

DOI 10.31483/r-104735

*Янковская Дина Геннадьевна*

*Хазиева Камиля Фаридовна*

**АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ  
ПРЕДПРИЯТИЯ: ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ  
И ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ**

*Аннотация:* состояние и уровень использования материальных ресурсов являются следствием воздействия всех аспектов финансово-хозяйственной деятельности. С учетом специфики деятельности производственного предприятия как системы и как процесса предложены рекомендации по ускорению оборачиваемости материальных ресурсов с точки зрения производственного кругооборота. Результаты работы имеют методическую ценность для коммерческих организаций в практике управления материальными ресурсами, при выявлении резервов роста эффективности их использования. Составлена и предложена структурно-логическая схема этапов комплексного анализа материальных ресурсов предприятия с учетом отраслевых особенностей. Апробирована методика анализа на примере одного из производственных предприятий. Даны рекомендации по повышению эффективности использования материальных ресурсов.

*Ключевые слова:* методика экономического анализа, материальные ресурсы, факторный анализ, этапы анализа, отраслевой анализ.

*Abstract:* the state and level of use of material resources are the consequence of the impact of all aspects of financial and economic activity. Taking into account the specifics of the printing house's activity as a system and as a process, recommendations are proposed to accelerate the turnover of material resources from the point of view of the production cycle. The results of the work have methodological value for commercial organizations in the practice of material resources management, in identifying reserves for increasing the efficiency of their use. The structural and logical scheme of the stages of the complex analysis of the material resources of the enterprise, taking

*into account the industry features, has been compiled and proposed. The method of analysis has been tested on the example of one of the printing enterprises. Recommendations are given to improve the efficiency of the use of material resources.*

**Keywords:** *methodology of economic analysis, material resources, factor analysis, stages of analysis, industry analysis.*

В современных условиях хозяйствования все в большей мере возрастает необходимость повышения эффективности и рациональности финансового менеджмента предприятий, в том числе в отношении управления материальными ресурсами.

Материальные ресурсы, выступая в качестве предметов труда, являются важным фактором финансово-хозяйственной деятельности предприятия любой отраслевой принадлежности.

Изучение различных подходов определения сущности материальных ресурсов позволило констатировать, что каждый автор при определении экономической категории вкладывает в основу определенное свойство материальных ресурсов. Часть авторов придерживается мнения, что материальные активы являются имуществом, которое может использоваться как для производства продукции, так и для управленческих нужд [9, с. 12]. Другие считают, что материальные ресурсы являются результатом труда, вложенного в них на более ранних стадиях, например, во время добычи [7, с. 17]. Также существует мнение о том, что материальные ресурсы являются частью материально производственных запасов, которые в свою очередь являются активами, используемыми в производстве [10, с. 19].

Все вышеперечисленные подходы к определению сущности материальных ресурсов не являются взаимоисключающими, они употребляются в тождественном значении, и каждое из них принимает во внимание свой, определенный признак. Именно совокупность всех признаков материальных ресурсов позволяет всецело рассмотреть и определить их экономическую сущность.

На основе рассматриваемых определений предложена авторская трактовка экономической сущности материальных ресурсов. Материальные ресурсы являются одним из важных элементов, используемых для производства продукции, оказания работ или услуг. Их первоисточником является как природа, когда речь идет о сырье, так и труд человека, когда говорится о полуфабрикатах. Материальные ресурсы всецело влияют на конечную стоимость производимого товара, в связи с этим появляется необходимость их правильного определения и учета.

Материальные запасы (ресурсы) обслуживают производственно-коммерческий цикл компании [3, с. 38], поэтому важны качественные и количественные их характеристики. Наличие у предприятия материальных запасов в оптимальном составе и достаточном объеме является серьезной предпосылкой для его нормального функционирования и обеспечения конкурентоспособности в условиях рынка [1, с. 90].

В научной литературе и профессиональных публикациях методология анализа использования материальных ресурсов предприятия освещена широко, вместе с тем в отраслевом аспекте эта тема остается актуальной и продолжает вызывать научно-практический интерес.

Обобщая универсальные методические подходы, изложенные Г.В. Савицкой [15], В.В. Ковалевым [8] и другими исследователями, предлагаем дополнить существующую методику введением комплексного поэтапного анализа материальных ресурсов предприятия с учетом отраслевых особенностей деятельности. Схема этого процесса представлена на рисунке 1.

В целях повышения эффективности анализа необходимо принимать во внимание специфику производственного предприятия как системы и как процесса, которые соответственно определяют особенности анализа материальных ресурсов. Так, в производственном предприятии основные расходы связаны с производством, но практически нет расходов, связанных с хранением товаров и их реализацией. На предприятии основным элементом материальных ресурсов являются затраты в незавершенном производстве. По мнению авторов, использо-

вание предприятиями предложенной схемы в процессе организации анализа материальных ресурсов позволит обеспечить его упорядоченность и планомерность.

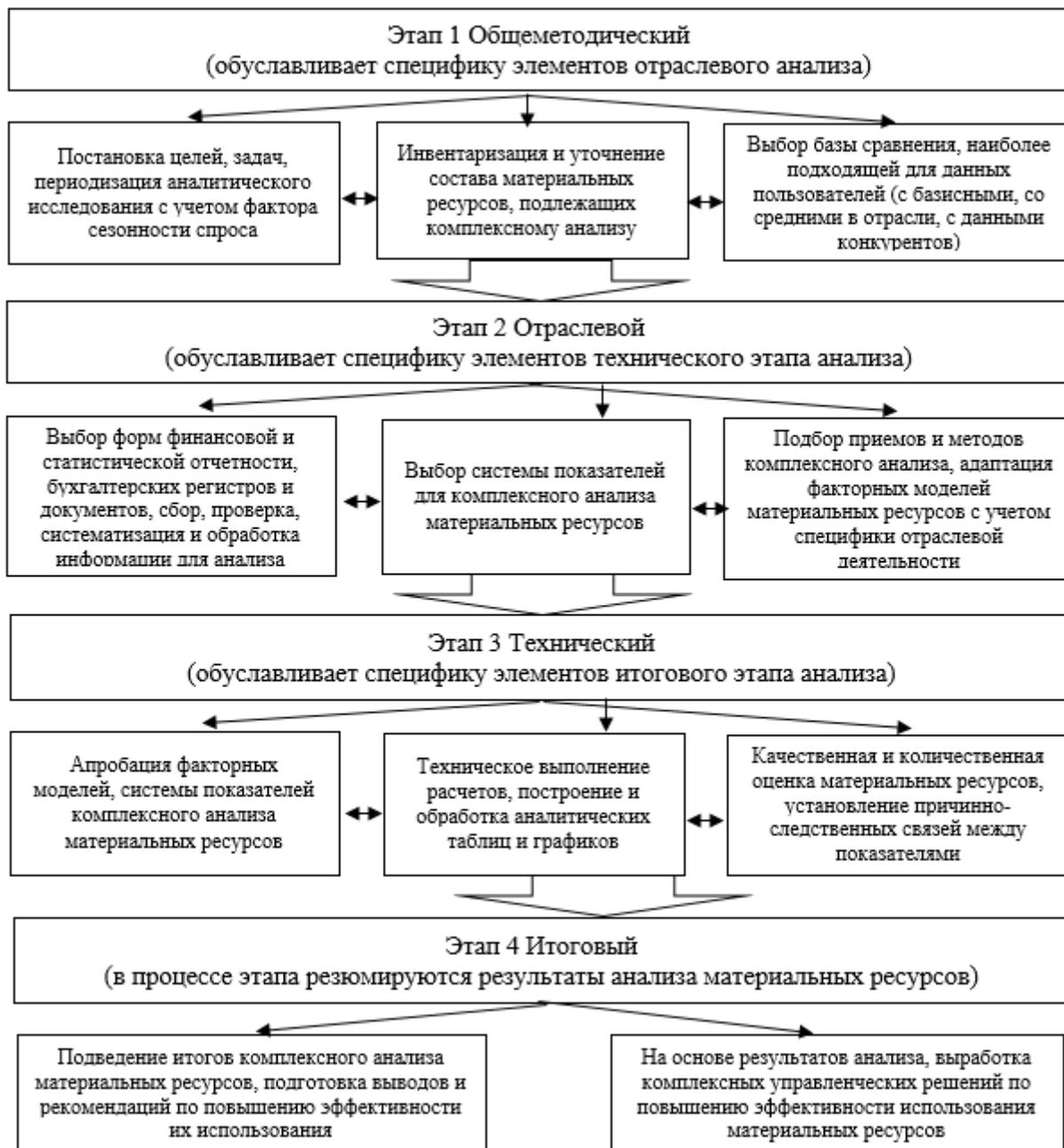


Рис. 1. Структурно-логическая схема организационных этапов комплексного анализа материальных ресурсов предприятия с учетом отраслевых особенностей \*

\* авторская разработка

Начинать анализ материальных ресурсов целесообразно с оценки их состава, структуры и динамики. Это необходимо для определения степени их влияния на общую стоимость имущества предприятия, на стоимость оборотных активов и получения предварительного вывода об их состоянии на момент анализа.

На характер структуры материальных ресурсов влияют такие факторы, как специфика конкретного вида деятельности; эффективность планирования производства и продаж; принятый порядок взаимоотношений с поставщиками (надежность поставок; сезонность доставки; отдаленность поставщиков от потенциальных потребителей); несоответствие объемов спроса на материальные ресурсы возможностям производства; стохастичный характер спроса на материальные ресурсы; техническое состояние основных средств, когда запасы сырья и материалов до устранения неполадок не используются в производственном процессе; инфляционные ожидания по изменению цен на сырье, материалы и цен на реализуемую продукцию. Вертикальный (структурный) анализ необходим для определения удельного веса отдельных элементов материальных ресурсов в общем их объеме, в объеме оборотных активов и активов предприятия в целом.

Под структурой материальных ресурсов понимается соотношение между отдельными элементами материальных запасов в общей их величине. Обладая информацией о доле каждой составляющей материальных ресурсов, можно сформулировать определенные выводы о качестве управления ресурсами. Например, существенное преобладание доли запасов в структуре оборотных активов может быть связано с увеличением объема закупок сырья и материалов, а также с ростом затрат в незавершенном производстве вследствие удорожания сырья и материалов, увеличения длительности производственного цикла. В то же время снижение доли материальных ресурсов в части сырья и материалов, при одновременном увеличении удельного веса дебиторской задолженности, является следствием чрезмерного кредитования покупателей и отвлечением средств из производственного цикла путем замораживания в дебиторской задолженности [15].

Анализ ряда специализированных источников показал, что потери от дефицита материальных ресурсов могут составлять от 1 до 34% прибыли компаний [2, с. 1753]. Создание запасов позволяет снизить вероятность возникновения дефицита, а, следовательно, и уменьшить экономический убыток от него. Изучение структуры материальных ресурсов создает основу для прогнозирования ожидаемых изменений в их составе в будущих периодах.

Состав и структуру материальных ресурсов важно также оценивать с точки зрения ликвидности, то есть их способности трансформироваться в денежные средства. Говоря о ликвидности предприятия в среднесрочной перспективе, подразумеваем наличие у него материальных ресурсов в сумме, достаточной при их мобилизации для погашения краткосрочных обязательств [13]. Здесь целесообразно проводить анализ коэффициентов ликвидности при мобилизации запасов и текущей ликвидности, так как материальные ресурсы формируют значительную часть оборотных активов.

Под динамикой материальных ресурсов понимается изменение их размера в заданном периоде. Для оценки динамики исчисляются как абсолютные величины (абсолютные приросты), так и относительные показатели (темпы прироста).

После того как проанализированы структура и динамика материальных ресурсов, приступают к изучению эффективности их использования. Эффективность какого-либо процесса оценивается посредством относительных величин (коэффициентов). Обобщая известные методологические подходы, можно заключить, что процесс анализа эффективности использования материальных ресурсов включает следующие шаги:

- оценка их обеспеченности и отдачи в процессе производства;
- анализ оборачиваемости материальных ресурсов;
- оценка с точки зрения их доходности.

Для оценки обеспеченности материальными ресурсами применяется показатель доли запасов в оборотных активах, для анализа отдачи в процессе производства используются показатели материалоотдачи и материалоемкости.

Для анализа оборачиваемости используются показатели, характеризующие скорость оборота: прямой (количество оборотов) и обратный (длительность одного оборота) коэффициенты оборачиваемости материальных ресурсов в целом и по их видам (сырье и материалы, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция и прочие материальные ресурсы) [14, с. 540].

Для анализа доходности исчисляются коэффициенты рентабельности материальных ресурсов (запасов) и оборотных активов в целом.

В ходе анализа существенное значение имеет выявление и измерение причинно-следственных связей между факторными и результирующими показателями. Для оценки силы влияния отдельных факторов на изменение уровня эффективного использования материальных ресурсов применяются способы статического и динамического факторного анализа. Исходя из задач исследования, факторный анализ ликвидности при мобилизации запасов является отдельным шагом оценки эффективности использования материальных ресурсов.

В качестве информационной базы в нашем исследовании выступает условно-смоделированное предприятие ООО «FLEX». Основной вид деятельности – производство пластмассовых изделий для упаковывания товаров.

Показатели структуры и динамики материальных ресурсов исследуемого предприятия, сгруппированные по составу исходя из их отношения к воспроизводственному процессу, представлены в таблице 1. Для анализа использованы сведения смоделированной годовой финансовой отчетности предприятия за 2019–2021 гг. В качестве базисного периода рассматривается 2019 г., в качестве отчетного – 2021 г.

Таблица 1

Структура и динамика материальных ресурсов ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

Виды активов	2019 год		2020 год		2021 год		Изменения		Средне-годовой уд.вес, %
	млн. руб.	уд.вес, %	млн. руб.	уд.вес, %	млн. руб.	уд.вес, %	млн. руб.	темп роста, %	
Внеоборотные активы, в том числе	4453,2	58,9	5401,3	58,7	7749,5	58,4	3296,3	174,0	58,65

Основные средства	3289,2	43,5	3166,1	34,4	3554,3	26,8	265,1	108,1	34,89
Оборотные активы, в том числе	3110,7	41,1	3796,1	41,3	5530,2	41,6	2419,6	177,8	41,35
Запасы, в том числе	1701,3	22,5	1731,0	18,8	2271,2	17,1	570,0	133,5	19,47
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	417,8	5,5	418,3	4,5	501,9	3,8	84,1	120,1	4,62
затраты в незавершенном производстве	1279,5	16,9	1307,5	14,2	1762,6	13,3	483,1	137,8	14,80
готовая продукция, товары для перепродажи и товары отгруженные	3,8	0,1	5,1	0,1	6,6	0,0	2,8	173,7	0,05
расходы будущих периодов	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	-0,1	50,0	0,00
Дебиторская задолженность	1367,3	18,1	1817,1	19,8	3094,3	23,3	1727,0	226,3	20,38
Денежные средства и финансовые вложения	31,8	0,4	234,7	2,6	151,8	1,1	120,0	477,5	1,37
Прочие оборотные активы	10,3	0,1	13,2	0,1	13,0	0,1	2,6	125,2	0,13
Активы	7563,9	100,0	9197,4	100,0	13279,7	100,0	5715,8	175,6	100,00

*\* Рассчитано автором на основе данных финансовой отчетности.*

За 2019–2021 гг. доля запасов составила в среднем 19,5% от совокупных активов с тенденцией снижения с 22,5% до 17,1% за исследуемый период. Вместе с тем наблюдается тенденция абсолютного прироста запасов (увеличение составило 570 млн руб. или 33,5%) до 2271,2 млн руб. по итогам 2021 г.

В силу специфики деятельности производственного предприятия в структуре материальных ресурсов стабильно преобладает незавершенное производство – производственные запасы в среднем на 76,1% представлены затратами в незавершенном производстве и на 23,6% сырьем и материалами. На готовую продукцию приходится менее 0,3% от совокупных запасов. Концентрация запасов в незавершенном производстве является следствием минимизации расходов на хранение запасов и их пополнение исходя их текущих потребностей производства (сырье и материалы, кроме краски и тонера, покупаются партиями под

крупные заказы). Вместе с тем, недостаточный запас сырья и материалов может привести к увеличению затрат на их приобретение (при использовании сырья отечественных производителей) и увеличению производственного цикла (при использовании импортного сырья). В обоих случаях, следствием является увеличение себестоимости продукции и, следовательно, рентабельности продаж.

Следует отметить, что за 2019–2021 гг. наблюдается прирост по всем элементам запасов. Однако за период исследования темпы роста запасов (133,5%) ниже как темпов роста оборотных активов (177,8%), так и совокупных активов (темп роста 175,6%).

В то же время средства из производственного цикла отвлекаются в финансовый цикл, о чем свидетельствуют высокие темпы роста дебиторской задолженности за 2019–2021 гг. (226,3%). Данная динамика на фоне значительного снижения доли сырья и материалов в активах (сократилась на 1,7% до 3,8%) характеризует снижение эффективности использования запасов ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

Показатели эффективности использования материальных ресурсов представлены в таблице 2.

Таблица 2

Динамика показателей эффективности использования материальных ресурсов  
ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

Показатель	2019г.	2020г.	2021г.	Отклонение		Среднее значение
				2020г. от 2019г.	2021 г. от 2020г.	
Доля запасов в текущих активах, %	54,69	45,60	41,07	- 9,09	- 4,53	47,12
Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, %	55,89	57,21	57,99	1,32	0,78	57,03
Собственные оборотные средства, млн.руб.	2 849	68 632	-421 319	65 783	- 489 951	- 116 613
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами, ед.	1,67	39,65	- 185,50	37,97	- 225,15	- 48,06
Материалоотдача, руб.	21,83	32,91	27,42	11,08	- 5,48	27,39
Материалоемкость, руб.	0,05	0,03	0,04	- 0,02	0,01	0,04

\* Рассчитано автором на основе данных финансовой отчетности.

Таким образом, доля производственных запасов в текущих активах в среднем составляет 47,12% с тенденцией снижения до 41,07% в 2021 г. Данная динамика связана с более интенсивным ростом оборотных активов (совокупный темп роста 177,8%) на фоне менее интенсивного роста запасов (совокупный темп роста 133,5%), что является следствием снижения как остатков незавершенного производства (темп роста 137,8%), так и сырья, и материалов (темп роста 120,1%). Следовательно, в 2020–2021 гг. предприятие не обеспечено требуемыми материалами, так как доля запасов в оборотных активах составляет в этот период менее 50%.

Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции в среднем составляет 57,03% с тенденцией роста до 57,99% в 2021 г., что значительно выше среднестатистического значения по организациям производства пластмассовых изделий РФ (в 2020–2021 гг. составляет 44,5%). Значение показателя означает перерасход по материальным затратам, связанный с ростом их стоимости, опережающий рост цены на продукцию компании. Это свидетельствует о том, что предприятие заключило новые договоры поставки сырья по более высоким ценам. Рост доли материальных затрат в себестоимости продукции свидетельствует о не замкнутом цикле производства. ООО «FLEX» закупает полуфабрикаты у сторонних организаций, не осуществляя их частичное производство внутри предприятия [5, с. 133].

Отрицательно следует оценить отсутствие собственных оборотных средств в 2021г. Так, коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами несмотря на рост с 1,67 ед. до 39,65 ед. в 2020 г., в 2021 г. имеет отрицательную величину (-185,3 ед.). Причина снижения показателя – недостаток собственных оборотных средств в 2021 г. (составил (- 421 319 млн руб.)) вследствие резкого увеличения как задолженности перед кредиторами (прирост за период исследования 184,47% до 4 762,2 млн руб.), так и краткосрочной кредитной нагрузки (прирост за период исследования 233,03% до 1 112,7 млн руб.), повлекшие более

интенсивный по сравнению с оборотными активами прирост текущих обязательств (преимущественно долгосрочного, по итогам 2021г. (прирост за период исследования 191,5% до 5 951,6 млн руб.).

В соответствии с проведенным анализом количественной и качественной характеристик использования материальных ресурсов особо ощутимых проблем не выявлено. Значения в пределах нормы, существенных отклонений не имеют. Показатели материалоотдачи и материалоемкости имеют положительные значения [4, с. 37].

Результаты анализа показывают, что коэффициент материалоотдачи вырос в 1,26 раза. В 2019 г. на конец отчетного периода его значение составляло 21,83 руб., а в 2021 г. – 27,42 руб. (рис. 2). Рост данного показателя произошел вследствие увеличения выпуска продукции на 50,95%, при этом стоимость материальных ресурсов увеличилась менее значительно (прирост 33,5%). Рост материалоотдачи ведет к относительной экономии материалов и увеличению объема выпускаемой продукции. Повышение показателя материалоотдачи и соответственно уменьшение материалоемкости свидетельствуют о более эффективном использовании материальных ресурсов и грамотно выстроенной системе закупок.



Рис. 2 Нормативные и фактические значения материалоотдачи и материалоемкости ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

*\*Расчитано автором на основе данных финансовой отчетности и среднестатистических данных по отрасли.*

Коэффициент материалоемкости составил: в 2019 г. – 0,05; в 2020 г. – 0,03; в 2021 г. – 0,04. Снижение материалоемкости позволяет уменьшить себестоимость продукции и повысить ее конкурентные позиции на рынке среди аналогичных товаров. Так, при норме коэффициента 0,17, материалоемкость предприятия за 2019–2021 гг. составила 0,04, а материалоемкость при норме  $> 5,67$  в среднем 27,39.

В целях создания предпосылок для укрепления финансового состояния и повышения ликвидности, предприятию целесообразно стремиться к ускорению оборачиваемости путем наращивания объема продажи продукции и их последовательной трансформации в состав категорий дебиторской задолженности и денежных средств, а далее – согласно стадиям кругооборота – сырье и материалы – производство – готовая продукция...

В ООО «FLEX» за 2019–2021гг. наблюдается повышение интенсивности оборота запасов по их видам (табл. 3). Коэффициент оборачиваемости запасов имеет тенденцию роста с 5,36 оборотов в 2019 г. до 6,06 оборота в 2021 г., как следствие продолжительность одного оборота сократилась на 7,87 дня до 60,23 дня. Повышение интенсивности прохождения запасов в операционном цикле, привело к высвобождению оборотных активов в 2021 г. в сумме 1798,52 млн руб.  $(7,87 * ((13764/365) * 6,06))$ , что оценивается положительно.

Коэффициент оборачиваемости сырья и материалов ускорился с 21,83 оборота в 2019 г. до 27,42 оборота в 2021 г., как следствие, продолжительность одного оборота сократилась на 3,41 дня до 13,31 дня.

Таблица 3

Динамика показателей оборачиваемости запасов ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

Показатель	2019г.	2020г.	2021г.	Отклонение		Фактическая величина (средняя)
				2020г. от 2019г.	2021 г. от 2020г.	
				.	.	

Коэффициент оборачиваемости запасов, оборот	5,36	5,91	6,06	0,55	0,15	5,78
Оборачиваемость запасов, дни	68,10	61,78	60,23	- 6,32	-1,55	63,37
Коэффициент оборачиваемости сырья и материалов, оборот	21,83	24,45	27,42	2,62	2,97	24,57
Оборачиваемость сырья и материалов, дни	16,72	14,93	13,31	- 1,80	-,62	14,99
Коэффициент оборачиваемости затрат в незавершенном производстве, оборот	7,13	7,82	7,81	0,70	- 0,01	7,59
Оборачиваемость затрат в незавершенном производстве, дни	51,21	46,66	46,74	- 4,55	0,08	48,21
Коэффициент оборачиваемости готовой продукции и товаров для продажи, оборот	2 399,70	2 005,44	2085,5 4	- 394,2 6	80,10	2 163,56
Оборачиваемость готовой продукции и товаров для продажи, дни	0,15	0,18	0,18	0,03	- 0,01	0,17

*\*Расчитано автором на основе данных финансовой отчетности.*

В 2021 г. произошло замедление оборачиваемости затрат в незавершенном производстве (снижение к 2019 г. составило 0,68 оборота) до 7,81 оборота. Длительность одного оборота снизилась на 4,47 дня до 46,74 дней, что значительно выше уровня цикла производства работ организаций, осуществляющих полиграфическую деятельность.

Коэффициент оборачиваемости готовой продукции очень высокий (в среднем за период исследования составляет 2163,6 оборота), продолжительность одного оборота в среднем не превышает 0,2 дня, что является следствием отсутствия залеживания продукции и ее реализации в течении пяти часов с момента выпуска из производства (отгрузка покупателю с конвейера).

Итак, за 2019–2021 гг. наблюдается ускорение оборачиваемости по всем видам запасов, однако длительность нахождения оборотных активов в производственных запасах значительно выше среднеотраслевых значений предприятий типографии (рисунок 3). При расчете среднеотраслевых данных учитывались организации, величина активов которых составляет более 10 тыс. руб. и выручка за

год превышает 100 тыс. руб. Из расчета также исключались организации, отчетность которых имела существенные арифметические отклонения от правил составления бухгалтерской отчетности [16].

Объемы и качество управления запасами напрямую влияют на уровень ликвидности активов предприятия и косвенно на рентабельность. В экономических публикациях используются разные модели рентабельности. Так, Г.В. Савицкая отмечает, по какому показателю прибыли ведется расчет, в частности, по чистой прибыли [5, с. 20]; в других публикациях [11] данное обстоятельство не отмечается. На наш взгляд, это методическое решение принимается субъектом анализа, исходя из аналитических задач и информационного обеспечения.

Таблица 4

Показатели рентабельности запасов ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

Показатель	2019г.	2020г.	2021г.	Абсолютное отклонение		Фактическая величина (средняя)
				2020г. от 2019г.	2021 г. от 2020г.	
Среднегодовая стоимость оборотных средств, млн руб.	3 369,37	3 453,40	4 663,17	84,03	1209,78	3 828,65
Среднегодовая стоимость производственных запасов, млн руб.	1 688,16	1 716,14	2 001,12	27,97	284,98	1 801,81
Материальные производственные затраты, млн руб.	4 433,98	4 869,35	6 931,52	435,37	2062,17	5 411,62
Чистая прибыль, млн руб.	189,20	636,73	419,82	447,53	- 216,91	415,25
Рентабельность оборотных активов, %	5,62	18,44	9,00	12,82	- 9,43	11,02
Рентабельность производственных запасов, %	11,21	37,10	20,98	25,90	- 16,12	23,10
Рентабельность произведенных материальных затрат, %	4,27	13,08	6,06	8,81	- 7,02	7,80

*\*Расчитано автором на основе данных финансовой отчетности.*

Рентабельность как оборотных активов, так и производственных запасов в целом за 2019–2021 гг. имеет тенденцию роста (таблица 4). Так, рентабельность текущих активов возросла на 3,38% до 9% в 2021 г., данная динамика связана с

более высокими темпами увеличением чистой прибыли (темп роста 221,9%) в исследуемом периоде по сравнению с ростом среднегодовой стоимости оборотных активов (темп роста 138,4%). Вместе с тем, уровень доходности оборотных активов ниже среднеотраслевого значения рентабельности оборотных средств за 2021 г [16].

Рентабельность производственных запасов за 2019–2021 гг. также возрастает (увеличение составило 9,77%) до 20,98%, несмотря на существенное увеличение в 2020 г. до 37,1%. Рост доходности запасов в период исследования связан с более интенсивным ростом чистой прибыли (прирост 121,9%) на фоне менее интенсивного увеличения среднегодовой стоимости запасов (прирост 18,54%).

Рентабельность произведенных материальных затрат возрастает с 4,27% в 2019 г. до 6,06% в 2021 г. (средневзвешенное значение 7,8%), то есть на каждый рубль потребленных в производстве материальных затрат предприятие в среднем получает 7,8 копеек чистой прибыли.

Следует отметить, что снижение рентабельности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. связана со значительной величиной прибыли вследствие увеличения объемов потребления гибкой упаковки в период пандемии (увеличение заказов готовой еды, увеличение потребления продуктов питания).

Таким образом, за три исследуемых года уровень оборачиваемости и рентабельности материальных ресурсов имеет тенденцию к повышению, и предприятию важно сохранить такое качество, чтобы создать условия для обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности в ближайшей и отдаленной перспективе.

Коэффициенты ликвидности запасов ООО «FLEX» за 2019–2021 гг. представлены в таблице 5.

Таблица 5

Динамика коэффициентов ликвидности запасов ООО «FLEX» за 2019–2021 гг.

Показатель	Норматив	2019г.	2020г.	2021г.	Отклонение		Фактическая величина (средняя)
					2020 г. от 2019г.	2021г. от 2020г.	

Коэффициент ликвидности при мобилизации запасов, ед.	0,5–0,7	0,55	0,46	0,38	- 0,08	- 0,08	0,46
Коэффициент текущей ликвидности, ед.	$\geq 2$	1,00	1,02	0,93	0,02	- 0,09	0,98

*\*Расчитано автором на основе данных финансовой отчетности.*

Из таблицы 5 видно, что уровень ликвидности предприятия в 2020–2021 гг. по сравнению с 2019 г. имеет тенденцию снижения и значительно ниже установленных нормативов. Снижение уровня текущей ликвидности (сократился на 0,07 ед. до 0,93 по итогам 2021 г. при нормативе от 2 и выше) оценивается отрицательно, оно вызвано более интенсивным ростом текущих обязательств (прирост 91,5%) по сравнению с оборотными активами (прирост 77,78%). Следует отметить, что коэффициент текущей ликвидности ниже среднеотраслевого значения предприятий отрасли за 2021г. (норматив составил 1,6 ед.) [16].

Коэффициент ликвидности при мобилизации запасов определяет степень зависимости предприятия от своих запасов при мобилизации средств для покрытия краткосрочных обязательств, его значение снижается на 0,17 ед. до 0,38 ед. по итогам 2021 г. (при нормативе 0,5–0,7). Данная динамика связана с интенсивным ростом текущих обязательств (прирост 91,5%) по сравнению с производственными запасами (прирост 33,5%). Низкое значение коэффициентов ликвидности свидетельствует о недостаточности оборотных средств для погашения обязательств.

Учитывая, что эффективность управления запасами напрямую влияет на уровень ликвидности предприятия, в частности на коэффициент ликвидности при мобилизации запасов, проведем факторный динамический анализ с использованием способа цепной подстановки влияния показателей на динамику коэффициента в 2021 г. по сравнению с 2019г. по исследуемому предприятию (таблица 6).

Таблица 6

Результаты факторного анализа влияние факторов на динамику коэффициента ликвидности при мобилизации запасов ООО «FLEX» в 2021г.

Фактор	Изменение фактора, млн руб.	Влияние на результативный показатель, ед.
1. Изменение запасов всего, в том числе:	569,96	0,1834
1.1. изменение сырья и материалов	84,10	0,0271
1.2. изменение затрат в незавершенном производстве	483,10	0,1554
1.3. изменение готовой продукции	2,80	0,0008
1.4. изменение прочих запасов	- 0,10	0,0000
2. Изменение краткосрочных обязательств, в том числе:	2 843,72	- 0,3492
2.1. изменение краткосрочных кредитов	635,24	- 0,1240
2.2. изменение кредиторской задолженности	2 180,59	- 0,2234
2.3. изменение прочих краткосрочных обязательств, не включенных в предыдущие группы	27,89	- 0,0018
Итого влияние факторов на результативный показатель	- 0,17	- 0,1658

*\*Расчитано автором.*

Итак, коэффициент ликвидности при мобилизации запасов в 2021 г. по сравнению с 2019 г. сократился на 0,17 в результате влияние указанных в таблице 6 факторов:

1. Влияние производственных запасов в целом:

В результате увеличения производственных запасов в целом в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 569,96 млн руб., результативный показатель возрос на 0,18 ед., в том числе:

1.1) влияние сырья и материалов: в результате увеличения сырья и материалов в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 84,1 млн руб., результативный показатель возрос на 0,03 ед.;

1.2) влияние затрат в незавершенном производстве: в результате увеличения затрат в незавершенном производстве в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 483,1 млн руб., коэффициент ликвидности при мобилизации запасов увеличился на 0,16 ед.;

1.3) влияние готовой продукции: в результате увеличения остатков готовой продукции в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 2,8 млн руб., результативный показатель возрос на 0,0008 ед.;

1.4) влияние прочих запасов: учитывая незначительное значение и динамику прочих запасов в период исследования (увеличились на 0,1 млн руб.), они практически не оказали влияния на динамику коэффициента ликвидности при мобилизации запасов;

## 2. Влияние краткосрочных обязательств в целом:

В результате увеличения краткосрочных обязательств в целом в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 2843,72 млн руб., результативный показатель сократился на 0,35 ед., в том числе:

2.1) влияние краткосрочных кредитов: в результате увеличения краткосрочных кредитов в 2021 г. по сравнению с 2019 г. на 635,24 млн руб., сокращение результативного показателя составило 0,12 ед.;

2.2) влияние кредиторской задолженности: в результате увеличения задолженности перед кредиторами (прирост в 2021 г. по сравнению с 2019 г. составил 2180,59 млн руб.), коэффициент ликвидности при мобилизации запасов существенно сократился (снижение на 0,22 ед.);

2.3) влияние прочих краткосрочных обязательств: в результате увеличения прочих краткосрочных обязательств в 2021 г. по сравнению с 2019 г. (возросли на 27,89 млн руб.), результативный показатель сократился не существенно (снижение составило 0,002 ед.).

Итак, существенное отрицательное влияние на уровень ликвидности компании при мобилизации запасов оказало увеличение задолженности перед кредиторами (снижение на 0,22 ед.) и рост текущей кредитной нагрузки (снижение на 0,12 ед.). В то же время увеличение запасов за счет незавершенного производства и запасов сырья нивелировали отрицательное влияние роста краткосрочных обязательств, увеличив результативный показатель на 0,16 ед. и 0,03 ед. соответственно.

Таким образом, применение вышеуказанной методики анализа использования материальных ресурсов позволило комплексно оценить данный бизнес-процесс: по уровню ликвидности, рентабельности, отдачи в производственном процессе, доходности. Результаты анализа позволяют заключить, что в исследуемом периоде наблюдается низкий уровень эффективности использования материальных ресурсов, так как несмотря на рост материалоотдачи, рентабельности и оборачиваемости в период исследования, их уровень значительно ниже среднеотраслевых значений. Кроме того, коэффициенты ликвидности и обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, отражают близкую вероятность наступления несостоятельности в ближайшее время. Поэтому на данном предприятии необходимо реализовать следующие меры:

- 1) направление средств, высвобождаемых за счет оптимизации дебиторской задолженности, на пополнение запасов;
- 2) снижение кредитной нагрузки за счет высвобождения средств от оптимизации дебиторской задолженности.

Снижение кредитной нагрузки позволит снизить себестоимость сырья и материалов в связи с тем, что кредит был привлечен на пополнение оборотных активов (текущую производственную деятельность), и, как следствие повысить эффективность использования материальных ресурсов компании.

Кроме того, в целях совершенствования использования материальных ресурсов необходимо:

- проводить работу по рациональной организации учета материальных запасов;
- экономное и рачительное использование материальных запасов;
- проведение работы по совершенствованию организации материально-технического снабжения в целях своевременного обеспечения бесперебойной работы производства и снижения себестоимости закупки сырья и материалов.

На наш взгляд, к главным причинам возникновения финансово-экономических проблем также следует отнести то, что многие предприятия пока недооценивают роль финансово-экономического анализа в повышении эффективности

использования материальных ресурсов. Аналитическая компонента использования материальных ресурсов должна стать неотъемлемой частью управляющей подсистемы предприятия.

### *Список литературы*

1. Адилаева Г. Совершенствование методики анализа оборотных активов предприятий // С. Нааматов атындагы НМУнун Жарчысы журналы. – 2015. – №2. – С. 90–94.

2. Anderson E.T., Fitzsimons G.J., Simester D.I. Measuring and mitigating the cost of stockouts // Management Science. – 2017. – №52. – P. 1751–1763.

3. Батурина Н.А. Аналитические обоснования эффективности использования краткосрочных финансовых вложений / Н.А. Батурина // Экономический анализ: теория и практика. – 2008. – №20. – С. 38–43.

4. Байдыбекова С.К. Анализ эффективности использования производственных ресурсов предприятия / С.К. Байдыбекова // Финансовый менеджмент. – 2021. – №2 – С. 31–41

5. Данилова А.С. Стратегическое управление ресурсным потенциалом // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. – 2019. – №7. – С. 132–134.

6. Дацко Е.П. Место аналитического обеспечения управления оборотными активами в общей системе управления предприятием / Е.П. Дацко, Л.В. Гнилицкая // Актуальные вопросы современной науки. – 2013. – №28. – С. 224–232.

7. Дрожжина И.В. Аналитический учет материально-производственных запасов / И.В. Дрожжина, С.В. Кириллова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – №2–1. – С. 99–102

8. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2017. – 985 с.

9. Латыпова М.Н. Учет материально-производственных запасов / М.Н. Латыпова [Электронный ресурс]. – Режим доступа: nsportal.ru (дата обращения: 16.05.2021).

10. Левкович О.А. Бухгалтерский учет / О.А. Левкович, И.Н. Тарасевич. – 13-е изд. – Минск: Амалфея, 2020. – 632 с.

---

11. Липчиу Н.В. Эффективность использования оборотного капитала в организациях и направления ее повышения / Н.В. Липчиу, А.А. Юрченко [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/effektivnost-ispolzovaniya-oborotnogo-kapitala-v-organizatsiyah-i-napravleniya-ee-povysheniya> (дата обращения: 02.05.2022).

12. Лытнева Н.А. Бухгалтерский учет / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. – 2-е изд. – М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2019. – 512 с.

13. Морозова В.Л. Проблема формирования рациональной структуры оборотных активов «платежеспособной» организации / В.Л. Морозова [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/problema-formirovaniya-ratsionalnoy-struktury-oborotnyh-aktivov-platezhesposobnoy-organizatsii> (дата обращения: 11.05.2022).

14. Полянская Н.М. Анализ оборотных активов предприятия: организационно-методические основы и практика применения / Н.М. Полянская // Экономический анализ. – 2018. – Т. 17. №3. – С. 539–561.

15. Савицкая Г.В. Проблемные аспекты исчисления показателей эффективности бизнеса / Г.В. Савицкая // Журнал исследований по управлению. – 2017. – Т. 3. №3. – С. 1–28.

16. Турлович Я.В. Сущность и виды материальных ресурсов, их значение для предприятия / Я.В. Турлович // Молодой ученый. – 2020. – №24 (314). – С. 117–119.

17. Hai Che, Jack Chen, and Yuxin Chen. Investigating effects of out-of-stock on consumer SKU choice [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.docstoc.com/documents/art-and-literature/childrens-literature/most-recent/> (дата обращения: 10.05.2022).

18. Щербаков В.В. Учет материально-производственных запасов / под ред. В.В. Щербакова. – М.: Юрайт, 2020. – 387 с.

---

**Хазиева Камиля Фаридовна** – магистрант Институт управления, экономики и финансов ФГАОУ ВО «Казанский (Приволжский) федеральный университет», Россия, Казань.

**Янковская Дина Геннадьевна** – канд. экон. наук, доцент Институт управления, экономики и финансов ФГАОУ ВО «Казанский (Приволжский) федеральный университет», Россия, Казань.

---