Долговые обязательства представлены кредиторской задолженностью, следовательно, предприятию ООО «ПНП-Сервис» присуща умеренная модель управления оборотным капиталом.

Выводы по второму разделу.

Расчет и анализ основных показателей ООО «ПНП-Сервис» показал, что деятельность предприятия является эффективной, причем наблюдается рост показателей эффективности использования средств производства, рабочей силы и рентабельности.

Анализ состава и динамики оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что его объем характеризуется положительной динамикой.

Отмечается его повышение за 2021-2022 гг. на 278 т. р. (0,17 %), за отчетный год – на 77 280 т. р. (46,19 %).

Структура оборотного капитала представлена, в основном, дебиторской задолженностью. Удельный вес данной статьи во всем расчетном периоде имеет весомое значение. Второй весомой статьёй является статья финансовых вложений. Из этого следует, что оборотный капитал представлен высоколиквидными и быстро реализуемыми активами.

По результатам проведенных расчетов следует сделать вывод, что оборотный капитал предприятием используется эффективно.

Во-первых, показатель чистого оборотного капитала и собственного оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что ООО «ПНП-Сервис» финансирование оборотного капитала осуществляет, в основном, за счет собственных источников.

Во-вторых, рентабельность оборотного капитала и оборачиваемость имеет высокие значения, однако в отчетном периоде отмечается замедление оборачиваемости.

Проведенный анализ источников финансирования определил, что оборотный капитал финансируется за счет собственных и заемных источников. Причем доля собственных источников превалирует. Долговые обязательства представлены кредиторской задолженностью, следовательно, предприятию ООО «ПНП-Сервис» присуща умеренная модель управления оборотным капиталом.

3 Комплекс мероприятий по обеспечению роста эффективности управления оборотным капиталом ООО «ПНП-Сервис»

3.1 Мероприятия по улучшению управления оборотным капиталом предприятия

Управление оборотным капиталом в ООО «ПНП-Сервис» осуществляется эффективно. Эффективность его управления подтверждается не только положительными значениями собственного оборотного капитала и чистого оборотного капитала, но и также показателями эффективности, которые имеют довольно таки высокие значения. Однако в процессе анализа установлено, что всё-таки имеются резервы повышения эффективности управления оборотным капиталом предприятия. Это, прежде всего, связанные с повышением оборачиваемости оборотного капитала в части снижения доли дебиторской задолженности и роста выручки.

Эффективность управления оборотным капиталом также зависит от оптимальности источников его финансирования. Отсюда вытекает, что основными мероприятиями с целью повышения эффективности управления оборотным капиталом следует считать (рисунок 23):

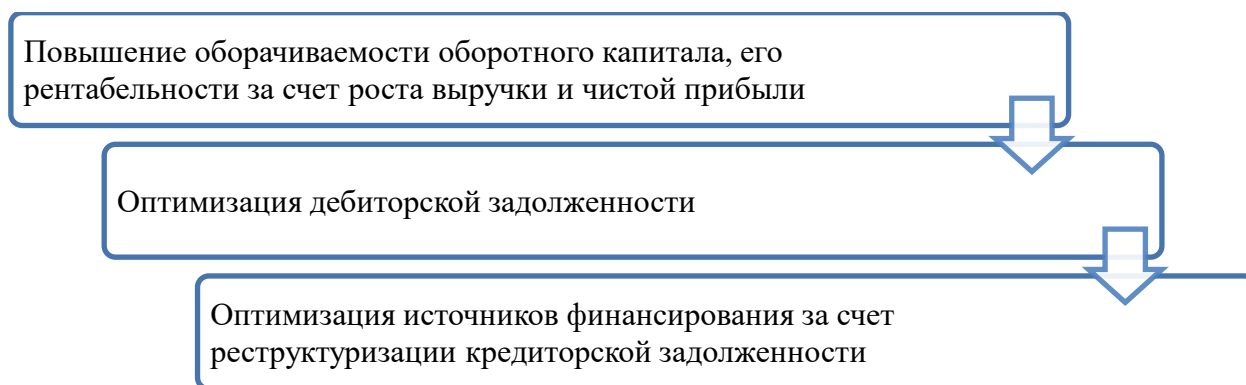


Рисунок 23 – Мероприятия по улучшению использования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис»

Первое мероприятие направлено на повышение оборачиваемости оборотного капитала за счет роста показателя выручки и чистой прибыли.

Самым простым и эффективным направлением, которое обеспечивает рост выручки, а, следовательно, и чистой прибыли, является применение стимулирующих методов использования. Для этого рекомендуется использование баддинга.

Баддинг является методом, который одновременно в себе сочетает обучение и развитие практических навыков на рабочем месте. Бадди помогает новичку адаптироваться к новой рабочей среде, знакомит его с коллегами и процессами работы, объясняет процедуры и помогает решать возникающие задачи.

Баддинг отличается от наставничества тем, что бадди работает рядом с новичком, выполняя те же задачи, и активно участвует в его адаптации, в то время как наставник обычно выступает в роли консультанта.

Стимулирование будет определяться одновременно как для новичков, так и закрепленного за ним опытного работника. Стимулом для новичка будет являться успешность сдачи аттестации на рабочем месте после испытательного срока – три месяца. Для опытного работника – в получении бонуса в размере фиксированной суммы 5 т. р.

Так как в 2023 г. на работу в ООО «ПНП-Сервис» было принято 25 новых сотрудников, то на проведение аттестации, используя услуги сторонних организаций, было затрачено 313 т. р.

В результате проведения мероприятия предприятие получит экономию средств, которое затрачивает на организацию аттестации новых работников, а также, по мнению экспертов, рост выручки на 3,5 % – 5 % (таблица 20).

Таблица 20 – Эффект от реализации мероприятия, обеспечивающего улучшение финансовых показателей через стимулирование труда, тыс. руб.

Показатель	2023 г.	При реализации мероприятия	Изменение	
			+ / -	%
Выручка	573749	596224	22475	3,92

Продолжение таблицы 20

Показатель	2023 г.	При реализации мероприятия	Изменение	
			+ / -	%
Себестоимость полная	473781	473243	-538	-0,11
Прибыль от продаж	99968	122981	23013	23,02
Чистая прибыль	84994	86969	1975	2,32

Проведенное мероприятие, направленное на стимулирование труда работников, будет способствовать улучшению финансовых показателей. Отмечено повышение выручки на 3,92 %, прибыли от продаж на 23,02 %, чистой прибыли – на 2,32 %.

Второе мероприятие направлено на оптимизацию дебиторской задолженности.

Расчет структуры оборотного капитала и его анализ показывает, что, в основном, он представлен статьей дебиторской задолженности. Удельный вес дебиторской задолженности в оборотном капитале за 2021-2023 гг. имеет весомое значение. Причем, в отчетном периоде удельный вес данной статьи вырос на 6,86 % и составил 87,45 %. Данное обстоятельство снижает оборачиваемость не только дебиторской задолженности, но и всего оборотного капитала. Поэтому предлагается провести ее оптимизацию.

Для этого, во-первых, предлагается провести ее рассмотрение относительно сроков возникновения задолженности (таблица 21).

Таблица 21 – Анализ дебиторской задолженности по сроку ее формирования, тыс. руб.

Срок формирования задолженности, дни	Размер сформированной задолженности, тыс. руб.	Удельный вес в сумме задолженности, %
Длительность 0-30	24041	11,24
Длительность 31-60	92359	43,18
Длительность 61-90	69408	32,45
Длительность 91-120	15357	7,18
Длительность 121-180	9989	4,67
Длительность от 181	2738	1,28
Общая сумма задолженности	213892	100

Анализ дебиторской задолженности следует начать, прежде всего, с той, которая имеет более продолжительный срок. В практической деятельности данный вид задолженности привлекает всегда пристальное внимание. Так как чем длительнее срок задолженности, тем выше риск возникновения ее невозврата. Мнение экспертов сводится к тому, что для задолженности выше 90 дней можно создать резерв на случай невозврата. Резервная сумма в балансе не отражается, но происходит уменьшение дебиторской задолженности на данную величину и производится ее учет в отчете о финансовых результатах. Максимальная сумма резервирования определяется в пределах 10 % от выручки, что составляет 57 375 т. р. но имеющаяся задолженность составляет от данной величины лишь 48,91 %. Предлагается зарезервировать 30 000 т. р., что позволит снизить дебиторскую задолженность в балансе на 14,03 %.

Особый интерес представляет задолженность, имеющая самый высокий удельный вес – 43,18 % в сформировавшейся дебиторской задолженности. Для погашения этой части задолженности, возможно, оформить факторинговую сделку.

Сравнительный анализ банковский услуг в данном направлении на сайте sgravni.ru показал выгодность оформления факторинговой сделки через Сберфакторинг. Задолженность в сумме 92 359 т. р. может быть профинансирована под 3,75 % годовых. Вырученная сумма (без учета стоимости услуг, которая будет учтена в прочих расходах) будет направлена на пополнение собственных источников финансирования.

Данное мероприятие позволит не только улучшить показатели оборачиваемости оборотного капитала, в том числе дебиторской задолженности, но и повысить собственный оборотный капитал.

Третье мероприятие направлено на повышение устойчивости источников финансирования оборотного капитала за счет снижения доли кредиторской задолженности.

На основе проведенного анализа сформирован вывод, что оборотный капитал финансируется, за счет собственных и заемных источников.

Эффективности использование данных источников подтверждается показателями финансовой устойчивости. Однако одноименный коэффициент имеет значение ниже критериального, что, бесспорно, указывает на мероприятие по снижению доли кредиторской задолженности.

Анализ формирования одновременно кредиторской и дебиторской задолженности характеризуется наличием двусторонних обязательств с определенными партнерами. Согласно российскому законодательству имеется возможность их погашения взаимозачетом даже в одностороннем порядке (таблица 22).

Таблица 22 – Анализ формирования задолженности по бизнес-партнерам, тыс. руб.

Бизнес-партнеры	Размер сформированной задолженности, тыс. руб.	Размер задолженности к погашению, тыс. руб.
ПАО «Самаранефтегеофизика»	2564	769
ООО «ЛогитэкРус»	3548	1206
ООО «Нефтетранссервис»	2478	1127
ООО «Трансоил»	1798	986
Общая сумма задолженности	10388	4088

Используя данный метод, размер дебиторской и кредиторской задолженности снизится на 4 088 т. р.

Проведенные мероприятия внесут незначительные изменения в суммарное значение показателей (таблица 23).

Таблица 23 – Изменения значений показателей по результатам проведенных мероприятий, тыс. руб.

Показатель	Отчетный год	По результатам проведенных мероприятий	Изменение	
			+ / -	%
Выручка	573749	596224	22475	3,92
Себестоимость полная	473781	473243	-538	-0,11

Продолжение таблицы 23

Показатель	Отчетный год	По результатам проведенных мероприятий	Изменение	
			+ / -	%
Прибыль от продаж	99968	122981	23013	23,02
Чистая прибыль	84994	86969	1975	2,32
Оборотный капитал	244584	133494	-111090	-45,42
Дебиторская задолженность	213892	102802	-111090	-51,94
Собственные источники	174742	267101	92359	52,85
Кредиторская задолженность	70573	66485	-4088	-5,79

Значения показателей в финансовой отчетности изменятся. В частности, произойдет увеличение выручки на 3,92 %, прибыли от продаж и чистой прибыли соответственно на 23,02 % и 2,32 %. Повысятся собственные источники финансирования на 52,85 %, что благоприятно отразится на собственном оборотном капитале и показатели финансовой устойчивости источников финансирования.

Произойдет снижение оборотного капитала на 45,42 %, дебиторской и кредиторской задолженности соответственно на 51,94 % и 5,79 %. Данные изменения позволят увеличить эффективность управления оборотным капиталом.

3.2 Расчет эффективности мероприятий

Анализ изменения эффективности управления оборотным капиталом необходимо начать с обобщенных показателей (таблица 24).

Во-первых, показатель чистого оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что ООО «ПНП-Сервис» финансирование оборотного капитала осуществляет за счет собственных источников.

Причем, следует заметить, что величина чистого оборотного капитала имеет отрицательную динамику, что демонстрирует высвобождение средств

для свободного денежного потока. Показатель снизился на 107 002 т. р. (61,49 %).

Таблица 24 – Обобщенные показатели использования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис», тыс. руб.

Показатель	Отчетный год	По результатам проведенных мероприятий	Изменение	
			+ / -	%
Чистый оборотный капитал	174011	67009	-107002	-61,49
Собственный оборотный капитал	173961	180132	6171	3,55
Рентабельность оборотного капитала, %	34,75	153,50	118,75	-
1200		133494	-	-
1500	70573	66485	-	-
Собственные источники	174742	267101	-	-
1100	2061	2061	-	-
Чистая прибыль	84994	86969	-	-

Во-вторых, показатель собственного оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что предприятие платежеспособно и для формирования оборотного капитала предприятие увеличило собственные средства. Следует заметить, что величина собственного оборотного капитала также имеет положительную динамику. Показатель увеличился на 6 171 т. р. (3,55 %).

В-третьих, рентабельность оборотного капитала увеличилась на 118,75 %.

Для измерения эффективности управления оборотным капиталом следует оценить изменения в показателях оборачиваемости (таблица 25).

Анализ коэффициентов оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что отмечается его повышение на 2,12 (90,06 %).

Самые высокие показатели оборачиваемости наблюдаются по запасам. Показатель увеличился на 10,91 (3,92 %) за счет роста выручки.

Таблица 25 – Показатели оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис»

Показатель	Отчетный год	По результатам проведенных мероприятий	Изменение	
			+ / -	%
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	2,35	4,47	2,12	90,06
Коэффициент оборачиваемости запасов	278,38	289,29	10,91	3,92
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,68	5,80	3,12	116,41
Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений	38,58	40,09	1,51	3,91
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	42,18	43,83	1,65	3,90

Аналогичная ситуация свойственна оборачиваемости денежных средств и оборачиваемости финансовых вложений. Она увеличилась на 1,51 (3,91 %), что указывает на рост эффективности управления финансовыми вложениями.

Оборачиваемость дебиторской задолженности выросла на 3,12 (116,41 %) за счет роста выручки и мероприятий по ее оптимизации (рисунок 24).

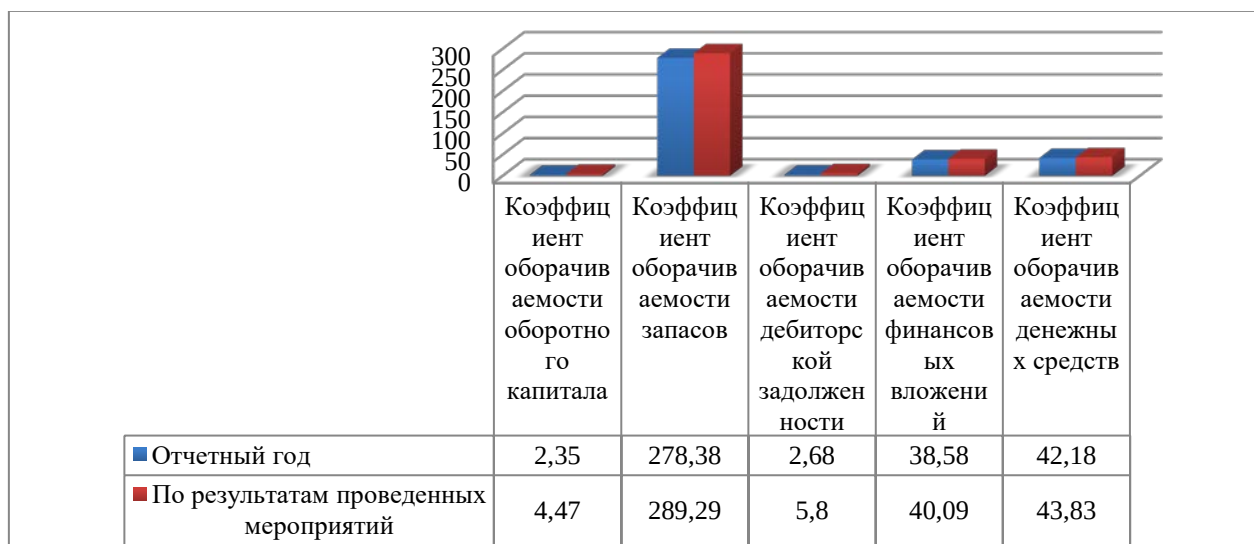


Рисунок 24 – Показатели оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис»

Следовательно, оценка эффективности управления оборотным капиталом на основе расчета коэффициентов оборачиваемости позволяет

сделать вывод, что его эффективность относительно генерирования выручки повысилась за счет проведенных мероприятий.

В дополнение к данному блоку показателей проводят расчет эффективности использования материальных ресурсов (таблица 26).

Таблица 26 – Показатели эффективности использования материальных ресурсов ООО «ПНП-Сервис»

Показатель	Отчетный год	По результатам проведенных мероприятий	Изменение	
			+ / -	%
Материалоотдача	278,38	289,29	10,91	3,92
Удельный вес материальных затрат в себестоимости, %	0,46	0,46	0,00	0,00
Рентабельность материальных ресурсов	41,24	42,20	0,96	2,32

По результатам проведенных расчетов следует сделать вывод, что материальные ресурсы повысили эффективность.

Во-первых, материалоотдача характеризуется положительной динамикой. Показатель увеличился на 10,91 (3,92 %). Во-вторых, отмечается неизменность удельного веса материальных затрат в себестоимости. В-третьих, рентабельность материальных ресурсов увеличилась на 2,32 %.

Необходимо также оценить изменения, которые отразятся на коэффициентах источников финансирования оборотного капитала (таблица 27).

Анализ коэффициентов финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что они все соответствуют заявленным нормативным значениям, включая коэффициент финансовой устойчивости. Отмечается его повышение на 0,09 (12,78 %). Следовательно, произошел рост финансовой устойчивости ООО «ПНП-Сервис».

Таблица 27 – Коэффициенты эффективности источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис»

Показатель	Отчетный год	По результатам проведенных мероприятий	Изменение	
			+ / -	%
Коэффициент капитализации	0,4	0,25	-0,15	-37,72
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,71	1,99	1,28	179,63
Коэффициент финансовой независимости	0,71	0,80	0,09	12,76
Коэффициент финансирования	2,47	4,01	1,54	62,53
Коэффициент финансовой устойчивости	0,71	0,80	0,09	12,78

Коэффициенту обеспеченности собственными средствами увеличился на 1,28 (179,63 %).

Идентичная динамика свойственна коэффициенту финансирования. Показатель увеличился на 1,54 (62,53 %). Следовательно, объем собственных источников финансирования оборотного капитала на единицу заемных средств растет, что подтверждается отрицательной динамикой изменения коэффициента капитализации (рисунок 25).

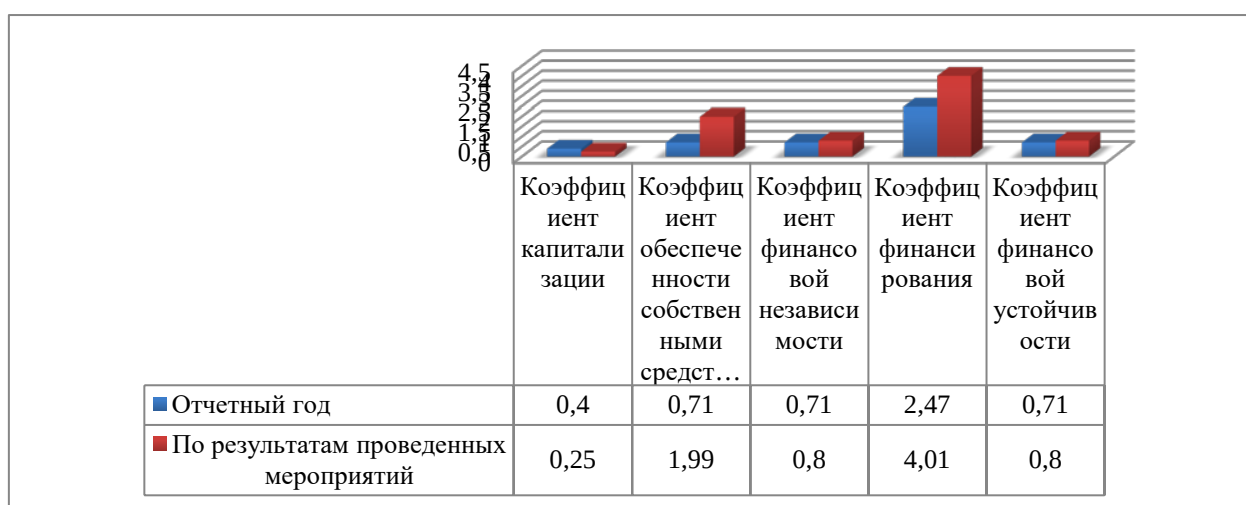


Рисунок 25 – Коэффициенты эффективности источников финансирования оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис»

Следовательно, управление оборотным капиталом в ООО «ПНП-Сервис», по-прежнему будет осуществляется на основе умеренной модели.

Оборотный капитал финансируется за счет собственных и заемных источников. Причем доля собственных источников превалирует. Долговые обязательства представлены кредиторской задолженностью.

Показатели эффективности находятся на достаточно высоком уровне.

Выводы по третьему разделу.

С целью повышения эффективности управления оборотным капиталом следует провести мероприятия.

Первое мероприятие направлено на повышение оборачиваемости оборотного капитала за счет роста показателя выручки и чистой прибыли. Для этого рекомендуется использование бадинга. В результате проведения мероприятия предприятие получит экономию средств 538 т. р., которое затрачивает на организацию аттестации новых работников, а также рост выручки на 3,92 %, прибыли от продаж – на 23,02 %, чистой прибыли – на 2,32 %.

Второе мероприятие направлено на оптимизацию дебиторской задолженности и повышение собственного оборотного капитала. Для этого, во-первых, предлагается зарезервировать 30 000 т. р., что позволит снизить дебиторскую задолженность в балансе на 14,03 %. Во-вторых оформить факторинговую сделку для задолженности, имеющей самый высокий удельный вес – 43,18 % через Сберфакторинг. Задолженность в сумме 92 359 будет направлена на пополнение собственных источников финансирования.

Третье мероприятие направлено на повышение устойчивости источников финансирования оборотного капитала за счет снижения доли кредиторской задолженности, используя взаимозачет. Размер дебиторской и кредиторской задолженности снизится на 4 088 т. р.

Данные изменения позволят увеличить эффективность управления оборотным капиталом.

Заключение

Управление оборотным капиталом является важным инструментом для достижения стратегических целей предприятия. В условиях нестабильной экономики эффективное управление оборотным капиталом помогает предприятиям оставаться устойчивыми и продолжать свою деятельность, минимизируя риски. От эффективного управления оборотным капиталом зависит обеспечение своевременного выполнения обязательств перед кредиторами и поставщиками, снижение издержек, увеличение рентабельности.

В бакалаврской работе тема исследования рассмотрена на примере ООО «ПНП-Сервис».

Расчет и анализ основных показателей ООО «ПНП-Сервис» показал, что деятельность предприятия является эффективной, причем наблюдается рост показателей эффективности использования средств производства, рабочей силы и рентабельности.

Анализ состава и динамики оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» показал, что его объем характеризуется положительной динамикой. Отмечается его повышение за 2021-2022 гг. на 278 т. р. (0,17 %), за отчетный год – на 77 280 т. р. (46,19 %).

Структура оборотного капитала представлена, в основном, дебиторской задолженностью. Удельный вес данной статьи во всем расчетном периоде имеет весомое значение. Второй весомой статьёй является статья финансовых вложений. Из этого следует, что оборотный капитал представлен высоколиквидными и быстро реализуемыми активами.

По результатам проведенных расчетов следует сделать вывод, что оборотный капитал предприятием используется эффективно.

Показатель чистого оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что ООО «ПНП-Сервис» финансирование оборотного капитала осуществляет за счет собственных источников. Причем,

следует заметить, что величина чистого оборотного капитала имеет положительную динамику. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 12 939 т. р. (11,86 %), за отчетный год – на 52 015 т. р. (42,64 %).

Во-вторых, показатель собственного оборотного капитала имеет положительное значение, что указывает на то, что предприятие платежеспособно и для формирования оборотного капитала используются собственные средства. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 14 507 т. р. (14,00 %), за отчетный год – на 55 807 т. р. (47,23 %). Причем, при уменьшении запасов данная тенденция является, бесспорно, положительной.

В-третьих, рентабельность оборотного капитала имеет высокие значения. Хотя за 2021-2022 гг. показатель сократился на 0,82 %, в отчетном году он увеличился на 13,37 % и составил 34,75 %.

Оценка эффективности управления оборотным капиталом на основе расчета коэффициентов оборачиваемости позволяет сделать вывод, что его эффективность относительно генерирования выручки снизилась в отчетном году.

Показатель оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПНП-Сервис» повысился за 2021-2022 гг. на 0,12 (4,87 %), за отчетный год он сократился на 0,33 (12,20 %).

Самые высокие показатели оборачиваемости наблюдаются по запасам. Показатель увеличился за 2021-2022 гг. на 30,26 (39,33 %), за 2022-2023 гг. – на 171,20 (159,71 %).

Оборачиваемость дебиторской задолженности повысилась в 2021-2022 гг. на 0,21 (6,66 %), затем в 2022-2023 гг. снизилась – на 0,63 (19,08 %).

Проведенный анализ источников финансирования определил, что оборотный капитал финансируется за счет собственных и заемных источников. Причем доля собственных источников превалирует. Долговые обязательства представлены кредиторской задолженностью, следовательно, предприятию ООО «ПНП-Сервис» присуща умеренная модель управления оборотным капиталом.

С целью повышения эффективности управления оборотным капиталом следует провести мероприятия.

Первое мероприятие направлено на повышение оборачиваемости оборотного капитала за счет роста показателя выручки и чистой прибыли. Для этого рекомендуется использование бадинга. В результате проведения мероприятия предприятие получит экономию средств 538 т. р., которое затрачивает на организацию аттестации новых работников, а также рост выручки на 3,92 %, прибыли от продаж – на 23,02 %, чистой прибыли – на 2,32 %.

Второе мероприятие направлено на оптимизацию дебиторской задолженности и повышение собственного оборотного капитала. Для этого, во-первых, предлагается зарезервировать 30 000 т. р., что позволит снизить дебиторскую задолженность в балансе на 14,03 %. Во-вторых оформить факторинговую сделку для задолженности, имеющей самый высокий удельный вес – 43,18 % через Сберфакторинг. Задолженность в сумме 92 359 будет направлена на пополнение собственных источников финансирования.

Третье мероприятие направлено на повышение устойчивости источников финансирования оборотного капитала за счет снижения доли кредиторской задолженности, используя взаимозачет. Размер дебиторской и кредиторской задолженности снизится на 4 088 т. р.

Данные изменения позволят увеличить эффективность управления оборотным капиталом.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абелова Л. А., Захаркина Р. А., Катайкина Н. Н. Анализ эффективности использования оборотного капитала предприятия // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2023. №5. С. 175-183. URL: <https://vaael.ru/ru/issue/view?id=133> (дата обращения: 10.06.2024).
2. Авдеева В. И. Финансовый менеджмент : учебник. М. : КноРус, 2021. 427 с.
3. Берзон Н. И, Теплова Т. В. Финансовый менеджмент : учебник. М. : КноРус, 2023. 650 с.
4. Бондаренко Т. Г., Коокуева В. В., Церцеил Ю. С. Финансовый менеджмент : учеб. пособие. М. : Русайнс, 2023. 236 с.
5. Бочаров В. В. Корпоративные финансы. М. : Питер, 2022. 272 с.
6. Войтоловский Н. В., Калинина А. П., Мазурова И. И. Экономический анализ : учебник для вузов. М. : Юрайт, 2021. 291 с. URL: <https://ez.el.fa.ru:2428/bcode/473099> (дата обращения 7.06.2024).
7. Гаврилова А.Н., Попов А.А. Финансы организаций (предприятий). М. : КноРус, 2023. 608 с.
8. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК) [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.11.1994 (в ред. 11.03.2024) // URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 3.06.2024).
9. Губернаторов А. М., Балынин И. В., Котегова Л. А. Финансовый менеджмент: продвинутый уровень : учебник. М. : КноРус, 2022. 400 с.
10. Ефимова О. В. Экономический анализ: учебник. М. : КноРус, 2021. 381 с. URL: <https://book.ru/book/936232> (дата обращения: 7.06.2022).
11. Загородников С. В., Ключкова М. С. Финансы предприятия. М. : Экзамен, 2021. 546 с.
12. Захарян А. В. Система управления оборотными активами организации в современных условиях // Электронный научный журнал Вектор

экономики. 2022. № 11. С. 77-85. URL: <https://docs.yandex.ru/docs/view?tm> (дата обращения: 11.06.2024).

13. Золотарева В. С., Барашьян В. Ю. Финансовый менеджмент : учебник. М. : КноРус, 2023. 519 с.

14. Измалкова И. В., Понамарева Т. В. Оборотные средства предприятия: сущность и особенности управления в современных условиях // ЭФО: Экономика. Финансы. Общество. 2022. №4. С.12-22.

15. Кобелева И. В., Ивашкина Н. С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2020. 256 с.

16. Корпоративные финансы: учебник для студентов вузов : под ред. Е. И. Шохина. М. : Кнорус, 2020. 318 с. URL: <https://www.book.ru/book/932076> (дата обращения 18.05.2024).

17. Куприянова Л.М. Финансовый анализ : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2021. 157 с.

18. Липчиу Н. В. Формирование эффективной системы управления оборотными активами организации // Вестник Академии знаний. 2020. №1 (36). С. 322-324.

19. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2022. 377 с. URL: <https://urait.ru/bcode/488925> (дата обращения: 30.05.2024).

20. Никитушкина И. В. Корпоративные финансы. Практикум : учеб. пособие. М. : Юрайт, 2022. 190 с.

21. О формах бухгалтерской отчетности организаций. [Электронный ресурс] : Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 № 66 (в ред. 19.04.2019). URL: <http://base.consultant.ru> (дата обращения 14.06.2024).

22. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 16.04.2022). URL: <http://base.consultant.ru> (дата обращения 14.06.2024).

23. Официальный сайт Общества с ограниченной ответственностью «ПНП-Сервис». URL: <https://checko.ru/company/pnp-servis-1106316014056> (дата обращения: 02.07.2024).

24. Пантелеев А. В., Могилевская А. А. Особенности формирования механизма управления оборотными активами предприятия // THEORIA: педагогика, экономика, право. 2021. № 4(5). С. 129-134 (дата обращения: 11.06.2024).

25. Папалашев А. А. Оборотный капитал: сущность, управление и нормирование // Научный журнал Управленческий учет. 2023. № 2. С. 229-236.

26. Погодина Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов. М. : Изд-во Юрайт, 2023. 259 с.

27. Самылин А. И. Корпоративные финансы. Финансовые расчеты : учебник. М. : ИНФРА-М, 2022. 472 с. URL: <https://znanium.com/catalog/product/1855983> (дата обращения 17.05.2024)

28. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие. М. : Юнити-Дана, 2023. 584 с.

29. Оценка стоимости активов и бизнеса: учебник для вузов ; под ред. М. А. Федотовой. М. : Юрайт, 2023. 522 с. URL: <https://urait.ru/bcode/516748> (дата обращения 17.05.2024).

30. Финансовый менеджмент : учебник ; под ред. Н. И. Берзона, Т. В. Тепловой. М. : КноРус, 2023. 650 с.

31. Финансовый менеджмент : учеб. пособие; под ред. В. Ю. Сутягина. М. : КноРус, 2022. 415 с.

32. Финансовый менеджмент. : учебник ; под ред. В. С. Золотарева, В. Ю. Барашьян. М. : КноРус, 2023. 519 с.

33. 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.

Приложение А

Бухгалтерская отчетность

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс за 2023 г.

Организация: ООО «ПНП-Сервис» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Предоставление прочих услуг по добычи нефти и природного газа Организационно-правовая форма / форма собственности: ООО / частная Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 443011, Самарская область, Самара г., Ново-Садовая ул., 215 Б, помещ. Н5	Форма по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
	по ОКПО	31.12.2023
	ИНН	69062807
	по ОКВЭД	6316159327
	по ОКОПФ / ОКФС	09.10.9
	по ОКЕИ	12300
		384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Актив					
I. Внеоборотные активы					
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	746	1589	159
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	5	5	5
-	Отложенные налоговые активы	1180	6	-	167
-	Прочие внеоборотные активы	1190	24	-	-
-	Итого по разделу I	1100	781	1594	331
II. Оборотные активы					
-	Запасы	1210	2 061	4 170	5 531
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
-	Дебиторская задолженность	1230	213 892	134 831	136 889
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	14 872	24 487	20 840
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	13 604	3 652	3 621
-	Прочие оборотные активы	1260	155	164	135
-	Итого по разделу II	1200	344 584	167 304	167 026
-	БАЛАНС	1600	245 365	168 898	167 357

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Пассив					
III. Капитал и резервы					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	300	300	300
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	174 442	119 448	103 678
-	Итого по разделу III	1300	174 742	119 748	103 978
IV. Долгосрочные обязательства					
-	Заемные средства	1410	0	3 818	5 673
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	50	25	10
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	50	3 842	5 683
V. Краткосрочные обязательства					
-	Заемные средства	1510	-	-	-
-	Кредиторская задолженность	1520	70 573	45 308	57 696
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	70 573	45 308	57 696
-	БАЛАНС	1700	245 365	168 898	167 357

Продолжение приложения А

Таблица А.2 – Отчет о финансовых результатах за 2022 г.

			Форма по ОКУД	Коды
			Дата	0710001
			по ОКПО	31.12.2022
			ИНН	69062807
			по ОКВЭД	6316159327
			по ОКОПФ / ОКФС	09.10.9
			по ОКЕИ	12300
				384
Организация: ООО «ПНП-Сервис» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Предоставление прочих услуг по добычи нефти и природного газа Организационно-правовая форма / форма собственности: ООО / частная Единица измерения: тыс. руб.				
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
-	Выручка	2110	446 977	425 503
-	Себестоимость продаж	2120	(381 246)	(348 139)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	65 731	77 364
-	Коммерческие расходы	2210	(0)	(0)
-	Управленческие расходы	2220	(24 220)	(31 789)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	41 511	45 575
-	Доходы от участия в других организациях	2310	1 225	1 937
-	Проценты к получению	2320	2 332	1 959
-	Проценты к уплате	2330	(1 860)	(763)
-	Прочие доходы	2340	8 921	799
-	Прочие расходы	2350	(7 437)	(3 841)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	44 692	45 666
-	Налог на прибыль	2410	(8 922)	(8 582)
-	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(8 740)	(8 740)
-	отложенный налог на прибыль	2412	(182)	157
-	Прочее	2460	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	35 770	37 084

Продолжение приложения А

Таблица А.3 – Отчет о финансовых результатах за 2023 г.

Организация: ООО «ПНП-Сервис» Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Предоставление прочих услуг по добычи нефти и природного газа Организационно-правовая форма / форма собственности: ООО / частная Единица измерения: тыс. руб.	Форма по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
	по ОКПО	31.12.2023
	ИНН	69062807
	по ОКВЭД	6316159327
	по ОКОПФ / ОКФС	09.10.9
	по ОКЕИ	12300
		384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
-	Выручка	2110	573 749	446 977
-	Себестоимость продаж	2120	(447 878)	(381 246)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	125 871	65 731
-	Коммерческие расходы	2210	(0)	(0)
-	Управленческие расходы	2220	(25 603)	(24 220)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	100 268	41 511
-	Доходы от участия в других организациях	2310	3 335	1 225
-	Проценты к получению	2320	3 007	2 332
-	Проценты к уплате	2330	(3 007)	(1 860)
-	Прочие доходы	2340	3 726	8 921
-	Прочие расходы	2350	(2 731)	(7 437)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	104 618	44 692
-	Налог на прибыль	2410	(19 624)	(8 922)
-	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(19 604)	(8 740)
-	отложенный налог на прибыль	2412	(20)	(182)
-	Прочее	2460	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	84 994	35 770