

УДК 657 (075.8)

DOI: 10.34670/AR.2021.55.15.016

Оценка деловой активности организации через расчет показателей оборачиваемости

Логинова Тамара Валентиновна

Старший преподаватель,
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации (Ярославский филиал),
150003, Российская Федерация, Ярославль, Кооперативная ул., 12-а;
e-mail: logtam53@bk.ru

Аннотация

Вопросы оценки оборачиваемости капитала становятся особенно актуальными в настоящее время, когда многие коммерческие организации испытывают финансовые трудности не столько от снижения прибыльности своей деятельности, сколько от недостатка свободных средств в обороте.

Целью статьи является оценка деловой активности коммерческой организации на основе анализа показателей оборачиваемости. Количественный и качественный состав оборотных средств имеет большое значение для управления предприятием и влияет на его финансовую устойчивость и деловую активность. Чем быстрее вложенные деньги принесут прибыль, тем быстрее их можно вложить в новый цикл производства. В статье показано, что деловая активность – это важная характеристика экономического состояния и развития предприятия, комплексная характеристика предпринимательской деятельности и эффективности использования ресурсов. Уровни деловой активности конкретной организации отражают этапы ее жизнедеятельности и показывают степень адаптации к быстро меняющимся рыночным условиям. В результате проведения анализа оборачиваемости оборотных средств видна полная картина финансовой деятельности компании, что является нужным не только самому предприятию, но и кредитным учреждениям и организациям-партнерам, для оценки деловой активности компании.

Для цитирования в научных исследованиях

Логинова Т.В. Оценка деловой активности организации через расчет показателей оборачиваемости // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2021. Том 11. № 3А. С. 160-167. DOI: 10.34670/AR.2021.55.15.016

Ключевые слова

Деловая репутация, анализ, коэффициенты, оборотные средства, показатели оборачиваемости.

Введение

Анализ деловой активности позволяет выявить наиболее рациональные направления распределения ресурсов, особыми из которых являются оборотные средства организации.

Ритмичность, слаженность и высокая результативность работы предприятия во многом зависят от его обеспеченности оборотными средствами [Савицкая, 2019, с. 122].

В процессе анализа формирования и использования оборотных активов следует:

- установить потребность компании в оборотных средствах;
- определить состав, структуру и динамику оборотных активов;
- обосновать оптимальный выбор источников финансирования оборотных средств;
- рассчитать влияние и скорость оборота оборотных активов на уровень ликвидности и рентабельности;
- оценить эффективность использования оборотных средств.

Основная часть

При анализе оборотных активов особое значение уделяется их оборачиваемости. Различные виды оборотных активов имеют разную оборачиваемость, которая зависит от многих факторов внутреннего и внешнего характера. Оборачиваемость активов позволяет оценить реальную эффективность основной деятельности организации [Пласкова, 2015, с.91].

Индикаторы оборачиваемости оборотных активов в виде коэффициентов, отражающих количество оборотов, совершенных активами, а также в виде показателей средней продолжительности одного оборота (в днях) представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Алгоритмы расчета показателей оборачиваемости активов

№ п/п	Показатель	Коэффициент оборачиваемости	Продолжительность оборота (в днях):
1	Оборотные активы	$K_{обОА} = \frac{В}{\overline{ОА}}$	$\frac{В*360}{\overline{ОА}} = \frac{360}{K_{обОА}}$
2	Денежные средства	$K_{обДС} = \frac{В}{\overline{ДС}}$	$\frac{В*360}{\overline{ДС}} = \frac{360}{K_{обДС}}$
3	Краткосрочные финансовые вложения	$K_{обКФВ} = \frac{В}{\overline{КФВ}}$	$\frac{В*360}{\overline{КФВ}} = \frac{360}{K_{обКФВ}}$
4	Дебиторская задолженность	$K_{обДЗ} = \frac{В}{\overline{ДЗ}}$	$\frac{В*360}{\overline{ДЗ}} = \frac{360}{K_{обДЗ}}$
5	Запасы	$K_{обЗ} = \frac{В}{\overline{З}}$	$\frac{В*360}{\overline{З}} = \frac{360}{K_{обЗ}}$
6	Готовая продукция	$K_{обГП} = \frac{В}{\overline{ГП}}$	$\frac{В*360}{\overline{ГП}} = \frac{360}{K_{обГП}}$

где, В – выручка от продаж; $\overline{ОА}$ – среднегодовые остатки оборотных активов; $\overline{ДС}$ – среднегодовые остатки денежных средств; $\overline{КФВ}$ – среднегодовые остатки краткосрочных финансовых вложений; $\overline{ДЗ}$ – среднегодовые остатки дебиторской задолженности; $\overline{З}$ – среднегодовые остатки запасов; $\overline{ГП}$ – среднегодовые остатки готовой продукции;

За счет ускорения оборачиваемости происходит относительная экономия (условное высвобождение средств), вложенных в оборотные активы средств. В результате замедления оборачиваемости возникает относительный перерасход средств (дополнительное вовлечение), источником финансирования которого, как правило, становятся дорогостоящие кредиты. Величину высвобождения (относительной экономии) или дополнительного вовлечения

оборотных средств можно вычислить по формуле:

$$\varepsilon = \overline{OA_1} - \overline{OA_0} * \frac{B_1}{B_0} \quad (1)$$

Где $\overline{OA_1}$ - средняя балансовая величина оборотных активов отчетного периода, $\overline{OA_0}$ - средняя балансовая величина оборотных активов предыдущего периода, B_1 - выручка от продаж отчетного периода, B_0 - выручка от продаж предыдущего периода.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов оказывает положительное влияние на финансовую устойчивость и деловую активность организации, так как способствует росту доходов в виде выручки от продаж, прибыли, рентабельности [Пласкова, 2015, с.95].

При проведении анализа рассчитывают также коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала, который показывает, насколько эффективно компания использует собственные средства, вложенные в оборотные активы. Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используется предприятием чистый оборотный капитал.

Коэффициент оборачиваемости совокупных активов характеризует эффективность использования компанией всех имеющихся в ее распоряжении экономических ресурсов, независимо от источников их привлечения [Ковалев, 2016, с. 98].

В данной статье проанализирована часть таких показателей на примере транспортной компании и сделаны выводы по результатам расчетов (таблица 1).

Таблица 2 – Данные для расчета оборачиваемости оборотных активов

№ п/п	Показатель	2019 г.	2020 г.	±Δ	Темп роста, %
1	Среднегодовая балансовая величина оборотных активов, всего, тыс. руб.	2 491 716 113,71	1 166 375 809,52	-1 325 340 304,19	46,81
в том числе:					
1а	Запасы	2 472 282 265,69	1 136 101 233,13	-1 336 181 032,56	45,95
1б	Дебиторская задолженность	12 728 006,82	5 484 519,97	-7 243 486,85	43,09
1в	Прочие оборотные активы	6 705 841,20	24 790 056,42	18 084 215,22	369,68
2	Выручка от продаж, тыс. руб.	449 173 056,10	347 510 938,10	-101 662 118,00	77,37
3	Продолжительность одного оборота всех оборотных активов, дней	1 997,043	1 208,294	-788,75	60,50
в том числе:					
3а	Запасы, включая НДС	1 981,467	1 176,931	-804,54	59,40
3б	Дебиторская задолженность	10,201	5,682	-4,52	55,70
3в	Прочие оборотные активы	5,375	25,681	20,31	477,83

№ п/п	Показатель	2019 г.	2020 г.	±Δ	Темп роста, %
4	Оборачиваемость всех оборотных активов (количество оборотов), коэффициент	0,180	0,298	0,12	165,28
5	Экономический результат:				
5а	а) ускорение (замедление) оборачиваемости, дней;	-	-	-788,75	-
5б	б) сумма условного высвобождения средств (относительная экономия) или дополнительного привлечения средств за счет изменения оборачиваемости оборотных активов, тыс. руб.	-	-	-761 385 868,07	-

Оборотные активы у анализируемой компании на конец отчетного периода составляют 35% от величины ее совокупных активов (сокращение на 53%). Выручка от продаж в исследуемом периоде сократилась на 33%.

В 2020 году отмечено сокращение средней продолжительности одного оборота всех оборотных активов на 788,75 дня. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов увеличился за отчетный год на 0,12 и составил 0,298 раза.

На основании проведенных расчетов можно отметить общую тенденцию ускорения оборота по таким элементам, как запасы (на 804,54 дня), дебиторская задолженность (на 4,52 дня), а также замедление скорости оборота прочих оборотных активов (на 20 дней).

Далее рассмотрены показатели оборачиваемости по статьям бухгалтерского баланса организации (таблица 2).

Таблица 3 – Расчет коэффициентов оборачиваемости в 2019-2020 г. г.

Показатель	2019 г.	2020 г.	±Δ	Темп роста, %
Коэффициент оборачиваемости запасов	0,151	0,259	+0,107	170,89
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	35,290	63,362	+28,072	179,55
Коэффициент оборачиваемости прочих оборотных активов	0,071	0,015	-0,056	21,13

Как видно, из таблицы 2, коэффициент оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности имеют тенденцию к увеличению. Так, например, первый коэффициент в 2020 году возрос на 0,107 и составил 0,259, а второй увеличился на 28,072 пункта и составил 63,362. Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности отражает улучшение

платежной дисциплины покупателей – своевременное погашение задолженности перед организацией, сокращение продаж с отсрочкой платежа. А увеличение коэффициента оборачиваемости запасов говорит о повышении эффективности использования и улучшении управления запасами в организации.

Снижение коэффициента оборачиваемости прочих оборотных активов на 0,056 свидетельствует о замедлении их оборачиваемости. Менеджменту компании необходимо обратить внимание на детальное изучение состава прочих оборотных активов, в целях принятия мер по урегулированию их отрицательного влияния.

Целесообразно также рассчитать показатель оборачиваемости чистого оборотного капитала (таблица 3).

Таблица 4 - Расчет коэффициента оборачиваемости чистого оборотного капитала

Показатель	2019 г.	2020 г.	±Δ	Темп роста, %
Оборотные активы, тыс. руб.	2 491 716 113,71	1 166 375 809,52	-1 325 340 304,19	46,81
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	4 118 896 127,09	2 611 659 784,12	-1 507 236 342,97	63,41
Чистый оборотный капитал	-1 627 180 013,38	-1 445 283 974,60	181 896 038,78	88,82
Выручка от продаж, тыс. руб.	449 173 056,10	347 510 938,10	-101 662 118,00	77,37
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала	-0,276	-0,240	0,036	87,10

Отрицательное значение чистого оборотного капитала в 2019-2020 годах говорит о нарушении одного из принципов финансового менеджмента: за счет собственных средств должны финансироваться постоянные активы и часть оборотных средств. Отрицательное значение показывает, что за счет заемного капитала финансируется не только весь оборотный капитал, но и часть постоянных активов.

Расчетные значения коэффициента оборачиваемости оборотного капитала и в 2019, и в 2020 годах – отрицательны, чистый оборотный капитал имеет отрицательное значение.

Таким образом, в результате проведенных расчетов показателей можно сделать следующие выводы:

- 1) у организации в 2020 году оборачиваемость оборотных активов в целом сократилась;
- 2) коэффициент оборачиваемости оборотных активов показал положительную тенденцию, однако, стоит обратить внимание на эффективность управления прочими оборотными активами, поскольку по данному показателю происходит увеличение срока оборачиваемости, и, как следствие, сокращается потенциальная возможность организации в получении дополнительных доходов;
- 3) чистый оборотный капитал и коэффициент его оборачиваемости имеет отрицательное значение. Причиной может быть рост заемных средств (кредиторской задолженности), поэтому организации необходимо обратить внимание на качество управления краткосрочной задолженностью;
- 4) выявлена необходимость оптимизировать потребность в чистом оборотном капитале для

улучшения ликвидности и финансовой устойчивости за счет:

- обеспечения регулярности платежей от покупателей (регулярности погашения дебиторской задолженности) с одновременным сокращением периода оборота дебиторской задолженности;
- оптимизации объемов запасов материалов.

Если сравнить оборачиваемость оборотных активов 2020 года с 2019 годом, то можно рассчитать ускорение (или замедление) оборотных активов (в днях) следующим образом: изменение продолжительности одного оборота всех оборотных активов в днях в 2020 году - 788,75 дня умножить на коэффициент оборачиваемости всех оборотных активов (количество оборотов) 0,298. В результате ускорение проведенных расчетов у компании выявлено ускорение в количестве 92,82 дня ($-788,75 \text{ дня} * 0,298 \text{ раза} = -92,82 \text{ дней}$).

Сумму условного высвобождения средств за счет ускорения оборота можно получить следующим образом: выручка от продажи отчетного года 347 510 938,10 руб. умножается на изменение продолжительности одного оборота всех оборотных активов в днях (-788,75 дня). В результате будут высвобождены средства в размере -761 385 868,07 руб. Отрицательный результат расчета показывает величину высвобожденных из оборота оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости. Таким образом, эффективность использования оборотных активов в 2020 году по сравнению с 2019 годом изменилась. Об этом свидетельствует высвобождение оборотных средств, которое дает целый ряд положительных результатов: выполнение работ, услуг происходит при меньших затратах; высвобождаются материальные ресурсы; ускоряется поступление в бюджет отчислений от прибыли; улучшается финансовое положение, т.к. высвобождаемые в результате ускорения средства, финансовые ресурсы остаются до конца года в распоряжении предприятия и могут быть использованы (прибыльно вложены).

Заключение

Деловая активность – это важная характеристика экономического состояния и развития предприятия, комплексная характеристика предпринимательской деятельности и эффективности использования ресурсов. Уровни деловой активности конкретной организации отражают этапы ее жизнедеятельности и показывают степень адаптации к быстро меняющимся рыночным условиям.

В результате проведения анализа оборачиваемости оборотных средств видна полная картина финансовой деятельности компании, что является нужным не только самому предприятию, но и кредитным учреждениям и организациям-партнерам, для оценки деловой активности компании.

Библиография

1. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст]. - М.: Финансы и статистика, 2016. – 768 с.
2. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник / Н.С. Пласкова – М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2015. – 272с.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]. - Минск: ИП "Экоперспектива", 2019. – 579 с.
4. Нацыпаева Е. А. Количественные показатели оценки деловой активности предприятия //Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2012. – №. 2.
5. Ендовицкий Д. А., Лубков В. А., Сасин Ю. Е. Система показателей анализа деловой активности хозяйствующего

- субъекта //Экономический анализ: теория и практика. – 2006. – №. 17.
6. Тимошенко Н. В., Радченко М. В. Критерии оценки деловой активности российских организаций //Вестник Академии знаний. – 2020. – №. 2 (37).
 7. Нацыпаева Е. А. Финансовая активность предприятия и система показателей количественной оценки его деловой активности //Наука и общество. – 2014. – №. 3. – С. 122-127.
 8. Сафиулин Р. Э. Комплексный подход к оценке деловой активности промышленного предприятия //Проблемы экономики и юридической практики. – 2008. – №. 3.
 9. Гуценская Н. Д. Методика интегральной оценки деловой активности коммерческих организаций //Разработка стратегии социальной и экономической безопасности государства. – 2018. – С. 414-419.
 10. Морозова С. Н. Анализ деловой активности организации //Вестник международного Института управления. – 2015. – №. 5-6. – С. 80-84.

Assessment of the business activity of the organization through the calculation of turnover indicators

Tamara V. Loginova

Senior Lecturer,
Financial University under the Government
of the Russian Federation (Yaroslavl branch),
150003, 12A, Cooperative str., Yaroslavl, Russian Federation,
e-mail: logtam53@bk.ru

Abstract

The issues of assessing the capital turnover are becoming particularly relevant at the present time, when many commercial organizations are experiencing financial difficulties not so much from a decrease in the profitability of their activities, but from a lack of free funds in circulation.

The purpose of the article is to evaluate the business activity of a commercial organization based on the analysis of turnover indicators. The quantitative and qualitative composition of working capital is of great importance for the management of enterprises and affects their financial stability and business activity. The faster the money invested will bring a profit, the faster it can be invested in a new production cycle. The article shows that business activity is an important characteristic of the economic state and development of an enterprise, a complex characteristic of entrepreneurial activity and the efficiency of resource use. The levels of business activity of a particular organization reflect the stages of its life and show the degree of adaptation to rapidly changing market conditions. As a result of the analysis of the turnover of working capital, a complete picture of the financial activity of the company is visible, which is necessary not only for the company itself, but also for credit institutions and partner organizations to assess the business activity of the company.

For citation

Loginova T.V. (2021) Otsenka delovoi aktivnosti organizatsii cherez raschet pokazatelei oborachivaemosti [Assessment of business activity of the organization through the calculation of turnover indicators]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 11 (3A), pp. 160-167. DOI: 10.34670/AR.2021.55.15.016

Keywords

business reputation, analysis, coefficients, working capital, turnover indicators.

References

1. Endovitsky D. A., Lubkov V. A., Sasin Yu. E. System of indicators for the analysis of business activity of an economic entity //Economic analysis: theory and practice. – 2006. – №. 17.
2. Gushchenskaya N. D. Methodology of integral assessment of business activity of commercial organizations //Development of a strategy for social and economic security of the state. - 2018. - p. 414-419
3. Kovalev V. V. Introduction to financial management [Text]. - M.: Finance and Statistics, 2016 – - 768 p.
4. Morozova S. N. Analysis of business activity of the organization //Bulletin of the International Institute of Management. - 2015. - no. 5-6. - p. 80-84.
5. Natsypaeva E. A. Financial activity of the enterprise and the system of indicators of quantitative assessment of its business activity //Science and society. – 2014. – №. 3. – Pp. 122-127.
6. Natsypaeva E. A. Quantitative indicators of the assessment of business activity of the enterprise //Bulletin of the Saratov State University of Social and Economic Sciences. – 2012. – №. 2.
7. Plaskova N. S. Analysis of financial statements prepared in accordance with IFRS: textbook / N. S. Plaskova-M.: University textbook; INFRA-M, 2015. - 272s.
8. Safiulin R. E. A comprehensive approach to assessing the business activity of an industrial enterprise //Problems of economics and legal practice. - 2008. - No. 3.
9. Savitskaya G. V. Analysis of the economic activity of the enterprise [Text]. - Minsk: IP "Ecoperspektiva", 2019. - 579 p.
10. Timoshenko N. V., Radchenko M. V. Criteria for assessing the business activity of Russian organizations //Bulletin of the Academy of Knowledge. – 2020. – №. 2 (37).