

*Шнейдеров Н.Г.**Научный руководитель: Ивановская И.В., канд.экон.наук, доц.
Беларусь, Могилев, Белорусско-Российский университет*

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ БЕЛАРУСИ: СОСТОЯНИЕ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «ЛЕНТА»)

Введение. Одним из основных условий успешной работы предприятия является состояние и эффективность использования запасов, так как это важнейшая часть краткосрочных активов. Развитие рыночных отношений устанавливает новые условия их формирования. Нестабильность внешней среды вынуждает организации менять свою систему управления запасами, находить новые способы их пополнения и эффективного использования.

Актуальность темы исследования заключается в том, что фактическое состояние запасов товарно-материальных ценностей организации оказывает существенное влияние на конкурентоспособность ее продукции в частности и финансово-экономические результаты в целом. Также помимо управления запасами сырья, материалов, незавершенного производства и других ресурсов, необходимых для непрерывного и ритмичного функционирования производственного процесса, невозможно гарантировать высокий уровень качества продукции и надежность ее поставок покупателям без определения оптимального уровня запасов готовой продукции [1]-[2].

Основная часть. Анализ оборачиваемости краткосрочных активов предприятия позволит проследить, на каких стадиях производственного цикла произошло ускорение или замедление оборота капитала (см. таблицу 1) [3].

Таблица 1

Анализ продолжительности оборота оборотных средств ОАО «Лента»

Показатель	2017 г.	2018 г.	Изменение
Общая сумма оборотных средств, млн. р.	22,934	25,964	3,030
в том числе в:			
- производственных запасов	3,530	3,974	0,444
- готовой продукции	7,507	9,229	1,722
- незавершенном производстве	2,332	2,508	0,176
- расходах будущих периодов	0,017	0,021	0,005

Показатель	2017 г.	2018 г.	Изменение
- налогах по приобретенным товарам	0,078	0,081	0,003
- краткосрочной дебиторской задолженности	8,899	9,798	0,898
- краткосрочных финансовых вложениях	0,011	0,011	0
- денежных средствах	0,562	0,344	-0,218
Выручка от реализации продукции, млн. р.	27,986	29,756	1,770
Общая продолжительность оборота оборотных средств, дни	295,013	314,117	19,104
в том числе в:			
- производственных запасах	45,402	48,073	2,671
- готовой продукции	96,560	111,650	15,090
- незавершенного производства	29,998	30,337	0,339
- расходах будущих периодов	0,212	0,254	0,042
- налогах по приобретенным товарам	1,003	0,974	-0,029
- краткосрочной дебиторской задолженности	114,473	118,534	4,061
- краткосрочных финансовых вложениях	0,141	0,133	-0,008
- денежных средствах	7,223	4,162	-3,061

Из таблицы 1 видно, что общая продолжительность оборота оборотных средств в динамике увеличилась на 19,104 дней за счет увеличения продолжительности нахождения капитала по таким элементам, как производственные запасы, готовая продукция, незавершенное производство, расходы будущих периодов и краткосрочная дебиторская задолженность.

Замедлилась оборачиваемость сырья и материалов на 2,671 дней, готовой продукции – на 15,090 дней, незавершенного производства – на 0,339 дней, расходов будущих периодов – на 0,042 дней.

По результатам проведенного анализа оборачиваемости оборотных средств предприятия выявлены направления ускорения оборачиваемости, а именно сокращение периода обращения средств предприятия в производственных запасах и готовой продукции.

Проанализируем факторы 1 порядка оборачиваемости оборотных средств. Расчет по анализируемому предприятию имеет следующий вид:

$$\text{Поб}_{2017} = 22,934 \times 360 / 27,986 = 295,013 \text{ дней};$$

$$\text{Поб}_{\text{усл}} = 25,964 \times 360 / 27,986 = 333,990 \text{ дней};$$

$$\text{Поб}_{2018} = 25,964 \times 360 / 29,756 = 314,123 \text{ дней};$$

Отсюда изменение продолжительности оборота оборотных средств за счет:

– средних остатков оборотных средств:

$$\Delta \text{Поб}_{oc} = 333,990 - 295,013 = 38,977 \text{ дней}$$

– суммы выручки от реализации продукции:

$$\Delta \text{Поб}_g = 314,123 - 333,990 = -19,867 \text{ дней}$$

– баланс отклонений:

$$\Delta \text{Поб} = 38,977 + (-19,867) = 19,104 \text{ дней}$$

В результате увеличения выручки от реализации продолжительность оборота оборотных средств уменьшилась на 19,867 дней, а в результате роста суммы остатков оборотных активов получен прирост результативного показателя на 38,977 дней. Темпы роста оборотных активов в исследуемом периоде и темпы увеличения выручки от реализации определили замедление оборачиваемости оборотных средств.

Для расчета влияния факторов второго порядка построена таблица 2, где показано изменение продолжительности оборота оборотных средств за счет динамики остатков отдельных видов оборотных активов (производственных запасов, готовой продукции, незавершенного производства, расходов будущих периодов, налогов по приобретенным ценностям, дебиторской задолженности, финансовых вложений, денежных средств).

Данные таблицы 2 показывают, что период оборота оборотных средств увеличился за счет увеличения остатков всех элементов оборотных средств, кроме незавершенного производства и денежных средств.

Наибольший прирост продолжительности оборота оборотных средств получен в результате роста остатков готовой продукции (22,151 дней), остатков сырья и материалов (5,711 дней) и остатков краткосрочной дебиторской задолженности (11,558 дней).

Таблица 2

Анализ факторов второго порядка оборачиваемости оборотных средств

Фактор	Расчет	Размер влияния на оборачиваемость оборотных средств, дней
Остатки сырья, материалов	0,444*360/27,986	5,711
Остатки готовой продукции	1,722*360/27,986	22,151
Остатки незавершенного производства	0,176*360/27,986	2,258

Фактор	Расчет	Размер влияния на оборачиваемость оборотных средств, дней
Остатки расходов будущих периодов	0,005*360/27,986	0,058
Остатки налогов по приобретенным товарам	0,003*360/27,986	0,032
Остатки краткосрочной дебиторской задолженности	0,898*360/27,986	11,558
Остатки краткосрочных финансовых вложений	0*360/27,986	-
Остатки денежных средств	-0,218*360/27,986	-2,798
Итого баланс факторов		38,977

Замедлилась также оборачиваемость оборотных средства за счет роста остатков незавершенного производства (2,258 дней), расходов будущих периодов (0,058 дня) и остатков налогов по приобретенным товарам (0,032 дней). По расчетам можно заметить, что замедление оборачиваемости оборотных средств предприятия в значительной степени способствовало увеличению времени оборачиваемости производственных запасов, готовой продукции и краткосрочной дебиторской задолженности.

Сумма высвобожденных из оборота в связи с ускорением средств (-Э) или дополнительно привлеченных в оборот средств (+Э) при замедлении оборачиваемости капитала определяется как произведение изменения продолжительности оборота и однодневного оборота по реализации [4]:

$$\pm \text{Э} = (+19,104) \times 29,756/360 = 1,579 \text{ млн. р.}$$

В ОАО «Лента» в связи с замедлением оборачиваемости краткосрочных активов на 19,104 дней, относительное их участие составило 1,579 млн. р. Если бы капитал оборачивался в отчетном году не за 314,117 дней, а за 295,013 дней, то для обеспечения фактической выручки в размере 29,756 млн. р. потребовалось бы иметь в обороте не 25,964 млн. р.

оборотных средств, а на 1,579 млн. р. меньше.

Ниже приведена привязка расчета экономического эффекта от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств к запасам, а именно к:

- производственным запасам (замедление составило 2,671 дней);
- готовой продукции (замедление составило 15,090 дней);
- незавершенному производству (замедление составило 0,339 дней).

Таким образом, общее замедление оборачиваемости запасов составило 18,1 дней. Исходя из этого, экономический эффект от замедления оборачиваемости запасов составил:

$$\pm \text{Э} = (+18,1) \times 29,756/360 = 1,496 \text{ млн. р.}$$

В связи с замедлением оборачиваемости производственных запасов на 18,1 дней произошло относительное вовлечение средств в оборот на сумму 1,496 млн. р.

Согласно анализу, резервами роста экономической эффективности деятельности ОАО «Лента» является ускорение оборачиваемости оборотных средств за счет повышения эффективности операционной деятельности по управлению производственными запасами и запасами готовой продукции. В процессе анализа оборачиваемости оборотных средств наблюдается замедление оборачиваемости по элементам оборотных средств: производственным запасам и готовой продукции (таблица 1). В связи с этим далее произведен анализ оборачиваемости запасов.

Запасы являются одной из важных составляющих оборотного капитала предприятия, которые согласно финансовой отчетности организации, представлены производственными запасами, запасами незавершенного производства и запасами готовой продукции [5].

Анализ оборачиваемости производственных запасов и незавершенного производства представлен в таблице 3.

Таблица 3

Анализ оборачиваемости производственных запасов и незавершенного производства

Показатель	2017 г.	2018 г.	Изменение
Средние остатки производственных запасов и незавершенного производства, млн. р.	5,862	6,481	0,620
Сумма израсходованных запасов, млн. р.	15,762	19,478	3,716
Продолжительность оборота запасов, дни	133,875	119,784	-14,091
Коэффициент оборачиваемости запасов, количество оборотов	2,689	3,005	0,316

Данные таблицы 3 показывают, что период оборачиваемости производственных запасов и незавершенного производства в 2018 г. составил 119,784 дней и снизился по сравнению с 2017 г. на 14,091 дней. Следовательно, можно сделать вывод об ускорении оборачиваемости средств предприятия в производственных запасах и незавершенном производстве.

В ОАО «Лента» в отчетном периоде остатки производственных запасов увеличились на 10,577 % ($0,620 \times 100/5,862$), одновременно установлено увеличение расходов материальных ресурсов на 23,58 % ($3,716 \times 100/15,762$). Такое соотношение определило в итоге ускорение оборачиваемости производственных запасов и незавершенного производства.

Готовая продукция занимает значительную долю оборотных активов многих компаний, особенно в последнее время из-за конкуренции, потери рынков сбыта, низкой покупательной способности коммерческих предприятий и населения, высокой стоимости производства, нерегулярного производства и отгрузки продукции.

Для анализа оборачиваемости готовой продукции ОАО «Лента» составлена таблица 4.

Таблица 4

Анализ оборачиваемости готовой продукции

Показатели	2017 г.	2018 г.	Изменение
Средние остатки готовой продукции, млн. р.	7,507	9,229	1,722
Себестоимость отгруженной продукции, млн. р.	19,769	21,269	1,500
Продолжительность оборота средств в остатках готовой продукции, дни	136,696	156,202	19,506
Коэффициент оборачиваемости готовой продукции, количество оборотов	2,634	2,305	-0,329

Как видно из таблицы 4, период оборота запасов готовой продукции в 2018 г. составил 156,202 дней и значительно вырос по сравнению с 2017 г. (на 19,506 дней). Это подтверждает сделанный ранее вывод об ощущаемом замедлении оборачиваемости готовой продукции.

Выводы. Продолжительность периода оборота оборотных средств ОАО «Лента» за период с 2017 г. по 2018 г. увеличилась на 19,104 дней. В первую очередь это произошло за счет роста продолжительности нахождения капитала по таким элементам, как производственные запасы, готовая продукция и краткосрочная дебиторская задолженность. Общее замедление оборачиваемости производственных запасов составило 18,1 дня. Таким образом, экономический эффект от замедления оборачиваемости запасов составил 1,496 млн. р. Период оборачиваемости производственных запасов и незавершенного производства за исследуемый период снизился, а период оборачиваемости запасов готовой продукции в 2018 г. по сравнению с 2017 г. значительно вырос.

Таким образом, предприятию необходимо разработать мероприятия по ускорению оборачиваемости запасов, в частности готовой продукции.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ермасова Н.Б. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]. URL: <http://be5.biz/ekonomika/f020/3.html>
2. Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов [Электронный ресурс]. URL: <http://www.jurnal.org/articles/2015/ekon79.html>
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. М.: Инфра-М, РИОР, 2016. -284 с.
4. Южная аналитическая компания [Электронный ресурс]. URL: <http://1-fin.ru/?id=1311&ht=10155&w>
5. Национальный Открытый Университет «Интуит» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.intuit.ru/studies/courses/3594/836/lecture/31423>