

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 Экономика / Экономика предприятий и организаций

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Управление оборотными средствами на предприятии «The New Word»

УДК 658.153:005.52

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б7Б	Калюскина Марьям Ильдаровна		16.06.2022г.

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Рыжкова Марина Вячеславовна	д.э.н., профессор		16.06.2022г.

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Черепанова Наталья Владимировна	к. фиолсоф. н.		16.06.2022г.

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Программист	Долматова Анна Валерьевна			16.06.2022г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Ермушко Жанна Александровна	к.э.н., доцент		16.06.2022г.

**Планируемые результаты освоения ООП
38.03.01 Экономика**

Код компетенции	Наименование компетенции
Универсальные компетенции	
УК(У)-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач
УК(У)-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
УК(У)-3	Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде
УК(У)-4	Способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном (-ых) языке
УК(У)-5	Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах
УК(У)-6	Способен управлять своим временем, выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни
УК(У)-7	Способен поддерживать должный уровень физической подготовленности для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности
УК(У)-8	Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций
Общепрофессиональные компетенции	
ОПК(У)-1	Способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно – коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ОПК(У)-2	Способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
ОПК(У)-3	Способен выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ОПК(У)-4	Способен находить организационно- управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
Профессиональные компетенции	
ПК(У)-1	Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК(У)-2	Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК(У)-3	Способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
ПК(У)-4	Способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

ПК(У)-5	Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т. д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК(У)-6	Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
ПК(У)-7	Способен используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
ПК(У)-8	Способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии
Дополнительные профессиональные компетенции университета	
ДПК(У)-1	Способен осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
 федеральное государственное автономное образовательное учреждение
 высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
 ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
 Направление подготовки 38.04.01 Экономика / Экономика фирмы и корпоративное планирование

УТВЕРЖДАЮ:
 Руководитель ООП

 (Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

бакалаврской работы

(бакалаврской работы/магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3Б7Б	Калюскиной Марьям Ильдаровне

Тема работы:

Управление оборотными средствами на предприятии ООО «The New Word»

Утверждена приказом директора (дата, номер)	от 25.01.2022 г. №25-72/с
--	---------------------------

Срок сдачи студентом выполненной работы:	16.06.2022
--	------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

<p>Исходные данные к работе <i>(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</i></p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Учебная литература 2. Статьи в печатных журналах, посвященные учету затрат и калькуляции себестоимости 3. Статьи в электронных журналах, посвященные учету затрат и калькуляции себестоимости 4. Статьи в справочно-правовых системах, посвященные учету затрат и калькуляции себестоимости 5. Нормативные акты РФ 6. Данные отчета по преддипломной практике
<p>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i></p>	<ol style="list-style-type: none"> 1 Теоретические основы управления оборотными средствами предприятия 2 Анализ системы управления оборотными средствами в ООО «The New Word» 3 Социальная ответственность

Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Таблицы и рисунки, отражающие источники данных, показатели использования, модели и методы управления оборотными средствами, в том числе и на данных ООО «The New Word».
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант
Корпоративная социальная ответственность	Черепанова Н.В.

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	25.01.2022г.
---	--------------

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Рыжкова М.В	д.э.н., профессор		25.01.2022г.

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б7Б	Калюскина Марьям Ильдаровна		25.01.2022г.

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Уровень образования бакалавр
Период выполнения весенний семестр 2021/2022 учебного года

Форма представления работы:

Бакалаврская работа

Управление оборотными средствами на предприятии «The New Word»

**КАЛЕНДАРНЫЙ РЕЙТИНГ-ПЛАН
выполнения выпускной квалификационной работы**

Срок сдачи студентом выполненной работы:	16.06.2022
--	------------

Дата контроля	Название раздела (модуля) / вид работы (исследования)	Максимальный балл раздела (модуля)	Балл студента
21.01.2022	Определение темы ВКР и получение задания. Подбор и первоначальное ознакомление с нормативной документацией, литературными и статистическими источниками по избранной теме, изучение отобранной литературы и материалов. Составление плана выпускной квалификационной работы. Утверждение темы ВКР.	3	
10.03.2022	Написание теоретических глав ВКР.	3	
20.04.2022	Сбор и обработка фактического материала, написание «черновика» выпускной квалификационной работы, предоставление «черновика» на проверку руководителя.	5	
21.05.2022	Доработка ВКР с учетом замечаний руководителя, оформление работы в соответствии со стандартами, формирование «чистовика» ВКР. Направление работы на проверку руководителю через сервис «Личный кабинет студента»	3	
07.06.2022	Предоставление полностью готовой ВКР с отзывом руководителя руководителю ООП для проверки. Размещение ВКР в ЭБС.	5	
14.06.2022	Подготовка к защите выпускной квалификационной работы: подготовка доклада и раздаточного материала.	3	

16.06.2022	Предварительная защита ВКР	3	
	Оценка руководителем качества выполненной работы, в том числе:		
	Оригинальность темы / Актуальность использованного материала / Научное обоснование исследуемой проблемы	3	
	Четкость, последовательность, грамотность изложения материала в тексте ВКР	3	
	Оформление в соответствии с ГОСТ и Стандартом ТПУ на ВКР	3	
	Собственный вклад студента в решение рассматриваемой проблемы	3	
	Владение тематикой / Способность к свободному изложению материала	3	
	Итого	40	

Составил преподаватель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Рыжкова М.В.	д.э.н., проф.		25.01.2022

Принял студент:

ФИО	Подпись	Дата
Калюскина Марьям Ильдаровна		25.01.2022

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Ж.А.	к.э.н., доцент		25.01.2022

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 88 страниц, 15 рисунков, 17 таблиц, 50 использованных источников, 8 приложений.

Ключевые слова: оборотные средства, текущие активы, производственный и финансовый циклы, управление оборотным капиталом, дебиторская задолженность, оборачиваемость производственных запасов.

Объектом исследования являются оборотные активы предприятия.

Целью данной работы является оценка системы управления оборотными средствами на предприятии ООО «The New Word» для разработки мер по ее совершенствованию.

В процессе выполнения работы рассматривались теоретические основы управления оборотными средствами предприятия, осуществлена оценка деятельности ООО «The New Word», в том числе выполнен анализ динамики состава и структуры оборотных средств данного предприятия, а также эффективности управления ими на исследуемом предприятии.

В результате выполнения были предложены направления повышения эффективности управления оборотными средствами в ООО «The New Word».

Содержание

Введение.....	10
1 Теоретические основы управления оборотными средствами предприятия	13
1.1 Сущность, состав и классификация оборотных средств	13
1.2 Методологические аспекты оценки эффективности использования оборотных средств	20
1.3 Современные подходы управления оборотными средствами.....	29
2 Анализ системы управления оборотными средствами в ООО «The New Word».....	38
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	38
2.2 Анализ динамики состава и структуры оборотных средств ООО «The New Word»	45
2.3 Оценка эффективности управления оборотными средствами на предприятии.....	50
3 Социальная ответственность ООО «The New Word».....	60
Заключение	65
Список использованных источников	68
Приложение А Классификация оборотных средств предприятия по их организации	73
Приложение Б Классификация оборотных средств предприятия по источникам и стоимости их формирования	74
Приложение В Классификация оборотных средств предприятия по уровню эффективности их управления.....	75
Приложение Г Ассортимент продукции ООО «The New Word».....	76
Приложение Д Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.	79
Приложение Е Отчет о финансовых результатах за 2020 г.....	82
Приложение Ж Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.....	84
Приложение И Отчет о финансовых результатах за 2021 г.	87

Введение

Оборотные средства являются неотъемлемым элементом воспроизводственного процесса, от рационального формирования и использования которых зависят интегральные показатели финансового состояния предприятий. На микроуровне основными проблемными вопросами являются финансирование оборотных средств, замедление оборачиваемости капитала, снижение ликвидности и финансовой устойчивости.

В системе функционирования предприятий оборотный капитал играет ведущую роль не только в процессе формирования оборотных средств, но и в решении практически всех стратегических, тактических и оперативных задач развития, обеспечении роста рыночной стоимости и инвестиционной привлекательности предприятий.

В процессе формирования, распределения и использования оборотного капитала возникают различные направления финансовых отношений, материальной основой которых является движение денежных средств, сопровождаемое формированием собственного капитала, движением оборотного капитала, денежных фондов и резервов, и, наконец, получением прибыли предприятий и созданием дохода страны.

Функционирование предприятия тесно связано с управлением оборотными активами, эффективность которого является одним из важнейших факторов обеспечения финансовой стабильности и последующего развития. Одним из немаловажных условий в поиске направлений, связанных с совершенствованием механизма принятия управленческих решений и их реализации в области оборотного капитала, является отсутствие четко регламентированных подходов к управлению сроками оборота элементов оборотного капитала во взаимосвязи со стоимостью источников финансирования и упущенной выгодой от нерационального инвестирования этих средств.

Необходимость постоянного совершенствования методик и внедрения теоретических подходов при принятии решений, связанных с повышением эффективности использования оборотного капитала, обуславливает актуальность проблем управления оборотным капиталом предприятия.

Целью выполнения данной работы является оценка системы управления оборотными средствами на предприятии ООО «The New Word» для разработки мер по ее совершенствованию.

Задачи работы:

- охарактеризовать сущность, состав и классификация оборотных средств, а также методологические аспекты оценки эффективности их использования;
- описать современные подходы к управлению оборотными средствами;
- представить организационно-экономическую характеристику предприятия;
- осуществить анализ динамики состава и структуры оборотных средств ООО «The New Word»;
- выполнить оценку эффективности управления оборотными средствами на предприятии.

Предметом работы выступает оценка системы управления оборотными средствами на предприятии, объектом – оборотные активы предприятия.

Теоретической и методологической основой работы явилась учебная и периодическая литература, а также труды таких ученых как: Волков Д.Л., Никулин Е.Д., Глущенко А.В., Малий Н.А., Камалиев Р.Р. и других.

В процессе решения поставленных задач применялись: метод анализа и синтеза, дедукции и индукции, аналогии, моделирования, классификации, группировки и сравнения, логического анализа, а также приемы таких дисциплин, как: статистика, экономический анализ, методы общественных наук и другие. Применение данных методов обеспечивает достоверность

результатов исследования и позволяет наиболее полно осуществить решение поставленных задач.

Теоретическая значимость выполнения данной работы заключается в том, что полученные результаты могут быть использованы при дальнейшем совершенствовании управления эффективностью использования оборотных активов предприятия.

Практическая значимость выполнения данной работы заключается в том, что ее положения могут быть использованы службами управления эффективностью использования оборотных активов.

1 Теоретические основы управления оборотными средствами предприятия

1.1 Сущность, состав и классификация оборотных средств

Рациональное использование оборотных активов - важнейший фактор повышения эффективности производства, поэтому теоретическое исследование категории оборотных активов, понимание их сущности имеют большое практическое значение. При определении уровня организации оборотных средств, следует уточнить экономическую сущность понятий оборотного капитала, текущих активов, оборотных активов и оборотных средств. Параллельное использование указанных определений не дает четкого понимания экономической категории оборотных средств, что обуславливает необходимость уточнения дефиниции. Исследование различных точек зрения показало, что, выделяя управленческий и контрольный аспект, исследованию экономической сущности понятий «оборотный капитал», «оборотные активы» и «оборотные средства» уделено недостаточное внимание [1, с. 643].

Отдельные авторы, при обосновании содержания понятия «оборотный капитал», сосредотачивают внимание не на экономической, а на бухгалтерской трактовке, давая определение оборотным средствам как стоимости активов, отраженных в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса. Это подтверждается приведенным определением оборотных активов, которое отражает бухгалтерскую концепцию, связанную с признанием активов и отражением их в балансе: оборотные активы - оборотные средства предприятий, фирм, компаний, которые показаны в активе их бухгалтерского баланса [2, с. 36].

Поскольку настоящее исследование имеет экономическое, а не бухгалтерское направление, то более целесообразным будет применять понятие оборотных средств. Соответственно природу оборотных средств

обуславливает их экономическая роль и необходимость обеспечения процесса воспроизводства [3, с. 85].

В ряде научных трудов понятие оборотных средств стало размытаться, заменяться его понятием оборотный капитал. Локтионова М.А. [4] считает, что в условиях рыночной экономики следует использовать понятие «оборотный капитал» вместо понятия «оборотные средства», что предопределяет необходимость четкого разделения сущности оборотных средств и капитала, который их авансирует. Так, Мусиенко С.О. [5] отмечает, что, хотя оборотные средства количественно отвечают оборотному капиталу, все же они коренным образом отличаются тем, что для капитала формой существования выступает его кругооборот, а формой существования оборотных средств можно считать их функциональный цикл, в течение которого они выполняют весь комплекс своих функций относительно обслуживания кругооборота капитала.

Различия понятий «оборотный капитал», «оборотные активы» и «оборотные средства» Антонов А.П. [6] устанавливает так: «понятие «капитал» во всех экономических исследованиях носит интегральный характер и поэтому используется в единственном числе. Капитал объединяет различные стадии обращения, которые принято называть активами. Оборотный капитал образован средствами, находящимися в текущем обращении на различных этапах этого процесса (разновидности текущих или оборотных активов). Стадии преобразования оборотного капитала можно называть с учётом особенностей его кругооборота (позиция А. Смита), и тогда образуется термин «оборотные активы», либо основываясь на периоде обращения (позиция Д. Рикардо) – это текущие или оперативные активы. В современной экономической литературе эти термины объединены, а к оборотным или текущим активам относятся те элементы капитала организации, которые участвуют в одном цикле обращения и происходит это за период, не превышающий одного года. Наряду с приведёнными выше

понятиями, процесс обращения капитала в экономической литературе описывается с помощью термина «оборотные средства организации».

Некоторые авторы отождествляют оборотные активы с оборотными средствами. Однако, оборотные активы – понятие более широкое, чем оборотные средства, поскольку общепринятое разделение оборотных средств на оборотные фонды и фонды обращения не учитывает такой составляющей хозяйственных средств предприятия как краткосрочные финансовые вложения. В данном случае оборотные активы выступают в форме денежных средств, краткосрочных финансовых инвестиций, незавершенного производства, счетов к получению, запасов сырья и готовой продукции [7, с. 137].

Рассматривая подходы отечественных ученых к трактовке сущности вышеуказанных понятий, можно сделать вывод об отсутствии единого мнения относительно понимания оборотных средств, что отрицательно отражается на формировании и организации эффективного механизма управления оборотными средствами компаний. Соответственно, целесообразно применять определения, представленные на рисунке 1.

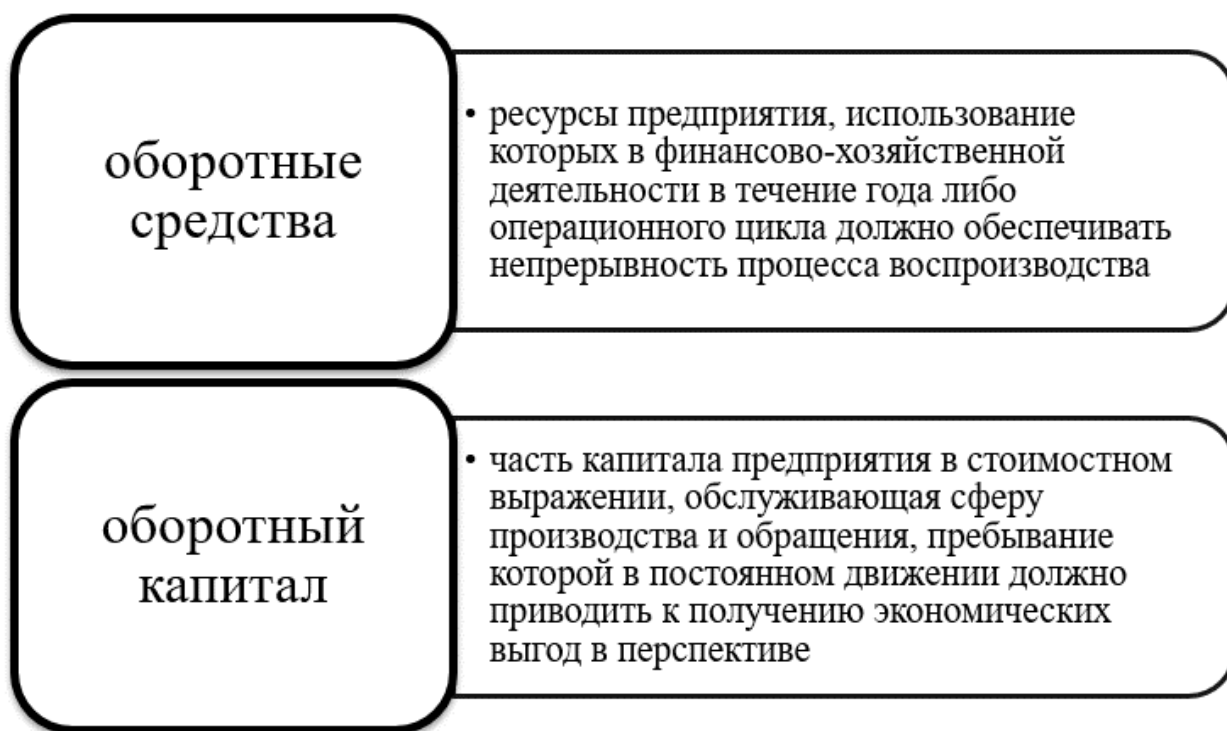


Рисунок 1 – Понятие оборотных средств и капитала

Укажем, что рассматриваемые две категории требуется рассматривать во взаимосвязи и взаимообусловленности, т.к. функционирование оборотного капитала предприятия происходит в процессе кругооборота его оборотных средств, следовательно, последние представлены частью активов (ресурсов), обслуживающих производственно-хозяйственную деятельность предприятия, а оборотный капитал – это источник финансирования указанных ресурсов.

От правильной классификации оборотных средств зависит не только порядок их учета в целом или отдельных составляющих, но и эффективность управления ими. Научно обоснованная классификация, разделение по различным признакам на группы, позволяет целенаправленно влиять на процессы формирования, финансирования и движения оборотных средств, выявлять разнообразные факторы, определяющие размер, эффективность использования их элементов [8, с. 114].

В наиболее общем виде классификация оборотных средств может быть представлена в виде схемы, представленной на рисунке 2.



Рисунок 2 – Группировка оборотных средств предприятий по классификационным признакам [9, с. 22]

Более детально данные классификации представлены в Приложениях: группа 1 – Приложение А, группа 3 – Приложение Б, группа 4 – Приложение В. Вторая группа признаков, характеризующая функционирование оборотных средств, включает следующие классификационные признаки: вид деятельности предприятия; характер участия в операционном цикле; форма функционирования; период функционирования; место функционирования; характер обслуживания деятельности; срок функционирования [9, с. 23].

Состав и структура оборотных средств определяет финансовое состояние предприятия, которое, в свою очередь, влияет на его конкурентоспособность, поскольку выражает способность хозяйствующего субъекта эффективно реагировать на дестабилизирующие действия конкурентов, выполнять свои долговые обязательства, поддерживать способность наращивания прибыльности бизнеса [10, с. 153].

На рисунке 3 представлен состав оборотных средств предприятий. На соотношение отдельных элементов оборотных средств влияют в основном такие факторы как: характер и размер производства, система осуществления хозяйственной деятельности, производственное направление и финансовое состояние предприятия.

Финансовые отношения, возникающие в процессе распределения оборотного капитала в воспроизводственном процессе, обеспечивают его кругооборот. В процессе кругооборота оборотного капитала субъекта хозяйствования, авансированная стоимость не только поэтапно принимает разные конфигурации, но и стабильно, соответственно определенным размерам находится в них. Иначе говоря, авансированная стоимость на каждый момент кругооборота в разных соотношениях одновременно находится в денежной, производственной и товарной формах.

В процессе движения оборотных производственных фондов и фондов обращения, проявляется существенное сходство между ними – обновление тех и других после каждого кругооборота, как в натурально-вещественной форме, так и в стоимостном выражении. Кругооборот оборотных

производственных фондов и кругооборот фондов обращения связан и образуют единый, общий оборот. Объединить оборотные производственные фонды и фонды обращения в оборотные средства позволяет непрерывность производственного процесса и реализации продукции.

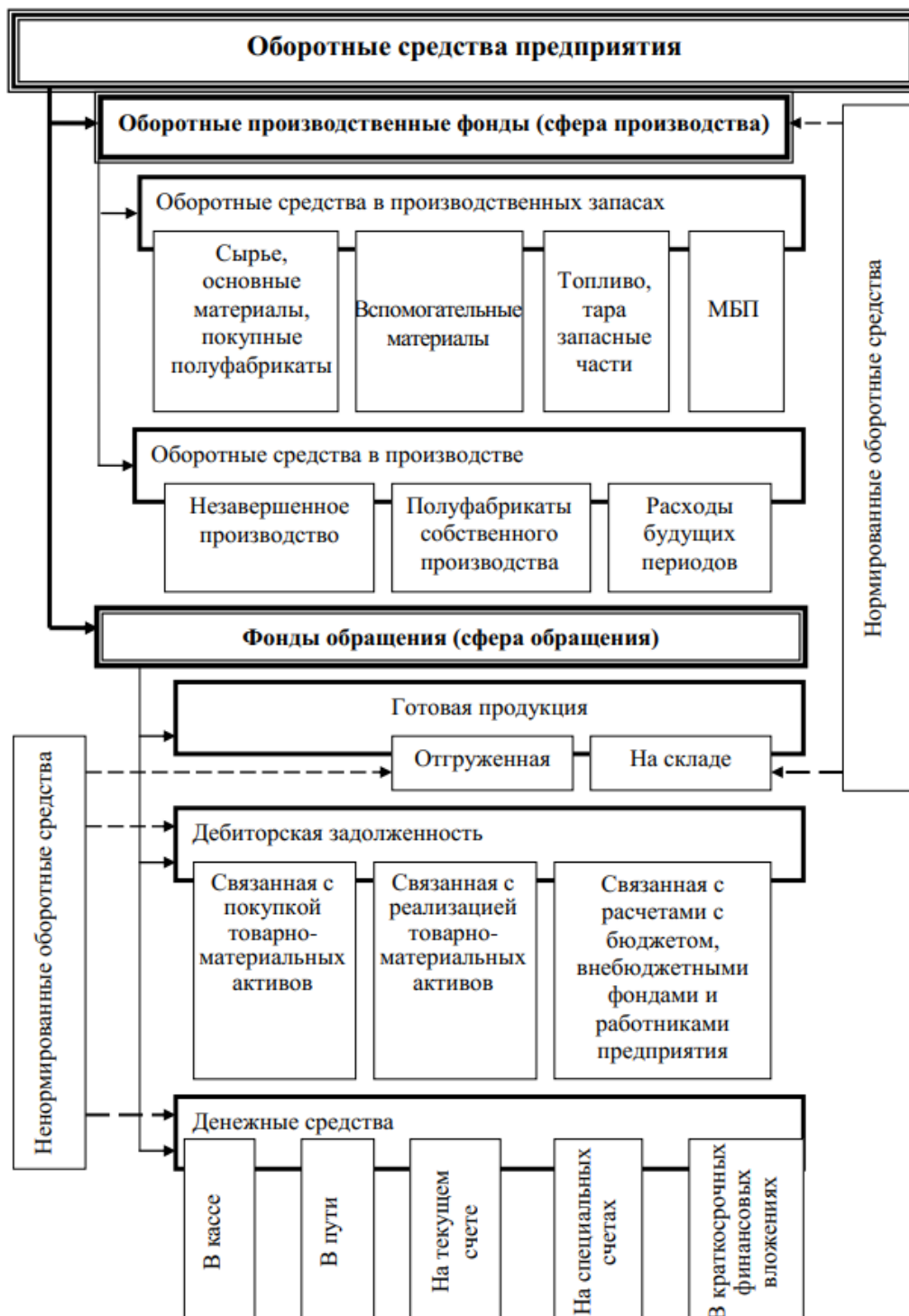


Рисунок 3 – Состав оборотных средств предприятий [11, с. 586]

Период времени, на протяжении которого происходит оборот оборотных средств, представляет собой продолжительность операционного цикла, объединяющего производственный и финансовый циклы.

Операционный цикл предприятия – период времени от момента приобретения производственных запасов для изготовления готовой продукции до получения денег от дебиторов за реализованную им продукцию.

Финансовый цикл предприятия – период полного оборота денежных средств, инвестированных в активы, с момента погашения кредиторской задолженности за производственные запасы до инкассации дебиторской задолженности за отгруженную продукцию [12, с. 8].

Производственный цикл предприятия – продолжительность полного оборота материальных ценностей с момента поступления производственных запасов на предприятие до момента отгрузки готовой продукции. Производственный цикл включает процессы изготовления заготовок, механической обработки деталей, испытаний. Понятие о производственном цикле применяют не только к процессу изготовления машин и оборудования, но и к процессам проектирования, испытания изделий, вспомогательных и обслуживающих процессах.

Только оптимальная обеспеченность оборотными средствами приведет к ритмичности и согласованности деятельности, выступая одним из важнейших условий обеспечения инновационного развития, повышения доли добавленной стоимости в составе расходов предприятия, улучшения возможности создавать новые продукты или модифицировать существующие согласно современным потребностям рынка.

Непрерывность производственного процесса обеспечивается оборотными средствами, являющимися особенным элементом структуры хозяйствующего субъекта, обуславливающим его устойчивое финансовое положение, уровень кредитоспособности, инвестиционной привлекательности [13, с. 33].

Элементы оборотных средств в форме дебиторской задолженности и производственных запасов – это составляющие, в которых денежные средства неподвижны. Ситуация низкого уровня денежных средств, дебиторской задолженности и производственных запасов, влечет за собой неплатежеспособность и низкую рентабельность деятельности предприятия [14, с. 19].

Оборотные материальные активы, используемые в производстве и обращении и постоянно находящиеся в активной трансформации (от закупки до использования или реализации) представляют собой запасы. На уровне предприятия запасы относятся к объектам, которые нуждаются в больших капиталовложениях, и поэтому представляют собой один из факторов, определяющих политику предприятия и влияющих на уровень эффективности его функционирования.

1.2 Методологические аспекты оценки эффективности использования оборотных средств

Важнейшим этапом внутрихозяйственного анализа оборотных активов является подбор информационной базы, необходимой для реализации соответствующих аналитических процедур. Г.В. Савицкая [15] считает, что общепринятым при проведении анализа оборотных активов является подразделение информации на внешнюю и внутреннюю (таблица 1). Таблица 1 – Информационное обеспечение внутрихозяйственного анализа оборотных активов [15, с. 149]

Внешняя информация	Внутренняя
Отраслевая (маркетинговая):	Учетная информация:
- информация о конкурентах, контрагентах	- учетная политика
- нормативная информация	- информация бухгалтерского учета и отчетности
- информация о рынках сбыта	- информация управленческого учета и отчетности

Продолжение таблицы 1

- информация о действующих ограничениях функционирования отрасли	- информация оперативного учета и отчетности
- информация об инвестиционной привлекательности	- информация налогового и статистического учета и отчетности
- прочая отраслевая информация	- прочая учетная информация
Общэкономическая:	Внеучетная:
- условия налогообложения предприятий отрасли, в целом по стране	- информация о масштабах, типе и структуре управления организации
- ставка рефинансирования ЦБ РФ	- информация, характеризующая инвестиционную привлекательность
- ставка кредитования	- технологическая информация
- нормативно-правовая информация	- социальная информация
- уровень инфляции	- информация о политике управления активами организации
- прочая общэкономическая и политическая информация	- прочая внеучетная информация

Информация для проведения внутрихозяйственного анализа оборотных активов может быть получена из различных источников, несмотря на это, в большинстве случаев используют внутренние. При этом предпочтение отдается данным бухгалтерского учета и отчетности, поскольку в большинстве случаев аналитик имеет ограниченные возможности по получению остальной информации, а учетные данные, в свою очередь, являются максимально доступными, достоверными, полными [16, с. 74].

Информационную базу анализа оборотного капитала составляет бухгалтерская (финансовая) отчетность. Первичный анализ и последующая оценка оборотного капитала начинаются с проведения анализа и оценки бухгалтерского баланса. Бухгалтерский баланс отражает информацию о величине и составе оборотных активов на дату заполнения формы. Позволяет проанализировать абсолютные и относительные изменения величины оборотных активов, структурные сдвиги, рассчитать показатели ликвидности.

Кроме того, при помощи данных, приведенных в рамках бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, рассчитывают показатели: деловой и инвестиционной активности субъекта хозяйствования;

рентабельности субъекта хозяйствования; прочие индикаторы. Отчет о финансовых результатах выступает в качестве основного (базового) источника информации о полученных доходах, совершенных расходах и финансовых результатах в динамике за два временных периода [17, с. 208].

Анализ потоков денежных средств удобно выполнять посредством отчета о движении денежных средств. Формирование данного отчета осуществляется по областям деятельности организации - текущей или операционной, финансовой и инвестиционной. Отчет о движении денежных средств представляет собой основной источник данных для анализа потоков денежных средств [18, с. 117].

В таблице 2 представлены источники информации с указанием в них конкретных показателей, на которые следует обратить внимание в процессе реализации отдельных направлений исследования оборотных активов.

Таблица 2 – Источники данных анализа оборотных активов хозяйствующего субъекта [19, с. 224]

Направления анализа оборотных активов	Источник информации	Показатели, необходимые для анализа
Анализ и оценка величины, состава, структуры и динамики оборотных активов	Бухгалтерский баланс (ф. № 1), Отчет об изменениях капитала (ф. № 3), Отчет о движении денежных средств (ф. № 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (ф. № 5), учетная политика	2 раздел баланса «Оборотные активы» в т. ч. По видам: запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы, раздел «Справки» (ф. № 3) стр. «Чистые активы», данные ф. № 4 полностью, разделы ф. № 5, «Финансовые вложения», «Запасы», «Дебиторская и кредиторская задолженность», раздел учетной политики в части учета движения оборотных активов, стратегические и тактические планы
Анализ и оценка методов прогнозирования величины оборотных активов	Стратегический, производственный, финансовый планы, бизнес-план, система внутренних нормативов, план МТС	Раздел производственного плана по производственной, маркетинговой и инвестиционной политики, все разделы стратегического плана, раздел финансового плана «Финансовые прогнозы», система внутренних регистров по отражению отклонений от выполнения плана, их причин, виновников в прошлых периодах

Продолжение таблицы 2

<p>Оценка выполнения планов использования оборотных активов</p>	<p>Внутренние учетные регистры, ведомости отклонений, сличительные ведомости, аналитическая записка, распоряжения руководства хозяйствующего субъекта</p>	<p>Фактически достигнутые показатели по данным бухгалтерского учета, сличительные ведомости или иные внутренние формы отчетности, свидетельствующие о фактах отклонений, распоряжения руководства по применению реабилитационных мероприятий, направленных на устранение выявленных отклонений, их причин, аналитическая записка в части характеристики выполнения соответствующего плана.</p>
<p>Анализ и оценка показателей эффективности использования оборотных активов</p>	<p>Аналитические обоснования, внутренние положения о структурных подразделениях организации, ответственных за оценку и достижение показателей эффективности использования оборотных активов, распоряжения руководства и пр.</p>	<p>Раздел аналитических обоснований о целесообразности оценки отдельных показателей эффективности использования оборотных активов, данные бухгалтерского учета, ф. № 1, ф. № 2 «Выручка», «Валовая прибыль», «Себестоимость продаж», «Прибыль (убыток) от продаж», «Прибыль (убыток) до налогообложения», «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода», раздел «Справки» стр. «Чистые активы» (ф. № 3), разделы (ф. № 5) «Дебиторская и кредиторская задолженность», «Финансовые вложения», «Запасы», учредительные документы (виды деятельности, масштабы, отраслевая принадлежность, особенности организации производства), учетная политика и т.д.</p>
<p>Анализ и оценка влияния отдельных факторов на величину оборотных активов и показателей, характеризующих эффективность их использования</p>	<p>Внутренняя документация, информация об особенностях функционирования хозяйствующего субъекта</p>	<p>Обоснование выводов аналитика соответствующими расчетами, данные учредительных документов, отчеты технологов об особенностях производства, служебные записки руководителей отдельных структурных подразделений, кредитные договоры, статистическая отчетность о наличии и использовании материальных ресурсов, материалы арбитражных судов, аудиторские заключения, общая информация о хозяйствующем субъекте, технологические особенности, технико-экономические обоснования, санитарные условия, сезонность) и др.</p>
<p>Анализ и оценка рисков использования оборотных активов</p>	<p>Информация о конкурентах, их платежеспособность уровень инфляции, условия кредитования, технологические особенности производства, бизнес-план, формы статистической отчетности</p>	<p>Показатели оценки инвестиционной привлекательности конкурентов, условия получения кредита, предоставляемые различными банками, уровень инфляции, документация технологов, характеризующая организацию производства, раздел бизнес-плана «Оценка предпринимательских рисков и их страхование», «Финансовый раздел» (определение размера и сроков инвестиций, расчет плановой прибыли, построение прогнозной отчетности), формы статистической отчетности</p>

Также следует учитывать факторы, влияющие на эффективность использования оборотного капитала. Величина, структура и эффективность использования оборотного капитала в значительной мере зависят от отраслевой специфики, масштабов деятельности предприятия, географического положения и т.д. Для анализа эффективности использования оборотных средств требуется учитывать влияние на него всех факторов и каждого в отдельности. Необходимость их обособленного рассмотрения обусловлена тем обстоятельством, что одни из факторов способствуют ускорению кругооборота авансированной стоимости, а другие, наоборот, замедляют ее движение.

Под методикой анализа оборотных активов понимают совокупность способов, приемов и подходов для изучения состояния, движения и использования оборотных средств на предприятии в целях поиска резервов повышения эффективности их использования. Методика анализа эффективности использования оборотного капитала коммерческого предприятия состоит из следующих этапов:

- определение целей и задач анализа;
- формирование системы показателей;
- разработка последовательности мероприятий проведения анализа;
- установление периодичности и сроков проведения анализа;
- выбор способов получения информационного обеспечения анализа и разработка методов его анализа;
- распределение обязанностей между службами (сотрудниками) организации при проведении этапов анализа;
- определение порядка оформления результатов анализа и их последующая оценка [20, с. 169].

По окончании анализа эффективности использования оборотного капитала делаются выводы о степени рациональности его структуры, достаточности для покрытия краткосрочных обязательств и эффективности

использования. На основании данных выводов принимаются управленческие решения, направленные на разработку мероприятий по повышению ликвидности, оборачиваемости и эффективности использования оборотных активов в процессе финансово-хозяйственной деятельности организации.

Эффективность использования оборотных активов характеризуют следующие показатели оборачиваемости, значения которых определяются по каждой позиции разд. II баланса и по итоговой строке по разд. II:

- коэффициент оборачиваемости (K_o) (отношение выручки к среднегодовым остаткам оборотных средств) показывает, сколько оборотов совершают оборотные средства за период;

- период, или продолжительность оборота ($Доб$) (частное от деления длительности отчетного периода ($Дк$) - 360, 270, 180, 90 дней - на коэффициент оборачиваемости) характеризует длительность одного оборота в днях [21, с. 105].

В качестве базы расчета может использоваться не только выручка от реализации, но и индивидуальные базы. В качестве индивидуальной базы для расчета периода оборота производственных запасов, незавершенного производства, авансов поставщикам и кредиторской задолженности используется показатель себестоимости реализации продукции, при этом для расчета периода оборота производственных запасов величина себестоимости корректируется на сумму «запасонеобразующих» статей, таких как величина заработной платы, отчислений в социальные, медицинские и пенсионный фонды, налоги, включаемые в себестоимость и прочих подобных статей. При расчете периода оборота авансов поставщикам и кредиторской задолженности возможна корректировка индивидуальной базы на величину затрат, неоплачиваемых на основании выставленных счетов.

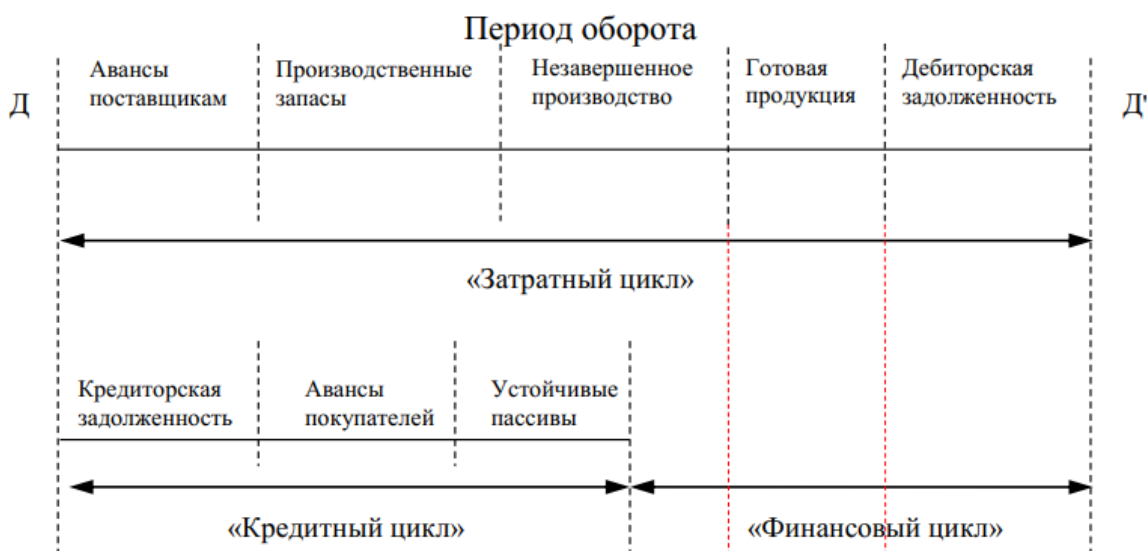


Рисунок 4 – Этапы обращения денежных средств и формирования циклов деятельности предприятия [22, с. 169]

Интерпретация периодов оборота представлена на рисунке 5.

Авансы поставщикам	<ul style="list-style-type: none"> Срок предоплаты получаемого сырья и материалов
Материальные запасы	<ul style="list-style-type: none"> Средняя периодичность возобновления запасов материалов на складе. Средняя продолжительность хранения материалов на складе
Незавершенное производство	<ul style="list-style-type: none"> Средняя продолжительность цикла производства продукции
Готовая продукция	<ul style="list-style-type: none"> Периодичность отгрузки готовой продукции покупателям
Дебиторская задолженность (выставленные счета)	<ul style="list-style-type: none"> Средний срок оплаты покупателями выставленных счетов за отгруженную продукцию. Продолжительность отсрочки платежей, предоставляемой покупателям
Кредиторская задолженность (предъявленные счета)	<ul style="list-style-type: none"> Средний срок оплаты предприятием счетов поставщиков за поставленные материалы и услуги. Средняя продолжительность отсрочки платежей за поставленные материалы и услуги
Авансы покупателей	<ul style="list-style-type: none"> Средний срок предоплаты продукции (работ, услуг) покупателями и заказчиками
Устойчивые пассивы	<ul style="list-style-type: none"> Средний период отсрочки по уплате налогов и выплате заработной платы

Рисунок 5 – Экономическая интерпретация периодов оборота [23, с. 387]

Оборотные активы мобильны, изменчивы, реагируют на внешние и внутренние изменения, что подчеркивает необходимость текущего (оперативного) анализа и мониторинга деловой активности. Мониторинг предполагает регулярный контроль остатков оборотных средств, отслеживание и предупреждение рисков срыва ликвидности, координирование действий в случае увеличения сроков поставок, производственных сбоев, задержек платежей и других негативных событий. При росте деловой активности капитал высвобождается, а при снижении требуются дополнительные финансовые вливания на пополнение оборотных средств.

Рассмотрим, какое влияние оказывает изменение оборотного капитала на финансовое состояние предприятия (рисунок 6).

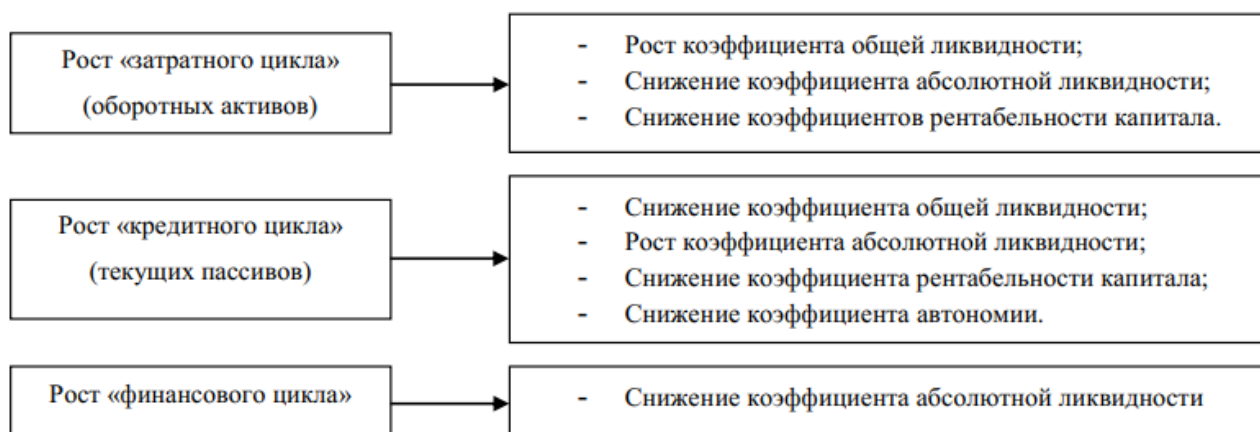


Рисунок 6 – Влияние оборотного капитала на финансовое состояние предприятия [23, с. 401]

В деятельности предприятий рост затратного цикла обуславливается изменениями условий договоров с поставщиками в части увеличения доли расчетов с использованием авансов, формированием излишних производственных запасов и запасов готовой продукции, резким ростом объемов незавершенного производства, возникшим по технологическим или организационно-производственным причинам, изменениями условий договоров с покупателями в части увеличения отсрочек платежей или возникновением ситуации неплатежей.

Рост кредитного цикла обуславливается увеличением кредиторской задолженности, ростом доли авансов, полученных от покупателей, увеличением объема устойчивых пассивов. Следует учитывать, что рост кредиторской задолженности и объемов устойчивых пассивов могут вызвать негативные последствия в дальнейшей деятельности предприятия, в частности, если рост кредиторской задолженности сопровождался снижением ее качества (несвоевременное гашение кредиторской задолженности поставщикам и в бюджеты различного уровня) [24, с. 26].

Изменение финансового цикла является следствием изменений в затратном и кредитном циклах. Рост финансового цикла обуславливает возникновение возможного дефицита денежных средств и, как следствие, технической неплатежеспособности предприятия в краткосрочном периоде и, в случае непринятия соответствующих мер, дальнейшей потери ликвидности. Сокращение финансового цикла приводит к снижению долговой нагрузки и повышению рентабельности деятельности за счет прямого сокращения затрат на обслуживание долга по заемным источникам финансирования.

Следует отметить, что возникновение дополнительных потребностей в финансировании оборотных активов может быть обусловлено увеличением производства и отгрузок выпускаемой продукции при неизменном финансовом цикле.

Следующая группа наиболее популярных показателей использования оборотных средств представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели эффективности использования оборотных средств [25]

Наименование	Формула	Размерность
Загрузка оборотных средств	Средняя стоимость оборотных средств / Выручка от продаж	руб./руб.
Рентабельность оборотных средств	Чистая прибыль *100/ Средняя стоимость оборотных средств	%
Материалоемкость продукции (работ, услуг)	Стоимость материальных затрат / Стоимость произведенной продукции	руб./руб.

Выделяют следующие виды материалоемкости продукции: абсолютную, структурную и удельную. Абсолютная материалоемкость показывает норму расхода на один готовый продукт. Структурная материалоемкость характеризует удельный вес группы материалов в изготовлении готового продукта. Удельная материалоемкость – это структурная материалоемкость приведенная к натуральной единице измерения (метры, литры и т.д.) [25].

Анализ материалоемкости позволяет сделать выводы об эффективности использования запасов организации при изготовлении готовой продукции. На его основе можно выявить резервы снижения затрат на энергетические ресурсы, сырье и материалы. Основная цель использования и расчета материалоемкости продукции – экономия затрат на производство и повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

1.3 Современные подходы управления оборотными средствами

Рассмотрим современное состояние методологии управления оборотным капиталом.

Так в своей работе Е.Н. Шестерикова [26] рассматривает управление оборотным капиталом на предприятиях с длительным производственным циклом в рамках управления запасами на основе повышения эффективности нормирования. При этом автор [26] утверждает о нецелесообразности в российских условиях определения величины оборотного капитала на основе ранее полученных показателей деловой активности и в качестве альтернативы предлагает применять систему JIT (Точно вовремя), или MRP (Планирование потребности в материалах) и развившиеся на ее основе MRP-II (Планирование производственных ресурсов) и ERP (Планирование ресурсов предприятия) и др. с разделением продукции на эксклюзивную и

серийную, что позволит во многом облегчить решение задачи управления оборотным капиталом и перевести ее в разряд частей комплексной системы управления предприятием. Рассматривая нормирование незавершенного производства, автор [26] предлагает учитывать неравномерность товарного выпуска и длительность производственного цикла продукции и основываться в расчетах на показателе валового выпуска.

Альтернативный методический подход к управлению оборотным капиталом на предприятиях с длительным производственным циклом предлагает Лукьянова Н.А. [27]. В своей работе для производства продукции с длительным операционным циклом автор [27] предлагает осуществлять управление оборотным капиталом на основе принципов управленческого учета в рамках проектного финансирования, с детализацией всех затрат на прямые и косвенные и составлением бюджетов движения денежных средств и бюджетов доходов и расходов, а также хеджировать риски несвоевременности платежа и образования кассового разрыва путем получения авансов.

Вопросам бюджетирования при управлении оборотным капиталом также посвящено большое количество работ. К примеру, Логинов А.Н. [28] предлагает рассматривать управление оборотным капиталом с позиций стратегического бизнес-планирования предприятия через бюджетирование составляющих элементов. Для целей бюджетирования оборотного капитала автор [28] предлагает использовать различные методические подходы при планировании и управлении отдельными элементами как текущих активов, так и краткосрочных пассивов, таких как нормирование запасов, ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью кредиторской задолженности, размещение временно свободных денежных средств при соблюдении оптимального соотношения показателей риск-доходность и т.д.

Среди популярных методических подходов как по управлению финансами в целом, так и по управлению оборотным капиталом в частности

представлены методики, основанные на оптимизации источников финансирования. Так, Перцева М.А. [29] рассматривает эффективность управления оборотным капиталом через призму оптимизации источников финансирования оборотного капитала как для операционной, так и для инвестиционной деятельности и средневзвешенной цены капитала. Автор [29] предлагает различные модели управления финансовыми ресурсами в целях инвестирования в оборотный капитал, среди которых, например, нелинейная модель кредитования оборотного капитала в условиях нефиксированных цен на выпускаемую продукцию. В рамках данной модели предлагается алгоритм решения задачи управления кредитными ресурсами, алгоритм решения задачи управления кредитными ресурсами при условии целочисленности производственной программы.

Особого внимания заслуживают методики, основанные на ценностно-ориентированном подходе в менеджменте (концепция управления стоимостью – VBM). Так, Волков Д.Л., Никулин Е.Д. [30] в своих работах акцентируют внимание на ценностно-ориентированном подходе к управлению оборотным капиталом. В рамках этой концепции постулируется, что основной целью компании является рост ценности для собственников в долгосрочном плане. Исходя из этого, связывается существующий управленческий инструментарий в области оборотного капитала компании с целями фирмы в соответствии с ценностно-ориентированным подходом, формулируемыми с учетом существующих ограничений. Также, в своих работах авторы [30] на основе регрессионно-корреляционного анализа демонстрируют взаимосвязь показателей ликвидности и рентабельности с финансовым циклом для предприятий различных отраслей экономики, устанавливая прямую и обратную зависимости.

Изучению характера взаимосвязи показателей ликвидности и рентабельности с финансовым циклом путем построения уравнения регрессии посвящены работы зарубежных авторов. К примеру, Shamsaldin Jamalinesari, Hossein Soheili [31] устанавливают характер взаимосвязи

эффективности управления оборотным капиталом с корпоративными стандартами компаний, включенных в котировальный список Иранской фондовой биржи. В качестве независимых переменных определены размер совета директоров, независимость совета директоров, независимость институциональных акционеров и доля акционерного капитала. В качестве зависимых переменных в исследовании предложено использовать величину кредиторской задолженности, средний срок ее погашения, продолжительность финансового цикла, коэффициент текущей ликвидности.

Zhao Bei and W.P Wijewardana [32] исследовали применение различных политик управления оборотным капиталом, их влияние на значения текущей ликвидности, а также определили характер воздействия кредитного плеча, величины краткосрочных обязательств, имущественного потенциала фирмы, объема продаж на показатели эффективности управления оборотным капиталом в зависимости от применяемой политики управления. Авторами [32] установлена прямая связь между показателем текущей ликвидности и применением консервативной политики управления оборотным капиталом, позитивное влияние кредитного плеча на ликвидность в условиях применения консервативной политики управления, обратную связь ликвидности и собственных оборотных средств с краткосрочными обязательствами при консервативной политике, положительное влияние роста продаж на ликвидность, рост капитала и оборотного капитала при применении агрессивной политики, негативное влияние агрессивной политики на величину ликвидности.

Utkarsh Goela, Saurabh Chadha, Anil K.Sharma [33] анализируют влияние финансовых рычагов на различные показатели операционной ликвидности на примере машиностроительных предприятий Индии. Авторы [33] установили, что существует достоверная взаимосвязь между операционной ликвидностью и уровнем финансового левериджа фирмы. Фирмы, имеющие значительную величину долга, стремятся поддерживать достаточно большую величину ликвидных активов. Финансирование

текущих операций осуществляется посредством привлечения долгосрочных долговых источников.

Л.М. Давлетшина и Л.Г. Набиева [34] рассматривают эффективность финансового управления через призму управления дебиторской задолженности. Авторы [34] напрямую увязывают зависимость таких результатов работы предприятия как индекс доходности, прибыль, оборачиваемость текущих активов и определяют дебиторскую задолженность как неотъемлемую часть оперативного, финансового и производственного цикла, которая оказывает влияние на все аспекты деятельности организации, ее эффективность и общие результаты управления. В своем исследовании авторы [34] применяют методы регрессионно-корреляционного и ретроспективного анализа. Проведенный авторами [34] анализ отражает важность эффективного управления дебиторской задолженностью, как одним из ключевых факторов успешного предпринимательства. По их мнению, необходимо постоянно следить за суммами дебиторской задолженности, поддержанием ее на оптимальном уровне, поскольку увеличение долга не всегда приводят к качественному улучшению деятельности предприятия. Контроль и оперативный мониторинг изменения дебиторской задолженности даст возможность для топ-менеджмента компании прогнозировать и улучшать бизнес-процессы и результаты деятельности, увеличивая тем самым финансовую устойчивость и рентабельность организация в целом.

Необходимо отметить участие показателей оценки эффективности управления оборотным капиталом в составе моделей прогнозирования банкротства, таких как Бивера, Альтмана, Фулмера, Спрингейта, Таффлера, Ольсона, Змиевского, Гольдера и др. Dr. Talal A., Al-Kassar, Dr. Jared S. Soileau в своей статье, рассматривая модели прогнозирования банкротства, утверждают о необходимости использования в оценке вероятности банкротства как финансовых, так и нефинансовых коэффициентов. При этом, важное место занимает анализ ликвидности, проводимый на основе

финансовых коэффициентов и включаемый в модель прогнозирования банкротства, который, по мнению авторов, с одной стороны позволяет обеспечить раннее предупреждение повышенного риска финансового краха, с другой – оценить потребность в источниках финансирования и обеспечить их привлечение в соответствии с целями проектного финансирования по извлечению прибыли. Monica Violeta Achim, Codruta Mare, Sorin Nicolae Borlea используют показатели эффективности управления оборотным капиталом в модели прогнозирования банкротства для румынских предприятий обрабатывающей промышленности [35, с. 102].

Однако проведенные исследования силы влияния показали, что предлагаемые нормативы финансовых коэффициентов, входящих в подобные модели, обладают невысокой прогностической общей силой.

Липчиу Н.В., Юрченко А.А. [36], рассматривая вопросы управления оборотным капиталом, отмечают реактивный характер в управлении финансами, называя данный процесс «латанием дыр». Авторы [36], рассматривая модели управления оборотным капиталом, изначально предполагают необходимость простейшего варианта управления оборотным капиталом с позиции минимизации риска ликвидности путем наращивания чистого оборотного капитала, однако, рассуждая о влиянии роста оборотного капитала на рентабельность, приходят к выводу о некоторой неверности сделанного предположения и предлагают комбинировать в зависимости от отрасли и уровня деловой активности известные модели управления оборотным капиталом.

Даутова Д.Р. и Запольских Ю.А. [37] разделяют три уровня управления оборотным капиталом, определяемые различиями в объектах управления. На первом уровне осуществляется управление непосредственно элементами оборотного капитала, на втором управление нацелено на интегральные показатели корпоративного уровня, на третьем уровне управление осуществляется в рамках всей цепочки взаимоотношений, к которой принадлежит компания. Управление оборотным капиталом по

мнению авторов должно строиться на принципе консолидации экономических интересов всех работников хозяйствующих субъектов. В связи с этим, в качестве одного из ключевых целевых показателей управления оборотным капиталом авторы [37] предлагают рассматривать не прибыль и ее максимизацию, а создание добавленной стоимости, в состав которой также входят трудовые затраты и перенесенная стоимость капитальных активов.

Кичигина Е.Г. [38] говорит об управлении оборотным капиталом в рамках управления статей баланса, таких как сокращение запасов, дебиторской задолженности и авансовых платежей, с одной стороны, и увеличении кредиторской задолженности и авансов клиентов – с другой стороны. Автор [38] исходит из необходимости снижения среднего интервала между оттоком денежных средств поставщикам и входящих платежей от клиентов.

Ряд авторов, например, Пешкова А.А. [39] в качестве критерия оценки эффективности управления оборотным капиталом предлагают рассматривать фактор времени. В предлагаемых ими методических подходах предлагается использование таких показателей, как продолжительность финансового и операционного циклов.

Осипова В.С. [40] рассматривает стратегии управления оборотным капиталом. При этом автор [40] предлагает осуществлять выбор моделей финансирования оборотных активов в зависимости от наличия и видов рисков, а к выбору модели финансирования оборотных активов подходить в зависимости от показателя рентабельности и ликвидности.

Таблица 4 – Наиболее популярные модели, методы управления оборотными средствами [41, с. 20]

Модели, методы	Описание	Недостатки
Модель Миллера-Ора	Определение целевого остатка денежных средств с учетом фактора неопределенности денежных выплат и поступлений.	В процессе управления оборотным капиталом позволяют осуществлять управление денежными средствами и высоколиквидными активами. Не охватывают процесс управления оборотным капиталом в разрезе всех составляющих – текущих активов и краткосрочных пассивов
Модель Стоуна	Управление целевым остатком денежных средств, позволяет определять действия фирмы в текущий момент, исходя из прогноза на ближайшее время (с учетом определенности предстоящих платежей и выплат в ближайшем будущем)	
Модель Баумоля	Определение целевого остатка денежных средств в разрезе потребности фирмы в денежных средствах и затрат на поддержание целевого остатка (альтернативных и постоянных транзакционных)	
Имитационное моделирование Монте Карло	Позволяет определять целевой остаток денежных средств, а также величину и иных показателей с применением вероятностной природы показателей и совершением большого числа итераций	Необходимо наличие специализированных программных продуктов и мощных ЭВМ.
Оптимальной партии заказа (модель Уилсона)	Позволяет определить размер оптимальной партии запасов исходя из постоянных затрат по размещению и выполнению заказа, величины годовых затрат хранению и цены приобретения.	Предполагается работа предприятия в условиях стабильных поставок, соответственно не учтены затраты на создание страховых запасов.
Балансовый	Позволяет отражать соотношения, пропорции двух групп взаимосвязанных и уравновешенных экономических показателей, итоги которых должны быть тождественны.	При отождествлении показателей групп показывается лишь количественное соответствие, вопрос соответствия по качеству при этом теряется (нельзя увидеть рискованность структуры одних по отношению к другим)
Метод дисконтированных денежных потоков	Метод управления денежными потоками в процессе осуществления предприятием инвестиционной, финансовой и операционной деятельности. Позволяет учесть фактор временной стоимости денежных средств.	Сложно прогнозировать ставку дисконтирования. Является достаточно трудоемким.
Политика кредитования	Управление оборотным капиталом за счет предоставления покупателям отсрочек в платежах. Тем самым стимулируется реализация запасов готовой продукции.	Для реализации политики кредитования и поддержания высокого уровня дебиторской задолженности необходимы перманентные источники финансирования производства, что на практике, как правило, невозможно. С ростом обязательств фирмы растут и ее риски, что в итоге приводит к резкому росту стоимости капитала и дальнейшей невозможности привлечения капитала на производственные цели.
Политика заимствования	Управление оборотным капиталом путем поддержания высокого уровня краткосрочной задолженности. Формирование производственных запасов осуществляется в долг.	Такой подход ограничивает возможности предприятия в увеличении объемов производства. Нет возможности приобретать дополнительные запасы до тех пор, пока не будут произведены расчеты за старые объемы.

Для целей анализа и принятия управленческих решений в области управления запасами, помимо описанных выше методических подходов к управлению оборотным капиталом в отечественной и зарубежной литературе представлены такие инструменты управления, как ABC – анализ, XYZ – анализ, бережливое производство и т.д., широко применяется модель Уилсона (модель оптимальной партии заказа, модель экономичной партии заказа), позволяющая определить оптимальную величину запасов исходя из постоянных затрат по размещению и выполнению заказа, величины годовых затрат хранению и цены приобретения.

Наряду с применением данного методического подхода и выявлением нужной величины запасов предприятие имеет возможность применять различные способы непосредственного управления запасами, такие как осуществление процессов снабжения ЛТ - «точно в срок», позволяющее минимизировать транспортно-логистические затраты, что в свою очередь напрямую может быть связано с политикой чистого кредитования и чистого заимствования.

Для условий неопределенности поставок или предполагаемых сбоях в процессах снабжения материалами (топливом, сырьем) в учебной литературе предлагаются методические подходы к определению различных видов запасов (текущего, страхового, технологического, транспортного), которые могут применяться дополнительно с моделью Уилсона.

2 Анализ системы управления оборотными средствами в ООО «The New Word»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «The New Word» (ООО «The New Word»). Код организационно-правовой формы (по классификатору организационно-правовых форм Республики Узбекистан): 152 «Общество с ограниченной или дополнительной ответственностью». Основным нормативно-правовым актом, регулирующим деятельность общества с ограниченной ответственностью, является Закон Республики Узбекистан «Об обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» от 6 декабря 2001 года №310 – П7 [42]. Код формы собственности (по классификатору форм собственности): 142 «Собственность хозяйственных обществ (общества с ограниченной или дополнительной ответственностью»).

Адрес: 100146, Ташкентская область, Ташкент, Яшнабадский район, улица Уйсозеров, дом 29.

Организационная структура ООО «The New Word» представлена на рисунке 7. В целом организационная структура данного предприятия является линейно-функциональной: наблюдается разделение подразделений по функциональному признаку, в то же время система управления построена иерархически. Во главе ООО «The New Word» находится генеральный директор, который также является единственным учредителем организации. Ему непосредственно подчиняются технический директор, секретарь и прочие подразделения. В свою очередь техническому директору подчиняются цех по производству оборудования, склад сырья и материалов, менеджер по закупкам и транспортный отдел. Каждое из подразделений имеет своего собственного линейного руководителя. Например, во главе отдела бухгалтерии находится главный бухгалтер.



Рисунок 7 – Организационная структура ООО «The New Word»

Согласно общегосударственному классификатору видов экономической деятельности Республики Узбекистан (ОКЭД) основным видом деятельности ООО «The New Word» является: 25.990 «Производство прочих готовых металлических изделий, не включенных в другие категории». ООО «The New Word» производит нейтральное оборудование из нержавеющей стали и черных металлов для предприятий общественного питания, а также предоставляет услуги по лазерной резке металлов. Более подробно ассортимент продукции будет рассмотрен ниже. Клиентами являются как юридические, так и физические лица.

ООО «The New Word» реализует как уже готовую продукцию (выполненную по стандартным размерам), так и изготавливает ее на заказ (стандартных размеров или по размерам заказчика). На складе готовой продукции обычно имеется ее запас. Вся продукция изготавливается в цехе по производству оборудования. ООО «The New Word» самостоятельно реализует продукцию с помощью собственного отдела продаж как в розницу,

так и оптовыми партиями (для каждого вида продукции размер оптовой партии устанавливается отдельно). Клиенты привлекаются с помощью объявлений в газетах, на страницах специализированных интернет-сайтов, а также с помощью «сарафанного радио», то есть по рекомендациям других клиентов. Ключевые виды продукции, изготавливаемые в ООО «The New Word» представлены в таблице П1 Приложения Г.

Заказ на услуги по лазерной резке металлов также принимается отделом продаж, который также выдает заказчику готовое изделие. Резка металлов непосредственно осуществляется на станке в цехе по производству оборудования теми же работниками которые осуществляют нарезку металлов для производства оборудования.

Покупателями нейтрального оборудования, изготавливаемого ООО «The New Word», являются предприятия общественного питания, преимущественно г. Ташкент (бесплатные замеры и доставка) и Ташкентской области (платная доставка транспортом ООО «The New Word»). Также есть покупатели из других регионов Республики Узбекистан (доставка осуществляется железной дорогой за счет покупателя и самовывозом). Заказчиками услуг по лазерной резке металлов являются небольшие организации различных отраслей, а также физические лица, заказывающие услугу для личных надобностей. При этом в составе выручки основную долю занимает реализация нейтрального оборудования - 88,7% по итогам 2021 г. Соответственно, доля услуг по лазерной резке металла составила 11,3%.

В г. Ташкент работает довольно много предприятий производящих аналогичную продукцию:

- ООО «FAYZ-FORTUNA» (изготавливает более широкий ассортимент, чем ООО «The New Word»);
- ООО «Next Step Equipment» (изготавливает более узкий ассортимент нейтрального оборудования);
- ООО «Avs agro vatanparva» (имеет более широкий ассортимент нейтрального оборудования, чем ООО «The New Word»);

– ООО «Temirchi Qo'shuv» (имеет более широкий ассортимент нейтрального оборудования, чем);

– ООО «Professional Kitchen Solutions» (имеет более широкий ассортимент, однако он лишь частично идентичен с ассортиментом ООО «The New Word») [43].

Кроме того, на рынке г. Ташкент есть организации, не изготавливающие нейтральное оборудование, но реализующее его. В частности, отметим:

– ООО «Asian Food Equipment» (широкий спектр импортного оборудования китайского, южно-корейского и итальянского производства);

– ИП Сафаров Ф.Р. (реализация разнообразного оборудования российского производства) [43].

Таким образом, рынок нейтрального оборудования г. Ташкент является довольно конкурентным. Хотя ООО «The New Word» имеет сравнительно неширокий ассортимент нейтрального оборудования, он включает наиболее пользующиеся спросом позиции среди небольших предприятий общественного питания.

Ключевым материалом для изготовления нейтрального оборудования являются листы нержавеющей пищевой стали. На рынке г. Ташкент довольно много поставщиков данного материала (например, ЧП «Growings trade», ООО «Star Gayer Business», ЧП «Grand alliance business»). Выбор поставщика производится менеджером по закупкам прежде всего на основании наименьшей цены, а также прочих условий (условий оплаты, доставки, предыдущего опыта работы с данным поставщиком).

Важнейшим показателем функционирования ООО «The New Word» являются полученные финансовые результаты (таблица 5).

В рассматриваемом периоде (2019-2021 гг.) изменение полученных ООО «The New Word» финансовых результатов происходило неравномерно: резкое снижение в 2020 г., связанное с пандемийными ограничениями в

сфере общественного питания (основном потребители продукции организации), затем восстановление в 2021 г.

Таблица 5 – Динамика финансовых результатов ООО «The New Word»

Показатель	Сумма, тыс. сум.			Изменение 2021 к 2019	
	2019	2020	2021	Абсолютное, тыс. сум.	Темп прироста, %
Чистая выручка от реализации	455064	329751	424309	-30755	-6,8
Себестоимость реализации	278037	231352	287615	9578	3,4
Валовая прибыль от реализации	177027	98399	136694	-40333	-22,8
Расходы периода, в т. ч.	10067	8831	9312	-755	-7,5
- административные расходы	10067	8831	9312	-755	-7,5
Прибыль от основной деятельности	166960	89568	127382	-39578	-23,7
Прибыль до уплаты налога на доходы (прибыль)	166960	89568	127382	-39578	-23,7
Чистая прибыль	148925	76133	108275	-40650	-27,3

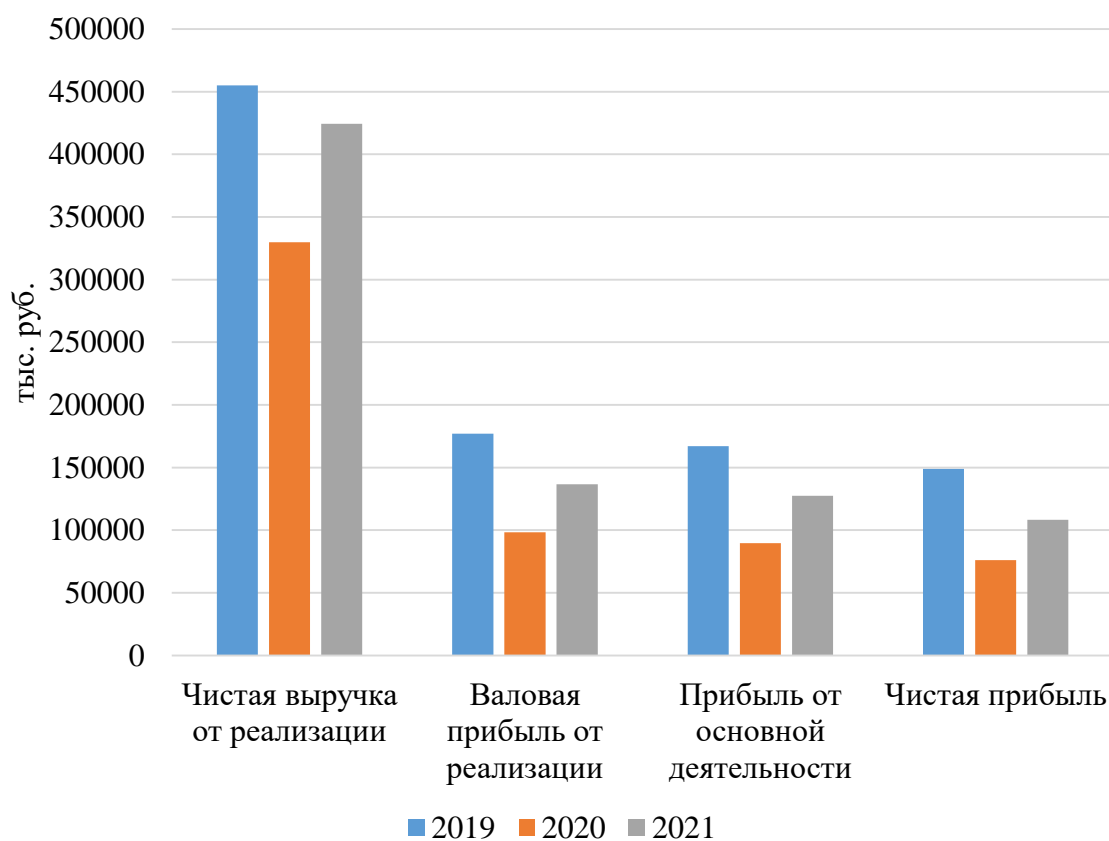


Рисунок 8 – Динамика финансовых результатов ООО «The New Word»

В результате указанного чистая выручка ООО «The New Word» в 2021 г. по сравнению с 2019 г. снизилась на 30755 тыс. сум. (или на 6,8%) и составила 424309 тыс. сум. Негативным фактором является то, что себестоимость реализации за этот же период возросла на 9578 тыс. сум., или на 3,4%. В результате валовая прибыль снизилась на 40333 тыс. сум. (на 22,8%) и составила в 2021 г. 136694 тыс. сум.

ООО «The New Word» выделяет административные расходы, которые снизились на 755 тыс. сум (на 7,5%) и составили в 2021 г. 9312 тыс. сум. В результате прибыль от основной деятельности снизилась на 39578 тыс. сум. (на 23,7%) и составила 127382 тыс. сум. В 2019-2021 г. у ООО «The New Word» не было прочих доходов и расходов. Соответственно, прибыль от основной деятельности у организации тождественна прибыли до уплаты налога на доходы (прибыль).

Чистая прибыль ООО «The New Word» в 2021 г. по сравнению с 2019 г. снизилась на 40650 тыс. сум. (на 27,3%) и составила 108275 тыс. сум.

Таким образом, хотя в 2021 г. ООО «The New Word» улучшило свои показатели по сравнению с 2020 г., однако не смогло восстановиться до уровня 2019 г. Хотя указанное негативно характеризует полученные финансовые результаты, присутствует тенденция к росту экономической эффективности предприятия.

На основе данных бухгалтерской отчетности ООО «The New Word», представленной в Приложениях в таблице 6 и на рисунке 9 представлена укрупненная структура активов предприятия.

Таблица 6 – Динамика активов ООО «The New Word»

Показатель	2019		2020		2021		Изменение 2021 к 2019	
	Сумма, тыс. сум.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. сум.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. сум.	Уд. вес, %	абс., тыс. сум.	Темп роста, %
Долгосрочные активы	281739	82,2	201127	58,0	174318	38,0	-107421	61,9
Текущие активы	61164	17,8	145386	42,0	284097	62,0	222933	464,5
Итого	342903	100	346513	100	458415	100	115512	133,7

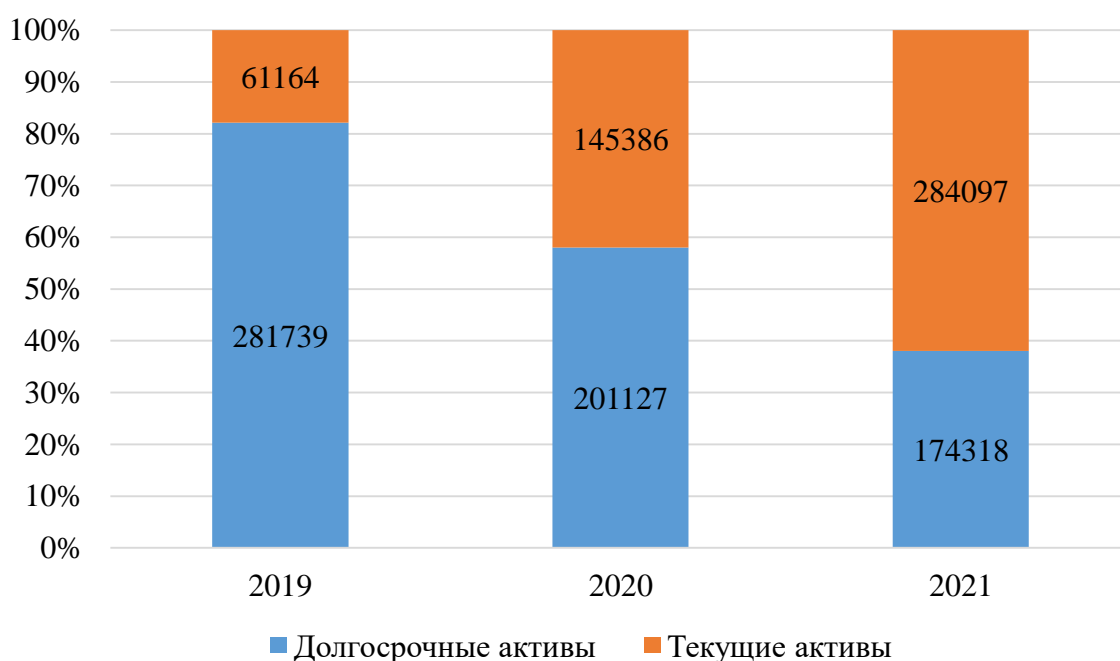


Рисунок 9 – Укрупненная структура активов ООО «The New Word»

В рассматриваемом периоде (2019-2021 гг.) общая балансовая стоимость активов ООО «The New Word» возросла на 115512 тыс. сум. (на 33,7%) и составила 458415 тыс. сум. При этом балансовая стоимость долгосрочных (в российской практике внеоборотных активов) снизилась на 107421 тыс. сум., что связано со снижением остаточной стоимости основных средств вследствие начисления амортизации при их неизменной первоначальной стоимости. В тоже время величина текущих (в российской практике оборотных активов) увеличилась на 222933 тыс. сум. (в 4,6 раза) и составила в 2021 г. 458415 тыс. сум. (более подробно причины изменения стоимости текущих активов ООО «The New Word» будут рассмотрены в следующем пункте работы).

В результате указанных изменений доля долгосрочных (внеоборотных) активов в 2021 г. снизилась на 44,1% и составила 38,0%. Соответственно доля текущих (оборотных) активов ООО «The New Word» увеличилась на 44,1% и составила 62,0%.

2.2 Анализ динамики состава и структуры оборотных средств ООО «The New Word»

В таблице 7 и на рисунке 10 представлена динамика текущих (оборотных) средств ООО «The New Word».

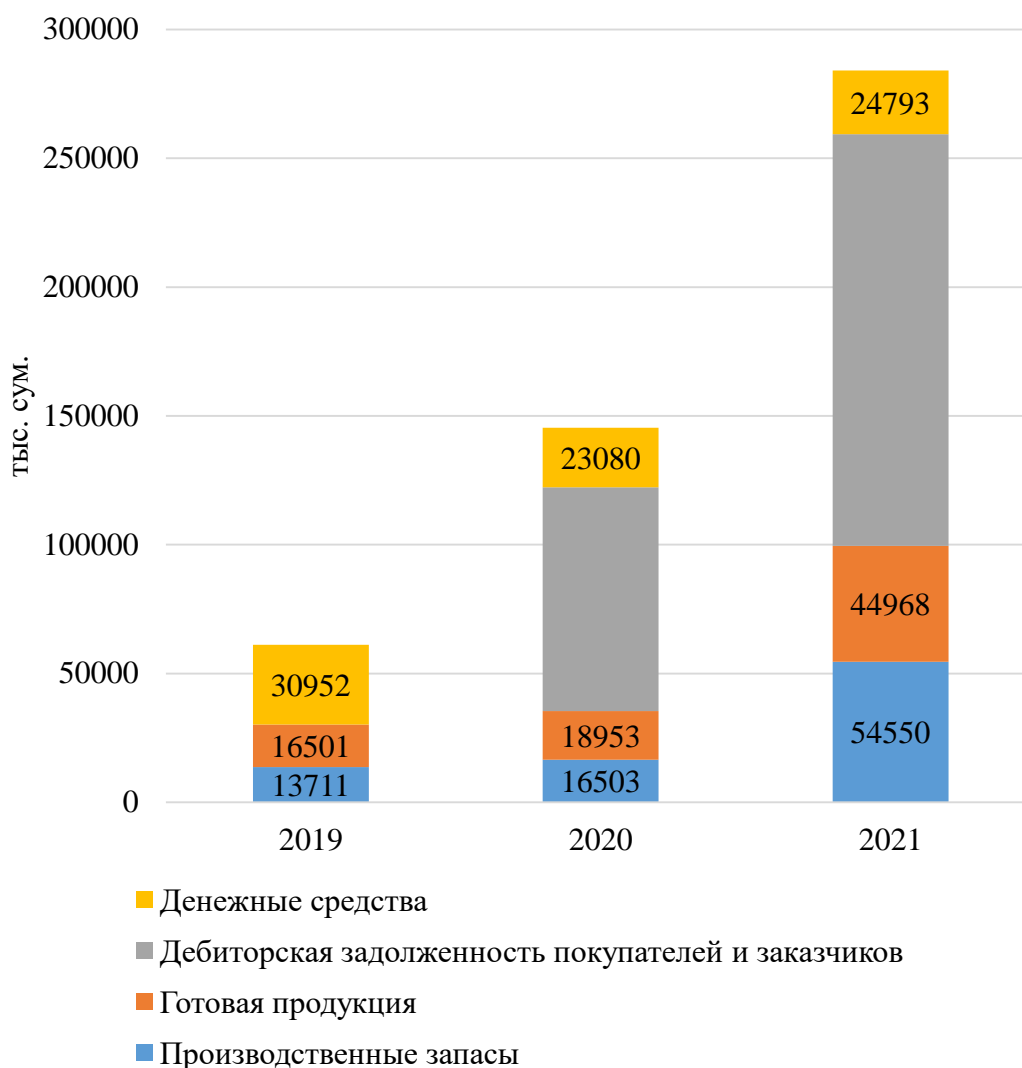


Рисунок 10 – Динамика текущих (оборотных) активов ООО «The New Word»

В рассматриваемом периоде наблюдался ежегодный рост стоимости текущих (оборотных) активов ООО «The New Word». В 2020 г. по сравнению с 2019 г. величина текущих активов увеличилась на 84222 тыс. сум. (в 2,4 раза), в 2021 г. по сравнению с 2020 г. – на 138711 тыс. сум. (на 95,4% то есть почти в два раза).

Таблица 7 – Динамика величины текущих (оборотных) активов ООО «The New Word»

Показатель	Сумма, тыс. сум.			Абсолютное изменение, тыс. сум.			Темп роста, %		
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	2021 к 2019	2020 к 2019	2021 к 2020	2021 к 2019
Товарно-материальные запасы, в т. ч.:	30212	35456	99518	5244	64062	69306	117,4	280,7	329,4
- производственные запасы;	13711	16503	54550	2792	38047	40839	120,4	330,5	397,9
- готовая продукция.	16501	18953	44968	2452	26015	28467	114,9	237,3	272,5
Дебиторы, в т. ч.:	0	86850	159786	86850	72936	159786		184,0	
- покупатели и заказчики.	0	86850	159786	86850	72936	159786		184,0	
Денежные средства, в т. ч.:	30952	23080	24793	-7872	1713	-6159	74,6	107,4	80,1
- денежные средства на расчетном счете;	29186	21812	23412	-7374	1600	-5774	74,7	107,3	80,2
- прочие денежные средства и эквиваленты	1766	1268	1381	-498	113	-385	71,8	108,9	78,2
Итого текущие активы	61164	145386	284097	84222	138711	222933	237,7	195,4	464,5

В результате стоимость текущих активов ООО «The New Word» в 2021 г. по сравнению с 2019 г. возросла на 222933 тыс. сум. (в 4,6 раза) и составила 284097 тыс. сум.

Указанное увеличение (в 2021 г. по сравнению с 2019 г.) обусловлено ростом товарно-материальных запасов (на 69306 тыс. сум. или в 3,3 раза), в том числе производственных запасов (на 40839 тыс. сум. или в 4 раза), готовой продукции (на 28467 тыс. сум. или в 2,7 раза).

Кроме того, если в 2019 г. у ООО «The New Word» не было какой-либо дебиторской задолженности, то в 2020 г. ее размер составил 86850 тыс. сум., а в 2021 г. увеличился по сравнению с предыдущим годом на 72936 тыс. сум. Отметим, что в 2020-2021 гг. вся дебиторская задолженность была задолженностью покупателей и заказчиков. То есть ООО «The New Word» с целью увеличения выручки в сложных условиях предоставляло коммерческие кредиты своим покупателям, чтобы нарастить выручку.

Остаток денежных средств на конец года изменялся разнонаправлено: наблюдается снижение в 2020 г. по сравнению с 2019 г. (на 7872 тыс. сум, или на 25,3%, до 23080 тыс. сум.), затем рост в 2021 г. по сравнению с 2020 г. (на 1713 тыс. сум, или на 7,4%, до 24793 тыс. сум.). Однако если сравнивать с 2019 г., то в 2021 г. остаток денежных средств уменьшился на 6159 тыс. сум., или на 19,9%. В том числе на 5774 тыс. сум. (на 19,8%) снизился остаток денежных средств на расчетном счете, на 385 тыс. сум. (на 21,8%) снизился остаток прочих денежных средств и эквивалентов.

В таблице 8 и на рисунке 11 показано изменение структуры текущих (оборотных) активов ООО «The New Word».

Выполненные расчеты демонстрируют, что в рассматриваемом периоде (2019-2021 гг.) структура текущих (оборотных активов) ООО «The New Word» существенно изменялась.

Таблица 8 – Динамика изменения структуры текущих (оборотных) активов ООО «The New Word»

Показатель	2019		2020		2021		Изменение удельного веса, %		
	Сумма, тыс. сум.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. сум.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. сум.	Уд. вес, %	2020 к 2019	2021 к 2020	2021 к 2019
Товарно-материальные запасы, в т. ч.:	30212	49,4	35456	24,4	99518	35,0	-25,0	10,6	-14,4
- производственные запасы;	13711	22,4	16503	11,4	54550	19,2	-11,1	7,9	-3,2
- готовая продукция.	16501	27,0	18953	13,0	44968	15,8	-13,9	2,8	-11,1
Дебиторы, в т. ч.:	0	0,0	86850	59,7	159786	56,2	59,7	-3,5	56,2
- покупатели и заказчики.	0	0,0	86850	59,7	159786	56,2	59,7	-3,5	56,2
Денежные средства, в т. ч.:	30952	50,6	23080	15,9	24793	8,7	-34,7	-7,1	-41,9
- денежные средства на расчетном счете;	29186	47,7	21812	15,0	23412	8,2	-32,7	-6,8	-39,5
- прочие денежные средства и эквиваленты	1766	2,9	1268	0,9	1381	0,5	-2,0	-0,4	-2,4
Итого текущие активы	61164	100	145386	100	284097	100			

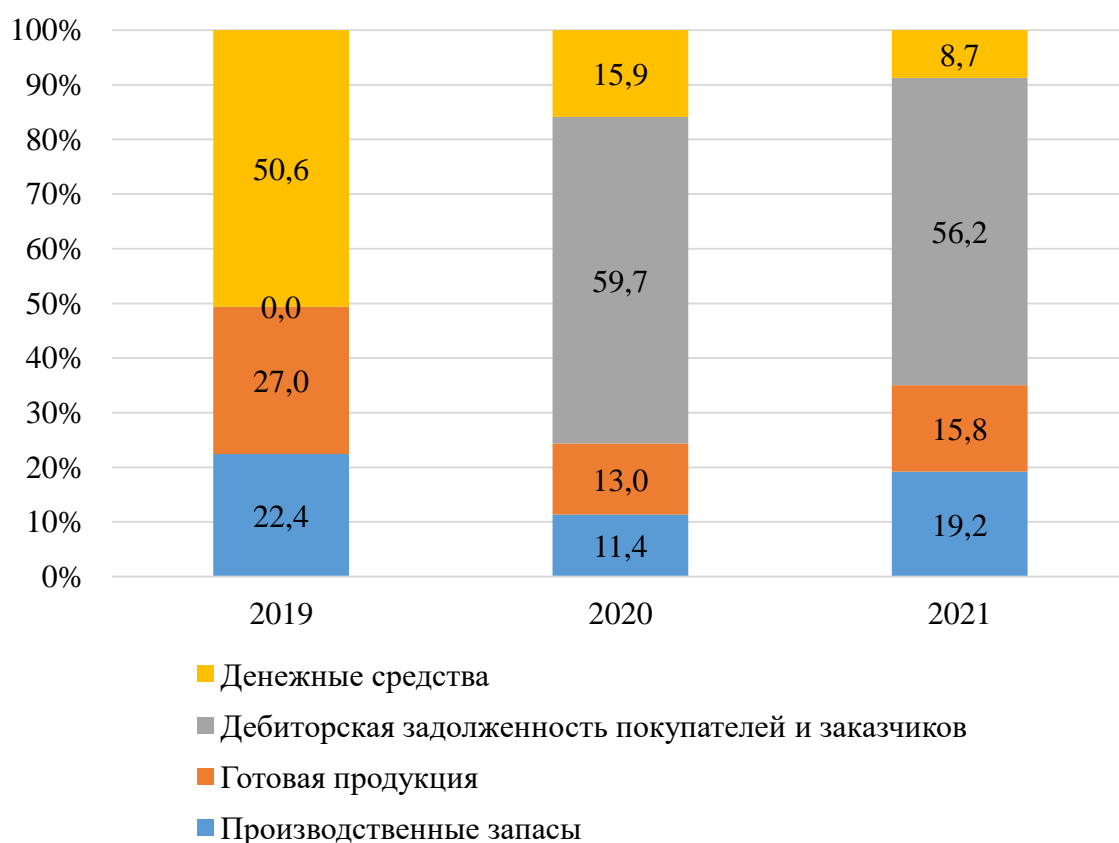


Рисунок 11 – Динамика изменения структуры текущих (оборотных) активов ООО «The New Word»

Если в 2020 г. в составе текущих активов предприятия преобладали товарно-материальные запасы (49,4%), то в 2020 г. несмотря на абсолютный рост их доля снизилась на 25,0% и составила 24,4%. В 2021 г. доля товарно-материальных запасов увеличилась на 10,6% и составила 35,0%, что меньше показателя 2019 г. на 14,4%. Аналогично менялись доли производственных запасов (снижение в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 3,2% до 19,2%) и готовой продукции (снижение в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 11,1% до 15,8%).

Если в 2019 г. у ООО «The New Word» не было дебиторской задолженности, то в 2020-2021 г. именно она стала формировать больше половины текущих активов анализируемого предприятия. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. доля дебиторской задолженности покупателей и заказчиков ООО «The New Word» снизилась на 3,5% и составила 56,2%.

За счет роста абсолютных значений прочих видов текущих активов и снижения величины остатка денежных средств их доля в 2021 г. по сравнению с 2019 г. снизилась на 39,5% и составила 8,7%, в том числе доля остатка денежных средств на расчетном счете – 8,2%.

Таким образом, в 2019-2021 гг. наблюдался рост текущих (оборотных) активов ООО «The New Word». Прежде всего, за счет начала кредитования покупателей в 2020 г. и наращивания дебиторской задолженности в 2021 г., а также за счет роста остатков товарно-материальных запасов. Указанное привело к изменению структуры рассматриваемого вида активов – к преобладанию дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в 2020-2021 гг.

2.3 Оценка эффективности управления оборотными средствами на предприятии

Для оценки эффективности текущими (оборотными) активами в ООО «The New Word», прежде всего, выполним оценку деловой активности (таблица 9).

Таблица 9 – Показатели деловой активности ООО «The New Word»

Показатель	2019	2020	2021	Изменение 2021 к 2019
Коэффициент оборачиваемости текущих (оборотных) активов	7,17	3,19	1,98	-5,19
Коэффициент оборачиваемости производственных запасов	19,68	15,31	8,10	-11,58
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности		7,59	3,44	3,44
Коэффициент закрепления запасов	0,03	0,05	0,08	0,05
Коэффициент закрепления дебиторской задолженности	0,00	0,13	0,29	0,29

В рассматриваемом периоде наблюдается снижение оборачиваемости текущих активов ООО «The New Word». Это связано, что их средняя

величина ежегодно возрастала, а выручка снижалась в 2020 г., затем возросла в 2021 г. по сравнению с 2020 г., но снизилась по сравнению с 2019 г.

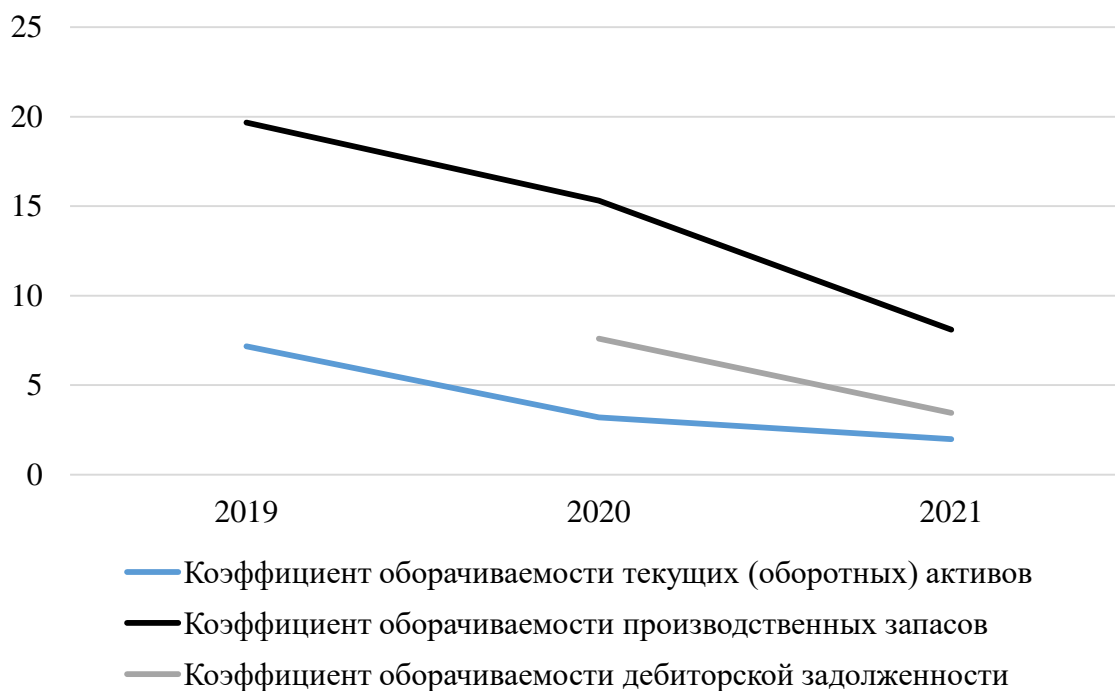


Рисунок 12 – Динамика показателей деловой активности
ООО «The New Word»

Так, коэффициент оборачиваемости текущих (оборотных) активов ООО «The New Word» в 2021 г. по сравнению с 2019 г. снизился на 5,19, или в 3,6 раза. То есть можно говорить о существенном ухудшении эффективности управления текущими (оборотными) активами в целом на предприятии. Если рассматривать ситуацию более подробно, то следует выделить следующее.

Коэффициент оборачиваемости производственных запасов ООО «The New Word» в 2021 г. по сравнению с 2019 г. снизился на 11,58, или в 2,4 раза, и составил 8,10. Именно столько оборотов делали запасы предприятия в 2021 г. Соответственно, коэффициент закрепления запасов возрос на 0,05, или в 2,7 раза, и составил 0,08. То есть предприятие больше потратило средств на приобретение оборотных средств (на 5 коп.) в расчете на 1 рубль полученной выручки.

В 2019 г. у ООО «The New Word» не было дебиторской задолженности, соответственно, и коэффициент ее оборачиваемости за этот

период не рассчитан, а коэффициент ее закрепления равен нулю. В 2020 г. коэффициент оборачиваемости задолженности был равен 7,59, а в 2021 г. снизился на 4,15 (в 2,2 раза) и составил 3,44. Указанное свидетельствует о росте закрепления средств ООО «The New Word» в дебиторской задолженности. Что негативно характеризует эффективность управления дебиторской задолженности, так как данный вид задолженности рос более быстрыми темпами, чем выручка ООО «The New Word».

О том насколько оправдано можно оценить путем сравнения величины дебиторской задолженности покупателей и заказчиков с кредиторской, в том числе с полученными авансами (таблица 10, рисунок 13).

Таблица 10 – Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «The New Word»

Показатель	2019	2020	2021	Изменение 2021 к 2019
1 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. сум.	0	86850	159786	159786
2 Кредиторская задолженность, тыс. сум., в т. ч.:	16501	20111	23738	7237
- авансы полученные, тыс. сум.	0	0	0	0
3 Нетто-монетарная позиция (стр. 1 – стр. 2), тыс. сум.	-16501	66739	136048	152549



Рисунок 13 – Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «The New Word»

Прежде всего, укажем, что в 2020-2021 гг. у ООО «The New Word» была дебиторская задолженность покупателей, однако не было авансов полученных. Это свидетельствует о том, что существующая рыночная ситуация невыгодна для ООО «The New Word», оно вынуждено предоставлять коммерческие кредиты, но не имеет возможности брать авансы.

Если же сравнивать дебиторскую и кредиторскую задолженности, то в 2019 г. ООО «The New Word» было нетто-заемщиком, а в 2020-2021 г. – нетто-кредитором. При этом положительная нетто-монетарная позиция в 2021 г. по сравнению с 2020 г. увеличилась, что свидетельствует о росте проблемы финансирования организацией производственного цикла. Далее оценим производственный и финансовый цикл ООО «The New Word».

Продолжительность финансового цикла (ФЦ) найдем по формуле:

$$\text{ФЦ} = \text{Производственный цикл} + \text{Срок погашения дебиторской задолженности} - \text{Срок погашения кредиторской задолженности}$$

Таблица 11 – Динамика изменения длительности финансового цикла ООО «The New Word»

Показатель	2019	2020	2021	Изменение 2021 к 2019
Период оборота запасов (производственный цикл), дн.	18,5	23,8	45,1	26,5
Срок погашения дебиторской задолженности, дн.		48,1	106,1	106,1
Срок погашения кредиторской задолженности, дн.	13,2	22,3	20,4	7,2
Продолжительность финансового цикла, дн.	5,3	49,6	130,7	125,4

Данные, представленные в таблице 11 и на рисунке 13, свидетельствуют о том, что у ООО «The New Word» в анализируемом периоде ежегодно увеличивался как производственный, так и финансовый цикл. Так, производственный цикл в 2021 г. увеличился на 26,5 дн. (или в 2,4 раза) и составил 45,1 дн. В тоже время финансовый цикл возрос на 125,4 дн. (или в 24,6 раза) и составил 130,7 дн.

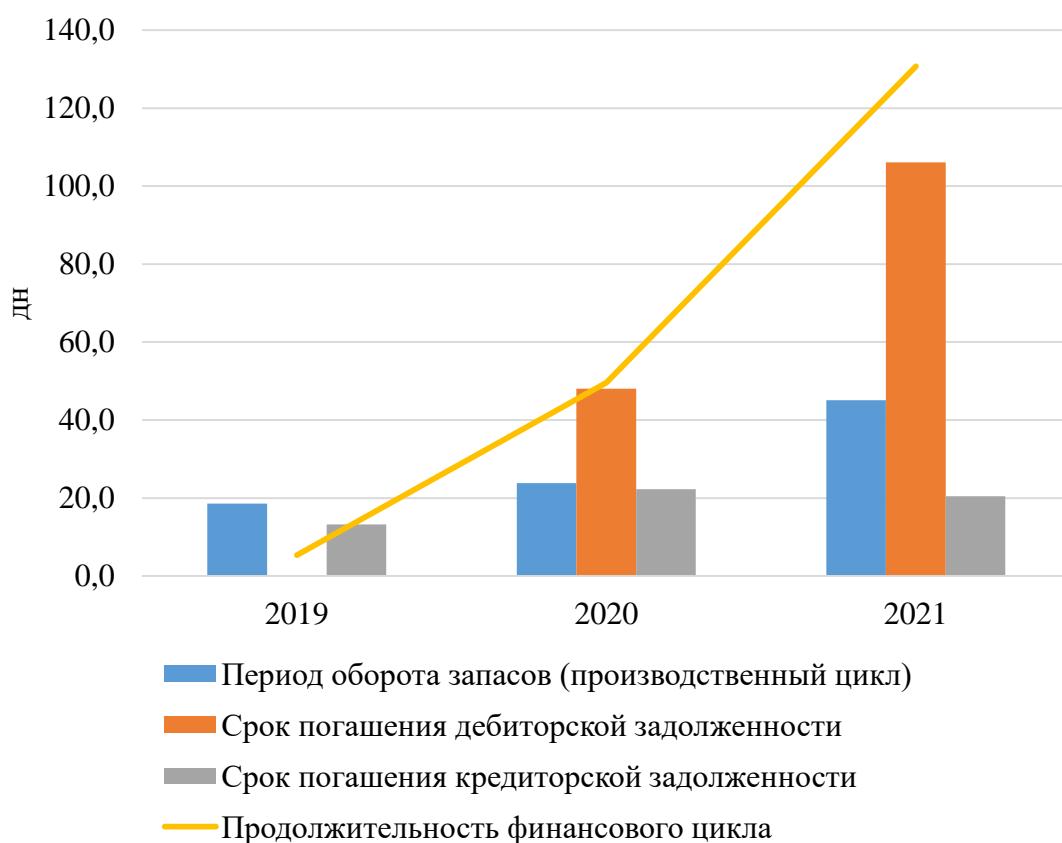


Рисунок 14 – Изменение продолжительности финансового цикла
ООО «The New Word»

В 2019 г. у ООО «The New Word» наблюдался «укороченный» финансовый цикл: финансовый цикл составлял 5,3 дн., что было значительно меньше производственного цикла (18,5 дн.). Такой цикл негативно влияет на финансовую устойчивость, однако положительно на прибыль (снижается потребность в финансировании).

В 2020-2021 гг. тип финансового цикла ООО «The New Word» кардинально изменился. В указанный период у ООО «The New Word» был «удлиненный» финансовый цикл: длительность финансового цикла (130,7 дн. в 2021 г.) стала значительно больше производственного (45,1 дн. в 2021 г.). Такой цикл положительно влияет на финансовую устойчивость организации и негативно на прибыль организации, так как приводит к росту потребности в финансировании.

Также эффективность использования текущих (оборотных) активов определяется с помощью показателя рентабельности (таблица 12, рисунок 15).

Таблица 12 – Динамика показателя рентабельности текущих (оборотных) активов ООО «The New Word»

Показатель	2019	2020	2021	Изменение 2021 к 2019
Прибыль от основной деятельности, тыс. сум.	166960	89568	127382	-39578
Среднегодовая стоимость текущих (оборотных) активов, тыс. сум.	63487	103275	214741,5	151254,5
Рентабельность текущих активов, %	263,0	86,7	59,3	-203,7

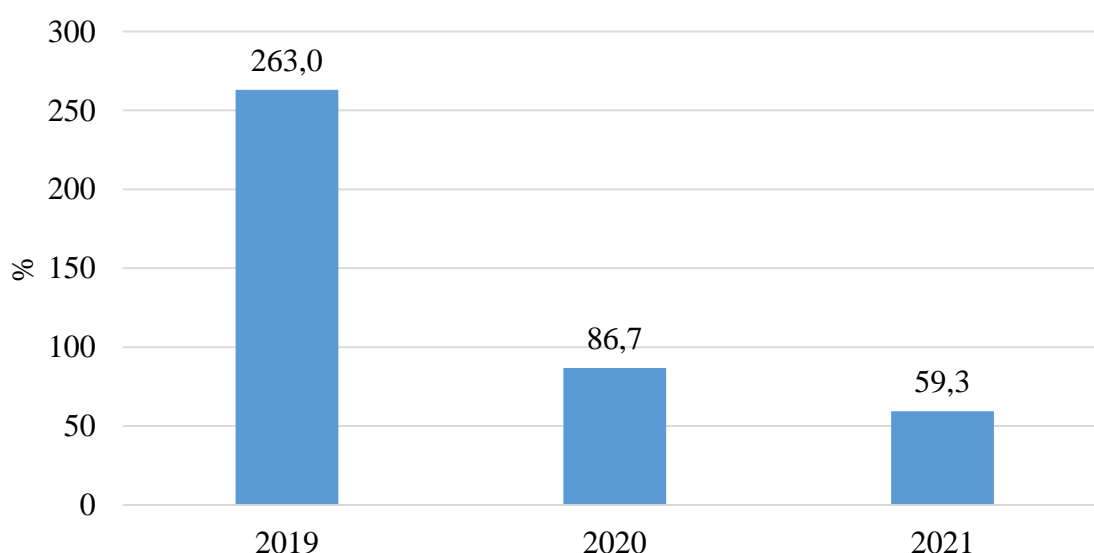


Рисунок 15 – Динамика показателя рентабельности текущих (оборотных) активов ООО «The New Word»

В рассматриваемом периоде (2019-2020 гг.) наблюдается ежегодное снижение рентабельности текущих (оборотных) активов ООО «The New Word». В результате в 2021 г. по сравнению с 2019 г. рентабельность текущих (оборотных) активов снизилась на 203,7% (в 4,4 раза), что связано со снижением прибыли от основной деятельности на фоне роста среднегодовой стоимости текущих (оборотных) активов предприятия. Соответственно, если в 2019 г. каждый рубль текущих активов давал ООО «The New Word» 2,63 прибыли от основной деятельности, то в 2021 г. –

только 0,59 руб. То есть наблюдается резкое снижение эффективности использования текущих активов ООО «The New Word».

Таким образом, в 2020 г. ООО «The New Word» столкнулось со снижением заказов вследствие пандемийных ограничений. Для того, чтобы нарастить выручку предприятие начало в 2020 г. предоставлять кредиты покупателям и продолжило делать это в 2021 г. Указанное стало причиной роста дебиторской задолженности. Однако кроме дебиторской задолженности у ООО «The New Word» в рассматриваемом периоде наблюдается рост производственных запасов и готовой продукции (при снижении их оборачиваемости). Соответственно, можно констатировать ухудшение эффективности управления текущими (оборотными) активами ООО «The New Word» в 2019-2021 гг.

Для повышения эффективности управления оборотным капиталом ООО «The New Word» предлагаем следующее:

- необходимо провести работу по сокращению запасов (период оборота запасов не должен составлять более 25 дн.);
- осуществлять нормирование сырья и материалов;
- уменьшить период инкассации дебиторской задолженности за счет уменьшения периоды отсрочки покупателям в 2 раза (до 53 дн.);
- минимизировать объем низколиквидных текущих активов [44, с. 26];
- увеличить срок погашения кредиторской задолженности в 3 раза за счет оптимизации портфеля поставщиков (до 60 дн.).

В результате указанного финансовый цикл ООО «The New Word» составит:

$$\text{ФЦ} = 25 + 53 - 60 = 18 \text{ дн.}$$

Соответственно, финансовый цикл ООО «The New Word» будет на 6 дней короче производственного (в 25 дней), что будет положительно влиять на прибыль предприятия за счет снижения потребности финансирования. В тоже время разница в длительности между двумя данными видами будет

такой небольшой, соответственно она не окажет выраженного негативного влияния на устойчивость ООО «The New Word».

В результате указанных мероприятий у ООО «The New Word» снизится остаток оборотных средств, что приведет при прочих равных условиях к росту рентабельность. То есть произойдет рост эффективности использования текущих (оборотных) активов предприятия.

**ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА
«СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»**

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3Б7Б	Калюскиной Марьям Ильдаровне

Школа	Инженерного предпринимательства	Отделение (НОЦ)	
Уровень образования	бакалавриат	Направление/специальность	38.03.01 «Экономика»

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p><i>1. Описание организационных условий реализации социальной ответственности</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – заинтересованные стороны (стейкхолдеры) программ социальной ответственности организации, проекта, инновационной разработки, на которых они оказывают воздействие; – стратегические цели организации, проекта, внедрения инновации, которые нуждаются в поддержке социальных программ; – цели текущих программ социальной ответственности организации 	<p>Кабинет имеет естественное и искусственное освещение. Естественное освещение попадает в кабинет через световые проемы (окна). Площадь на одно рабочее место вместе с ПЭВМ составляет не менее 5 м², а объем не менее 10 м³. Условия труда отвечают всем действующим нормативно-правовым требованиям.</p>
<p><i>2. Законодательные и нормативные документы</i></p>	<p>Конституция РУ Трудовой Кодекс РУ Закон Республики Узбекистан «Об охране труда»</p>

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p><i>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – принципы корпоративной культуры исследуемой организации; – системы организации труда и его безопасности; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – системы социальных гарантий организации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<p>Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - системы организации труда и его безопасности; - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; - системы социальных гарантий организации.
<p><i>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью; – спонсорство и корпоративная благотворительность; – влияние разработки, проекта, инновации на стейкхолдеров – влияние разработки, проекта, инновации на окружающую среду, возможное содействие охране окружающей среды; – ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), – готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д. 	<p>Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - спонсорство и благотворительность; - ответственность перед потребителями продукции.
<p><i>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – анализ правовых норм трудового законодательства; – анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; – анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности. 	<p>Анализ правовых норм трудового законодательства;</p> <p>Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в сфере обеспечения социальной ответственности.</p>

Перечень графического материала:	
<i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i>	Определение целей КСО Определение стейкхолдеров программы Определение элементов программы КСО Затраты на мероприятия КСО Оценка эффективности мероприятий КСО

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал:

Руководитель ООП, должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Ермушко Ж.А.	к.э.н.		

Консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Черепанова Наталья Владимировна	к.филос.н		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б7Б	Калюскина Марьям Ильдаровна		

3 Социальная ответственность ООО «The New Word»

В разные годы предлагалось много определений социальной ответственности, однако после выхода в 2010 г. Международного стандарта ISO 26000 «Руководство по социальной ответственности» большинство экспертов сошлись во мнении, что определение, которое дает именно этот стандарт, является на сегодня наиболее точным и полным: «социальная ответственность – ответственность организации за воздействие ее решений и деятельности на общество и окружающую среду через прозрачное и этическое поведение, которое:

- содействует устойчивому развитию, включая здоровье и благосостояние общества;
- учитывает ожидания заинтересованных сторон;
- соответствует применяемому законодательству и согласуется с международными нормами поведения;
- введено во всей организации».

Социальная ответственность применима ко всем организациям, однако наибольшее распространение она получила в бизнес-сообществе под названием «корпоративная социальная ответственность (КСО)».

Основной целью корпоративной социальной ответственности является достижение целей устойчивого развития общества, под которыми понимается удовлетворение потребностей нынешнего поколения, без создания угроз для удовлетворения потребностей будущих поколений.

Корпоративная социальная ответственность должна учитывать интересы и способствовать повышению качества жизни основных заинтересованных сторон компаний, к которым относятся сотрудники, акционеры, инвесторы, органы государственной власти, клиенты, деловые партнеры, профессиональные сообщества, общество в целом и т.д. При этом компаниям необходимо развивать постоянное взаимодействие с

заинтересованными сторонами с целью учета их мнений и ожиданий в процессе принятия и реализации решений.

Принципы КСО должны внедряться в деятельность компаний на системной основе и быть интегрированными во все бизнес-процессы. При принятии решений компаниям необходимо учитывать не только экономические, но также социальные и экологические факторы, что позволит им управлять влиянием своей деятельности на общество и окружающую среду и быть подотчетным за него. При этом компаниям важно понимать, что КСО не является необязательным дополнением к их основной деятельности и не ограничивается филантропией.

Следование принципам социальной ответственности способствует более эффективному достижению компаниями их стратегических целей, так как позволяет осуществлять долгосрочные инвестиции в создание благоприятного социального окружения. Таким образом, бизнес реализует свои основные потребности в выживании, безопасности и устойчивости.

Формирование системы КСО – сложный многоступенчатый процесс, который занимает продолжительный период времени и требует от компании целенаправленных усилий. Определяя приоритетные направления КСО, компании прежде всего необходимо ориентироваться на специфику своей деятельности

В ООО «The New Word» существующая система социальных гарантий определена законодательством Республики Узбекистан: официальное оформление, регулярная выплата заработной платы (в том числе больничных, отпускных и прочих компенсационных выплат), начисление и перечисление обязательных страховых взносов, обеспечение безопасности труда.

У ООО «The New Word» отсутствует программа корпоративной социальной ответственности (КСО), поэтому в рамках выполнения данной работы разработаем ее.

Прежде всего, необходимо разработать цели и задачи программы социальной ответственности для ООО «The New Word» (таблица 13).

Таблица 13 – Определение целей КСО для ООО «The New Word»

Миссия ООО «The New Word»	обеспечить предприятия Республики Узбекистан качественным нейтральным оборудованием	Цели КСО
Стратегия ООО «The New Word»	- предоставить покупателям широкую линейку нейтрального оборудования; - обеспечить конкурентное преимущество предприятия	1 содействие повышению квалификации и навыков персонала; 2 соблюдение права работников на безопасный труд и социальные гарантии; 3 производство в достаточном количестве продукции надлежащего качества при строгом соблюдении законодательства; 4 поддержка государственных властей в развитии территорий, помощь местным учреждениям социальной сферы; 5 улучшение имиджа организации

Цели КСО отвечают стратегии ООО «The New Word», так как повышение квалификации персонала и обеспечение безопасности труда ориентировано на рост производительности труда и качества продукции, что в совокупности со строгим соблюдением законодательства и надлежащего качества продукции повышает конкурентоспособность предприятия на рынке.

Структура стейкхолдеров программы КСО ООО «The New Word» представлена в таблице 14.

Таблица 14 – Определение стейкхолдеров программы КСО

№	Цели КСО	Стейкхолдеры
1	содействие повышению квалификации и навыков персонала	персонал ООО «The New Word»
2	соблюдение права работников на безопасный труд и социальные гарантии	персонал ООО «The New Word»
3	производство в достаточном количестве продукции надлежащего качества при строгом соблюдении законодательства	Общество в целом, органы власти, клиенты
4	поддержка государственных властей в развитии территорий, помощь местным учреждениям социальной сферы	Общество в целом, органы власти

Важность персонала как стейкхолдеров программы КСО ООО «The New Word» заключается в том, что именно от их мотивации и квалификации зависит, сможет ли предприятие обеспечить рынок продукцией надлежащего качества. Важность клиентов как стейкхолдеров программы КСО состоит в том, что предприятие является коммерческой организацией, и именно от удовлетворенности клиентов во многом зависит благополучие ООО «The New Word». Общество в целом и органы власти в частности также имеют опосредованное влияние на деятельность организации.

Таблица 15 – Определение элементов программы КСО ООО «The New Word»

№	Стейкхолдеры	Описание элемента	Ожидаемый результат
1	персонал ООО «The New Word»	Материальная мотивация, обучение	рост производительности и качества труда, улучшение качества продукции
2	клиенты	соблюдение законодательства, улучшение сервиса	рост удовлетворенности потребителей, улучшение конкурентной позиции на рынке
3	общество в целом	спонсорство	улучшение имиджа ООО «The New Word»
4	органы власти	спонсорство	улучшение имиджа ООО «The New Word»

Определим размер затрат на разработанную программу КСО для ООО «The New Word» (таблица 16).

Таблица 16 – Затраты на мероприятия КСО

№	Мероприятие	Единица измерения	Цена, млн. сум.	Стоимость реализации на планируемый период, млн. сум.
1	Материальная мотивация персонала	1 чел.	1,1	11,0
2	Дополнительное обучение	1 чел.	2,2	8,8
3	Улучшение сервиса клиентов	1 мероприятие	5,5	5,5
4	Спонсорство	1 мероприятие	3	12
ИТОГО:				37,3

Предлагается внедрение дополнительной премии за работу без брака в течение квартала. Дополнительное обучение (повышение квалификации)

пройдут сотрудники непосредственно занятые в изготовление продукции. Под спонсорством понимается помощь в организации мероприятий учреждениям социальной сферы (например, библиотекам).

Таблица 17 – Оценка эффективности мероприятий КСО

№	Название мероприятия	Затраты, млн. сум.	Эффект для компании	Эффект для общества
1	Материальная мотивация персонала	11,09	- мотивация персонала; - повышение качества продукции; - рост производительности труда.	Рост удовлетворенности населения вследствие получения качественной продукции, улучшение социального обеспечения
2	Дополнительное обучение	8,8	- повышение качества продукции; - рост производительности труда; - улучшение имиджа организации	
3	Улучшение сервиса клиентов	5,5	- улучшение удовлетворенности клиентов; - улучшение имиджа организации	
4	Спонсорство	12	- улучшение имиджа организации	

Таким образом, общие затраты ООО «The New Word» на программу КСО составят 37,3 млн. сум. Из них 68% будут направлены на повышение эффективности предприятия, а остальные 32% - на улучшение имиджа ООО «The New Word».

Заключение

Рассматривая подходы отечественных ученых, можно сделать вывод об отсутствии единого мнения относительно понимания оборотных средств, что отрицательно отражается на формировании и организации эффективного механизма управления оборотными средствами предприятий. В наиболее общем виде оборотные средства представляют собой ресурсы предприятия, использование которых в финансово-хозяйственной деятельности в течение года либо операционного цикла должно обеспечивать непрерывность процесса воспроизводства.

ООО «The New Word» производит нейтральное оборудование из нержавеющей стали и черных металлов для предприятий общественного питания, а также предоставляет услуги по лазерной резке металлов. Выполненный анализ показал, что в 2019-2021 гг. наблюдался рост текущих (оборотных) активов ООО «The New Word». Прежде всего, за счет начала кредитования покупателей в 2020 г. и наращивания дебиторской задолженности в 2021 г., а также за счет роста остатков товарно-материальных запасов. Указанное привело к изменению структуры рассматриваемого вида активов – к преобладанию дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в 2020-2021 гг.

Если же сравнивать дебиторскую и кредиторскую задолженности, то в 2019 г. ООО «The New Word» было нетто-заемщиком, а в 2020-2021 г. – нетто-кредитором. При этом положительная нетто-монетарная позиция в 2021 г. по сравнению с 2020 г. увеличилась, что свидетельствует о росте проблемы финансирования организацией производственного цикла.

У ООО «The New Word» в анализируемом периоде ежегодно увеличивался как производственный, так и финансовый цикл. Так, производственный цикл в 2021 г. увеличился на 26,5 дн. (или в 2,4 раза) и составил 45,1 дн. В тоже время финансовый цикл возрос на 125,4 дн. (или в 24,6 раза) и составил 130,7 дн.

В 2019 г. у ООО «The New Word» наблюдался «укороченный» финансовый цикл: финансовый цикл составлял 5,3 дн., что было значительно меньше производственного цикла (18,5 дн.). Такой цикл негативно влияет на финансовую устойчивость, однако положительно на прибыль (снижается потребность в финансировании).

В 2020-2021 гг. тип финансового цикла ООО «The New Word» кардинально изменился. В указанный период у ООО «The New Word» был «удлиненный» финансовый цикл: длительность финансового цикла (130,7 дн. в 2021 г.) стала значительно больше производственного (45,1 дн. в 2021 г.). Такой цикл положительно влияет на финансовую устойчивость организации и негативно на прибыль организации, так как приводит к росту потребности в финансировании.

В 2020 г. ООО «The New Word» столкнулось со снижением заказов вследствие пандемийных ограничений. Для того, чтобы нарастить выручку предприятие начало в 2020 г. предоставлять кредиты покупателям и продолжило делать это в 2021 г. Указанное стало причиной роста дебиторской задолженности. Однако кроме дебиторской задолженности у ООО «The New Word» в рассматриваемом периоде наблюдается рост производственных запасов и готовой продукции (при снижении их оборачиваемости). Соответственно, можно констатировать ухудшение эффективности управления текущими (оборотными) активами ООО «The New Word» в 2019-2021 гг.

Для повышения эффективности управления оборотным капиталом ООО «The New Word» в данной работе было предложено следующее: провести работу по сокращению запасов (период оборота запасов не должен составлять более 25 дн.); осуществлять нормирование сырья и материалов; уменьшить период инкассации дебиторской задолженности за счет уменьшения периоды отсрочки покупателям в 2 раза (до 53 дн.); минимизировать объем низколиквидных текущих активов; увеличить срок

погашения кредиторской задолженности в 3 раза за счет оптимизации портфеля поставщиков (до 60 дн.).

В результате указанных мероприятий у ООО «The New Word» снизится остаток оборотных средств, что приведет при прочих равных условиях к росту рентабельность. То есть произойдет рост эффективности использования текущих (оборотных) активов предприятия.

Список использованных источников

1. Одинокоев, С.Н. Актуальные проблемы анализа и управления оборотным капиталом / С.Н. Одинокоев // Молодой ученый. – 2019. – №8. – С. 641-645.
2. Бадмаева, Д.Г. Учетно-аналитические аспекты формирования и использования оборотных активов сельскохозяйственного предприятия / Д.Г. Бадмаева, А.А. Золотарев // Известия Санкт-Петербургского государственного аграрного университета. – 2018. – № 3. – С. 34-41.
3. Зобова, Е.В. Источники финансирования оборотного капитала предприятия / Е.В. Зобова // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – № 11. – С. 83-87.
4. Локтионова, М.А. Развитие инструментария формирования и оценки финансового потенциала в системе финансового менеджмента корпораций : дис. канд. эконом. наук / Локтионова Марина Александровна ; Ставропольский университет. – Владикавказ, 2018. – 28 с.
5. Мусиенко, С.О. Развитие методов Финансового управления в субъектах малого предпринимательства : дис. канд. экон. наук / Мусиенко Светлана Олеговна : Финансовый университет при Правительстве России. – Москва, 2018. – 26 с.
6. Антонов, А.П. Взаимная связь терминов «Оборотные средства», «Оборотный капитал» и «Текущие активы» / А.П. Антонов // Инновационная наука. – 2016. – № 1(11). – С. 14-16.
7. Зотов В.П. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике / В.П. Зотов, Е.А. Жидкова // Техника и технология пищевых производств. – 2019. – № 2. – С. 135-139.
8. Матанцева, О.Ю. Основы экономики автомобильного транспорта: учебное пособие / О.Ю. Матанцева. – Москва : Юстицинформ, 2020. – 256 с. – ISBN: 978-5-7205-1503-4.

9. Мартазанов, А.А. Развитие финансового механизма формирования и использования оборотных средств предприятий : дис. к-та эк. наук / Мартазанов Ахмед Арсамакович ; Ингушский государственный университет. – Магас, 2020. – 206 с.
10. Володин, А.А. Оборотные средства и финансовое состояние предприятий / А.А. Володин // Вестник университета. – 2015. – № 3. – С. 152-158.
11. Китаев, М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования / М.О. Китаев. // Молодой ученый. – 2016. – № 9 (113). – С. 584-588.
12. Галкина, Е.В. Взаимосвязь коэффициентов деловой активности, операционного и финансового цикла / Е.В. Галкина // Международный научно-исследовательский журнал, 2020. – № 12-3 (102). – С. 6-10.
13. Бурдин, О.В. Алгоритм оценки эффективности использования оборотных средств предприятия / О.В. Бурдин // Экономическая среда. – 2018. – № 2 (16). – С. 30-36.
14. Глущенко, А.В. Методические подходы к анализу эффективности использования оборотного капитала в коммерческой организации / А.В. Глущенко, Н.А. Малий // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2021. № 24. С. 16-26.
15. Савицкая, Г.В. Экономический анализ / Г.В. Савицкая. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 587 с. – ISBN 978-5-16-014849-6.
16. Когденко, В.Г. Экономический анализ. Учебное пособие / В.Г. Когденко. – М.: Юнити, 2018. – 176 с. – ISBN 978-5-238-01165-3.
17. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 417 с. – ISBN 978-5-16-004550-4.
18. Войтоловский, Н.В. Экономический анализ : учебник. / Н.В. Войтоловский, А.П. Калинина, И.И. Мазурова. – М.: Юрайт, 2019. – 292 с. – ISBN 978-5-534-10997-9.

19. Шадрина, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Шадрина. – М.: Юрайт, 2019. – 432 с. – ISBN 978-5-534-04115-6.
20. Зубкова, В.И. Анализ состояния и эффективности использования оборотных активов на предприятиях энергетической отрасли / В.И. Зубкова // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. – 2020. – № 1. – С. 166-177.
21. Краснова, Л.Н. Экономика предприятий: учебное пособие / Л.Н. Краснова – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 374 с. – ISBN 978-5-16-010700-4.
22. Киселева, А.В. Моделирование финансового цикла компании / А.В. Киселева, О.Ю. Привалова // Экономика и бизнес: теория и практика, 2018. – № 12-1. – С. 166-171.
23. Епифанов В.А. Финансовый менеджмент. Понятие, направления и практика реализации / В.А. Епифанов. – М.: СИНТЕГ, 2017. – 799 с.
24. Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. – 2018. – № 1 (221). – С. 25-27.
25. Жданов В. Материалоемкость продукции
<https://finzz.ru/materialoemkost-produkcii.html>
26. Шестерикова Е.Н. Система управления оборотным капиталом предприятий тяжелого машиностроения в условиях рыночной экономики. – М.: Институт экономики РАН, 2016. – 218 с.
27. Лукьянова, Н.А. Применение методов финансовой логистики для оптимизации финансового цикла на предприятиях с длительным процессом производства / Н.А. Лукьянова, О.А. Шевченко, Ю.Л. Лукашенко // Балтийский экономический журнал. – 2019. – №1. – С. 21-28.
28. Логинов, А.Н. Оборотный капитал как элемент стратегического бизнес-планирования / А.Н. Логинов // Экономические науки. – 2018. – №10 (71). – С. 150 -154.

29. Перцева, М.А. Определение нормативных значений коэффициентов ликвидности и структуры капитала на основе математического моделирования / М.А. Перцева // Экономика природопользования. – 2019. – №1. – С. 43-51.

30. Волков, Д.Л. Управление оборотным капиталом: анализ влияния финансового цикла на рентабельность и ликвидность компаний / Д.Л. Волков, Е.Д. Никулин // Вестник С.-Петерб. ун-та. – 2018. – № 2. – С 3-32.

31. Shamsaldin Jamalinesari, Hossein Soheili The Relationship between the Efficiency of Working Capital Management Companies and Corporate Rule in Tehran Stock Exchange // Procedia – Social and Behavioral Sciences. – 2015. – №205. – P. 499-504.

32. Zhao Bei and W. P. Wijewardana Working capital policy practice: Evidence from Sri Lankan companies // Procedia – Social and Behavioral Sciences. – 2012. – №40. – P. 695-700.

33. Utkarsh Goel et al. Operating liquidity and financial leverage: Evidences from Indian machinery industry// Procedia – Social and Behavioral Sciences – 2015. – №189. – P. 344-350.

34. Набиева, Л.Г. Основы менеджмента и маркетинга: учебное пособие / Л. Г. Набиева, Л. М. Давлетшина. – Казань: Изд-во Казанского ун-та, 2015. – 161 с.

35. Камалиев, Р.Р. Управление оборотным капиталом промышленных предприятий (на примере сервисных предприятий нефтяной и газовой отраслей промышленности) / Диссертация к-та эк. н-к. – СПб., 2021. – 257 с.

36. Липчиу, Н.В., Юрченко А.А. Модели управления оборотным капиталом организаций в современных условиях / Н.В. Липчиу, А.А. Юрченко // Научный журнал КубГАУ. – 2018. №76(02). – С. 1-13.

37. Даутова, Д.Р. Сущность управления оборотным капиталом предприятия /Д.Р.Даутова, Ю.А. Запольских // Науковедение. – 2019. -№3. – С.15-19.

38. Кичигина, Е.Г. Особенности современного управления оборотным капиталом предприятия в условиях экономического кризиса / Е.Г. Кичигина // Современные научные исследования и инновации. – 2015. – № 5. – С. 12-15.

39. Пешкова, А.А. Формирование и использование оборотного капитала предприятия / А.А. Пешкова // Вестник Таганрогского института экономики и управления. – 2017. – №2. – С.9-16.

40. Осипова В.С. Некоторые подходы к управлению оборотным капиталом на предприятии / В.С. Осипова // Известия южного федерального университета. 2015. – №8. – С. 171-179.

41. Горевая, А.Р. Современные методы управления оборотными средствами компании / А.Р. Горева // Бизнес-образование в экономике знаний. – 2017. – № 1 (6). – С. 19-23.

42. Закон Республики Узбекистан от 06.12.2001 г. № 310-II : сайт. – Узбекистан. – URL: <https://lex.uz/docs/18793> (дата обращения 22.05.2022). – Текст : электронный.

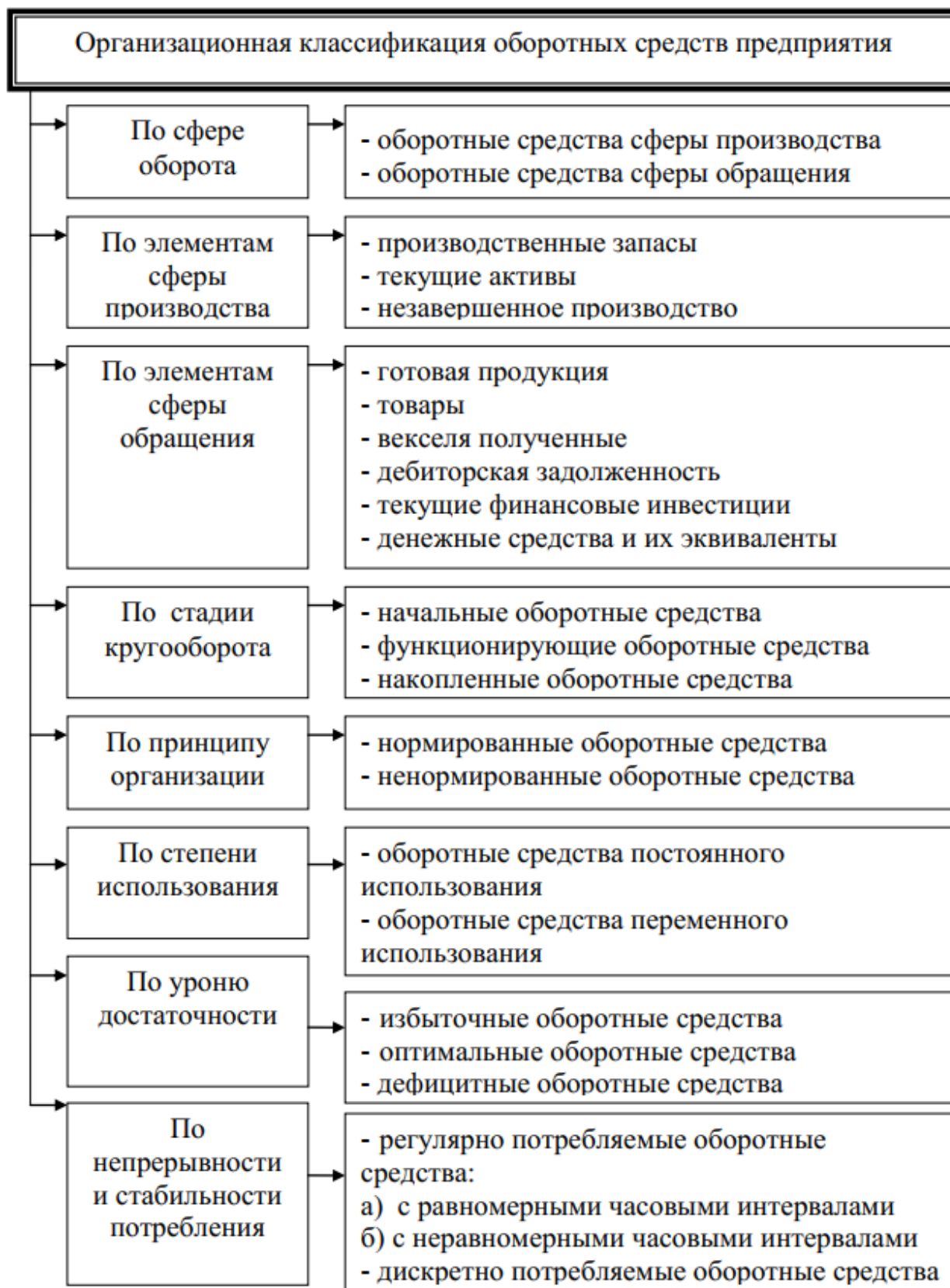
43. FLAGMA. Нейтральное оборудование в Ташкенте. – URL: <https://flagma.uz/ru/products/neytralnoe-oborudovanie/tashkent/> (дата обращения 22.05.2022). – Текст : электронный.

44. Гребенников, А.А. Оптимизация оборотного капитала: пошаговая инструкция / А.А. Гребенников // Планово-экономический отдел. – 2018. – № 9. – С. 23-28.

Приложение А

(обязательное)

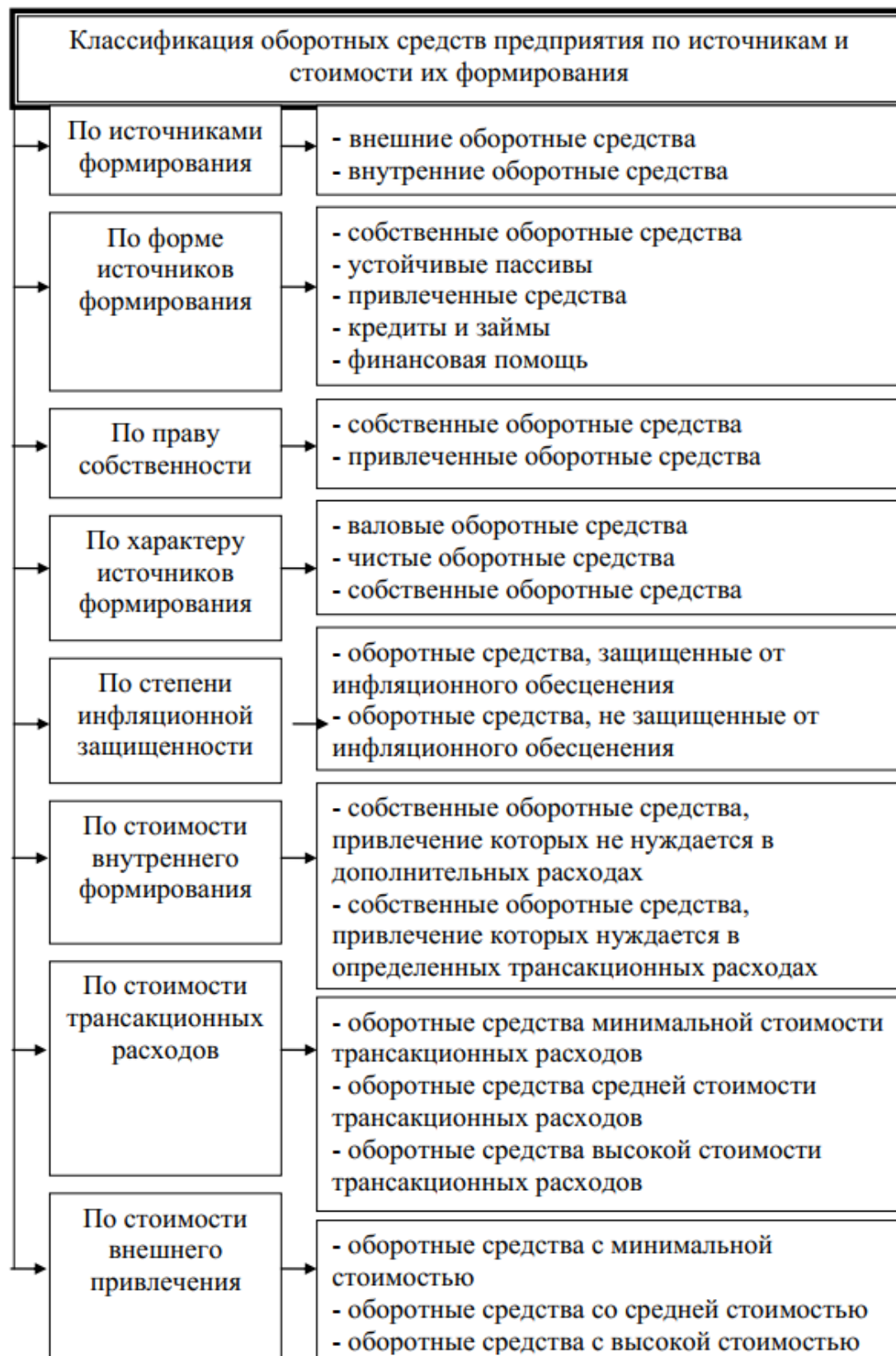
Классификация оборотных средств предприятия по их организации



Приложение Б

(обязательное)

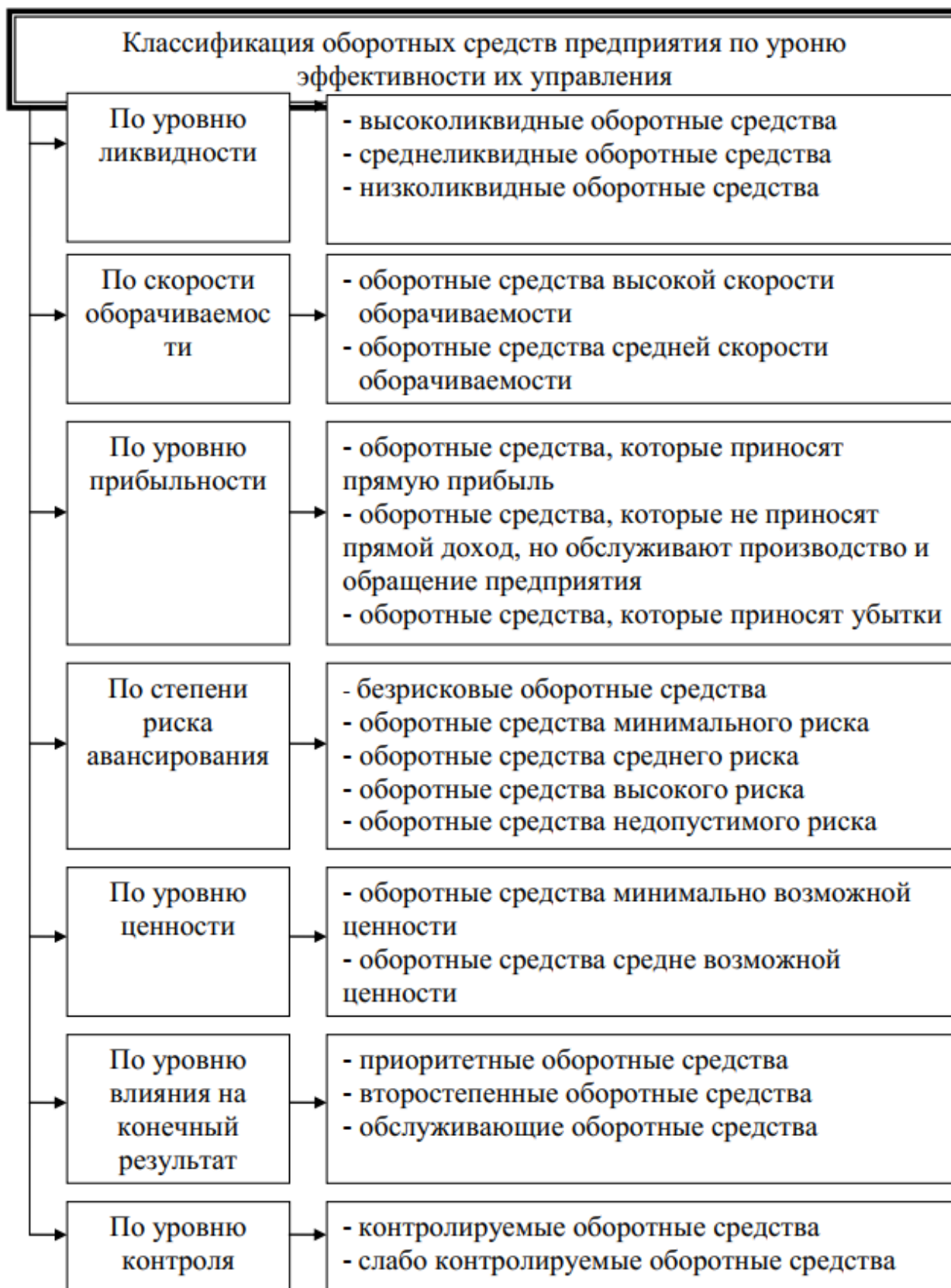
Классификация оборотных средств предприятия по источникам и стоимости их формирования



Приложение В

(обязательное)

Классификация оборотных средств предприятия по уровню эффективности их управления



Приложение Г

(обязательное)

Ассортимент продукции ООО «The New Word»

Наименование	Внешний вид	Характеристика
Стол производственный пристенный		Стол многофункциональный из нержавеющей стали, возможность установки опор по высоте. Габариты: 1100x600x800 мм.
Ванна моечная 1-секционная		Изготовление по типовым размерам и размерам заказчика ванн из нержавеющей стали. Ванны моечные для ресторана и общепита выполняются как в виде сварных ванн, так и в виде цельнотянутых емкостей.
Ванна моечная 2-секционная		Моечная ванна представляет собой сварную конструкцию. Каркас выполнен из квадратного профиля из нержавеющей стали. Для моечных зон использована пищевая сталь. В конструкции моечной ванны учтены особенности эксплуатации: сделаны отгибы, регулировка высоты, отверстия для подведения сантехники.
Ванна моечная 3-секционная		Ванна моечная цельнотянутая трехсекционная с бортом. Снизу обвязка с четырех сторон или полка (на усмотрение клиента). Ванна изготавливается из нержавеющей стали и имеет подогнутую кромку, что не допускает травмирование работников. Ножки ВАННЫ изготавливаются в виде уголка 40x40 мм и регулируются по высоте. Ванна имеет борт 70 мм, что защищает стену от грязи и влаги. Внешние размеры ВАННЫ в длину до 1800 мм

<p>Ванна моечная с рабочей поверхностью</p>		<p>Стол производственный с моечной ванной и нижней полкой, производится из нержавеющей СТАЛИ, применяется в организациях общественного питания и розничной торговли. У стола есть столешница с защитным бортом высотой до 100 мм., а помимо указанного недопущения загрязнений между столом и стенами.</p> <p>Для установки производственного стола с моечной ванной в помещениях с наружными подводами воды и канализации между задним краем столешницы и задними ножками стола присутствует отбортовка 60 мм. (возможно изготовление столов с отличающимся ее расстоянием).</p> <p>Также по желанию заказчика в столешнице стола в месте расположения моечной ванны делается отверстие для крепления смесителя.</p>
<p>Котломойка</p>		<p>Котломойка оборудована одной моечной ванной, имеющей увеличенные размеры. Котломойка имеет сварную конструкцию: ее составные части соединены между собой прочными сварными швами. Котломойка отличается ударостойкостью конструкции и способностью выдерживать большой вес. Котлы и другая тяжелая посуда может устанавливаться внутри мойки, где и производится их очистка. Моечная ванна оснащена бортом. Корпус и мойка произведены из крашеной стали.</p>
<p>Колода для рубки мяса</p>		<p>Модель оснащена обвязкой и регулируемыми по высоте ножками, что предоставляет возможность нивелировать неровности пола. Сварной каркас изготавливается из нержавеющей СТАЛИ, столешница - из пластика, который легко моется, а также обладает пластичностью, чтобы не тупить режущий инструмент</p>
<p>Зонт вытяжной вентиляционный</p>		<p>Модель оснащена лабиринтным фильтром, сливным отверстием для санитарной очистки и сборником для жира. Варианты установки бывают пристенные и островные. Материал: нержавеющая сталь. Есть доставка по областям. Бесплатный выход на замеры. Габариты по желанию клиента.</p>

Стеллаж производственный		<p>Модель оснащена регулируемыми по высоте полками и ножками. Стеллажи могут быть сварными и сборно-разборными, так же могут быть по каркасу закрыты со всех сторон листами из нержавеющей стали с распашными дверцами или дверцами-купе, преобразуясь в закрытые шкафы из нержавеющей стали. Полки стеллажей из нержавеющей стали могут быть выполнены как из сплошного стального листа, так и перфорированными. Перфорированные полки предотвращают скопление влаги и грязи, что подходит для хранения мокрой посуды.</p>
Тележка сервировочная		<p>Одно, двух, трехуровневая сервировочная тележка — функциональное оборудование для предприятий питания и гостиниц. Модель выполнена из безопасных и неприхотливых в обслуживании материалов. Каждый уровень сервировочной тележки оснащен небольшими выступами, которые не дадут подносу или посуде упасть во время движения.</p>
Тележка-шпилька		<p>Конструкция высотой 170 см рассчитана на 12 уровней. Направляющие не имеют ограничителей, поэтому размещать и вытаскивать gastronorm и подносы можно с любой удобной стороны. Тормоза на одной из пар колес позволяют зафиксировать нужное положение тележки.</p>

Приложение Д

(справочное)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

Приложение N 1 к Приказу министра финансов от 27 декабря 2002 г. N 140, зарегистрированному МЮ 24 января 2003 г. N 1209							
Бухгалтерский баланс - форма № 1							
	на	2020	год	4	квартал		Коды
						Форма N 1 по ОКУД	
Предприятия, организация	"The new world" MAS' ULIYATI SHEKLANGAN JAMIYATI					по ОКПО	25351663
Отрасль	Производство					по ОКОНХ	18122
Организационно-правовая форма	Смешанные товарищества					по КОПФ	1152
Форма собственности	Коллективная					по КФС	14
Министерства, ведомства и другие	Предприятия, учреж-ные отдельными граж-ми					по СООГУ	79994
Идентификационный номер налогоплательщика						ИНН	303124111
Территория	ТОШКЕНТ шаҳри					СОАТО	1727404
Адрес:	УЙСОЗЛАР КУЧАСИ №29					Дата высылки	05.02.2021
Единица измерения, тыс. сум.						Дата получения	
						Срок представления	15.02.2021

Наименование показателя	Код стр	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Актив			
I. Долгосрочные активы			
Основные средства:			
Первоначальная (восстановительная) стоимость (0100, 0300)	010	835 687	835 687
Сумма износа (0200)	011	553 948	634 560
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 010-011)	012	281 739	201 127
Нематериальные активы:			
Первоначальная стоимость (0400)	020	0	0
Сумма амортизации (0500)	021	0	0
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 020-021)	022	0	0
Долгосрочные инвестиции, всего (стр.040+050+060+070+080), в том числе:	030	0	0
Ценные бумаги (0610)	040	0	0
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества (0620)	050	0	0
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества (0630)	060	0	0
Инвестиции в предприятие с иностранным капиталом (0640)	070	0	0
Прочие долгосрочные инвестиции (0690)	080	0	0
Оборудование к установке (0700)	090	0	0
Капитальные вложения (0800)	100	0	0
Долгосрочная дебиторская задолженность (0910, 0920, 0930, 0940)	110	0	0
Долгосрочные отсроченные расходы (0950, 0960, 0990)	120	0	0
Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)	130	281 739	201 127
II. Текущие активы			
Товарно-материальные запасы, всего (стр.150+160+170+180), в том числе:	140	30 212	35 456
Производственные запасы (1000, 1100, 1500, 1600)	150	13 711	16 503
Незавершенное производство (2000, 2100, 2300, 2700)	160	0	0
Готовая продукция (2800)	170	16 501	18 953
Товары (2900 за минусом 2980)	180	0	0
Расходы будущих периодов (3100)	190	0	0
Отсроченные расходы (3200)	200	0	0
Дебиторы, всего (стр.220+240+250+260+270+280+290+300+310)	210	0	86 850
из нее: просроченная*	211	0	0
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	0	86 850
Задолженность обособленных подразделений (4110)	230	0	0
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ (4120)	240	0	0
Авансы, выданные персоналу (4200)	250	0	0
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	0	0
Авансовые платежи по налогам и другим обязательным платежам в бюджет (4400)	270	0	0
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	0	0
Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал (4600)	290	0	0
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	0	0
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	0	0
Денежные средства, всего (стр.330+340+350+360), в том числе:	320	30 952	23 080
Денежные средства в кассе (5000)	330	0	0
Денежные средства на расчетном счете (5100)	340	29 186	21 812
Денежные средства в иностранной валюте (5200)	350	0	0
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	1 766	1 268
Краткосрочные инвестиции (5800)	370	0	0
Прочие текущие активы (5900)	380	0	0
Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)	390	61 164	145 386
Всего по активу баланса (стр.130+стр.390)	400	342 903	346 513

Пассив			
I. Источники собственных средств			
Уставный капитал (8300)	410	21155	21155
Добавленный капитал (8400)	420	0	0
Резервный капитал (8500)	430	2 370	2370
Выкупленные собственные акции (8600)	440	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (8700)	450	302 877	302 877
Целевые поступления (8800)	460	0	0
Резервы предстоящих расходов и платежей (8900)	470	0	0
Итого по разделу I (стр.410+420+430-440+450+460+470)	480	326 402	326 402
II. Обязательства			
Долгосрочные обязательства, всего (стр.500+520+530+540+550+560+570+580+590)	490	0	0
в том числе: долгосрочная кредиторская задолженность (стр.500+520+540+560+590)	491	0	0
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам (7000)	500	0	0
Долгосрочная задолженность обособленным подразделениям (7110)	510	0	0
Долгосрочная задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (7120)	520	0	0
Долгосрочные отсроченные доходы (7210, 7220, 7230)	530	0	0
Долгосрочные отсроченные обязательства по налогам и другим обязательным платежам (7240)	540	0	0
Прочие долгосрочные отсроченные обязательства (7250, 7290)	550	0	0
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков (7300)	560	0	0
Долгосрочные банковские кредиты (7810)	570	0	0
Долгосрочные займы (7820, 7830, 7840)	580	0	0
Прочие долгосрочные кредиторские задолженности (7900)	590	0	0
Текущие обязательства, всего (стр.610+630+640+650+660+670 +680+690+700+710+720+730+740+750+760)	600	16 501	20 111
в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+700+710+720+760)	601	16 501	20 111
из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность*	602	0	0
Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)	610	5 302	7 935
Задолженность обособленным подразделениям (6110)	620	0	0
Задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (6120)	630	0	0
Отсроченные доходы (6210, 6220, 6230)	640	0	0
Отсроченные обязательства по налогам и другим обязательным платежам (6240)	650	0	0
Прочие отсроченные обязательства (6250, 6290)	660	0	0
Полученные авансы (6300)	670	0	0
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	680	6 491	7 864
Задолженность по страхованию (6510)	690	4 708	4 312
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)	700	0	0
Задолженность учредителям (6600)	710	0	0
Задолженность по оплате труда (6700)	720	0	0
Краткосрочные банковские кредиты (6810)	730	0	0
Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)	740	0	0
Текущая часть долгосрочных обязательств (6950)	750	0	0
Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)	760	0	0
Итого по разделу II (стр.490+600)	770	16 501	20 111
Всего по пассиву баланса (стр.480+770)	780	342 903	346 513

Приложение Е

(справочное)

Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

				Приложение № 2 к Приказу министра финансов от 27 декабря 2002 г. N 140, зарегистрированному МЮ 24 января 2003 г. N 1209	
Отчет о финансовых результатах - форма № 2					
на 2020 год 4 квартал				Коды	
				Форма N 1 по ОКУД	
Предприятия, организация	"The new world" MAS'ULIYATI CHEKLANGAN JAMIYATI			по ОКПО	25351663
Отрасль	Производство			по ОКОНХ	18122
Организационно-правовая форма	Смешанные товарищества			по КОПФ	1152
Форма собственности	Коллективная			по КФС	14
Министерства, ведомства и другие	Предприятия, учреж-ные отдельными гражд-ми			по СООГУ	79994
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН	303124111
Территория	ТОШКЕНТ шаҳри			СОАТО	1727404
Адрес:	УЙСОЗЛАР КУЧАСИ №29			Дата высылки	05.02.2021
Единица измерения, тыс. сум.				Дата получения	
				Срок представления	15.02.2021

Наименование показателя	Код строки	За соответствующий период прошлого года		За отчетный период	
		Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)	Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)
1	2	3	4	5	6
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	455 064	x	329 751	x
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020	x	278 037	x	231 352
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	177 027	0	98 399	0
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	x	10 067	x	8 831
Расходы по реализации	050	x		x	
Административные расходы	060	x	10 067	x	8 831
Прочие операционные расходы	070	x		x	
Расходы отчетного периода, вычитаемые из налогооблагаемой прибыли в будущем	080	x		x	
Прочие доходы от основной деятельности	090		x		x
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	166 960	0	89 568	0
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110	0	x	0	x
Доходы в виде дивидендов	120		x		x
Доходы в виде процентов	130		x		x
Доходы от финансовой аренды	140		x		x
Доходы от валютных курсовых разниц	150		x		x
Прочие доходы от финансовой деятельности	160		x		x
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170	x	0	x	0
Расходы в виде процентов	180				
Расходы в виде процентов по финансовой аренде	190	x		x	
Убытки от валютных курсовых разниц	200	x		x	
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	x		x	
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр.100+110-170)	220	166 960	0	89 568	0
Чрезвычайные прибыли и убытки	230				
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль (стр.220+/-230)	240	166 960	0	89 568	0
Налог на прибыль	250	x	20 035	x	13 435
Прочие налоги и другие обязательные платежи от прибыли	260	x		x	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	270	146 925	0	76 133	0

Приложение Ж

(справочное)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Приложение N 1 к Приказу министра финансов от 27 декабря 2002 г. N 140, зарегистрированному МЮ 24 января 2003 г. N 1209			
Бухгалтерский баланс - форма № 1			
	на	2021	год
			4 квартал
			Форма N 1 по ОКУД
			Коды
Предприятия, организация	"The new world" MAS`ULIYATI SHEKLANGAN JAMIYATI		по ОКПО 25351663
Отрасль	Производство		по ОКОНХ 18122
Организационно-правовая форма	Смешанные товарищества		по КОПФ 1152
Форма собственности	Коллективная		по КФС 14
Министерства, ведомства и другие	Предприятия, учреж-ные отдельными граж-ми		по СООГУ 79994
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН 303124111
Территория	ТОШКЕНТ шаҳри		СОАТО 1727404
Адрес:	УЙСОЗЛАР КУЧАСИ №29		Дата высылки 07.02.2022
Единица измерения, тыс. сум.			Дата получения
			Срок представления 15.02.2022

Бухгалтерский баланс - форма № 1	Единица измерения, тыс. сум.		
	Код стр	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
Наименование показателя			
1	2	3	4
Актив			
I. Долгосрочные активы			
Основные средства:			
Первоначальная (восстановительная) стоимость (0100, 0300)	010	835 687	835 687
Сумма износа (0200)	011	634 560	661 369
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 010-011)	012	201 127	174 318
Нематериальные активы:			
Первоначальная стоимость (0400)	020	0	0
Сумма амортизации (0500)	021	0	0
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 020-021)	022	0	0
Долгосрочные инвестиции, всего (стр.040+050+060+070+080), в том числе:	030	0	0
Ценные бумаги (0610)	040	0	0
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества (0620)	050	0	0
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества (0630)	060	0	0
Инвестиции в предприятие с иностранным капиталом (0640)	070	0	0
Прочие долгосрочные инвестиции (0690)	080	0	0
Оборудование к установке (0700)	090	0	0
Капитальные вложения (0800)	100	0	0
Долгосрочная дебиторская задолженность (0910, 0920, 0930, 0940)	110	0	0
Долгосрочные отсроченные расходы (0950, 0960, 0990)	120	0	0
Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)	130	201 127	174 318
II. Текущие активы			
Товарно-материальные запасы, всего (стр.150+160+170+180), в том числе:	140	35 456	99 518
Производственные запасы (1000, 1100, 1500, 1600)	150	16 503	54 550
Незавершенное производство (2000, 2100, 2300, 2700)	160	0	0
Готовая продукция (2800)	170	18 953	44 968
Товары (2900 за минусом 2980)	180	0	0
Расходы будущих периодов (3100)	190	0	0
Отсроченные расходы (3200)	200	0	0
Дебиторы, всего (стр.220+240+250+260+270+280+290+300+310)	210	86 850	159 786
из нее: просроченная*	211	0	0
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	86 850	159 786
Задолженность обособленных подразделений (4110)	230	0	0
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ (4120)	240	0	0
Авансы, выданные персоналу (4200)	250	0	0
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	0	0
Авансовые платежи по налогам и другим обязательным платежам в бюджет (4400)	270	0	0
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	0	0
Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал (4600)	290	0	0
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	0	0
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	0	0
Денежные средства, всего (стр.330+340+350+360), в том числе:	320	23 080	24 793
Денежные средства в кассе (5000)	330	0	0
Денежные средства на расчетном счете (5100)	340	21 812	23 412
Денежные средства в иностранной валюте (5200)	350	0	0
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	1 268	1 381
Краткосрочные инвестиции (5800)	370	0	0
Прочие текущие активы (5900)	380	0	0
Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)	390	145 386	284 097
Всего по активу баланса (стр.130+стр.390)	400	346 513	458 415

Пассив			
I. Источники собственных средств			
Уставный капитал (8300)	410	21155	21155
Добавленный капитал (8400)	420	0	0
Резервный капитал (8500)	430	2 370	2370
Выкупленные собственные акции (8600)	440	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (8700)	450	302 877	411 152
Целевые поступления (8800)	460	0	0
Резервы предстоящих расходов и платежей (8900)	470	0	0
Итого по разделу I (стр.410+420+430-440+450+460+470)	480	326 402	434 677
II. Обязательства			
Долгосрочные обязательства, всего (стр.500+520+530+540+550+560+570+580+590)	490	0	0
в том числе: долгосрочная кредиторская задолженность (стр.500+520+540+560+590)	491	0	0
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам (7000)	500	0	0
Долгосрочная задолженность обособленным подразделениям (7110)	510	0	0
Долгосрочная задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (7120)	520	0	0
Долгосрочные отсроченные доходы (7210, 7220, 7230)	530	0	0
Долгосрочные отсроченные обязательства по налогам и другим обязательным платежам (7240)	540	0	0
Прочие долгосрочные отсроченные обязательства (7250, 7290)	550	0	0
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков (7300)	560	0	0
Долгосрочные банковские кредиты (7810)	570	0	0
Долгосрочные займы (7820, 7830, 7840)	580	0	0
Прочие долгосрочные кредиторские задолженности (7900)	590	0	0
Текущие обязательства, всего (стр.610+630+640+650+660+670 +680+690+700+710+720+730+740+750+760)	600	20 111	23 738
в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+700+710+720+760)	601	20 111	23 738
из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность*	602	0	0
Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)	610	7 935	11 316
Задолженность обособленным подразделениям (6110)	620	0	0
Задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (6120)	630	0	0
Отсроченные доходы (6210, 6220, 6230)	640	0	0
Отсроченные обязательства по налогам и другим обязательным платежам (6240)	650	0	0
Прочие отсроченные обязательства (6250, 6290)	660	0	0
Полученные авансы (6300)	670	0	0
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	680	7 864	8 013
Задолженность по страхованию (6510)	690	4 312	4 409
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)	700	0	0
Задолженность учредителям (6600)	710	0	0
Задолженность по оплате труда (6700)	720	0	0
Краткосрочные банковские кредиты (6810)	730	0	0
Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)	740	0	0
Текущая часть долгосрочных обязательств (6950)	750	0	0
Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)	760	0	0
Итого по разделу II (стр.490+600)	770	20 111	23 738
Всего по пассиву баланса (стр.480+770)	780	346 513	458 415

Приложение И

(справочное)

Отчет о финансовых результатах за 2021 г.

Приложение № 2
к Приказу министра финансов от 27 декабря 2002 г. N 140,
зарегистрированному МЮ 24 января 2003 г. N 1209

Отчет о финансовых результатах - форма № 2

на 2021 год 4 квартал		Форма N 1 по ОКУД	Коды
Предприятия, организация	"The new world" MAS`ULIYATI CHEKLANGAN JAMIYATI	по ОКПО	25351663
Отрасль	Производство	по ОКОНХ	18122
Организационно-правовая форма	Смешанные товарищества	по КОПФ	1152
Форма собственности	Коллективная	по КФС	14
Министерства, ведомства и другие	Предприятия, учреж-ные отдельными гражд-ми	по СООГУ	79994
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	303124111
Территория	ТОШКЕНТ шаҳри	СОАТО	1727404
Адрес:	УЙСОЗЛАР КУЧАСИ №29	Дата высылки	07.02.2022
Единица измерения, тыс. сум.		Дата получения	
		Срок представления	15.02.2022

Отчет о финансовых результатах - форма № 2		Единица измерения, тыс. сум			
Наименование показателя	Код строки	За соответствующий период прошлого года		За отчетный период	
		Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)	Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)
1	2	3	4	5	6
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	329 751	x	424 309	x
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020	x	231 352	x	287 615
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	98 399	0	136 694	0
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	x	8 831	x	9 312
Расходы по реализации	050	x		x	
Административные расходы	060	x	8 831	x	9 312
Прочие операционные расходы	070	x		x	
Расходы отчетного периода, вычитаемые из налогооблагаемой прибыли в будущем	080	x		x	
Прочие доходы от основной деятельности	090		x		x
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	89 568	0	127 382	0
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110	0	x	0	x
Доходы в виде дивидендов	120		x		x
Доходы в виде процентов	130		x		x
Доходы от финансовой аренды	140		x		x
Доходы от валютных курсовых разниц	150		x		x
Прочие доходы от финансовой деятельности	160		x		x
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170	x	0	x	0
Расходы в виде процентов	180				
Расходы в виде процентов по финансовой аренде	190	x		x	
Убытки от валютных курсовых разниц	200	x		x	
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	x		x	
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр.100+110-170)	220	89 568	0	127 382	0
Чрезвычайные прибыли и убытки	230				
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль (стр.220+/-230)	240	89 568	0	127 382	0
Налог на прибыль	250	x	13 435	x	19 107
Прочие налоги и другие обязательные платежи от прибыли	260	x		x	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	270	76 133	0	108 275	0