



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал ФГБОУ ВО «РГГМУ» в г. Туапсе

Кафедра Экономики и управления на предприятии природопользования

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

(бакалаврская работа)

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль – Экономика и управление
на предприятии природопользования)

На тему «Оценка управления оборотным капиталом хозяйствующего субъекта»

Исполнитель Грушкина Дана Вячеславовна

Руководитель к.э.н., Козлов Вадим Валерьевич

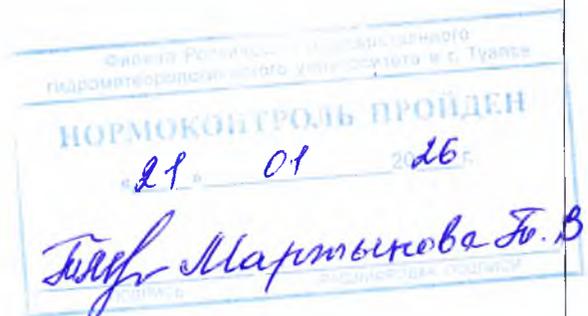
«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

«21» 01 2026г.



Туапсе

2026

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы управления оборотным капиталом хозяйствующих субъектов.....	5
1.1 Понятие, состав и структура оборотного капитала.....	5
1.2 Методы оценки эффективности управления оборотным капиталом	11
2 Организационно-экономическая характеристика и фактическое состояние использования оборотного капитала в ООО «Центр – Климат»	19
2.1 Организационная характеристика фирмы.....	19
2.2 Оценка состояния и использования оборотного капитала в ООО «Центр – Климат»	22
3 Разработка рекомендаций по управлению оборотным капиталом ООО «Центр - Климат».....	38
3.1 Проблемы управления оборотным капиталом организаций	38
3.2 Рекомендации по применению методик определения потребности в оборотных средствах и оптимизации источников их формирования в ООО «Центр – Климат»	41
Заключение	47
Список литературы	50

Введение

Современный этап экономического развития характеризуется значительным ростом негативных экономических явлений, как на государственном уровне, так и в деятельности отдельных хозяйствующих субъектов.

Наблюдается нарушение устоявшихся хозяйственных связей, повсеместное снижение производственных показателей, развитие инфляционных процессов и кризис платежеспособности предприятий различных форм собственности.

Оборотный капитал составляет значительную часть активов предприятия и обеспечивает непрерывность его хозяйственной деятельности. Состав, структура, источники формирования и эффективность использования оборотных средств играют ключевую роль в финансовой стабильности предприятия, а также в нормализации и повышении эффективности его работы.

Таким образом, политика управления оборотным капиталом, включая поддержание оптимальной структуры и объема, а также рациональное использование, является одним из наиболее эффективных и гибких инструментов для сохранения финансовой устойчивости предприятия, особенно в условиях динамично изменяющейся внешней экономической среды.

ООО «Центр - Климат» представляет собой типичный субъект малого предпринимательства, испытывающий трудности, связанные с управлением своими финансовыми ресурсами.

Данная организация сталкивается с проблемами недостаточной эффективности использования оборотных средств, что негативно сказывается на ее конкурентоспособности и прибыльности. Поэтому изучение методов оптимизации управления оборотными средствами именно этого хозяйствующего субъекта представляется особенно важным и значимым.

Актуальность работы заключается в необходимости повышения эффективности использования оборотных средств в условиях ограниченности

ресурсов и растущих требований к качеству финансового управления. Оптимизация управления оборотным капиталом позволяет не только сократить издержки, но и повысить оперативность и результативность финансово-хозяйственной деятельности учреждения.

Объект исследования – ООО «Центр - Климат».

Предмет исследования – механизмы и инструменты, используемые ООО «Центр - Климат» для эффективного распределения и контроля над использованием собственных оборотных активов.

Цель работы – оценка состояния и использования оборотного капитала ООО «Центр - Климат» и разработке рекомендаций по улучшению управления оборотным капиталом предприятия.

Для реализации поставленной цели решаются следующие задачи:

- исследование теоретических основ управления оборотным капиталом организации на основании понятия, состава и структуры оборотного капитала, посредством изучения методов оценки эффективности управления оборотным капиталом, факторов, влияющих на оптимизацию оборотного капитала;
- проведение анализа организационно-экономической характеристики ООО «Центр - Климат»;
- проведение оценки состояния и использования оборотного капитала в организации;
- разработка мероприятий и рекомендаций по управлению обратным капиталом ООО «Центр - Климат».

1 Теоретические основы управления оборотным капиталом хозяйствующих субъектов

1.1 Понятие, состав и структура оборотного капитала

К оборотному капиталу относятся средства организации, которые задействованы в одном операционном цикле производственного процесса.

При этом, временной интервал цикла может быть разным, например, в небольшой организации, занимающейся кондитерским производством, операционный цикл составляет один день - утром приготовление кондитерских изделий, днем реализация продукции и получение выручки, итак ежедневно.

В организациях, в которых задействованы сложные производства операционный цикл может составлять несколько месяцев [7, с.64].

Именно участие оборотного капитала в одном операционном цикле является его главным отличием от основных средств, которые могут быть задействованы многократно.

В целом, оборотный капитал можно отнести к одному из главных показателей финансовой устойчивости предприятия, т.к., оборотный капитал участвует практически во всех финансовых процессах предприятия от финансирования различных производственных процессов, выполнения текущих операций до приобретения товаров и оплаты по обязательствам краткосрочного характера [7, с.67].

Рассмотрим структуру оборотного капитала.

К оборотному капиталу относят не только деньги и товары, но, и кредитные обязательства, и дебиторская задолженность. Еще в состав оборотного капитала может входить составляющие оборотного процесса – сырье и материалы, необходимые для производства продукции.

Также, стоит отметить, что в структуру оборотного капитала не входит имущество предприятия, если оно не включено в сам производственный цикл, в том числе, уборочная техника, форменная одежда сотрудников и пр.

При оценке финансового состояния предприятия, при планировании его

дальнейшего развития, анализ структуры оборотного капитала является обязательным.

Состояние оборотного капитала является важным показателем при привлечении кредитных средств, т.к., банк внимательно изучает соотношение составляющих оборотного капитала.

В любой организации, в структуру оборотных средств входят следующие составляющие [8, с.111]:

- основные оборотные активы;
- материальные запасы, обеспечивающие производственный процесс: сырье и материалы, при необходимости инструменты;
- дебиторская задолженность (если имеется);
- свободные деньги, возможные краткосрочные вложения (при наличии);
- прочие активы;
- краткосрочные обязательства (если имеются);
- кредиторская задолженность (если имеется);
- финансовый долг (если имеется);
- другие краткосрочные обязательства.

Из перечисленных выше составляющих оборотных средств основными являются личные средства предприятия, которые относятся к текущим активам (ТА) - это первые пять составляющих.

Остальные составляющие оборотный капитал — это пассивы предприятия, т.е., краткосрочные обязательства (КО) или можно сказать, что это выплаты, которые необходимо произвести в течение операционного цикла.

К пассивам оборотного капитала предприятия относят и средства, предназначенные для обеспечения ежедневной работы фирмы, т.е., собственность предприятия, которую в случае непредвиденных обстоятельствах можно быстро продать.

К ним относятся любые производственные материалы, например, приобретенные комплектующие для производства товара, различное сырье,

полуфабрикаты, запасы топлива и пр. Сюда же относят уже готовую продукцию, находящуюся еще на складе и не оплаченную заказчиком и незавершенную продукцию собственного производства.

Также к пассивам относят денежные средства, вложенные в акции, или средства, которые еще не поступили на счета предприятия от заказчика или покупателя товара (услуг) [9, с.123].

Запасы также входят в структуру оборотных капиталов, но, при этом, их объемы необходимо контролировать, чтобы денежные средства работали на развитие и прибыль предприятия. Необходимо не допускать дебиторской задолженности и задержки готовой продукции на складе.

Следовательно, можно сказать, что запасы это составляющие оборотных капиталов, которые в будущем принесут предприятию прибыль.

К запасам предприятия относятся следующие составляющие:

- производственное сырьё, предназначенные для производства продукции;
- производственные материалы, задействованные в производстве;
- основные и вспомогательные инструменты;
- энергетические ресурсы;
- различные запчасти.

Также необходимо отметить, что количество текущих запасов должно соответствовать потребности предприятия, т.е., быть оптимальным. Запасов должно быть достаточно для производства, но, не должно быть их лишнего накопления, т.к., при долгом хранении, запасы могут потерять свойства или морально устареть и в дальнейшем подлежать списанию. Поэтому, в бухгалтерии для расчета величины оптимального текущего запаса ($Z_{\text{макс}}$) применяют формулу:

$$Z_{\text{макс}} = ZT \times ИП, \quad (1)$$

Где, ZT — объём среднего потребления,

$ИП$ — интервал поставок.

На предприятиях, в случае возникновения потребности для производственного цикла могут быть востребованные подготовительные запасы, например, на фабриках по производству сигарет, когда необходимое для производства сырье (табак) проходит выдержку. Аналогично, подготовительные запасы могут использоваться и на предприятия по производству древесины.

Также, на предприятиях может возникнуть потребность в так называемых страховых запасах, необходимых для недопущения перерывов в производстве. Возможные причины - сложная логистика поставки сырья, возросший спрос на продукцию и т.п. [8, с.109].

Рассмотрим из чего возникает дебиторская задолженность, которая представляет собой невыполнение обязательств партнеров за произведенную поставку оборудования или оказания услуг. Например, в случае внесения аванса возникают обязательства поставщиков перед потребителем, а в случае, поставки товара до получения оплаты – возникают денежные обязательства перед поставщиком. Т.е., можно сказать, что дебиторская задолженность — это своего рода отсрочка по выполнению обязательств.

В оборотном капитале нельзя допускать, чтобы на дебиторскую задолженность приходилась большая доля средств, т.к., это может привести к нарушению производственного цикла [11, с.77].

Также на предприятии могут образоваться так называемые свободные денежные средства, которые также учитываются в структуре оборотного капитала и к которым относятся наличные денежные средства и на счетах предприятия.

Такие средства предприятие может направить на развитие материально-технической базы и вложить в другие источники краткосрочного дохода, например, приобретение ценных бумаг, или открытие банковского депозита.

Некоторые предприятия осуществляют ссуду другим предприятиям под процентные займы [12, с.93].

Также, к оборотному капиталу относятся так называемы прочие активы, в

структуру которых относится другое имущество предприятия, имеющее ценность, например, ценные бумаги, приобретенные с целью перепродажи, налоговые вычеты, в том числе, с акцизов и НДС, различные денежные возмещения, полученные по решению суда с других лиц, в том числе, юридических [13, с.49].

Чаще всего доля таких активов в оборотных средствах незначительна, поэтому в бухгалтерском учете их не причисляют к основным средствам.

Аналогично учет осуществляется и для краткосрочных финансовых обязательств предприятия перед своими партнёрами или акционерами, например, дивиденды для акционеров, кредиторская или другая задолженность, налоги и пр. Максимальный срок для погашения таких обязательств не должен превышать 12 месяцев [14, с.94].

Рассмотрим кредиторскую задолженность, имеющую отношение к основной деятельности предприятия и представляющую собой обязательства материального или денежного характера перед другими юридическими организациями. Например, оплата сырья или производственных материалов, заранее оплаченная заказчиками продукция или услуги.

При этом предприятию необходимо контролировать соотношение между кредиторской (КЗ) и дебиторской задолженностями (ДЗ), при этом коэффициент соотношения КЗ/ДЗ должен находиться в пределах 0,9–1,1.

В случае превышения значения коэффициента, будет отмечаться превышение кредиторской задолженности над дебиторской, и соответственно, перед предприятием может возникнуть проблема погашения долговых обязательств. Если, наоборот, высокое значение дебиторской задолженности, появляется риск невозврата финансового долга предприятию [15, с.98].

Рассмотрим понятие финансового долга предприятия, который представляет собой возникновение денежных обязательств перед банками, инвесторами, дочерними или другими юридическими лицами. Также на предприятии могут быть другие краткосрочные обязательства.

Рассмотрим пассивы оборотного капитала, в который включены расходы,

необходимые для оплаты заработной платы, премиальных выплат и больничных листов сотрудников. Также сюда относят штрафы, расходы на аренду помещения или оплату за лизинг [6, с.39].

Такие расходы могут подразделяться на регулярные, например, заработная плата и нерегулярные (спонтанные), которые связаны с выплатой премий и больничных листов.

Как рассчитать оборотный капитал: чтобы получить значение чистого оборотный капитал, нужно суммировать текущие активы компании (TA) и вычесть краткосрочные обязательства (KO). Получаем формулу:

$$OK = TA - KO. \quad (2)$$

Где, OK — оборотный капитал;

TA — текущие активы компании;

KO — краткосрочные обязательства

В текущие активы можно включить, например, деньги на банковских счетах и в кассе, материалы для изготовления изделий или сами продукты, товары, а также неуплаченные долги партнёров в текущем цикле. В состав краткосрочных обязательств входят кредиты, задолженность по договорам с контрагентами и аренде, срочные налоги, резервные суммы.

Простые расчёты позволяют оценить перспективы бизнеса на ближайшее время. В нашем примере собственных финансов достаточно. То есть салон выполнит обязательства без привлечения денег из сторонних источников, может позволить себе расширение или обучение сотрудников. Оценка текущего состояния выглядит сложнее, если предприятие крупное, с большим количеством активов и обязательств [16, с.46].

Текущие активы — это не только деньги, но и другое ликвидное имущество, а в числе пассивов могут быть задолженности.

Полученную сумму можно потратить на исполнение финансовых обязательств или вложить в инвестиционные проекты. Есть возможность

прибегнуть к экспресс-кредитованию, взять крупную сумму на длительный срок, воспользоваться лизингом и факторингом [5, с.75].

На первый взгляд, крупный оборотный капитал — безусловный плюс, так как покрывает затраты бизнеса, даёт возможность обходиться без долгов и демонстрирует надёжность. Особенно это важно в период нестабильности, при сезонных спадах активности.

Но когда излишки денег не используются, это тоже нерационально — их обесценивает инфляция, а предприятие упускает возможности развития, не инвестирует, лишая себя дополнительной прибыли.

Отрицательный оборотный капитал означает, что компания часто пользуется заёмными деньгами. Это может привести к увеличению объёма кредитов, росту задолженностей — особенно если основная деятельность требует больших расходов.

Оборотный капитал — значимый показатель эффективности компании. Важен не только его размер, но и соотношение компонентов.

Их анализ позволяет проанализировать эффективность бизнеса и при необходимости вовремя привлечь деньги из других источников — например, банковских кредитов [21, с.79].

1.2 Методы оценки эффективности управления оборотным капиталом

В современном мире, очень важно для ведения бизнеса грамотно распределять оборотный капитал между потребностями бизнеса и финансовыми возможностями предприятия.

Для рационального управления оборотным капиталом, принятия грамотных и своевременных управленческих решений, планирования предприятия, а также при проведении финансового анализа, необходимо проводить оценку эффективности управления.

Также оценка эффективности управления оборотным капиталом необходима для обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости

предприятия.

Одним из базовых методов оценки эффективности использования оборотного капитала является расчет коэффициента оборотности оборотного капитала [4, с.67].

Этот показатель рассчитывается как отношение выручки от продажи товаров или услуг к средней величине оборотного капитала за отчетный период. Коэффициент оборотности отражает, сколько раз оборотный капитал компании «оборачивается» в процессе ее деятельности, то есть, насколько эффективно используются эти средства для генерирования выручки.

Кроме того, важным показателем является длительность оборота оборотного капитала, которая рассчитывается как отношение среднего значения оборотного капитала к суточному объему продаж. Этот показатель позволяет оценить, сколько дней в среднем требуется для того, чтобы средства, вложенные в оборотный капитал, вернулись в компанию в виде денежных поступлений.

Данный показатель играет ключевую роль в оценке ликвидности предприятия и его способности своевременно расплачиваться по своим обязательствам [4, с.69].

Стоит отметить, что для финансового положения предприятия важно грамотно и эффективно управлять оборотным капиталом, в том числе, запасами и дебиторской задолженностью.

Рассмотрим методы оценки эффективности управления оборотным капиталом на основе финансовых коэффициентов. Для более детального анализа эффективности управления оборотным капиталом применяются различные финансовые коэффициенты, которые позволяют выявить не только уровень ликвидности компании, но и ее способность эффективно управлять своими ресурсами.

Одним из таких коэффициентов является коэффициент ликвидности, который используется для оценки способности предприятия погашать свои краткосрочные обязательства. Это показатель отражает, насколько эффективно

компания использует свои ликвидные активы (денежные средства, дебиторскую задолженность и т.д.) для покрытия текущих долгов.

В частности, наибольшее внимание уделяется коэффициенту текущей ликвидности, который определяется как отношение текущих активов к текущим обязательствам, а также быстрому коэффициенту, исключающему из расчетов менее ликвидные активы, такие как запасы [18, с.34].

Также, для определения эффективности управления оборотным капиталом важное значение имеет применение следующего показателя - коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, который представляет собой отношение объема продаж к средней дебиторской задолженности за определяемый период времени.

При этом на степень эффективности оказывает влияние скорость оборота средств, при высоком уровне эффективности управления дебиторской задолженностью отмечается и высокая скорость оборота средств.

Можно отметить, что, применяя коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности можно оценить эффективность управления дебиторской задолженностью.

Еще одним показателем эффективного использования оборотного капитала является коэффициент оборачиваемости запасов, который представляет собой отношение себестоимости проданных товаров к средней стоимости запасов. Т.е., применяя при расчетах данный коэффициент можно оценить эффективность управления запасами предприятия [20, с.131].

Рассмотрим классические методики, применяемые для повышения эффективности управления запасами и дебиторской задолженностью.

В настоящее время благодаря грамотному управлению и оптимизация ресурсов предприятия можно снизить затраты на хранение запасов и сократить время оборачиваемости дебиторской задолженности.

Самым известным методом повышения эффективности управления запасами является метод экономичного заказа (EOQ), который применяют для снижения затрат, обусловленных затратами на хранение запасов.

Применяя данную модель на практике, можно выбрать оптимальное отношение объема заказа с учетом всех затрат на заказ продукции, транспортировку и хранение. Благодаря этому методу можно определить оптимальный объем заказа, который может храниться на складах предприятия, без излишних затрат.

Для оценки эффективного управления дебиторской задолженностью в расчеты берут средний период времени, в течение которого после продажи поступает оплата. Далее можно проводить анализ эффективности предприятия по работе с дебиторами [21, с.76].

Рассмотрим более современные методы, применяемые для оценки эффективности управления оборотным капиталом.

В настоящее время в экономической отрасли изменения происходят очень быстро, что обуславливается быстрым развитием науки и техники, и внедрением новейших современных информационных технологий в экономику.

Благодаря этому, при оценке эффективности управления оборотным капиталом можно применять современный метод управления предприятием, ERP-системы, основанный на анализе денежных потоков.

Метод ERP-системы основывается на большом массиве бухгалтерских данных и учитывающий отрицательную и положительную тенденцию.

С помощью данного метода можно с большой точностью спрогнозировать будущие потребности предприятия в оборотном капитале и оценить эффективность их использования.

Еще более точным является метод, основанный на моделировании возможных финансовых рисков, который в своих расчетах использует не только финансовые данные предприятия, но и учитывает изменение ситуации на экономическом рынке, в том числе, стоимости сырья, затраты на транспортировку, возможные изменения в налоговой политике.

Можно сказать, что данный метод основывается на анализе чувствительности предприятия к изменениям на экономическом рынке и, следовательно, минимизировать его возможные риски [22, с.87].

Рассмотрев в работе существующие на сегодняшний день методов оценки эффективности использования оборотных средств, можно отметить, что методы могут основываться как на применении расчетных приемов, например, расчет коэффициентов оборотности и ликвидности, до современных технологически более сложных, основанных на анализе денежных средств и моделировании возможных финансовых рисков.

При выборе подходящего метода необходимо учитывать возможности предприятия, его размеры, специфику отрасли и экономическую ситуацию в регионе и стране.

Самым эффективным является комплексный подход к оценке, который применяет классические методы и методы моделирования, что позволит получить более точную аналитическую информацию и с большей точностью просчитать возможные риски предприятия.

Выбор подходящего метода оценки является важным, т.к., эффективное управление оборотным капиталом повышает финансовую устойчивость, ликвидность и рентабельность предприятия.

Сложившиеся условия в настоящее время условия для ведения бизнеса обуславливают необходимость оптимизации оборотных средств предприятий с целью снижения экономических потерь и повышения ликвидности предприятия.

Следовательно, оптимизация оборотного капитала является одной из стратегических задач, направленных на успешную деятельность предприятия.

Внутренними факторами, которые влияют на оптимизацию оборотного капитала являются запасы денежных средств предприятия и их рациональное управление, контроль дебиторской задолженности, управление денежными потоками и внедрение информационных технологий [1, с.67].

К внешним факторам, влияющим на оптимизацию оборотного капитала относится внешняя среда, сезонность спроса на товары и услуги. Поэтому, для эффективного управления оборотным капиталом необходимо учитывать все факторы, которые могут оказывать влияние, в том числе на финансовую

устойчивость и конкурентоспособность.

Каждый из факторов, таких как внешняя экономическая среда, внутренние стратегии и сезонные колебания спроса, оказывает влияние на потребность в оборотном капитале. Умение правильно сочетать эти факторы и выбирать оптимальные методы управления помогает компаниям повышать свою финансовую устойчивость и конкурентоспособность на рынке.

Ликвидность предприятия характеризует возможность предприятия превращать его активы в денежные средства, при этом, в случае неэффективного управления оборотными средствами, может возникнуть дефицит денежных средств, что, в свою очередь вызовет определенные трудности при выполнении краткосрочных обязательств.

Но, к неэффективному управлению оборотным капиталом относится также образование излишних денежных средств, которые определенное время находятся на счетах и находятся, не задействованы в производственном цикле.

Так называемые «замороженные» средства оказывают отрицательное влияние на рентабельность предприятия и даже, в случае, если у предприятия имеются акции, на их стоимости [23, с.112].

Для распределения потребностей предприятия и его финансовых возможностей необходимо грамотно управлять дебиторской и кредиторской задолженностью, т.к., при росте дебиторской задолженности образуется не до получение денежных средств, и, следовательно, образуется потребность дополнительных оборотных средствах. Все это приводит к нарушению работы предприятия [2, с.87].

С целью управления дебиторской задолженностью и быстрому поступлению денежных средств, эффективным является внедрение в систему оплаты проданных товаров или оказанных услуг ранних выплат с дисконтами, для возврата долговых обязательств, хорошие результаты дает внедрение факторинга. Факторинг направлен на снижение риска невозврата денежных средств предприятию и представляет собой продажу своих долговых обязательств, другим компаниям.

Для более точного планирования потребности в оборотном капитале, недопущения наступления дефицита ликвидности, необходимо составлять прогноз ожидаемых денежных потоков, что позволит предприятию своевременно реагировать на изменения в спросе, инфляции или других экономических условиях [17, с.156].

Также на эффективное использование оборотных средств оказывает влияние внешняя экономическая среда.

Экономическая ситуация, инфляция, процентные ставки и валютные колебания — все эти факторы оказывают значительное влияние на оборотный капитал. В условиях экономической нестабильности или высокой инфляции компании часто сталкиваются с ростом издержек, что увеличивает потребность в оборотных средствах [25, с.148].

Пример: если предприятие закупает сырье за рубежом и сталкивается с девальвацией национальной валюты, то стоимость закупок увеличится, что влечет за собой увеличение потребности в оборотном капитале.

Финансовая стратегия предприятия определяет подход к управлению денежными потоками, привлечению заемных средств, а также к распределению прибыли. Компании, которые практикуют активное использование финансовых инструментов, таких как кредитные линии или краткосрочные займы, могут значительно снизить потребность в собственных оборотных средствах.

Пример: крупные корпорации с высокоразвитыми финансовыми структурами могут использовать кредитные линии для финансирования потребности в оборотных активах, что снижает их зависимость от внутреннего капитала. В свою очередь, компании малого и среднего бизнеса могут предпочесть более консервативные методы управления, избегая излишней задолженности.

При определении влияния технологических и информационных факторов рассматриваются следующие моменты.

Технологические решения и автоматизация процессов играют важную роль в оптимизации оборотного капитала. Внедрение информационных систем

(например, ERP или CRM) позволяет компаниям более эффективно управлять запасами, отслеживать дебиторскую задолженность и прогнозировать потребности в денежных средствах [26, с.149].

Пример: использование искусственного интеллекта и аналитических инструментов для прогнозирования спроса и оптимизации цепочек поставок помогает компаниям значительно сократить запасы и ускорить оборачиваемость капитала.

Сезонность спроса на продукцию оказывает прямое влияние на оборотный капитал, особенно в компаниях, которые занимаются производством и продажей товаров с ярко выраженным сезонным спросом.

2 Организационно-экономическая характеристика и фактическое состояние использования оборотного капитала в ООО «Центр – Климат»

2.1 Организационная характеристика фирмы

ООО «Центр – Климат» представляет собой коммерческое предприятие, зарегистрированное в форме общества с ограниченной ответственностью. Компания занимается ремонтом машин и оборудования, а также специализируется на поставке высококачественных товаров отечественного и ближнего зарубежного производства.

Цель деятельности ООО «Центр – Климат» заключается в удовлетворении потребностей клиентов путем предоставления качественных продуктов и услуг.

Организационно-правовая форма.

Компания имеет статус юридического лица и функционирует согласно действующему законодательству Российской Федерации. Правовую основу деятельности составляют устав компании, внутренние нормативные акты и положения, регламентирующие порядок ведения делопроизводства, бухгалтерии, кадрового учета и прочие важные процедуры.

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Центр – Климат».

ИНН: 2322025557

КПП: 230801001

ОГРН: 1022303278832

Место нахождения: 350039, край Краснодарский, г. Краснодар, ул. им. Кирова, д. 107, литер А, кабинет 1.

Вид деятельности: Ремонт машин и оборудования (код по ОКВЭД 33.12).

Статус организации: коммерческая, действующая.

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ) [23, с.34].

Управление обществом осуществляется в соответствии с его Уставом на

базе определенной организационной структуры (рисунок 2.1).

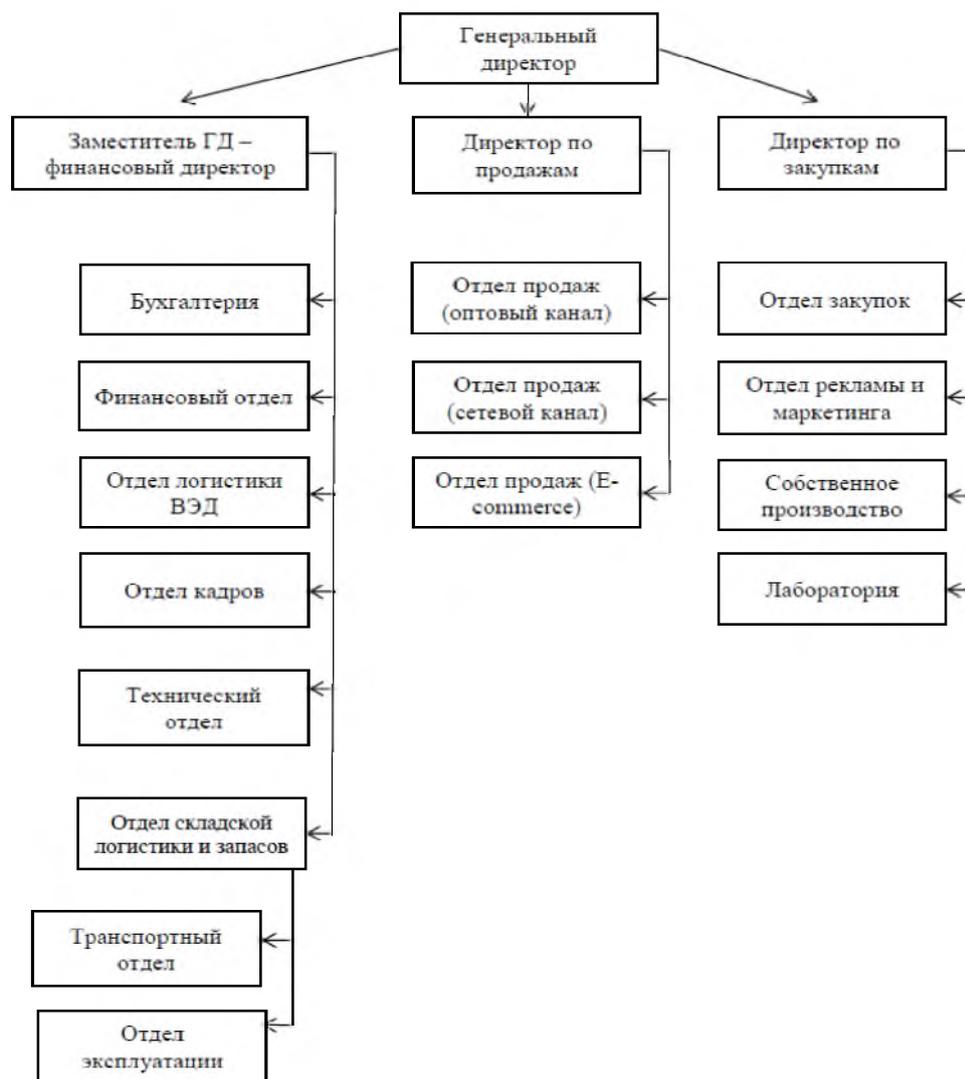


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Центр – Климат»

Общество возглавляет Генеральный директор, который организует всю работу и несет полную ответственность за состояние и деятельность перед государством и трудовым коллективом.

Структуру управления ООО «Центр – Климат» можно представить следующим образом:

- высший орган управления — общее собрание участников, которое принимает стратегически значимые решения относительно развития компании.
- исполнительный орган — генеральный директор, назначаемый общим

собранием участников, осуществляет руководство повседневной деятельностью компании.

Функциональные подразделения включают отдел продаж, производственный отдел, службу снабжения, финансовую службу, кадровую службу и другие структурные единицы, каждая из которых решает конкретные задачи, направленные на достижение общих целей компании.

Основные цели ООО «Центр – Климат» заключаются в следующем:

- расширение ассортимента предоставляемых товаров и услуг;
- увеличение объемов реализации продукции;
- совершенствование системы управления персоналом;
- оптимизация производственных процессов и повышение производительности труда;
- создание условий для устойчивого роста и увеличения рыночной доли.

Для достижения поставленных целей предприятие ставит перед собой ряд конкретных задач, среди которых:

- развитие новых рынков сбыта;
- привлечение квалифицированных специалистов;
- модернизация производственного оборудования;
- усиление позиций бренда на рынке посредством эффективной маркетинговой стратегии;
- организация регулярного мониторинга и оценки эффективности своей деятельности.

В ООО «Центр – Климат» структурные подразделения предприятия, выполняющие свои производственные функции, находятся в постоянном взаимодействии, при этом, каждый из них решает свои непосредственные задачи.

Управляет и координирует работу отделов заместители руководителя предприятия, которые докладывают о проделанной работе или возникающих рабочих вопросах непосредственно генеральному директору ООО «Центр -

Климат».

На предприятии функционирует система внутреннего контроля, в задачи которого входит проверка соблюдения стандартов качества предоставляемых потребителям товаров и услуг, аудит бухгалтерского учета и пр.

Также с периодичностью, прописанной в Плане системы внутреннего контроля в ООО «Центр – Климат» организуется оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Проведенный анализ организационной характеристики ООО «Центр - Климат» выявил, что на предприятии организована четкая и слаженная структура управления, направленная на достижение поставленных целей ООО «Центр – Климат».

Также ООО «Центр – Климат» отличается грамотным управлением персонала, четко поставленными задачами перед персоналом предприятия, которые обуславливают слаженную работу коллектива и как следствие способствуют росту бизнеса.

2.2 Оценка состояния и использования оборотного капитала в ООО «Центр – Климат»

Оборотные средства организации, их состав и структура, скорость оборота и эффективность использования во многом определяют финансовое состояние организации и насколько устойчиво ее положение на рынке производимых товаров и предоставляемых услуг.

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества организации в составе имущества организации (таблица 2.1).

Таблица составлена на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности организации ООО «Центр – Климат» за 2022–2024 гг.

В 2024 году оборотные активы организации ООО «Центр – Климат» значительно возросли относительно уровня 2023 года на 12597,0 тыс. руб. Рост оборотных средств в 2024 году произошел за счет повышения дебиторской

задолженности на 6889,0 тыс. руб., НДС по приобретенным ценностям на 692,0 тыс. руб., денежных средств на 4726,0 тыс. руб. Запасы организации в 2024 году увеличились на 284,0 тыс. руб.

Таблица 2.1– Состав оборотных средств ООО «Центр – Климат» за 2022-2024гг

Оборотные средства	Сумма (тыс.руб.)			Отклонение (+, -)		Темп прироста (%)	
	2022г.	2023г.	2024г.	2024/2023	2023/2022	2024/2023	2023/2022
Денежные средства	11927	16653	9178	4726	-7475	39,63	-44,88
НДС по приобретенным ценностям	0	692	369	692	-323	100	-46,67
Дебиторская задолженность	7693	14582	27082	6889	12500	89,55	85,72
Запасы	-	-	11173	284	472	2,73	4,41
Прочие оборотные активы	104170	107017	447	7	440	100	6285,72
Итого оборотные активы	30037	42634	48249	12597	5615	41,94	13,17

В 2024 году относительно уровня 2023 года оборотные средства ООО «Центр - Климат» увеличились на 5615,0 тыс. руб (рисунок 2.1).

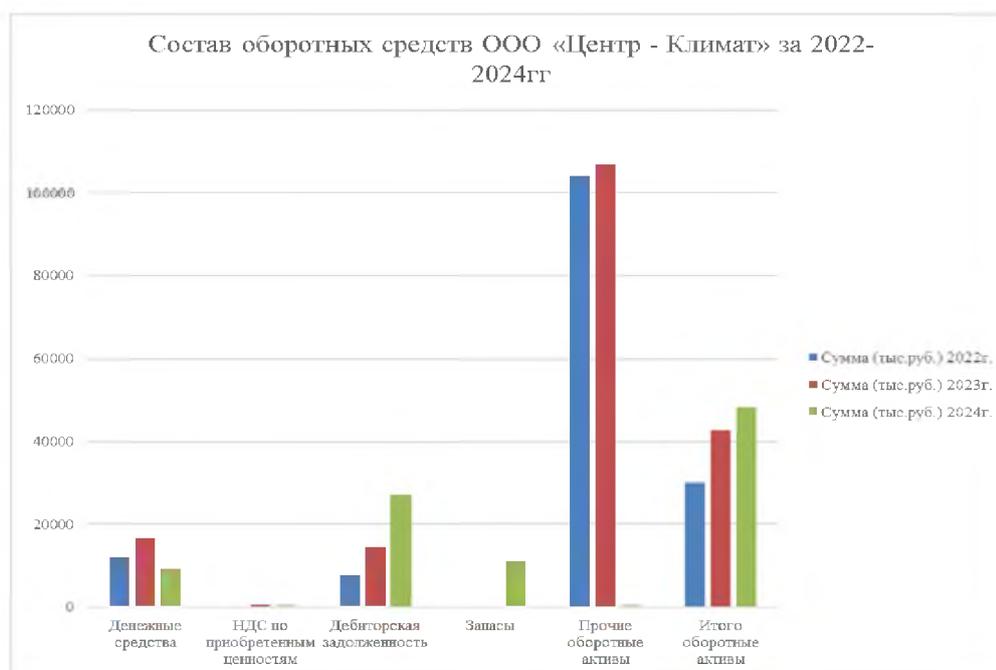


Рисунок 2.2 – Состав оборотных средств ООО «Центр – Климат» за 2022-2024гг

Увеличение произошло за счет роста дебиторской задолженности на

12500,0 тыс. руб. Денежные средства и НДС по приобретенным ценностям в 2024 году снизились на 7475,0 тыс. руб. и на 323,0 тыс. руб. соответственно. В 2024 году рост оборотных средств в организации произошел в основном за счет увеличения дебиторской задолженности.

Увеличение запасов организации и дебиторской задолженности организации вызваны увеличением доли отгруженных товаров: организация фактически выполняет работы в кредит или заключает договоры так, что фактическая оплата производится намного позже нормальных сроков.

Следует отметить, что в 2023 году оборотные средства

ООО «Центр - Климат» увеличились на 41,94%, а в 2024 году относительно 2023 года прирост оборотных средств организации составил 13,17%. Необходимо отметить, что в 2023 году рост оборотных средств организации произошел по всем статьям оборотных средств. Дебиторская задолженность (89,55%), денежные средства (39,63%), запасы (2,73%), НДС по приобретенным ценностям (100%), прочие оборотные активы (100%).

В 2024 году ситуация изменилась. Денежные средства организации снизились на 44,88%, также снижение показал НДС по приобретенным ценностям – 46,67% все остальные статьи оборотных средств организации показали рост. Наибольший прирост в 2024 году пришелся на прочие оборотные активы (6285,72%) и на дебиторскую задолженность (85,72%).

За период с 2022 по 2024 годы прирост оборотных средств организации ООО «Центр - Климат» составил 60,63%. Такие резкие изменения свидетельствуют об отсутствии нормирования оборотных активов, что является негативным фактором для организации.

Рассмотрев динамику оборотных средств организации ООО «Центр - Климат», необходимо провести анализ структуры оборотных средств организации.

В таблице 2.2 рассмотрена структура статей оборотных средств относительно суммы оборотных активов организации.

Таблица 2.2 – Постатейная структура оборотных средств ООО «Центр – Климат»

Оборотные средства	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Отклонение (+, -)	
	уд.вес, %	уд. вес, %	уд.вес, %	2023/2022	2024/2023
Денежные средства	39,71	39,06	19,02	-0,65	-20,04
НДС по приобретенным ценностям	х	1,63	0,76	1,63	-0,87
Дебиторская задолженность	25,61	34,21	56,13	8,6	21,92
Запасы	34,68	25,1	23,16	-9,58	-1,94
Прочие оборотные активы	х	0,01	0,93	0,01	0,92
Итого оборотные активы	100	100	100	х	х

Расчет структуры оборотных средств ООО «Центр – Климат» за 2022-2024гг. проведен по данным таблицы 2.1.

В структуре оборотных средств организации в 2022 и в 2023 гг. наибольшую долю занимают денежные средства (рисунок 2.3).

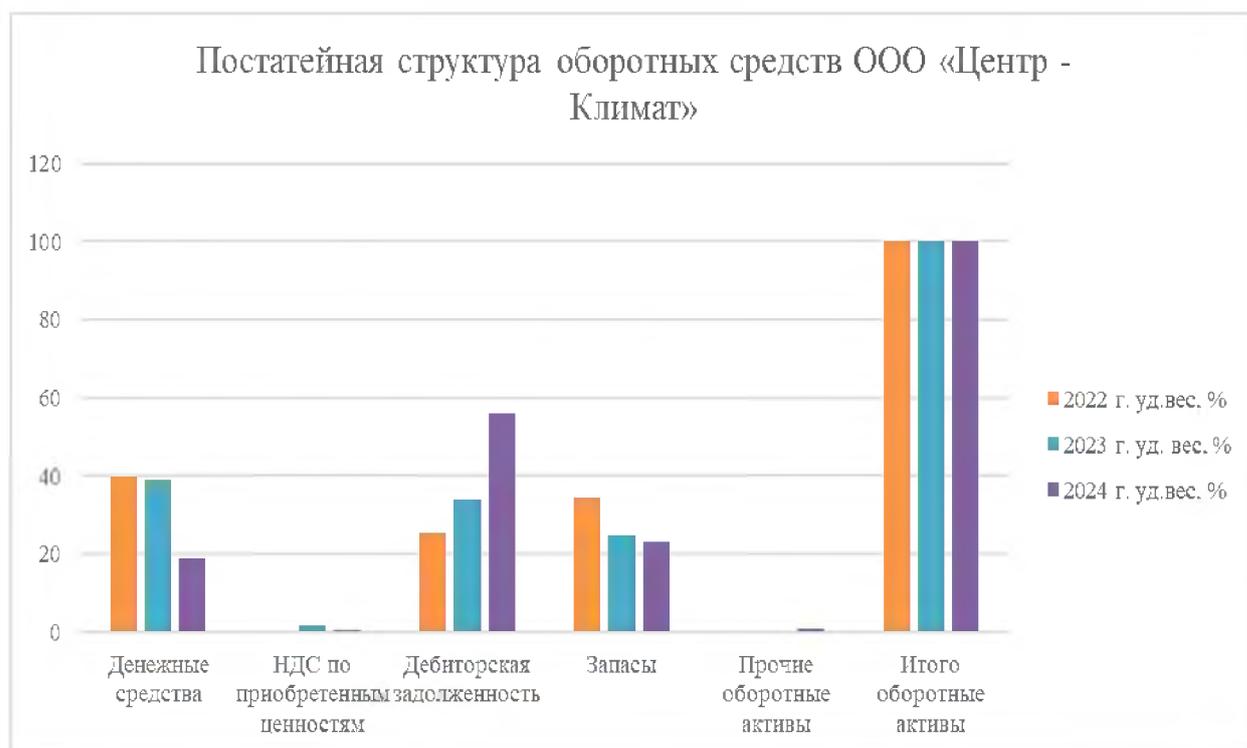


Рисунок 2.3 – Постатейная структура оборотных средств ООО «Центр – Климат» за 2022 – 2024гг

В 2023 году их доля относительно 2022 года снизилась с 39,71% до 39,06%, то есть на 0,65%. В 2024 году доля денежных средств снизилась до 19,02% в структуре оборотных средств организации и наибольшую долю оборотных средств стала занимать дебиторская задолженность.

Растет доля дебиторской задолженности на 8,6% в 2023 году и на 21,92% в 2024 году. Доля запасов в структуре снижается с 34,68 в 2022 году до 23,16 в 2024 году. Наименьшую долю в структуре оборотных средств в 2022-2023 гг. занимают прочие оборотные активы организации, в 2024 году наименьшую долю занимает НДС по приобретенным ценностям.

Изменения, произошедшие в структуре оборотных средств организации в 2023 году по сравнению с 2022 годом, являются значительными. Они произошли за счет увеличения доли дебиторской задолженности и за счет уменьшения доли запасов.

В 2024 году структура оборотных средств организации изменяется в сторону увеличения удельного веса дебиторской задолженности и уменьшения доли денежных средств. За счет увеличения удельного веса дебиторской задолженности на 21,92%, удельный вес денежных средств уменьшился на 20,04%.

Оценка структуры оборотных средств организации за 2022 – 2024 годы показывает повышение и в 2024 году преобладание доли дебиторской задолженности, которая увеличивается за счет снижения удельного веса наиболее ликвидных оборотных средств, таких как денежные средства. Повышение дебиторской задолженности понижает ликвидность оборотных средств, но также свидетельствует о повышении спроса.

Рассмотрев детально отдельные составляющие оборотных средств организации и их динамику, проанализируем состав отдельных статей оборотных средств ООО «Центр – Климат» за 2022–2024 гг.

Наибольшую долю в структуре оборотных средств ООО «Центр – Климат» в 2024 году занимает дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение года.

В зависимости от предполагаемых сроков погашения дебиторская задолженность подразделяется на:

- текущую (краткосрочную) (погашение которой ожидается в течение года после отчетной даты);
- долгосрочную (погашение которой ожидается не ранее чем через год после отчетной даты) [27, с.36].

ООО «Центр – Климат» имеет только краткосрочную дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение года.

На основе проведенного анализа состава и структуры оборотных средств организации ООО «Центр – Климат», можно сделать вывод о том, что оборотные средства занимают большую долю в структуре активов организации.

Основными статьями, формирующими оборотные средства организации, является краткосрочная дебиторская задолженность, денежные средства и запасы.

Динамику изменения статей оборотных средств организации за рассматриваемый период можно признать стабильно растущей, так как происходит непрерывный рост стоимости оборотных средств [25, с.104].

На основе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организации можно сделать вывод о том, что источником увеличения оборотных средств ООО «Центр – Климат» послужили краткосрочные обязательства организации и денежные средства.

Управление оборотным капиталом имеет первостепенное значение. Организация должна постоянно находиться в процессе балансирования, изменения и обновления оборотного капитала в целях сохранения и укрепления конкурентоспособного финансового состояния.

Для этого необходимо эффективно использовать оборотные средства. Это требует решения задач по оптимизации управления дебиторской задолженностью и запасами.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется, прежде всего, их оборачиваемостью. Под оборачиваемостью средств

понимается продолжительность прохождения средствами отдельных стадий производства и обращения. Оборачиваемость оборотных средств исчисляется [24, с.69]:

- числом оборотов за отчетный период (коэффициент оборачиваемости);
- продолжительностью одного оборота в днях (оборачиваемость оборотных средств в днях).

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств рассчитывается по формуле:

$$K_{об} = V_p / C_{об}, \quad (3)$$

Где, $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости оборотных средств;

V_p – сумма, вырученная от реализации продукции;

$C_{об}$ – сумма средних остатков оборотных средств.

Длительность одного оборота в днях рассчитывается по формуле:

$$D_{об} = D_p / K_{об}, \quad (4)$$

Где, $D_{об}$ – длительность оборота в днях;

D_p – длительность периода, за который определяется степень использования ОС.

В расчетах приняты длительность года – 360, квартала – 90, месяца – 30 дней. Также для оценки эффективности использования оборотных средств используют такие показатели как коэффициент закрепления (загрузки) оборотных средств и рентабельность оборотных средств.

Коэффициент (закрепления) загрузки оборотных средств является обратным коэффициенту оборачиваемости оборотных средств и рассчитывается по формуле:

$$K_z = 1 / K_{об}, \quad (5)$$

Где, K_z – Коэффициент загрузки оборотных средств;

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

Рентабельность оборотных активов можно рассчитать по формуле:

$$P_{об.а} = ЧП / C_{об} \times 100, \quad (6)$$

Где, $P_{об.а}$ – рентабельность оборотных активов;

$ЧП$ – чистая прибыль;

$C_{об}$ – сумма средних остатков оборотных средств.

Далее рассчитаем продолжительность операционного и финансового циклов. Для расчета продолжительности операционного цикла используется следующая формула:

$$P_{ОЦ} = D_{МОА} + D_{ГП} + D_{НЗП} + D_{ДЗ}, \quad (7)$$

Где, $P_{ОЦ}$ – продолжительность операционного цикла;

$D_{МОА}$ – длительность оборота материальных оборотных активов;

$D_{ГП}$ – длительность оборота готовой продукции;

$D_{НЗП}$ – длительность оборота незавершённого производства;

$D_{ДЗ}$ – длительность оборота дебиторской задолженности.

Продолжительность финансового цикла [18, с.46]:

$$P_{ФЦ} = P_{ОЦ} - D_{КЗ}, \quad (8)$$

Где, $P_{ФЦ}$ – продолжительность финансового цикла;

$P_{ОЦ}$ – продолжительность операционного цикла;

$D_{КЗ}$ – длительность оборота кредиторской задолженности.

Показатели эффективности использования оборотных средств ООО «Центр – Климат», рассчитанные по представленным формулам представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Показатели эффективности использования оборотных средств организации ООО «Центр – Климат» за 2023-2024гг

Показатель	2023 г.	2024 г.	Отклонение (+, -)
Чистая прибыль	10202	7802	-2400
Выручка	206259	171337	-34922
Средняя стоимость оборотных средств в том числе:	36335,5	45441,5	9106
Денежные средства	14290	12915	-1375
Дебиторская задолженность	11137,5	20832	9694,5
Запасы	10559	10937	378
Средняя стоимость сырья и материалов	8251,5	9234,5	983
Средняя стоимость кредиторской задолженности	20233	34172,5	13939,5
Количество дней периода	360	360	0
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, раз	5,67	3,77	-1,9
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, раз	14,43	13,23	-1,2
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	18,52	8,23	-10,29
Коэффициент оборачиваемости запасов, раз	19,53	15,66	-3,87
Коэффициент оборачиваемости сырья и материалов, раз	24,99	18,55	-6,44
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз	10,19	5,02	-5,17
Длительность одного оборота оборотных средств, дней	63,49	95,49	32
Длительность одного оборота денежных средств, дней	24,95	27,21	2,26
Длительность одного оборота дебиторской задолженности, дней	19,44	43,74	24,3
Длительность одного оборота запасов, дней	18,43	22,98	4,55
Длительность одного оборота сырья и материалов, дней	14,41	19,41	5
Длительность одного оборота кредиторской задолженности, дней	35,33	71,72	36,39
Коэффициент закрепления оборотных средств, доли единицы	0,17	0,26	0,09
Коэффициент закрепления денежных средств, доли единицы	0,07	0,07	x
Коэффициент закрепления дебиторской задолженности, доли единицы	0,05	0,12	0,07
Коэффициент закрепления запасов, доли единицы	0,05	0,06	0,01
Рентабельность оборотных средств, %	28	17	-11
Рентабельность денежных средств, %	72	61	-11
Рентабельность дебиторской задолженности, %	92	37	-55
Рентабельность запасов, %	96	72	-24
Продолжительность операционного цикла	33,85	63,15	29,3
Продолжительность финансового цикла	-1,48	-8,57	-7,09

Данные таблицы 2.3 соответствуют показателям отчета о прибылях и убытках. Для детализации анализа эффективности использования оборотных средств организации эти показатели необходимо рассчитать по элементам оборотных средств организации (рисунок 2.4).



Рисунок 2.4 – Показатели эффективности использования оборотных средств организации ООО «Центр - Климат» за 2023 – 2024гг

В 2024 году произошло ухудшение эффективности использования оборотных средств по всем статьям и по общему результату. Снижение числа оборотов, т.е. замедление оборачиваемости оборотных средств произошло за счет снижения темпа прироста оборота по сравнению с темпом прироста оборотных средств.

В 2024 году коэффициент оборачиваемости оборотных средств снизился на 2 дня, а среднегодовая стоимость оборотных средств возросла на 25,06%.

Снижение оборачиваемости оборотных средств произошло в первую очередь за счет снижения оборачиваемости дебиторской задолженности организации на 10,29 оборотов за год, а также за счет снижения оборачиваемости запасов на 3,87 оборотов за год.

Снижение оборачиваемости привело к увеличению длительности одного

оборота. Так длительность одного оборота оборотных средств в 2024 году увеличилась по сравнению с длительностью оборота 2023 года на 32 дня. Главным образом это произошло из-за увеличения длительности оборота дебиторской задолженности на 24,3, то есть на 25 дней.

Коэффициент закрепления оборотных средств показывает, что в 2024 году произошло увеличение затрат оборотных средств организации на один рубль оборота. Стало затрачиваться на 9 копеек больше оборотных средств в 2024 году чем в 2023 году. Так же на один рубль оборота в 2024 году затрачивается на 7 копеек больше дебиторской задолженности, чем в 2023 году.

Эффективность использования оборотных средств также характеризует показатель рентабельности. Данное значение показывает возможность организации обеспечивать достаточный объем прибыли по отношению к оборотным средствам, используемым организацией.

В 2024 году рентабельность оборотных средств организации снизилась на 11,0% по сравнению с предыдущим.

Снижение рентабельности произошло по всем статьям оборотных средств организации, но больше всех снизился показатель рентабельности дебиторской задолженности (на 55%), рентабельность запасов также снизилась на 24%.

Показатель операционного цикла рассчитывается за ряд периодов. У организации ООО «Центр – Климат» данный показатель в 2024 году с 33,85 вырос до 63,15, если он растет, то деловая активность ухудшается, т.к. замедляется оборачиваемость оборотного капитала, у организации возникают повышенные потребности в денежных средствах, и, как следствие, финансовые затруднения.

Продолжительность финансового цикла организации ООО «Центр – Климат» снизилась с -1,48 в 2023 году до -8,57 в 2024 году.

Логика этого показателя в следующем: запасы и дебиторская задолженность вызывают потребность в денежных средствах, а кредиторская задолженность является источником покрытия текущих финансовых потребностей.

Положительное значение финансового цикла характеризует длительность периода, в течение которого организация испытывает потребность в средствах для финансирования оборотных активов, которую необходимо восполнять из различных собственных и заемных источников.

Чем меньше $П_{ФЦ}$, тем лучше, и тем выше деловая активность коммерческой организации.

Организация ООО «Центр – Климат» имеет отрицательное значение длительности финансового цикла, это означает наличие временно свободных денежных средств.

Управление финансовым циклом представляет собой основное содержание управления финансами организации и ее денежными потоками.

Оптимизация финансового цикла – одна из главных целей деятельности финансовых служб организации, так как это дает ей значительный финансово-экономический эффект.

Очевидно, что пути сокращения финансового цикла связаны с сокращением производственного цикла, уменьшением времени оборота дебиторской задолженности, увеличением времени оборота кредиторской задолженности [23, с.108].

Существует еще несколько показателей эффективности управления оборотными активами.

Коэффициент текущей ликвидности или коэффициент покрытия (*currentratio*) — отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам. Поскольку этот коэффициент показывает, в какой мере краткосрочные пассивы покрываются активами, которые можно обратить в денежные средства в течение определенного периода времени, примерно совпадающими со сроками погашения этих пассивов, его используют как один из основных показателей платежеспособности.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

$$K_{\text{покp}} = \text{OA} / \text{KO}, \quad (9)$$

Где, $K_{покр}$ – коэффициент покрытия (текущей ликвидности);

OA – оборотные активы;

KO – краткосрочные обязательства.

Коэффициент быстрой текущей ликвидности (*quickratio*) — отношение ликвидной части оборотных активов к краткосрочным пассивам. Это частный случай коэффициента текущей ликвидности, раскрывающий отношение наиболее ликвидной части оборотных активов (денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности), которая рассчитывается как разница оборотных активов и запасов, к краткосрочным пассивам.

В отличие от текущей ликвидности в составе активов не учитываются материально-производственные запасы, так как при их вынужденной реализации убытки могут быть максимальными среди всех оборотных средств [22, с.76].

Коэффициент быстрой ликвидности можно рассчитать по формуле:

$$K_{тл} = (ДС + ЦБ + ДЗ) / КО, \quad (10)$$

Где, $K_{тл}$ – коэффициент быстрой текущей ликвидности;

$ДС$ – денежные средства;

$ЦБ$ – ценные бумаги;

$ДЗ$ – дебиторская задолженность;

$КО$ – краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности (*absolutquickratio*) — отношение денежных средств к краткосрочным обязательствам. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{ал} = ДС / КО, \quad (11)$$

Где, $K_{ал}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – денежные средства;

КО – краткосрочные обязательства.

Чистый оборотный капитал (netcurrentassets) — разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости организации. Чистый оборотный капитал рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО}, \quad (12)$$

Где, ЧОК– чистый оборотный капитал;

ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Рассчитаем данные показатели эффективности использования оборотных средств для организации ООО «Центр – Климат». Данные для расчета взяты из бухгалтерской (финансовой) отчетности организации. Результаты отражены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 –Показатели эффективности использования оборотных средств ООО «Центр – Климат» с учетом коэффициентов за 2022-2024гг

Наименование показателя	Нормативное значение	Расчетное значение			Абсолютное отклонение 2024-2022
		2022	2023	2024	
Коэффициент текущей ликвидности	1 – 2	0,85	1,04	1,03	0,18
Коэффициент быстрой текущей ликвидности	0,7 – 1	0,55	0,76	0,77	0,22
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,34	0,41	0,19	-0,15
Чистый оборотный капитал	Больше 0	-5507	1436	1202	6709

Согласно общепринятым международным стандартам, считается, что коэффициент текущей ликвидности должен находиться в пределах от 1 до 2 (иногда 3).

Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных активов должно быть достаточно, по меньшей мере, для погашения краткосрочных обязательств, иначе организация окажется под угрозой банкротства.

Данный показатель в организации ООО «Центр – Климат» в 2022 году равен 0,85, что является негативным фактором, так как ставит организацию под угрозу банкротства. В 2023 году этот показатель повышается на 0,18 по сравнению с 2022 годом и равен 1,04, в 2024 году коэффициент остается практически на том же уровне (1,03).

Коэффициент быстрой текущей ликвидности показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет действительно критическим, при этом исходят из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости.

В 2022 году значение данного показателя в ООО «Центр – Климат» равно 0,55, в 2023 году – 0,76 и в 2024 году – 0,77. Данный показатель в анализируемой организации находится в границах нормы.

Коэффициент абсолютной ликвидности не столь популярен как коэффициенты текущей и быстрой ликвидности и не имеет прочно устоявшейся нормы. Чаще всего в качестве ориентира нормального значения показателя используют значение 0,2 и более.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Центр – Климат» в 2022 равен 0,34, что превышает нормативное значение.

Слишком высокое значение коэффициента говорит о неоправданно высоких объемах свободных денежных средств, которые можно было бы использовать для развития бизнеса. В 2023 году значение коэффициента возрастает до 0,41, однако в 2024 году снижается до норматива (0,19) что является переменной к лучшему.

Значение чистого оборотного капитала организации в 2022 году равно

-5507. Но, в 2023 году расчетное значение чистого оборотного капитала растет и достигает 1436, а в 2024 году снижается до 1202.

Поскольку превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами означает, что организация не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет достаточные финансовые ресурсы для расширения своей деятельности. Наличие чистых оборотных активов служит для инвесторов и кредиторов положительным сигналом к вложению средств в данную организацию.

Подводя итоги можно сказать, что в структуре запасов наибольшую долю занимает сырье и материалы, в составе дебиторской задолженности наибольший вес имеют расчеты с покупателями.

Отдельные статьи оборотных активов меняются незначительно. Стабильно увеличивается дебиторская задолженность и кредиторская задолженность.

Отрицательное значение $P_{ФЦ}$ означает наличие временно свободных денежных средств, которые должны активно инвестироваться.

Длительность оборота оборотных средств в 2024 увеличилась и произошло снижение рентабельности, из этого можно сделать вывод, что организации ООО «Центр – Климат» требуется более эффективное планирование оборотных средств.

3 Разработка рекомендаций по управлению оборотным капиталом ООО «Центр - Климат»

3.1 Проблемы управления оборотным капиталом организаций

Эффективное управление оборотным капиталом является ключевым фактором успеха любого коммерческого предприятия. Оно направлено на оптимизацию использования ресурсов, снижение рисков нехватки денежных средств и повышение финансовой устойчивости компании. Тем не менее, на практике данный процесс зачастую сопровождается множеством трудностей, особенно в малых предприятиях, подобных ООО «Центр – Климат» [10, с.132].

ООО «Центр – Климат» зарегистрировано в городе Краснодаре и специализируется на ремонте машин и оборудования.

Согласно данным официального реестра, предприятие испытывает серьезные финансовые трудности, среди которых низкая рентабельность активов и недостаточная прибыльность от основной деятельности.

Отсутствует положительная динамика роста выручки, что существенно осложняет вычисление коэффициентов оборачиваемости капитала. Данные обстоятельства свидетельствуют о негативном развитии дел внутри организации и создают целый спектр задач для управленческого персонала.

Ключевыми аспектами сложившейся ситуации являются: отсутствие стабильного увеличения объема продаж приводит к невозможности оценки текущего уровня обеспеченности собственным капиталом и способности покрытия текущих расходов и обязательств.

Следствием этого становится высокий риск низкого дохода, поскольку слабая прибыльность отпугивает потенциальных инвесторов и усложняет привлечение дополнительных источников финансирования.

И наконец, низкая эффективность ведения хозяйственной деятельности, выражающаяся в отсутствии должного контроля над издержками и недостаточном использовании имеющихся производственно-технических возможностей, негативно сказывается на общей продуктивности и

конкурентоспособности фирмы (таблица 3.1).

Таблица 3.1 — Риски, возникающие при нерациональном управлении оборотными средствами в организации

Компонент оборотных средств	Форма	Недостаток оборотных средств	Избыток оборотных средств
Денежные средства	Касса, расчетные счета	1)риск нехватки денежных средств 2)потеря платежеспособности организации	Неполучение прибыли от вложений на рынке краткосрочных капиталов
Дебиторская задолженность	Неоплаченная отгрузка клиента	Слишком жесткая кредитная политика, фирма не пользуется таким конкурентным преимуществом как предоставление отсрочки покупателям	1)увеличивается вероятность возникновения просроченной и безнадежной дебиторской задолженности. 2)большие затраты на финансирование оборотных активов
Товарно-материальные запасы	Сырье и полуфабрикаты, незавершенное производство, готовая продукция	1)неспособность удовлетворить спрос 2)уменьшение продаж 3)остановка производства 4) снижение прибыли организации	1) повышение расходов на хранение и страховку 2)риск возникновения неликвидов, риск морального и физического старения запасов 3)большие затраты на финансирование оборотных активов, замораживание денежных средств.
Краткосрочное финансирование	Кредиты банков, коммерческие векселя, кредитные линии	Недостаток краткосрочных активов и перебои в производстве	1)чрезмерно высокие издержки на финансирование 2)финансирование неработающих и непроизводительных активов 3)снижение платежеспособности и ликвидности организации

Возможные пути преодоления существующих препятствий. Чтобы успешно справиться с проблемами управления оборотными средствами, руководство ООО «Центр – Климат» должно предпринять определенные шаги.

Во-первых, целесообразно пересмотреть стратегию формирования

запасов товаров и материалов, обеспечив точное планирование закупок и тем самым сокращая объемы необходимых складских помещений и снижая потребность во внешнем заимствовании.

Важно усилить внимание к качеству расчетов со стороны клиентов, внедрив четкие правила расчета задолженностей и эффективные методы истребования просроченной дебиторской задолженности.

Необходимо провести тщательный анализ структуры кредиторской задолженности и стремиться сократить сроки выплат поставщикам, уменьшая, таким образом, влияние заемных средств на деятельность компании [3, с.167].

Для защиты от резких изменений стоимости исходных компонентов желательно применять инструменты хеджирования рыночных рисков. Наконец, постоянный мониторинг ключевых финансовых параметров даст возможность оперативно реагировать на возникающие угрозы и формировать соответствующие контрмеры.

Подводя итог вышесказанному, следует отметить, что грамотное управление оборотным капиталом предполагает комплексный подход, охватывающий все стадии производственного процесса, начиная от закупочной деятельности и заканчивая контролем расходов и повышением эффективности хозяйственных операций. Осуществление перечисленных рекомендаций позволит ООО «Центр – Климат» укрепить позиции на рынке и заложить основу для дальнейшего устойчивого роста.

Планирование оборотного капитала — ключевой элемент финансовой стратегии предприятия, обеспечивающий его стабильное функционирование и развитие. Оно направлено на оптимизацию состава и объема активов для поддержания непрерывности операционной деятельности.

Оборотный капитал включает три основных компонента: производственные запасы (сырье, материалы, комплектующие), незавершенное производство и денежные средства. Управление взаимоотношениями с контрагентами, включая расчеты с поставщиками и клиентами, а также дебиторской и кредиторской задолженностью, также важно [20, с.145].

Основная задача планирования — достижение баланса между обеспечением необходимыми ресурсами и минимизацией издержек. Это включает установление оптимального уровня запасов, контроль дебиторской задолженности, избегание просрочек платежей и эффективное распределение финансовых потоков (рисунок 3.1).



Рисунок 3.1 — Структура плана обеспечения организации оборотными средствами

Методы определения необходимого объема оборотного капитала включают расчет средней нормы запаса, анализ рыночных изменений и прогнозирование потребностей, а также оценку показателей ликвидности.

3.2 Рекомендации по применению методик определения потребности в оборотных средствах и оптимизации источников их формирования в ООО «Центр – Климат»

Дебиторская задолженность занимает первое место в структуре оборотных средств ООО «Центр – Климат» в 2024 году. Для эффективного

управления дебиторской задолженностью следует подробно анализировать данные регистра продаж по типам задолженности, срокам и группам качества, проводить сравнения с предыдущими периодами, прогнозами.

Организации стоит поддерживать наименьшее значение и наивысшую скорость движения дебиторской задолженности (рисунок 3.2).



Рисунок 3.2 – Структура оборотных средств организации

Для снижения рисков, обусловленных дебиторской задолженностью, необходимо усилить контроль со стороны главного бухгалтера, что поможет принять своевременные меры по ее устранению и сразу информировать должников.

Если дебиторская задолженность образовалась впервые, можно контрагенту предложить небольшие уступки, например, предоставив отсрочку погашения задолженности, до момента реализации товара с его стороны. Хорошие результаты дает предоставление небольшой скидки на оплату, если задолженность оплачивается в более короткие сроки, чем первоначальные.

В общем, стоит отметить, что взаимодействия с контрагентами требует контроля на постоянном уровне и соблюдения четкого графика дебиторских платежей.

В первую очередь необходимо определить ответственного сотрудника предприятия, который будет работать с контрагентами, далее наладить четкий и

грамотный документооборот с ними и затем, проводить контроль за дебиторской задолженностью на постоянной основе. В случае, если произошли изменения в поставке товаров или задержке оплаты, ответственный сотрудник сразу же должен проинформировать главного бухгалтера и руководство.

Также, с целью мотивации ответственного сотрудника, необходимо заложить в систему поощрения возможность премирования сотрудника за недопущение дебиторской задолженности (рисунок 3.3).

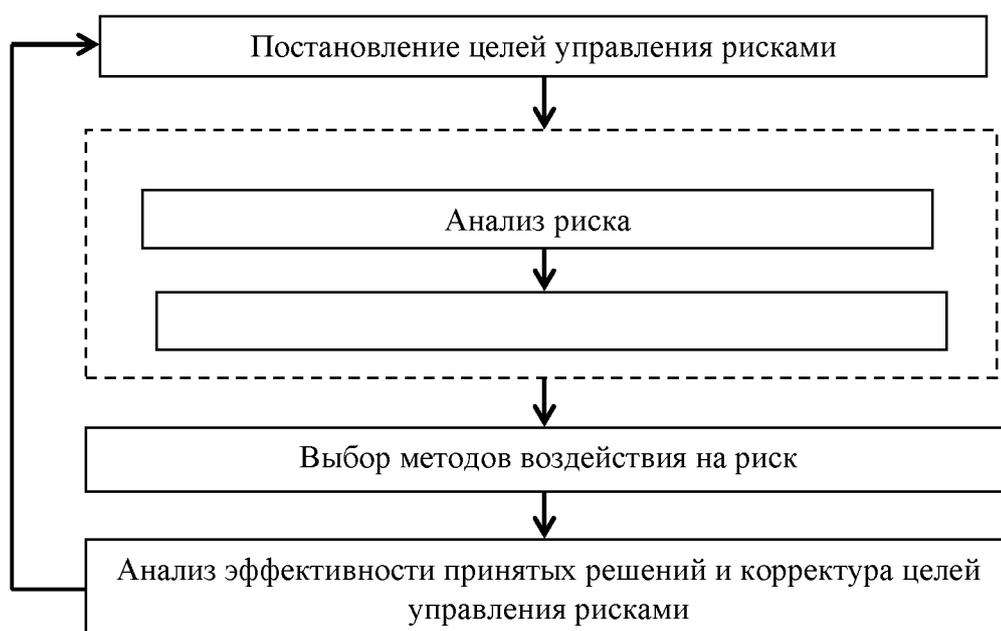


Рисунок 3.3 – Система управления риском

Нормирование запасов является важной частью планирования оборотных средств и помогает более рационально использовать оборотные средства и позволяет прогнозировать потребность в оборотных средствах.

ООО «Центр – Климат» в последующем периоде стоит первые три месяца не производить закупку сырья и материалов, так как на складах существует их избыток. Для эффективного использования существующих запасов организации можно также увеличить объем производства.

Для сокращения издержек на транспортировку запасов необходимо пользоваться услугами поставщиков, находящихся в непосредственной близости от организации.

Третье место в структуре оборотных средств занимают денежные средства, поэтому планирование потребности в денежных средствах в организации ООО «Центр – Климат» значительно влияет на финансовый результат деятельности организации.

От величины свободных денежных средств зависит конечная прибыль. Так, если у организации есть свободные денежные средства, то оно может вложить их в оборотные средства тем самым увеличив объем производимой продукции или вложить их в ценные бумаги и получать дивиденды или предоставить кредит другой организации и получать проценты и др.

В структуре оборотных средств предприятия можно увеличить объем денежных средств, если разработать систему, направленную на усовершенствование расчетов с покупателями, например, успешно проявило себя введение обязательных авансовых платежей. Также повысить объемы оборотных средств может осуществление должного контроля за дебиторской задолженностью.

Рассмотрим пути повышения скорости оборачиваемости оборотных средств.

1. Необходимо не только оптимизировать товародвижение, но, и урегулировать размещение оборотных средств.

2. Необходимо в полном объеме выполнять план финансово-хозяйственной деятельности.

3. Необходимо контролировать расчеты с поставщиками и покупателями.

4. Необходимо сократить запасы.

5. Необходимо не допускать дебиторской задолженности (в особенности безнадежной).

На основании проведенного анализа можно сказать, что для повышения эффективности управления оборотными средствами на предприятии ООО «Центр–Климат» необходимо более эффективное использование денежных средств организации, направленное на ускорение оборачиваемости дебиторской

задолженности и сокращение запасов.

Также можно отметить, что по состоянию на начало января 2025 года ООО «Центр - Климат» находится в состоянии достаточной определенности, что подтверждается плановыми объемами продаж и расчетными ценами.

Также, согласно плану хозяйственной деятельности, известны сроки и поставки товаров. Следовательно, при необходимости и для дальнейшего планирования поставок можно рассчитать необходимый объем запасов.

В ООО «Центр - Климат» основными факторами, влияющими на эффективность использования оборотных средств предприятия, являются: внешние факторы, которые могут влиять на деятельность предприятия независимо от ее интересов и внутренние факторы.

Для предприятия ООО «Центр - Климат» основными внешними факторами являются: налоговая система, банковские ставки по кредитам, участие в различных федеральных субсидиях, проводимых для предприятий малого и среднего бизнеса.

Степень влияния внутренних факторов на деятельность ООО «Центр – Климат» может корректироваться руководством предприятия.

Также, стоит отметить, что на всех стадиях оборота денежных средств можно повысить эффективность использования оборотных средств, путем ускорения оборачиваемости денежных средств [8, с.89].

При этом, ускорение оборачиваемости денежных средств, может увеличить объем производства ООО «Центр - Климат», не используя дополнительные финансовые ресурсы организации, и при этом, позволяет высвободить значительные суммы. Высвобождающиеся при этом средства можно будет использовать в соответствии с потребностями фирмы.

Эффективности использования оборотных средств в коммерческой организации ООО «Центр – Климат» главным образом зависит от дебиторской задолженности, которая занимает самую большую долю в оборотных средствах организации.

На сегодняшний день, главной целью фирмы ООО «Центр – Климат» состоит в уменьшении дебиторской задолженности и вовлечении дополнительных денежных средств в оборот.

Следовательно, необходимо проводить мероприятия по взысканию задолженности с целью ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности, а также ускорения оборачиваемости денежных средств в организации ООО «Центр – Климат».

Заключение

ООО «Центр – Климат» представляет собой коммерческое предприятие, зарегистрированное в форме общества с ограниченной ответственностью. Компания занимается ремонтом машин и оборудования, а также специализируется на поставке высококачественных товаров отечественного и ближнего зарубежного производства.

По результатам проведенной работы можно сделать выводы:

1. Основным видом деятельности ООО «Центр – Климат» в г. Краснодаре является ремонт машин и оборудования. Анализ экономических показателей деятельности ООО «Центр – Климат» за 2022–2024 гг. показал снижение практически всех показателей финансово-экономической деятельности.

2. На протяжении всего рассматриваемого периода наблюдается рост объема оборотных средств, в особенности дебиторской задолженности. Удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотных средств вырос с 25,16% в 2022 году, до 56,13% в 2024 году.

3. В 2024 году произошло ухудшение эффективности использования оборотных средств по всем статьям и по общему результату. Снижение числа оборотов, т.е. замедление оборачиваемости оборотных средств, произошло за счет снижения темпа оборота торговли по сравнению с темпом прироста оборотных средств.

4. Коэффициент закрепления оборотных средств показывает, что в 2024 году произошло увеличение затрат оборотных средств организации на один рубль оборота. ООО «Центр – Климат» на один рубль оборота стала затрачивать на 9 копеек больше оборотных средств в 2024 году, чем в 2023 году. На один рубль оборота в 2024 году затрачивается на 7 копеек больше дебиторской задолженности, а также на 1 копейку организации ООО «Центр – Климат», оборотные средства занимают значительную долю, то эффективность их использования характеризует показатель рентабельности оборотных средств.

5. Рентабельность организации за исследуемый период значительно

снизилась, рентабельность продукции упала на 31,48% в 2024 году по сравнению с 2022 годом, а рентабельность продаж на 18,05% в 2024 году по сравнению с 2022 годом.

6. Сумма собственных оборотных средств организации ООО «Центр – Климат» на начало 2016 года составляла 48249 тыс. руб., а сумма оборотных средств необходимых для нормального функционирования 39591,38 тыс.руб., отсюда был выявлен 8657,62 тыс.руб. излишек оборотных средств.

Но, при наличии кредиторской задолженности в размере 37047,0 тыс.руб., требуется изыскать еще 28389,38 тыс.руб. оборотных средств для ее погашения. Сделать это можно путем взыскания дебиторской задолженности, которая так же очень велика и на начало 2024 года составляет 27082,0 тыс.руб.

7. Главной задачей повышения эффективности управления оборотными средствами ООО «Центр – Климат» является более эффективное использование денежных средств организации, ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и сокращение запасов.

Предложения и рекомендации:

Для эффективного управления дебиторской задолженностью следует подробно анализировать данные регистра продаж по типам задолженности, срокам и группам качества, проводить сравнения с предыдущими периодами, прогнозами.

Своевременный контроль и анализ позволят вовремя выявить просроченную задолженность и оперативно принять меры по ее взысканию.

Нормирование запасов является важной частью планирования оборотных средств и помогает более рационально использовать оборотные средства и позволяет прогнозировать потребность в оборотных средствах.

ООО «Центр – Климат» в последующем периоде стоит первые три месяца не производить закупку сырья и материалов, так как на складах существует их избыток. Для эффективного использования существующих запасов организации можно также увеличить объем производства.

Для сокращения издержек на транспортировку запасов необходимо

пользоваться услугами поставщиков, находящихся в непосредственной близости от организации.

Чтобы ускорить оборачиваемость средств, необходимо:

- совершенствовать товародвижение и нормализовать размещение оборотных средств,
- полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности, совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями,
- свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, специальной одежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов,
- не допускать дебиторской задолженности (в особенности безнадежной).

Список литературы

1. Авдеева, В.И., Финансовый менеджмент: учеб. / В.И. Авдеева, О.И. Костина, Н.Н. Губернаторова. – М.: КноРус, 2021. – 427 с.
2. Александров, О.А. Экономический анализ: учеб. пособие / О.А. Александров. - М.: ИНФРА-М, 2018. – 318 с.
3. Анализ финансовой отчетности: учеб. / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2024. – 434 с.
4. Артеменко, В.Г. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / В.Г. Артеменко, Н.С. Барышникова. – СПб: Проспект науки, 2024. – 320 с.
5. Артеменко, В.Г. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / В. Г. Артеменко, Н. С. Барышникова. – СПб: Изд. Проспект науки, 2024. – 320 с.
6. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Л.Е. Басовский. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2020. – 88 с.
7. Берзон, Н.И. Корпоративные финансы: учеб. пособие / Н.И. Берзон, Т.В. Теплова, Т.И. Григорьева; под общей редакцией Н. И. Берзона. – М.: Изд. Юрайт, 2021. – 212 с.
8. Герасимова, Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. / Е.Б. Герасимова. – М.: ИНФРА-М, 2024. – 262 с.
9. Голубева, Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Т.М. Голубева. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 269 с.
10. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. / О.В. Губина, В.Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2024. – 335 с.
11. Ершова, Н.А. Управленческий учет и анализ: учебное пособие / Н.А. Ершова, О.В. Миронова. – М.: РГУП, 2020. – 152 с.
12. Казакова, Н.А. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности компании: учебник / Н.А. Казакова, Л.В. Пермитина; под ред. Н.А.

Казаковой. – М.: ИНФРА-М, 2024. – 314 с.

13. Карпова, Е.Н. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 285 с.

14. Кобелева, И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 256 с.

15. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы. Учебное пособие / Флегонтов В. И. – М.: Аспект Пресс, 2020. – 334 с.

16. Королева, Е.В. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебник / Е.В. Королева. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 306 с.

17. Кумехов, К.К. Финансовая политика фирмы: учеб. пособие / К.К. Кумехов, М.В. Петровская, Н.Ю. Сулова; под.общ. ред. К.К. Кумехова. – Москва: Издательство «Аспект Пресс», 2019. – 208 с.

18. Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: практикум / И.М. Рожков, О. О. Скрябин, А. В. Ковтун. – Москва: Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. – 78с.

19. Сердюк, В. Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / В. Н. Сердюк. — Донецк: ДонНУ, 2023. — 380 с.

20. Управление финансами. Финансы предприятий: учеб. / под ред. А.А. Володина. – 3-е изд. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 364 с.

21. Фридман А. М. Финансы организаций: учеб. / А.М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2024. – 202 с.

22. Фридман А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. / А.М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2024. – 264 с.

23. Шадрина Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Г.В. Шадрина, К.В. Голубничий. – М.: Юрайт, 2023. – 464 с.

24. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: учеб. пособие / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 12-е изд. перераб. – М: Изд. «Дашков и К^о», 2023. – 538 с.

25. Экономический анализ / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – М.: Юрайт, 2023. – 632 с.

26. Экономика кластеров: учеб. пособие / А.П. Горина, Н.П. Макаркин, Н.В. Корнеева. — Саранск: МГУ им. Н.П. Огарева, 2021. – 88 с.

27. Эффективность (в экономике). Большая российская энциклопедия . [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [_https://bigenc.ru/c/ekonomicheskaja-effektivnost-aa56bd](https://bigenc.ru/c/ekonomicheskaja-effektivnost-aa56bd) (дата обращения: 18.11.2025).

28. Якубович, М.А. Финансовые показатели эффективности функционирования предприятий / М.А. Якубович // Планово-экономический отдел. - 2005. - № 9. - С. 36-39.