

Шептунова А.В.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: anna-sheptunova@rambler.ru*

Анализ и совершенствование управления активами предприятия (на примере ОАО «Владпромжелдортранс»)

Каждая компания в рыночных условиях старается максимально использовать свои ресурсы. Эффективная деятельность во многом определяется достаточным и оптимальным формированием состава и структуры оборотных и внеоборотных активов. Этот же фактор влияет на конкурентоспособность организации.

При осуществлении финансово-хозяйственной деятельности любая компания должна иметь определенное имущество, которое принадлежит ей на праве собственности или владения. Активы – совокупность имущества, которым обладает организация и которое отражается в ее балансе.

В ходе настоящего исследования был проведен анализ активов предприятия. Объектом исследования выбрано ОАО «Владпромжелдортранс», специализирующееся на вспомогательной деятельности, связанной с железнодорожным транспортом.

Стоимость активов предприятия с 2018 – 2020 гг. имеет благоприятную тенденцию роста, значение статьи росло каждый год. Сравнивая величину за 2018 г. с 2020 г. – увеличение составило 12,90% или 9305 тыс. руб.

В целом за исследуемый период наблюдается увеличение оборотных активов. Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов ОАО «Владпромжелдортранс» имеет статья дебиторская задолженность (более 45%). Анализ динамики дебиторской задолженности показал, что происходит ее снижение на 2663 тыс. руб. или 9,96% в 2019 году и увеличение на 2147 тыс. руб. или 8,91% в 2020 году. Прирост по запасам в 2019 году составил 6,44% (1399 тыс. руб.), а в 2020 году, наоборот, спад на 8,53% (1973 тыс. руб.). В тоже время, наблюдается тенденция увеличения статьи «Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения» на протяжении всего анализируемого периода. На 31.12.2020 г. показатель составил 9759 тыс. руб., что на 54,51% (3443 тыс. руб.) больше, чем в прошлом году.

За 2018 – 2020 гг. стоимость внеоборотных активов предприятия выросла на 3881 тыс. руб. или 18,99%. При этом в 2019 году снижение составило 793 тыс. руб. или 3,88%. В 2020 году значение внеоборотных активов составило 24322 тыс. руб., увеличение по сравнению с прошлым годом равно 4674 тыс. руб. (23,79%). Внеоборотные активы состоят из основных средств и отложенных налоговых активов. Наибольший объем занимают основные средства (на конец 2020 года 95%), которые и формируют внеоборотные активы. Тенденция к увеличению доли основных средств в структуре внеоборотных активов составляет около 4 – 5%. Динамика показателя неоднородна: в 2019 году по сравнению с 2018 годом стоимость основных средств снизилась на 4,28% или 794 тыс. руб., а в 2020 по сравнению с 2019 годом – увеличилась на 30,67% или 5448 и составила 23211 тыс. руб. Вторыми по величине удельного веса в структуре внеоборотных активов ОАО «Владпромжелдортранс» являются отложенные налоговые активы. Их значение на протяжении 2018 – 2019 гг. практически одинаково и составляет примерно 9% от внеоборотных активов, в этот период отмечается незначительная тенденция к снижению доли отложенных налоговых активов, которая составляет 0,38%. Снижение отложенных налоговых активов имеет негативные последствия для организации, так как уменьшается сумма, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

С целью более глубокого анализа ОАО «Владпромжелдортранс» был рассчитан ряд обобщающих показателей эффективности использования активов (таблица 1). В качестве источника информации используем данные бухгалтерского баланса на 31.12.2020 г. и отчета о

финансовых результатах за 2020 год.

Таблица 1 – Анализ показателей эффективности использования активов ОАО «Владпромжелдортранс»

Показатели	2019 год	2020 год	Изменение
Фондоотдача, руб./руб.	6,86	7,58	0,71
Фондовооруженность, руб./чел.	93,61	111,95	18,34
Рентабельность внеоборотных активов, %	2,64	1,80	-0,85
Относительная экономия (перерасход) стоимости основных средств, тыс. руб.	-2121,41		X
Скорость оборота оборотных активов, дней	154	130	-24
Прямой коэффициент оборачиваемости	2,37	2,80	0,44
Коэффициент оборачиваемости запасов	5,56	7,01	1,45
Продолжительность оборота запасов, дней	66	52	-14
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,90	6,17	1,26
Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дней	74	59	-15
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты	26,08	19,31	-6,77
Продолжительность оборота денежных средств, дней	14	19	5
Коэффициент связывания (загрузки)	0,42	0,36	-0,07
Рентабельность оборотных активов, %	100,75	71,40	-29,35
Сумма средств, вовлеченных в оборот (выведенных из оборота), тыс. руб.	-9998,26		X

Эффективность использования активов играет важную роль для нормального функционирования предприятия и воздействует на эффективность работы предприятия в целом. Проведя данный анализ можно сделать следующие выводы:

Фондоотдача за исследуемый период выросла на 0,71 и коэффициент достиг 7,58. Так, если по полученным расчетам показатель фондоотдачи увеличивается, то можно говорить об эффективности использования основных средств в ОАО «Владпромжелдортранс». По нормативным значениям, если фондоотдача превышает значение, принятое за 1, то основные средства используются эффективно.

Показатель рентабельности внеоборотных активов незначительно уменьшился на 0,85, снижение рентабельности логично и оправдано, если ОАО «Владпромжелдортранс» будет внедрять новые технологии и оказывать «новые» услуги по перевозкам.

Величина относительной экономии основных средств (прирост их стоимости, обеспечивший больший по величине прирост выручки) составила 2121,41 тыс. руб.

Скорость оборота оборотного капитала 154 дня и 130 дней соответственно по годам, то есть оборотный капитал возвращается в денежную форму лишь более, чем через 5 месяцев.

Период оборота запасов составляет 66 дней и 52 дня, что является нормальным значением: запасы совершают полный кругооборот примерно за 2 месяца.

Период погашения дебиторской задолженности в 2019 году 74 дня, а в 2020 году 59 дней. Уменьшение сроков погашения дебиторской задолженности для предприятия является положительным фактом, то есть улучшается деловая активность предприятия.

Период оборота денежных средств в 2020 г. вырос на 5 дней и составил 19 дней. Несмотря на положительную динамику выручки за период 2019 – 2020 гг., наблюдается замедление оборачиваемости денежных средств, что негативно характеризует эффективность использования денежных средств на предприятии.

Прямой коэффициент оборачиваемости показывает, сколько раз за анализируемый период произошел полный оборот текущих активов предприятия. Величина показателя в 2019 году составила 2,37, а в 2020 году 2,80. Сравнивая полученные значения со среднеотраслевыми можно отметить, что результаты получились немного ниже, так как коэффициент оборачиваемости в промышленности составляет 4 – 6 и выше.

Коэффициент связывания, обратный коэффициенту оборачиваемости, отражает степень

иммобилизации оборотных средств, их отвлечения в расчеты и запасы. Значение коэффициента должно не превышать 0,3, что в рассматриваемом случае не выполняется, значение коэффициента 0,42 в 2019 году и 0,36 в 2020 году. Снижение показателя является положительной динамикой и говорит о повышении эффективности использования оборотных средств.

В 2020 году высвободилось 9998,26 тыс. руб. из оборотных активов в связи с ускорением оборачиваемости.

На протяжении всего анализируемого периода в ОАО «Владпромжелдортранс» значительно снизился показатель рентабельности оборотных средств. В 2020 году каждый рубль, вложенный в оборотные активы, принес организации 71,40 рубля чистой прибыли, что меньше показателя предыдущего года на 29,35 рубля.

Для решения выявленных проблем мы предлагаем следующие направления совершенствования управления активами:

1) Разработка стандартов оценки покупателей и дифференциации предоставления кредита. Суть предложенной к внедрению методики заключается в классификации клиентов по уровням надежности в зависимости от количества набранных баллов по фактическим показателям выбранных критериев. Система показателей нацелена на доступную информацию о клиентах. Существенным преимуществом комплексной оценки является выражение качественной оценки кредитоспособности клиента в виде единого числового значения. С помощью внедрения данного предложения организация рассчитывает снизить дебиторскую задолженность в размере 15% или 3774 тыс. руб.

2) Введение специального регламента по работе с просроченной задолженностью. Во избежание исключения затягивания процесса, работа по инкассации просроченной дебиторской задолженности должна быть четко регламентирована с указанием ответственных лиц. Клиент-менеджер, являясь ответственным лицом по заключенной сделке, должен на первичном уровне проводить переговоры по поводу возврата задолженности в случае ее образования. Для того, чтобы снизить вероятности возникновения просроченной задолженности в компании должна быть четко организована система напоминаний клиентам об оплате. Также предлагается вести журнал по работе с дебиторской задолженностью. Посредством внедрения данного предложения будет получен положительный эффект, то есть на ОАО «Владпромжелдортранс» снизится дебиторская задолженность на 12% или 3148 тыс. руб.

3) Разработка проекта по замене изношенных основных средств. На балансе ОАО «Владпромжелдортранс» числятся тепловозы: 4 тепловоза ТГМ4 и 6 тепловозов ТГМ6. Они были приняты на учет в 1984-1986 гг. Срок их полезного использования составлял 20 лет. В 2004 г. была проведена их модернизация, но они вновь почти полностью изношены. Общая остаточная стоимость составляет 526 тыс. руб. Предлагается заменить данные тепловозы на тепловозы серии ЧЭМЗ. Предприятие ежегодно будет экономить порядка 5333,9 тыс. руб., которые сейчас тратит на ремонт и запасные части тепловозов.

В заключении отметим, что управление внеоборотными и оборотными активами необходимо оценивать не изолированно, а в системе общего управления финансами в организации, то есть в рамках такого управления, которое приводит экономической субъект к высокоприбыльной деятельности.