

**Щерба Ю.В.**

*Финансовый Университет при Правительстве РФ  
(филиал г. Новороссийск)*

*38.03.02 «Менеджмент» 4 курс*

*Научные руководители:*

*к.э.н. доцент Васильева Ю. В.<sup>1</sup>,*

*к.э.н., доцент Заярная И.А.<sup>1</sup>*

*<sup>1</sup>Финансовый Университет при Правительстве РФ  
(филиал г. Новороссийск)*

## **Совершенствование управления оборотным капиталом организации**

*Аннотация:* Написание данной статьи преследовало цель рассмотрения способов повышения эффективности управления оборотным капиталом организации. Поскольку финансовое положение организации находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств, то данная тема статьи является актуальной.

*Ключевые слова:* оборотный капитал, оборачиваемость, эффективность использования.

Оборотный капитал – это капитал, который предприятие инвестирует предприятием в текущие операции в течение каждого цикла; он является наиболее мобильной частью имущества организации, так как он совершает полный оборот или несколько оборотов за год.

В процессе анализа оборотного капитала необходимо установить, какими оборотными средствами располагает организация, и какие изменения произошли в их объеме и составе. Необходимо более детально проанализировать состав и структуру оборотных средств организации, изменения, происходящие в составе оборотных средств. Структура и динамика оборотного капитала ООО «ГК Бригантина» в 2015–2017 годах представлена в таблице 1.

Таблица 1. Динамика и структура оборотных активов  
ООО «ГК «Бригантина» в 2015 – 2017 гг.

(тыс. руб.)

Показатели	2015 год		2016 год		2017 год		Отклонения		Темп роста, %	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	2016–	2017–	2016–	2017–
							2015	2016	2015	2016
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Запасы	672	4,16	949	5,21	967	4,79	277	18	141,22	101,90
Дебиторская задолженность	1341	8,30	1616	8,88	2807	13,91	275	1191	120,51	173,70
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	11000	68,06	9150	50,27	6150	30,48	-1850	-3000	83,18	67,21
Денежные средства и денежные эквиваленты	2966	18,35	6341	34,84	10154	50,32	3375	3813	213,79	160,13
Прочие оборотные активы	184	1,14	144	0,79	102	0,51	-40	-42	78,26	70,83
ИТОГО	16163	100,00	18200	100,00	20180	100,00	-	-	-	-

Из данных таблицы 1 следует, что в оборотных активах гостиницы преобладает доля финансовых вложений. Их величина за анализируемый период уменьшилась на 4850 тыс. руб. или на 44,1 % и составила 6150 тыс. руб. Значительную часть оборотных средств занимают денежные средства. За рассматриваемый период их величина увеличилась с 2966 тыс. руб. до 10154 тыс. руб. или в 3,42 раза. В результате чего доля денежных средств возросла с 18,35% до 50,32%. Составным элементом оборотных активов также является дебиторская задолженность. За анализируемый период ее величина возросла на 209,3 %, а доля дебиторской задолженности повысилась с 8,30 % до 13,91%. Такая тенденция может привести к небольшому повышению ликвидности баланса предприятия. Следует отметить, что в ООО «ГК «Бригантина» наименьшую долю в оборотных активах занимают прочие оборотные активы (примерно 1%).

Центральное место в анализе эффективности использования оборотных средств занимает исследование их оборачиваемости. Оборачиваемость оборотных средств определяется в днях и числе оборотов. Чтобы определить оборачиваемость оборотных средств необходимо рассчитать среднедневную выручку за период без НДС. В 2015 и 2017 годах было 365 дней, а в 2016 году – 366 дней. Исходная информация для расчетов и динамика оборачиваемости представлена в таблице 2.

Таблица 2. Динамика оборачиваемости оборотных средств ООО «ГК «Бригантина» в 2015 – 2017 гг.

(тыс. руб.)

Показатели	Обозначение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение	
					2016-2015	2017-2016
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от реализации за вычетом налогов и сборов	В	73621	66720	65706	-6901	-1014
Выручка среднедневная	Вдн	201,70	182,30	180,02	-19,41	-2,28
Средняя сумма оборотных средств	ОАср	13154	15681,5	19051,5	2527,50	3370,00
Оборачиваемость оборотных средств, дни (Одн = ОАср / Вдн.)	Одн	65,22	86,02	105,83	20,81	19,81
Коэффициент оборачиваемости (КО = В / ОАср,	КО	5,60	4,25	3,45	-1,34	-0,81

Как видно из данных таблицы 2, оборачиваемость оборотных средств гостиницы за 2015 год составила 65,22 дней, тогда как в 2016 году оборачиваемость была 86,02 дня, а в 2017 – 105,83 дня. Следовательно, наблюдается значительное замедление оборачиваемости оборотных средств на 40,61 дней. Такая ситуация привела к дополнительному вовлечению оборотных средств на сумму 5897,5 тыс. руб. Вследствие этого коэффициент оборачиваемости за 2015 – 2017 гг. снизился с 5,60 до 3,45 или на 2,15.

Значит, наблюдается замедление скорости оборота, т.е. на 2,15 оборота оборотные средства стали совершать меньше.

Следует отметить, что в ООО «ГК «Бригантина» наметились неблагоприятные тенденции:

- замедление оборачиваемости оборотных средств на 19,81 дней;
- дополнительное вовлечение оборотных средств на 1980 тыс. руб.;

Соответственно, можно сделать вывод о неэффективном использовании оборотных средств гостиницы. Основными путями укрепления финансового состояния гостиничного комплекса являются: увеличение доходов, снижение издержек, увеличение прибыли и рентабельности, определение оптимальной пропорции между собственными и заемными средствами, соблюдение пропорций между кредиторской и дебиторской задолженностями.

#### **Список используемой литературы:**

1. Бухалков М.И. Внутрифирменное планирование: Учебник. М.: ИНФРА-М 2016.392 с.
2. Глазунов, В.Н. Анализ финансового состояния предприятия // Финансы. – 2015. – №2. – с. 15–17.
3. Ефимова О.П., Ефимова Н.А. Экономика гостиниц и ресторанов: Учеб. пособие. М.: Новое знание, 2017, 392 с.
4. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: «Проспект». 2014, 258 с.
5. Остапенко, В и др. Финансовое состояние предприятия: оценка, пути улучшения // Экономист 2013. – №7. – с. 37–43.