

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ИХ ВЛИЯНИЯ НА ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОСОО «ГЛОБАЛ»

Исагалиева Айнурा Карагуловна¹, Самыйбекова Аира Сатарбековна², Рустамов Шорустам Зафарович³

¹к.э.н., доцент, ИЭМ, МУИТ (Институт экономики и менеджмента, Международный университет инновационных технологий), Бишкек, Кыргызстан. isagalieva@bk.ru
²Магистрант (Кыргызско-Казахский университет, Бишкек, Кыргызстан)

³Магистрант (Кыргызско-Казахский университет, Бишкек, Кыргызстан)

Аннотация: В данной статье рассматривается анализ эффективности использования оборотного капитала ОсОО «Глобал». Улучшение использования оборотных средств и активов, с развитием предпринимательства в Кыргызстане приобретает все более актуальное значение, так как высвобождаемые при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником инвестирования. Оборотные средства предприятий призваны обеспечивать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств. Оборотными средствами предприятия являются денежные ресурсы, находящиеся в оборотных производственных фондах и фондах обращения и предназначенные для обеспечения непрерывности и планомерного процесса производства и реализации. Располагая оборотными средствами, предприятие может производить расчеты с поставщиками за приобретаемые у них предметы и средства труда, с рабочими и служащими по заработной плате, с банком за пользование ссудами, с бюджетом по плате за производственные фонды и другие платежи.

Ключевые слова: Оборотные средства предприятия, активы, рентабельность, ликвидность.

"ГЛОБАЛ" ЖЧКНЫН ФИНАНСЫЛЫК КӨРСӨТКҮЧТӨРҮНӨ ЖҮГҮРТҮҮ КАПИТАЛЫН ПАЙДАЛАНУУНУН НАТЫЙЖАЛУУЛУГУН ЖАНА АЛАРДЫН ТААСИРИН ТАЛДОО

Исагалиева Айнурा Карагуловна¹, Самыйбекова Аира Сатарбековна², Рустамов Шорустам Зафарович³

¹Э.и.к., доценти, Экономика жана башкаруу институту, ЭИТУ, Бишкек, Кыргызстан isagalieva@bk.ru

²Магистрант, Кыргыз-Казак университети, Бишкек, Кыргызстан

³Магистрант, Кыргыз-Казак университети, Бишкек, Кыргызстан

Аннотация: Бул макалада "Глобал" ЖЧКнын жүгүртүү капиталын пайдалануунун натыйжалуулугун талдоо карапат. Бул макалада Глобал ЖЧКнын жүгүртмө каражаттарын пайдалануунун натыйжалуулугун талдоо талкууланат. Кыргызстанда ишкердикти өнүктүрүү менен жүгүртүү каражаттарын жана активдерди пайдаланууну жасаширтуу маанилүү болуп баратат, анткени бул учурда бошотулган материалдык жана акча ресурстары инвестициянын кошумча ички булактары болуп саналат. Ишканалардын жүгүртүү каражаттары акча жана материалдык ресурстарга өндүрүштүк керектөөлөрдү канааттандыруу, төлөмдөрдүн өз убагында жана толук болушун камсыз кылуу, жүгүртүү каражаттарын пайдалануунун натыйжалуулугун жогорулатуу максатында жүгүртүүнүн бардык этаптарында алардын үзгүлүткүсүз кыймылын камсыз кылууга багытталган. Ишканалардын жүгүртүү каражаттары - жүгүртүүдөгү өндүрүштүк фондордо жана жүгүртүү фондорунда жайгашкан жана өндүрүштүн жана сатуунун үзгүлүткүсүздүгүн жана системалуу процессин камсыз кылууга багытталган акча каражаттары. Ишкана жүгүртүү каражаттарына ээ болуу менен, алардан сатып

алган буюмдары жана эмгек кара жаттары учун берүүчүлөргө, жумушчулар жана кызматчылар менен эмгек акы учун, ссудаларды пайдалангандыгы учун банк менен, өндүруштүк кара жаттар учун акы төлөө үчүн бюджет жана башка төлөмдер үчүн төлөмдөрдү жүргүзө алат.

Негизги сөздөр: Ишкананың жүгүрттүү кара жаттары, активдер, рентабелдүүлүк, ликвиддүүлүк.

ANALYSIS OF THE EFFICIENCY OF WORKING CAPITAL USE AND THEIR IMPACT ON THE FINANCIAL PERFORMANCE OF LLC GLOBAL

Isagalieva Ainura Karagulovna¹, Samyybekova Aira Satarbekovna², Rustamov Shorustam Zafarovich³

¹Ph.D., Associate Professor, Institute of Economics and Management, (International University of Innovative Technologies), Bishkek, Kyrgyzstan. isagalieva@bk.ru

²Master student, Kyrgyz-Kazakh University, Bishkek, Kyrgyzstan

³Master student, Kyrgyz-Kazakh University, Bishkek, Kyrgyzstan

Abstract: This article examines the analysis of the efficiency of using the working capital of Global LLC. Improving the use of working capital and assets with the development of entrepreneurship in Kyrgyzstan is becoming increasingly important, since the material and monetary resources released in this case are additional internal sources of investment. The working capital of enterprises is designed to ensure their continuous movement at all stages of the cycle in order to meet the needs of production in monetary and material resources, ensure the timeliness and completeness of payments, and increase the efficiency of using working capital. Working capital of enterprises is the monetary resources located in the current production funds and circulation funds and intended to ensure the continuity and planned process of production and sales. Having working capital, the enterprise can make settlements with suppliers for the items and means of labor purchased from them, with workers and employees for wages, with the bank for the use of loans, with the budget for payment for production funds and other payments.

Keywords: Current assets of the enterprise, assets, profitability, liquidity.

Улучшение использования оборотных средств и активов, с развитием предпринимательства в Кыргызстане приобретает все более актуальное значение, так как высвобождаемые при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником инвестирования. Рациональное и эффективное использование оборотных средств, способствует увеличению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет свои расчетно-платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность. Каждое предприятие, начиная свою деятельность, должно располагать определённой денежной суммой. Оборотные средства предприятий призваны обеспечивать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

Оборотными средствами предприятий являются денежные ресурсы, находящиеся в оборотных производственных фондах и фондах обращения и предназначенные для обеспечения непрерывности и планомерного процесса производства и реализации. Располагая оборотными средствами, предприятие может производить расчеты с поставщиками за приобретаемые у них предметы и средства труда, с рабочими и служащими по заработной плате, с банком за пользование ссудами, с бюджетом по плате за производственные фонды и другие платежи.

Наличие оборотных средств имеет большое значение для создания нормальных условий производственной и финансовой деятельности предприятия, поэтому рациональная организация оборотных средств имеет первостепенное значение для всей экономической работы предприятия. ОсОО «Глобал» специализируется на оптовой и розничной торговле строительными материалами, инструментами, изделиями и конструкциями, как импортного так и отечественного производства.

Прямыми показателями размера организации считаются: объем валовой и товарной продукции, валовой доход, величина активов и собственного капитала организаций. Рассмотрим динамику основных технико-экономических показателей ОсОО «Глобал» за 2021-2023 гг. (таблица 1).

Таблица 1. Основные экономические показатели ОсОО «Глобал»

| Показатель | 2021г. | 2022г. | 2023г. | Темп прироста, % | |
|---|--------|--------|--------|------------------|-----------|
| | | | | 2022/2021 | 2023/2022 |
| 1. Выручка от реализации продукции, тыс. сом. | 3860,1 | 3605,4 | 4780,2 | -6,6 | 32,6 |
| 2. Себестоимость продукции, тыс.сом. | 1102,9 | 1001,5 | 1912,1 | -9,2 | 90,9 |
| 3. Валовая прибыль, тыс. сом. | 2757,2 | 2603,9 | 2868,1 | -5,6 | 10,1 |
| 4. Прибыль от продаж, тыс. сом. | 2705,7 | 2554 | 2802,5 | -5,6 | 9,7 |
| 5.Чистая прибыль, тыс. сом. | 2368,5 | 2282,4 | 2430,1 | -3,6 | 6,5 |
| 6. Величина активов, тыс. сом. | 2883,4 | 2327,5 | 5085,3 | -19,3 | 118,5 |
| 7. Величина собственного капитала,тыс. сом. | 776,6 | 1095,6 | 3525,7 | 41,1 | 221,8 |
| 8. Рентабельность продаж, % (п.4/п.1) | 70,1 | 70,8 | 58,6 | 1,1 | -17,2 |
| 9. Рентабельность активов, %(п.5/п.6) | 82,1 | 98,1 | 47,8 | 19,4 | -51,3 |
| 10. Рентабельность собственного капитала, % (п.5/п.7) | 305,0 | 208,3 | 68,9 | -31,7 | -66,9 |

Источник: рассчитано по данным Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках ОсОО «Глобал» за 2021-2023 гг.

Как видно из таблицы 1. в 2022 году по сравнению с 2021 годом произошло снижение величины активов на 19,3%, или на 555,9 тыс. сом. На снижение стоимости имущества повлияло снижение как суммы оборотных, так и внеоборотных активов. Стоимость активов в 2023 году выросла по сравнению с 2022 г. на 118,5%, или на 2757,8 тыс. сом. Это произошло как за счет роста оборотных, так и за счет роста внеоборотных активов в составе общих активов. Величина собственного капитала с каждым годом анализируемого периода росла: в 2022 году по отношению к 2021 году на 41,1%, в 2023 году в сравнении с 2022 годом в 3,2 раза. Данный рост происходил за счет роста у организации нераспределенной прибыли. Рентабельность продаж используется в качестве основного индикатора для оценки финансовой эффективности организаций, которые имеют относительно небольшие величины основных средств и собственного капитала. В 2022 году произошло увеличение рентабельности продаж, и она составила 70,8%. Рост рентабельности продаж характеризуется опережающими темпами роста выручки над темпами роста затрат. В 2023 году по сравнению с 2022 годом рентабельность продаж резко снизилась и составила 58,6%. Это говорит о том, что организация получает 58,6 сома прибыли с каждого сома продаж, что меньше чем в предыдущем году на 12,2 сома. Это говорит о снижении эффективности продаж компании. Рентабельность активов характеризует прибыль, получаемую организацией с каждого сома, потраченного на формирование активов. В 2022 г. рентабельность активов ОсОО «Глобал» имеют тенденцию роста. В этом периоде организация эффективно использовала свои активы для генерации выручки. В 2023 году организация стала получать 47,8 сома прибыли с каждого вложенного сома в активы, что меньше чем в предыдущем году на 50,3 сом. Это отрицательная тенденция, возникшая из-за опережающего роста активов по сравнению с ростом чистой прибыли. Рентабельность собственного капитала играет важную роль в финансовом анализе. Она характеризует наличие прибыли в расчете на вложенный собственниками данной организации капитал. В 2023 году рентабельность собственного капитала составила 68,9%, что значительно меньше чем в 2022 г., то есть собственники получили 68,9 сома с каждого вложенного сома в отличие от 208,3 сома в 2022 г.

Как видим из данного анализа, основные показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность ОсОО «Глобал» имеют тенденцию к снижению. Изменение выручки связано с большим объемом реализуемой продукции. Оборотные активы обеспечивают предприятию бесперебойную деятельность по реализации его основных задач. Традиционно оборотные активы включают те виды имущества, которые участвуют

в хозяйственной деятельности и изменяют свою натурально-вещественную форму в течение одного года или одного производственного цикла.

Оборотные активы обеспечивают предприятию бесперебойную деятельность по реализации его основных задач. Традиционно оборотные активы включают те виды имущества, которые участвуют в хозяйственной деятельности и изменяют свою натурально-вещественную форму в течение одного года или одного производственного цикла. Анализ состава оборотных средств основывается на данных полученных из бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Анализ оборотных средств предприятия традиционно начинают с анализа динамики их структуры, который проводят на основе данных первого раздела баланса «оборотные активы», где сгруппированы основные функциональные формы оборотных средств. В процессе анализа проводят сравнительную оценку отдельных структурных элементов оборотных средств (запасов, сырья, готовой продукции, товаров и т. д.) и показателей реализации, рассчитывают ряд аналитических показателей.

Анализ состава и структуры оборотных активов требует привлечения пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Он позволяет оценить объемы вложений в те или иные виды оборотных активов, и, при необходимости, выделить нормируемую и ненормируемую их части.

Расчет в табл. 2. показал, что особых изменений в приоритетности вложения средств между внеоборотными и оборотными активами ОсОО «Глобал» не наблюдается. В силу специфики деятельности исследуемого предприятия (торговля) в приоритете идут оборотные активы, доля которых составляет 63,6% в 2021 г. в общем объеме активов. Доля вложенных в долгосрочные активы, в частности в основные средства, финансовых ресурсов за исследуемый период выросла с 22,6% до 36,4%.

Таблица 2. Анализ структуры активов ОсОО «Глобал»

| Показатели | 2021 г. | | 2022 г. | | 2023 г. | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | тыс. сом. | % | тыс. сом. | % | тыс. сом. | % |
| 1. Оборотные активы | | | | | | |
| Денежные средства в кассе | 5,4 | 0,2 | 6,1 | 0,3 | 7,5 | 0,1 |
| Денежные средства в банке | 983,5 | 34,1 | 750,3 | 32,2 | 1680,3 | 33,0 |
| Дебиторская задолженность | 258,0 | 8,9 | 167,7 | 7,2 | 540,5 | 10,6 |
| в т.ч. за товары | 258,0 | 8,9 | 167,7 | 7,2 | 540,5 | 10,6 |
| Дебиторская задолженность попрочим операциям | 1,0 | 0,0 | 1,0 | 0,0 | 5,1 | 0,1 |
| Запасы | 920,5 | 31,9 | 635,4 | 27,3 | 965,8 | 19,0 |
| в т.ч. товары | 920,5 | 31,9 | 635,4 | 27,3 | 965,8 | 19,0 |
| Запасы вспом. материалов | 63,0 | 2,2 | 144,8 | 6,2 | 35,5 | 0,7 |
| Итого по разделу 1 | 2231,4 | 77,4 | 1705,5 | 73,3 | 3234,7 | 63,6 |
| 2. Внеоборотные активы | | | | | | |
| Основные средства | 651,9 | 22,6 | 622,0 | 26,7 | 1850,6 | 36,4 |
| Итого по разделу 2 | 651,9 | 22,6 | 622,0 | 26,7 | 1850,6 | 36,4 |
| БАЛАНС | 2883,4 | 100,0 | 2327,5 | 100,0 | 5085,3 | 100,0 |

Источник: рассчитано по данным Бухгалтерского баланса ОсОО «Глобал» за 2021-2023 гг.

Оценивая структуру краткосрочных (оборотных) активов ОсОО «Глобал» следует отметить, что основную долю оборотных активов составляют денежные средства, которые сократились с 34,1% до 33%. Несмотря на снижение доли денежных средств, такая высокая их доля не желательна, поскольку неработающие денежные средства не приносят доход. Следующие запасы, которые сократились с 31,9% до 19%. Снижение этих статей является

положительной динамикой, поскольку ускоряется их оборачиваемость, что положительно сказывается на выручке и соответственно на эффективности деятельности предприятия. Следующие по объему–дебиторская задолженность, доля которых также выросла с 8,9% до 10,61%.

Таким образом, рост общей стоимости капитала ОсОО «Глобал» за анализируемый период свидетельствует о наращивании экономического потенциала, что приводит к ускорению оборачиваемости капитала и повышению его рентабельности.

Эффективность использования оборотных активов в значительной мере зависит от их ликвидности. Предприятие, которое в составе оборотных активов преимущественно имеет высоколиквидные виды имущества, получает преимущество в конкурентной борьбе за клиентов на рынке и может сохранить свою платежеспособность даже в неблагоприятных условиях хозяйствования.

Список использованных источников:

1. Балабанов И.Т. *Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта*. – М.: Финансы и статистика, 2019.
2. Домбровская Е.Н. *Бухгалтерская (финансовая) отчетность*. - М.: Риор, 2021.
3. Широбоков В.Е. *Бухгалтерская (финансовая) отчетность в организациях АПК*. – М: Финансы и статистика, 2020.
4. Отчеты ОсОО « Глобал».2023г.
5. Криничанский, К.В. *Система оценки активов: институты и кризисы*[Текст] / К.В. Криничанский // Менеджмент в России и за рубежом. – 2015. – №5.
- Лев, Б.А. *Нематериальные активы: управление, измерение, отчётность* [Текст] / Б.А. Лев. – М.: Квинто-консалтинг, 2013.
- 7.Лукичёва, Л.И. Управление интеллектуальными активами (научнопрактический аспект) [Текст] / Л.И. Лукичева, Д.Н. Егорычев, Е.В. Егорычева //Интеллектуальная собственность. Промышленная собственность. – 2013. – №6.
- 8.Лукичева, Л.И. Управление процессами коммерциализации и оценки стоимости интеллектуального капитала научноемких предприятий [Текст] / Л.И.Лукичева, Д.Н. Егорычев, М.Р. Салихов, Е.В. Егорычева // Менеджмент в России за рубежом. – 2009. – №4.
- 9.Лукьянов, А.И. *Методика поиска новых идей* [Текст] / А.И. Лукьянов // Человек и труд. – 2014. – №3. – с. 53-57.
- 10.Мазур, И.И. Управление инвестиционно-строительными проектами: международный подход[Текст] / И.И. Мазур, В.Д. Шапиро. – М.: Омега-Л, 2010. –736 с.
- 11.Мазур, И.И. Управление проектами: Учебное пособие [Текст] / Под общ. ред. И.И. Мазура. – 5-е изд. – М.: Омега-Л, 2010. – 960 с.

