НАЛОГОВЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ – ВСЕГО	14 347 515 437,09	15 780 672 048,07	17 958 182 224,50	1 433 270 188,96	2 178 092 302,25	109%	113%
НЕНАЛОГОВЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ – ВСЕГО	851 899 364,04	490 012 942,02	880 595 067,84	-361 886 422,02	390 582 125,88	57,5%	179%
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ - ВСЕГО	62 277 986 763,15	64 535 811 191,92	78 796 153 527,31	2 257 824 428,77	14 260 342 335,39	103%	122%

Источник: составлено автором на основе материалов коллегий Минфина ЧР по итогам исполнения консолидированного бюджета ЧР за 2017-2019 гг. [2]

На основе проведенного анализа структуры и динамики формирования доходов КБ ЧР, мы видим, что, безвозмездные и безвозвратные поступления являются основным источником доходов за рассматриваемые периоды. Налоговые и неналоговые доходы составляет незначительную часть в общем объеме доходов КБ ЧР, хоть мы и наблюдаем незначительное увеличение по данным статьям доходов в рассматриваемых периодах.

Анализ динамики налоговых доходов КБ ЧР показывает, что общий объем доходов за последние три года растет и формируется в основном за счет отчислений от федеральных налогов и сборов.

Общий объем поступлений по налоговым доходам в 2018 г. в сравнении с 2017 годом увеличился на 107%, что в сумме составляет 1, 433 млн. руб., в 2019 г. в сравнении с 2018 г. поступления по данной статье доходов увеличились на 113%, что в сумме составляет 2, 178 млн. руб.

В целях уменьшения зависимости от федерального бюджета и увеличения поступлений по собственным доходам бюджета соответствующими исполнительными органами проводилась эффективная политика, направленная на увеличение поступлений налоговых и неналоговых доходов бюджета Чеченской Республики.

1. Таймасханов Х.С. Оценка региональных особенностей устойчивого развития депрессивного региона // Экономические науки. 2013. № 102. С. 43–47.
2. Официальный сайт Министерства финансов Чеченской республики <http://www.minfinchr.ru/>
3. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации <https://minfin.gov.ru/ru/>

Чумакова Н.В., Зенова Н.В.

Методика проведения анализа оборотных активов в организациях АПК

*Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ
(Россия, Зерноград)*

doi: 10.18411/trnio-11-2021-117

Аннотация

В данной статье рассмотрены понятие и характерные особенности оборотных активов, цели, задачи, информационная база, методика и этапы проведения анализа оборотного капитала предприятий агропромышленного комплекса.

Ключевые слова: оборотные активы, оборотный капитал, запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, ликвидность, оборачиваемость.

Abstract

This article discusses the concept and characteristic features of current assets, goals, objectives, information base, methodology and stages of analysis of working capital of agro-industrial enterprises.

Keywords: current assets, working capital, inventories, accounts receivable, cash, liquidity, turnover.

В условиях рыночной экономики одним из важнейших условий успешного функционирования предприятий и организаций всех форм собственности является состояние и эффективность использования их оборотных активов как одной из составных частей имущества, образующей материально-техническую базу и определяющей производственную цель организации. Кризисные явления, присущие современным условиям хозяйствования выводят на первый план вопросы трансформации политики управления оборотными активами, поиска путей повышения эффективности их использования [3]. Характерной особенностью оборотных средств предприятий агропромышленного комплекса является постоянное воспроизводство их значительной части в натуральной форме за счет собственного производства (животные, корма, семена и др.). Кроме этого, в отличие от других видов активов, оборотные активы обладают высокой скоростью оборота [4].

Основной целью анализа оборотных активов предприятия является разработка комплекса мер по освоению резервов совершенствования их формирования и повышения эффективности использования [3].

Оценку оборотных активов предприятия производят на основе данных его Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах.

Методика анализа оборотных активов предполагает:

- оценку объема, состава, структуры и динамики оборотных средств;
- анализ ликвидности баланса;
- диагностику показателей оборачиваемости;
- оценку эффективности использования оборотного капитала.

Анализируя динамику оборотного капитала необходимо помнить о следующем.

1. Наличие сверхнормативных запасов влечет за собой необоснованное увеличение расходов по их обслуживанию, тем самым снижая показатели эффективности использования запасов, поэтому любой рост материально-производственных запасов должен быть обусловлен увеличением объемов производства и реализации продукции.
2. Увеличение запасов готовой продукции может свидетельствовать об отсутствии спроса на эту продукцию, что в свою очередь может быть вызвано неэффективной политикой в области маркетинговой деятельности организации;
3. Необоснованный рост дебиторской задолженности позволяет говорить о проблемах расчетно-платежной дисциплины, в этой связи политика управления дебиторской задолженностью должна быть направлена на оптимизацию денежных потоков;
4. Большое значение имеет наличие оптимального остатка денежных ресурсов, т.к. недостаток денежных средств приводит предприятие к потере платежеспособности, а их чрезмерное количество замедляет оборачиваемость оборотных средств.

На втором этапе рассчитываются и анализируются показатели ликвидности предприятия, что позволяет оценить возможности организации в отношении выполнения краткосрочных обязательств и осуществления непредвиденных расходов. Абсолютным показателем ликвидности предприятия является величина чистых оборотных активов, которая показывает их сумму, остающуюся в распоряжении предприятия после погашения краткосрочных обязательств и рассчитывается следующим образом:

$$R_{об} = ОБ - КО, \text{ где} \quad (1)$$

$R_{об}$ – чистые оборотные активы,

ОБ – величина оборотных активов предприятия,

КО – сумма краткосрочных обязательств организации.

Нормативное значение показателя больше нуля, так как в самом общем случае после погашения краткосрочных обязательств, организация должна иметь в распоряжении средства для дальнейшего осуществления своей текущей деятельности.

Относительные показатели оценки ликвидности представлены коэффициентами ликвидности, которые позволяют сделать вывод о достаточности или недостаточности у организации оборотных активов для погашения ее краткосрочных обязательств.

Третий этап аналитического исследования предполагает расчет и оценку общих и частных показателей оборачиваемости оборотных средств. При этом общие показатели оборачиваемости характеризуют интенсивность использования оборотного капитала в целом по предприятию, в то время как частные – отдельных видов оборотных средств.

Общие показатели оборачиваемости оборотных активов, следующие [1]:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (раз) – данный показатель характеризует скорость оборота оборотных средств и показывает количество оборотов, которое за определённый период времени совершают оборотные средства. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов рассчитывается по формуле:

$$K_{об} = BP_n \div ОБ_{ср}, \text{ где} \quad (2)$$

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

BP_n – выручка,

$ОБ_{ср}$ – средняя за период величина оборотных активов.

2. Продолжительность оборота оборотных активов (дней) – показывает среднее время, в течение которого оборотный капитал находится в процессе кругооборота. Продолжительность оборота оборотных активов определяется следующим образом:

$$T_{оба} = (ОБ_{ср} \times Д) \div BP_n = ОБ_{ср} \div BP_{д}, \text{ где} \quad (3)$$

$T_{оба}$ – средняя продолжительность оборота оборотных активов (дн),

BP_n – выручка,

$ОБ_{ср}$ – средняя за период величина оборотных активов,

$Д$ – дней в периоде,

$BP_{д}$ – среднедневная выручка от продаж.

Приведенные выше показатели эффективности использования оборотных активов (коэффициент оборачиваемости оборотных активов и продолжительность их оборота) являются обратно пропорциональными величинами, т.е. чем выше оборачиваемость оборотных средств, тем меньше продолжительность их одного оборота. О повышении эффективности и интенсивности использования оборотного капитала будет свидетельствовать ситуация в которой повышается оборачиваемость и, соответственно, уменьшается длительность его оборота.

3. Экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотного капитала характеризуется его высвобождением из оборота в результате увеличения скорости этого оборота или же, напротив, привлечение оборотных активов в оборот в случае замедления его скорости. Порядок расчета следующий:

$$(+/-)Э = (T_{оба1} - T_{оба0}) \times BP_{д1}, \text{ где} \quad (4)$$

$+/-Э$ – экономический эффект от изменения оборачиваемости,

$T_{оба1}$ и $T_{оба0}$ – средняя продолжительность 1 оборота оборотных активов (дн) в отчетном и предшествующем отчетному периодах,

$BP_{д1}$ – среднедневная выручка отчетного периода.

В результате расчета величины экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов могут получиться три различные ситуации:

1. $T_{оба1} < T_{оба0} > (+/-)Э < 0$ – характеризует повышение эффективности использования оборотных средств, в результате чего произошло их высвобождение из оборота;

2. $T_{обал} > T_{оба0} > (+/-)\Delta > 0$ – характеризует снижение эффективности использования оборотных средств, в результате чего произошло их дополнительное привлечение в оборот;
3. $T_{обал} = T_{оба0} > (+/-)\Delta = 0$ – характеризует ситуацию, когда эффективность использования оборотных средств не изменилась, т.е. не произошло ни дополнительного привлечения оборотных активов в оборот, ни их высвобождения.

Как положительную тенденцию в процессе управления оборотным капиталом следует рассматривать его высвобождение из оборота что свидетельствует об уменьшении необходимой его суммы для обеспечения текущей деятельности предприятия, и, напротив, как негативную тенденцию следует рассматривать привлечение дополнительных средств в оборот вследствие их нехватки [2].

Частные показатели оборачиваемости оборотных активов характеризуют интенсивность использования конкретных видов активов (денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности, запасов) и могут быть определены как в днях, так и в раз.

1. Оборачиваемость и скорость оборота денежных средств и краткосрочных финансовых вложений рассчитывается с помощью следующих формул:

$$O_{ДС,КФВ} = BP_H \div (ДС + КФВ)_{CP} \quad (5)$$

$$T_{ДС,КФВ} = (ДС + КФВ)_{CP} \times Д \div BP_H \quad (6)$$

где,

$O_{ДС, КФВ}$ – коэффициент оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений,

$T_{ДС, КФВ}$ – продолжительность оборота денежных средств и краткосрочных финансовых вложений,

BP_H – выручка,

$(ДС+КФВ)_{CP}$ – средняя величина денежных средств и краткосрочных финансовых вложений за период,

$Д$ – количество дней в анализируемом периоде.

2. Оборачиваемость и продолжительность оборота запасов определяется по формулам:

$$O_3 = СПР \div З_{CP} \quad (7)$$

$$T_3 = З_{CP} \times Д \div С \quad (8)$$

где,

O_3 – коэффициент оборачиваемости запасов (раз),

T_3 – продолжительность оборота запасов (дней),

$З_{CP}$ – средняя величина запасов за период,

$С$ – себестоимость продукции (товаров, работ, услуг).

3. Оборачиваемость и продолжительность оборота дебиторской задолженности определяется по формулам:

$$O_{ДЗ} = BP_H \div ДЗ_{CP} \quad (9)$$

$$T_{ДЗ} = ДЗ_{CP} \times Д \div BP_H \quad (10)$$

где,

$O_{ДЗ}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (раз),

$T_{ДЗ}$ – продолжительность оборота дебиторской задолженности (дней),

$ДЗ_{CP}$ – средняя величина дебиторской задолженности за период.

4. Оборачиваемость кредиторской задолженности определяется по формулам:

$$O_{КЗ} = BP_H \div КЗ_{CP} \quad (11)$$

$$T_{КЗ} = КЗ_{CP} \times Д \div BP_H \quad (12)$$

где,

$O_{КЗ}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (раз),

$T_{КЗ}$ – продолжительность оборота кредиторской задолженности (дней),

$КЗ_{ср}$ – средняя величина кредиторской задолженности за период.

5. На основе показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности рассчитываются такие показатели как операционный ($T_{ОЦ}$) и финансовый ($T_{ФЦ}$) циклы:

$$T_{ОЦ} = T_3 + T_{ДЗ} \quad (13)$$

$$T_{ФЦ} = T_{ОЦ} - T_{КЗ} \quad (14)$$

Операционный цикл – это время в течение, которого денежные средства трансформированы в запасы и дебиторскую задолженность, финансовый цикл – характеризует период времени, когда денежные средства отвлечены из оборота. Соответственно, чем больше финансовый цикл, тем длиннее период времени «изъятия» денег из оборота. Таким образом, динамика изменения финансового цикла напрямую связана с финансовой устойчивостью организации. Для того, чтобы ускорить оборачиваемость оборотных активов необходимо стремиться к сокращению длительности как операционного, так и финансового циклов. При этом, длительность операционного цикла возможно уменьшить путем ускорения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, длительность же финансового цикла может быть уменьшена как за счет ускорения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, так и за счет незначительного замедления оборачиваемости задолженности кредиторов.

Заключительный, четвертый этап анализа оборотных активов предполагает оценку эффективности их использования, характеризующуюся коэффициентом рентабельности оборотных активов. Коэффициент рентабельности оборотных активов показывает величину прибыли, которую предприятие зарабатывает с каждого рубля денежных средств, вложенных в свои оборотные активы и рассчитывается по формуле:

$$P_{ОБА} = ПР \div ОБ_{ср} \quad (15)$$

где,

$P_{ОБА}$ – коэффициент рентабельности оборотного капитала предприятия,

$ПР$ – прибыль от продаж,

$ОБ_{ср}$ – средняя за период величина оборотных активов.

Диагностика коэффициента рентабельности оборотных активов проводится как в динамике, так и в сравнении с данными предприятий и организаций аналогичных отраслей, при этом, делаются обоснованные выводы об эффективности использования оборотных средств и факторах ее изменения.

В заключении анализа оборотных активов организации путем систематизации результатов анализа по вышеперечисленным этапам, делается общее аналитическое заключение о степени рациональности структуры оборотного капитала организации, его достаточности для покрытия срочных обязательств, интенсивности и эффективности его использования. Результативное же использование оборотных активов организации будет способствовать повышению ее финансовой устойчивости и платёжеспособности.

1. Андрюкова, Н.А. Влияние стратегии финансирования оборотных активов на показатели ликвидности сельскохозяйственной организации / Н.А. Андрюкова, О.А. Герасименко // в сборнике: Современная наука: теоретический и практический взгляд сборник статей Международной научно-практической конференции: – 2016. – С. 14-18.
2. Басова, А.Р. Совершенствование управлением оборотными активами организации / А.Р. Басова // Молодежь и наука: шаг к успеху: сборник научных статей Всероссийской научной конференции перспективных разработок молодых ученых: в 3-х томах. – 2017. – С. 36-39.
3. Блажевич, О.Г. Сущность оборотных активов и повышение эффективности их использования на предприятии / О.Г. Блажевич, В. Д. Мришук // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2016. – №. 1 (34).
4. Бочкарева, Т.А. Повышение финансовой устойчивости за счет управления оборотными активами / Т.А. Бочкарева // Современные проблемы экономического развития предприятий, отраслей, комплексов, территорий : материалы международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 119-122.