

УДК 330.145:336.6

ПРАКТИКА АНАЛИЗА ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА В АГРАРНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Анастасия Сергеевна Мартынова

студент

anastasiyka2002.martynova@gmail.com

Вера Борисовна Попова

кандидат экономических наук, доцент

VeraPopova456@yandex.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, Россия

Аннотация. В статье отражена дискуссионность категорий оборотного капитала и оборотных средств. Систематизированы основные направления аналитики оборотного капитала. Проведен анализ размера, структуры и оборачиваемости оборотного капитала по данным бухгалтерской отчетности аграрной организации за пять лет. Определена величина высвобожденных из оборота средств в результате ускорения оборачиваемости оборотного капитала. Изучен характер изменения производственного, операционного и финансового циклов, учитывающих продолжительность оборота основных видов оборотных средств, и дана оценка его влияния на деловую активность организации.

Ключевые слова: анализ, оборотный капитал, оборотные средства и активы, оборачиваемость, деловая активность.

В научной и учебной экономической литературе вопросы, связанные с определением оборотного капитала, являются дискуссионными. Исторически в западной экономической теории активы, которые используются в течение одного операционного цикла или одного года, терминологически выражены в понятии оборотного капитала, а в отечественной экономической науке – в понятии оборотных средств. Использование категории оборотного капитала в российской экономической литературе получило распространение в рыночной экономике. Чаще всего эти термины в академическом и профессиональном сообществе употребляются как синонимы, но есть также экспертные мнения о неидентичности этих понятий. Хотя экономическая категория оборотного капитала нигде нормативно не утверждена, в аналитической практике в большей степени оперируют понятием «оборотный капитал», понимая под ним капитал, вложенный в краткосрочные активы для получения добавленной стоимости.

Для анализа состояния и эффективности использования оборотного капитала используются следующие показатели:

- величина и структура оборотного капитала;
- оборачиваемость оборотного капитала и его отдельных составляющих;
- продолжительность операционного и финансового цикла;
- рентабельность оборотного капитала [1; 5; 8].

Изучение развития сельскохозяйственных организаций во времени представляет одну из важных задач управления. Для оценки достигнутого уровня развития организации производят сопоставления с прошлыми годами и периодами путем расчета показателей динамики [3, с.235].

Апробируем данные аналитические подходы на примере СХПК «Восход» Мичуринского района Тамбовской области, являющегося типичной средней сельскохозяйственной организацией, устойчиво функционирующей на региональном аграрном рынке.

В первую очередь аналитический интерес представляет соотношение

между основными и оборотными средствами [4].

Из данных таблиц 1 видно, что в СХПК «Восход» уровень этого показателя имел тенденцию к увеличению в результате превышения темпами роста размера оборотных средств темпов роста объема основных средств.

Таблица 1

Динамика соотношения основных и оборотных средств в СХПК «Восход» за 2016 – 2020 гг.
(по состоянию на конец года)

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	2019г.	2020г.	2020 г. в % к 2016 г.
Стоимость основных средств, тыс. руб.	94299	92736	81042	92558	108851	115,4
Стоимость оборотных средств, тыс. руб.	62669	62016	79141	86332	124123	198,1
Коэффициент пропорциональности	0,66	0,67	0,97	0,93	1,14	172,7

Чтобы уменьшить влияние различных рисков, необходимо осуществлять контроль материально-технического обеспечения производства с учетом того, чтобы объемы и темпы роста оборотных и основных средств обеспечивали оптимальные пропорции между ними [2, с.253].

Анализ размера и структуры оборотного капитала производится в соответствии с основными группировками, применяемыми в практике учета:

- по формату их отражения в балансе организации;
- по функциональной роли в производственном процессе;
- по степени ликвидности;
- по источникам формирования и др.

Проанализируем динамику размера и структуры оборотного капитала в классификации, представленной в бухгалтерском балансе.

Таблица 2

Динамика стоимости и структуры оборотного капитала СХПК «Восход» за 2016 -2020 гг.
(по состоянию на конец года)

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Оборотный капитал, тыс. руб.	62669	62016	79141	86332	124123
Запасы, тыс. руб. в процентах от оборотных средств	37543 59,9	32736 52,7	49773 62,9	52623 61,0	55424 44,7
Дебиторская задолженность, тыс. руб. в процентах от оборотных средств	2601 4,2	12185 19,7	10284 13,0	8389 9,7	14414 11,6
Денежные средства в процентах от оборотных средств	22525 35,9	17095 27,6	19084 24,1	25320 29,3	54285 43,7

Данные таблицы 2 свидетельствуют, что стоимость оборотного капитала в анализируемые пять лет увеличивалась в среднем ежегодно на 18,6%. В целом за период с 2016 г. по 2020 г. размер оборотного капитала вырос на 98% и составил 124 млн. 123 тыс. руб. Это на 43,8% больше его размера в предыдущем году. Стоимость отдельных видов оборотных активов колебалась по годам. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. наблюдался ее рост по запасам на 5,3%, по дебиторской задолженности на 71,8%, по денежным средствам в 2, 1 раза.

Существенный удельный в составе оборотного капитала сельскохозяйственной организации имеют запасы, занимая в отдельные годы 60% в их общей сумме [7, с.292]. В 2020 г. доля запасов равнялась 44,7%, что 61%, что на 16,3 п.п. меньше по сравнению с предшествующим годом. Высокий удельный вес был характерен для денежных средств – 43,7%, что на 14,4 п.п. больше чем в 2019 г. Доля дебиторской задолженности составила 11,6%, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 1,9 п.п. По сравнению с 2016 г. направление изменения удельного веса было аналогичным. Для запасов сократилась на 15,2 п.п., доля денежных средств и дебиторской задолженности увеличилась соответственно на 7,8 п.п. и 7,4 п.п.

Рассмотрим и проанализируем изменение размера и структуры оборотного капитала в СХПК «Восход» в соответствии с его функциональной ролью в производственном процессе. Как показывают данные таблицы 3, в структуре оборотного капитала СХПК «Восход» наибольший удельный вес приходится на фонды обращения: в 2020 г. он равнялся 76,6%, что на 8,6 п.п. меньше по сравнению с 2016 г. и на 1,1 п.п. по сравнению с предыдущим годом. Размер фондов в сфере обращения увеличился по сравнению с 2016 г. в 2,2 раза и составил 95 млн. 158 тыс. руб. В структуре фондов в сфере обращения произошли значительные изменения: по сравнению с 2019 г. удельный вес готовой продукции сократился на 21,9 п.п., денежных средств увеличился на 19,2 п.п., средств в расчетах вырос на 2,7 п.п. В результате этих структурных сдвигов 57% всей суммы средств в обращении приходилось на

денежные средства.

Таблица 3

Состав и структура оборотного капитала в СХПК «Восход» по функциональной роли в воспроизводственном процессе за 2016-2020 гг.

Показатель	2016 г.		2019 г.		2020 г.		Отклонение в структуре по сравнению с, п.п.	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	2016г.	2019г.
Оборотные производственные фонды	20026	100,0	19278	100,0	28965	100,0	×	×
в том числе:								
-сырье, материалы и другие ценности	5598	28,0	5704	29,6	14264	49,3	21,3	19,7
-незавершенное производство	14701	72,0	13574	70,4	14701	50,7	-21,3	-19,7
-расходы будущих периодов	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Фонды обращения	42643	100,0	67054	100,0	95158	100	×	×
в том числе								
-готовая продукция и товары для перепродажи	17517	41,1	33345	49,7	26459	27,8	-13,3	-21,9
-денежные средства	22525	52,8	25320	37,8	54285	57,0	4,2	19,2
-средства в расчётах	2601	6,1	8389	12,5	14414	15,2	9,1	2,7

Размер оборотных производственных фондов в 2020 г. составил 28 млн. 965 тыс. руб., что на 44,6% больше, чем в 2016 г. и на 50,2% чем в предыдущем году. Эта сумма практически поровну представлена сырьем и материалами и незавершенным производством.

Таблица 4

Группировка оборотных активов по степени их ликвидности в СХПК «Восход» в 2016- 2020 гг. (по состоянию на конец года), тыс. руб.

Группы активов и обязательств	Строки баланса	Значение на 31 декабря.				
		2016 г.	2017 г.	2018г.	2019г.	2020 г.
Наиболее ликвидные активы	1240+	22525	17095	19084	25320	54285
в % к общей сумме	1250	36,0	27,6	24,1	29,3	43,7
Быстро реализуемые активы	1230+	2601	12185	10284	8389	14414
% к общей сумме	1260	4,1	19,6	13,0	9,7	11,6
Медленно реализуемые активы	1210+	37543	32736	49773	52623	55424
в% к общей сумме	1220	59,9	52,8	62,9	61,0	44,7

Из данных таблицы 4 видно, что в структуре оборотного капитала аграрной организации в 2020 г. примерно одинаковая доля приходится на наиболее ликвидные и медленно реализуемые активы – соответственно 43,7% и 44,7%, доля быстро реализуемых активов равняется 11,6%.

В 2020 г. сумма наиболее ликвидных активов, равная 25 млн. 320 тыс. руб., по сравнению с 2016 г. увеличилась в 2,4 раза, а их доля в общей сумме оборотных средств на 6,7 п.п. или на 21,4%. Размер быстро реализуемых активов увеличился в 5,5 раза (с 2 млн. 601 тыс. руб. до 14 млн. 414 тыс. руб.), а их доля – на 7,5 п.п. или в 2,8 раза. Прирост стоимости медленно реализуемых активов составил 47,6 %, а уменьшение их удельного веса – 15,2 п.п. или на 25,4%.

Скорость оборота отражает количество оборотов, совершенных оборотным капиталом за определенный период, и выражается через коэффициент оборачиваемости, определяемый путем деления выручки от продаж на средний остаток оборотных активов. Обратный ему показатель – коэффициент закрепления (загрузки) – характеризует закрепление в 1 руб. выручки от продажи стоимости оборотных средств. Еще одним показателем оборачиваемости оборотных средств является продолжительность одного оборота – рассчитывается как отношение продолжительности анализируемого периода в днях к коэффициенту оборачиваемости.

Увеличение в динамике коэффициента оборачиваемости и снижение коэффициента закрепления и продолжительности одного оборота свидетельствует об ускорении оборачиваемости оборотных средств. В противоположном случае происходит замедление оборачиваемости [6, с.111].

Абсолютную величину высвобожденных из оборота (дополнительно вовлеченных в оборот) средств определяют умножением однодневной выручки от продаж на разницу в продолжительности оборота отчетного и базисного периодов. Размер относительного высвобождения оборотных средств рассчитывают как разницу между величиной оборотных средств базисного периода, скорректированных на коэффициент роста выручки от продаж, и

фактической величиной оборотных средств в отчетном периоде.

Помимо показателей оборачиваемости в целом по оборотному капиталу, анализируются частные показатели оборачиваемости, вычисляемые по его отдельным элементам. Наиболее важными характеристиками, которые существенно влияют на объем, структуру и эффективность использования имущества, являются продолжительность производственного, финансового и операционного циклов.

Из данных таблицы 5 видно, что показатели оборачиваемости активов в СХПК «Восход» находятся примерно на среднеотраслевом уровне.

Таблица 5

Анализ оборачиваемости активов СХПК «Восход» за 2016-2020 гг.

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020 г.	Отклонение 2020 г. от. (+,-)	
						2016г.	2019г.
1. Коэффициент оборачиваемости активов	0,50	0,40	0,48	0,49	0,74	0,24	0,25
2. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	1,27	0,83	1,17	1,34	2,15	0,88	0,81
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,94	0,77	0,82	0,77	1,13	0,19	0,36
4. Продолжительность оборота оборотных активов, дни	388	474	429	474	323	-65	-151
5. Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов)	1,57	1,45	1,40	1,24	2,20	0,63	0,96
6. Продолжительность оборота запасов (производственного цикла), дни	232	252	261	294	166	-66	-128
7. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (дебиторской задолженности)	22,76	3,90	5,13	6,81	10,40	-12,36	3,59
8. Период погашения дебиторской задолженности, дни	20	74	71	53	35	15	-18
9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	38,61	60,73	79,38	87,69	118,49	79,88	30,8
10. Период погашения кредиторской задолженности, дни	9,5	6	4,5	4	3	-6,5	-1
11. Продолжительность операционного цикла, дни (п.6+п.8)	252	326	332	347	201	-51	-146
12. Продолжительность финансового цикла, дни (п.11- п.10)	242	320	327,5	343	198	-44	-145
13. Сумма высвобожденных из оборота (вовлеченных в оборот) средств за счёт ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов, тыс. руб.	7622	11197	-7100	7838	-49068	×	×

В 2020 г. число оборотов, совершаемых всеми активами за год, составляло 0,74, внеоборотными активами – 2,15, оборотными активами – 1,13. По сравнению с 2016 г. и с предыдущим годом произошло ускорение оборачиваемости оборотных средств, что напрямую проявляется в увеличении коэффициентов оборачиваемости и уменьшении продолжительности одного оборота. Продолжительность одного оборота оборотного капитала в 2020 г. равнялась 323 дня, что на 65 дней меньше, чем в 2016 г. и на 151 день – чем в 2019 г.

Число оборотов запасов по сравнению с предыдущим годом увеличилось с 1,24 до 2,2, а длительность их одного оборота, характеризующая продолжительность производственного цикла, сократилась на 128 дней – с 294 до 166. Оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с 2016 г., средства в расчетах совершали более 22 оборотов, замедлилась в два раза. В 2020 г. она равна 10, 4 оборота, что на 3,5 оборота больше, чем в 2019 г. В анализируемые годы период погашения дебиторской задолженности находился в пределах рекомендуемого Россельхозбанком значения, равного 75 дням, но сильно варьировал – от 20 до 74 дней. В 2020 г. данный показатель, показывающий время, в течение которого средства от контрагентов могут поступить на расчетные счета или в кассу организации, равнялся 35 дням, что на 15 дней больше, чем в 2016 г., но на 18 дней меньше, чем в предшествующем году.

Такой характер изменения показателей оборачиваемости запасов и фондов в расчетах стали причиной сокращения операционных и финансовых циклов. Продолжительность операционного цикла, которая характеризует общее время, в течение которого денежные средства иммобилизованы в запасах и дебиторской задолженности в 2020 г. составила 201 день, что на 51 день меньше, чем в 2016 г. и на 146 дней – чем в 2019 г. Продолжительность финансового цикла, который отражает общий период отвлечения денежных средств из оборота, составила 198 дня, что на 44 дней короче, чем в 2016 г. и на

145 дней, чем в 2019 г.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств по сравнению с предыдущим годом обеспечило организации высвобождение средств из оборота в размере 49 млн. 068 тыс. руб.

Сокращение продолжительности производственного, финансового и операционного цикла, обусловленное главным образом положительным влиянием роста выручки на показатели оборачиваемости оборотных средств, оценивается положительно с точки зрения деловой активности аграрной организации, что является основанием для обеспечения сохранения объема проданной продукции [8].

Таким образом, аналитическое обеспечение оборотного капитала является важным элементом управления финансово-хозяйственной деятельности аграрной организации.

Список литературы:

1. Бубнова Е. В., Попова В.Б. Модернизация системы бухгалтерской финансовой отчетности: основные тенденции и проблемы//Актуальные вопросы совершенствования бухгалтерского учета и налогообложения организаций: материалы IV Международной научно-практической конференции, Тамбов, 26 февраля 2015 года. Тамбов: Тамбовская региональная общественная организация "Общество содействия образованию и просвещению "Бизнес-Наука-Общество", 2015. С. 53-62. EDN WAJOIV.

2. Лосева А. С. Внутренний контроль как механизм для снижения рисков в организациях агропромышленного комплекса//Инновационные подходы к разработке технологий производства, хранения и переработки продукции растениеводческого кластера: материалы Всероссийской научно-практической конференции, Мичуринск, 13 февраля 2020 года. Мичуринск: Мичуринский государственный аграрный университет, 2020. С. 253-256. EDN QPLDSL.

3. Мартынова А. С., Попова В.Б. Статистические методы в управлении сельскохозяйственными организациями//Инновационное развитие региона: проблемы, перспективы (IV Шаляпинские чтения): материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Мичуринск-научоград РФ, 26 ноября 2021 года. Мичуринск-научоград РФ: Мичуринский государственный аграрный университет. 2021. С. 233-238. EDN LDTTMR.

4. Попова В. Б., Бабакова М.С. Проблемные вопросы бухгалтерского учета основных средств коммерческих организаций//Актуальные вопросы совершенствования бухгалтерского учета, статистики и налогообложения организаций: Материалы VIII международной научно-практической конференции: в 2-х томах, Тамбов, 15 февраля 2019 года / Тамбовский государственный университет им. Г.Р. Державина; Научный редактор Черемисина Н.В.. Том 1. Тамбов: Издательский дом "Державинский", 2019. С. 117-125. – EDN ZBZACD.

5. Попова В. Б., Белоусова В.А. Анализ бухгалтерской отчетности сельскохозяйственных организаций с учетом требований внутренних и внешних пользователей// Наука и Образование. 2020. Т. 3. № 3. С. 104. EDN XLPRWX.

6. Попова В. Б., Фецкович И.В. Современный стратегический анализ в организациях АПК//Мичуринск: Мичуринский государственный аграрный университет, 2020. 111 с. ISBN 978-5-94664-439-6. EDN RWMCFL.

7. Ратчин С. П., Попова В.Б. Особенности использования производственных запасов на сельскохозяйственном предприятии/ Актуальные вопросы совершенствования бухгалтерского учета и налогообложения организаций: материалы IV Международной научно-практической конференции, Тамбов, 26 февраля 2015 года. Тамбов: Тамбовская региональная общественная организация "Общество содействия образованию и просвещению "Бизнес-Наука-Общество", 2015. С. 290-299. EDN WAJPCV.

8. Современные стратегические аспекты развития бухгалтерского учета, аудита, статистики и налогообложения: Коллективная монография / Е. А. Баева, В. А. Баев, А. Ф. Мялкина [и др.]; Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина. Тамбов: Издательский дом «Державинский», 2020. 294 с. ISBN 978-5-00078-376-4. EDN UUEAPI.

UDK 330.145:336

**THE PRACTICE OF WORKING CAPITAL ANALYSIS IN AN
AGRICULTURAL ORGANIZATION**

Anastasia S. Martynova

student

anastasiyka2002.martynova@gmail.com

Vera B. Popova

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Michurinsk State Agrarian University

Michurinsk, Russia

Abstract. The article reflects the debatable nature of the categories of working capital and working capital. The main directions of working capital analytics are systematized. The analysis of the size, structure and turnover of working capital according to the accounting statements of an agricultural organization for five years has been carried out. The amount of funds released from turnover as a result of accelerating the turnover of working capital is determined. The nature of changes in the production, operational and financial cycles, taking into account the duration of the turnover of the main types of working capital, is studied and its impact on the business activity of the organization is assessed.

Key words: analysis, working capital, working capital and assets, turnover, business activity.

Статья поступила в редакцию 07.12.2022; одобрена после рецензирования 12.12.2022; принята к публикации 26.12.2022.

The article was submitted 07.12.2022; approved after reviewing 12.12.2022; accepted for publication 26.12.2022.