

ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В ОАО «ЗАПОРОЖТРАНСФОРМАТОР»

Являясь одним из ключевых факторов функционирования предприятия как целостной хозяйственной системы, оборотные средства постоянно привлекают внимание в вопросах методологии, анализа и эффективности их использования. Такая ситуация обусловлена тем, что экономическая сущность, основы функционирования, состав и структура оборотных средств, а также особенности их формирования в условиях переходной экономики недостаточно рассмотрены и не имеют завершеного научного обоснования.

Рассмотрим особенности использования оборотных средств в ОАО «Запорожтрансформатор» (сокращенно ОАО «ЗТР»). Предприятие является крупнейшим специализированным предприятием в мировом трансформаторостроении и осуществляет разработку, поставку с сервисным обслуживанием всего диапазона мощностей и напряжений силовых, распределительных трансформаторов, а также трансформаторов специального назначения, комплектующих узлов для них (охладительные установки, регуляторы напряжения и пр.), многоамперных токопроводов закрытого типа. Исследуемое предприятие имеет в своем составе следующие производственные цеха: два трансформаторных цеха, изоляционный цех, цех магнитопроводов, механический цех, цех высоковольтных испытаний, аппаратный цех, цех по производству электротехнических товаров народного потребления, литейный цех, цех

термовакuumной обработки, сварочное производство, цех токопроводов.

В целом предприятие относят к устойчивым субъектам предпринимательской деятельности и в условиях экономического кризиса, который продолжается в стране, работает относительно стабильно.

Занимая ведущее положение на рынке Украины по производству и экспортным поставкам трансформаторов, предприятие ориентировано в своей внешне-экономической деятельности на расширение экспортных поставок. За исследуемый период 2002-2003 гг. продолжилась тенденция, которая наметилась еще в 1996 г., которая говорит о том, что в структуре экспортных поставок предприятия постепенно увеличивается объем поставок в дальнее зарубежье и, наоборот, уменьшается в страны СНГ.

В последнее десятилетие исследуемое предприятие решало сложные проблемы собственной трансформации в новых рыночных условиях. Спрос на трансформаторы формирует новое производство и энергетические мощности. ОАО «ЗТР» в этих условиях в основном сохранил за собой завоеванный еще в советские времена титул конкурента Siemens, ABB, Mitsubishi, General Electric. Предприятие является одним из высокооснащенных производителей электромеханики в Украине, номенклатуру которого составляют трансформаторы широкой гаммы мощностей (от 0,4 до 1150 кВт),

высоковольтное оборудование и электрические реакторы. Основной продукцией завода являются высоковольтные трансформаторы для атомных, тепловых и гидроэлектростанций. На этом рынке ОАО «ЗТР» остается единственным в Украине и СНГ производителем. Вообще исследуемое предприятие может удовлетворить 90% потребностей внутреннего рынка Украины в трансформаторном оборудовании.

Реструктуризация в связи с экономическим кризисом заставила произвести изменения в сфере финансов: в практику введены разработки ежегодных и ежеквартальных бюджетов, система регламентации и лимитирования затрат на производство, проводится политика сбережения оборотных активов.

Последние маркетинговые исследования свидетельствуют о том, что на развитии мирового рынка электроэнергетического оборудования наиболее отражается снижение потребления электроэнергии, а также усиление конкуренции со стороны производителей Юго-Восточной Азии, в особенности Китая.

Наиболее устойчивые позиции у исследуемого предприятия на рынках Украины и СНГ. В бывшем СССР, например, силовые трансформаторы напряжением 330-750 кВ почти на 100% были запорожскими, свыше 85% энергетических объектов бывшего СССР

Рисунок. Динамика движения оборотных средств [1]

Одной из характерных особенностей оборотных средств является то, что они постоянно

эксплуатируют оборудование ОАО «ЗТР».

Выход на внешние рынки – главная цель запорожских трансформаторостроителей.

Специалисты предприятия утверждают, что завод вряд ли сможет добиться успехов на рынке Западной Европы, новые электростанции там не строят, все силы брошены на экономию электроэнергии. Единственная перспектива на этом рынке сбыта – кооперация с местными фирмами.

Среди главных факторов экспортной стратегии предприятия можно выделить:

более низкая цена, чем у конкурентов;

качество и надежность продукции;

гарантированное сервисное обслуживание после продажи;

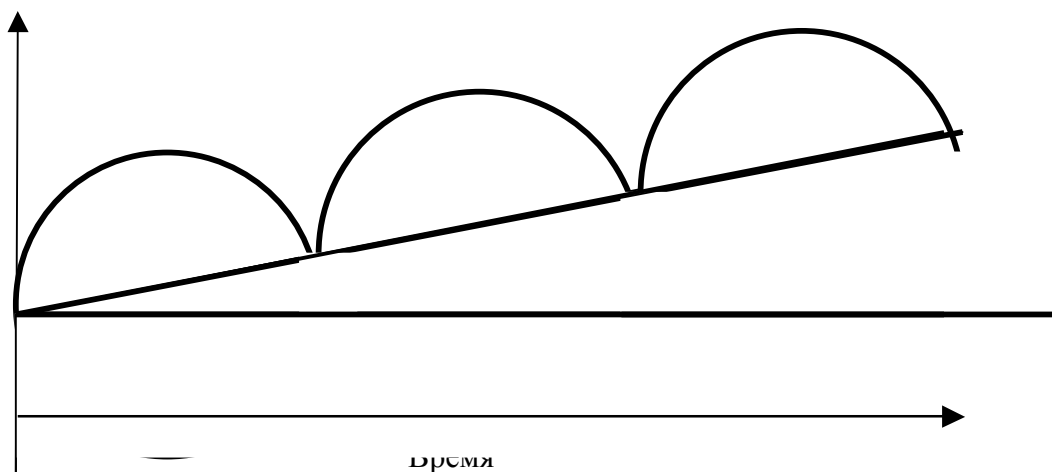
высокая наукоемкость продукции;

предоставление иностранным заказчикам льгот при заключении контрактов (продажа в кредит, с отсрочкой платежа, продажа без предоплаты, минимальный размер аванса);

большой гарантийный срок эксплуатации трансформаторного оборудования.

Для понимания системы финансирования оборотных средств предприятий в развитой рыночной экономике необходимо рассмотреть движение оборотных средств. Схематично ее можно представить в таком виде (см рисунок).

сжимаются и расширяются подобно дыханию легких организма. Частота, масштабы и время подобных



трансформаций могут значительно изменяться от отрасли к отрасли. Эти сжатия и расширения представлены на рисунке в виде полукругов. Можно выделить из общей массы текущих активов две отдельные части – постоянные текущие активы и переменные. Хотя оборотные средства и находятся в постоянном движении, переходя из одной стадии в другую, а также расширяясь и сужаясь во всей

своей массе, всегда присутствует некоторая их часть (в стоимостном выражении), ниже которой величина оборотных средств при нормальном ходе операций никогда не опускается. Эта часть, являясь составляющей текущих активов, проявляет свойства долгосрочных активов, что важно учитывать при разработке методики анализа эффективности и планирования оборотных средств.

Таблица 1. Оборотные средства ОАО “Запорожтрансформатор” на конец 2003 г.

Оборотные средства	Сумма, грн.	Доля, %
Производственные запасы	26397	18,53
Незавершенное производство	26324	18,47
Готовая продукция	24976	17,52
Денежные средства и их эквиваленты: в национальной валюте; в иностранной валюте	240	0,17
Дебиторская задолженность – всего	107612	61,46
Другие оборотные активы	3400	2,39
Всего по строке	142552	100

Как следует из табл. 1, наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность (61,46%).

В табл. 2 приведен расчет потребности в собственных оборотных средствах с учетом производственной программы.

Таблица 2. Расчет потребности в собственных оборотных средствах ОАО “Запорожтрансформатор” в 2004 г.

Статья	Требуется по расчету	Фактически в наличии	Отклонение
Сырье и материалы	35141,9	26397,0	(8744,9)
НЗП	26324,3	29952,5	3628,2
Готовая продукция	25569,5	24976,2	(593,3)
Дебиторская задолженность	10533,4	45543,9	35010,5
Потребность в собственных оборотных средствах	129686,2	128714,2	(972,00)

Рассмотрим более подробно состав производственных запасов ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г. куда

входят: сырье и материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие. Данная информация приведена в табл. 3.

Таблица 3. Производственные запасы ОАО “ЗТР” в 2003 г.

Наименование счета	Вид запасов	Сумма, грн.	Доля, (%)
--------------------	-------------	-------------	-----------

Сырье и материалы	Прокат черных металлов	2446	9,27
	Медный прокат	567	2,15
	Алюминиевый прокат	106	0,4
	Спец. прокат	187	0,71
	Лакокрасочные материалы	680	2,58
	Провод	239	0,9
	Твердый сплав	1	0,003
	Проволока	94	0,36
	Бумага	121	0,46
	Кабель	82	0,31
	Крестовина	46	0,17
	Рамочный рельс	43	0,16
	Пиломатериалы	19	0,72
	Электроды	18	0,62
	Силумин	76	0,29
	Медная катанка	341	1,29
	Прочие материалы	2082	7,89
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	Регуляторы	2439	9,24
	Выключатели	238	0,9
	Реле	1015	3,85
	Аппаратура на рем. нужды	1342	5,08
	Вводы	1621	6,14
	Маслоохладители	1638	6,2
	Насосы	295	1,12
	Электродвигатели	237	0,9
	Изоляторы	357	1,35
	Трансформаторы	272	1,03
	Термометр	167	0,63
	Сменный фильтр	149	0,56
	Маслоуказатели	174	0,66
	Трансформатор тока	9	0,03
	Зажим	171	0,65
	Шкафы управления	59	0,22
	Вентиль	11	0,04
	Задвижки	18	0,07
	Переключающее устройство	110	0,42
	Вентиляторы	432	1,6
	Прочая аппаратура	3646	13,81
	Топливо	239	0,9
	Тара	142	0,54
	Строительные материалы	376	1,42
	Запасные части	2691	10,19
	МБП	1491	5,65
Всего по строке		26397	100

Из табл. 3 можно сделать вывод, что весомую долю в производственных запасах ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г. составила прочая аппаратура, прокат черных металлов и регуляторы.

Далее рассмотрим динамику незавершенного производства ОАО

“Запорожтрансформатор” в 2003 г. Данная информация приведена в табл. 4. Наибольшую долю в незавершенном производстве ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г. занимает производство в трансформаторном цехе №2.

Таблица 4. Незавершенное производство ОАО “ЗТР” в 2003 г.

Наименование счета	Наименование незавершенного производства	Сумма, грн.	Доля, %
Производство	Трансформаторный цех №1	4177	15,87
	Магнитопроводный цех	1234	4,69
	Сварочный цех	3293	12,51
	Аппаратный цех	422	1,6
	Механический цех	416	1,58
	ДОЦ	123	0,47
	Изоляционный цех	60	0,23
	Литейный цех	37	0,14
	Трансформаторный цех №2	11972	45,48
	ЦТО	3754	14,26
	ЦМА	418	1,59
	ЦПЭ ТНП	132	0,5
	Инструментальный цех	124	0,47
	Ремонтно-механический цех	6	0,02
	Ремонтно-строительный цех	32	0,12
	ЦКС	123	0,47
Всего по строке		26324	100

Таблица 5. Готовая продукция ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г.

Наименование счета	Вид готовой продукции	Сумма, грн.	Доля, %
Готовая продукция	Трансформаторы:		
	II габарит	660	2,64
	III габарит	587	2,35
	IV габарит и выше	22441	89,85
	ТНП	195	0,78
	Прочая	1094	4,38
Всего по строке		24976	100

Рассмотрев табл. 5, можно сделать вывод, что весомую долю в готовой продукции ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г. занимают трансформаторы: IV габарит и выше.

В табл. 6 представлены данные денежных средств и их эквиваленты: в национальной валюте; в иностранной валюте ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г.

Состав и структура других оборотных активов ОАО

“Запорожтрансформатор” приведены в табл. 7.

Таблица 6. Денежные средства и их эквиваленты в национальной валюте;
в иностранной валюте ОАО “ЗТР” в 2003 г.

Наименование счета	Наименование организации	Вид денежных средств	Сумма, грн.
В национальной валюте	Текущие счета в национальной валюте	26004301155024 ПИБ	1761,1
	Денежные документы в национальной валюте		11,9
В иностранной валюте	Текущие счета в иностранной валюте	2600431155024 ПИБ	153,5
		26050205509081 “Приватбанк”	5,9
		260040175163 “Укрэксимбанк”	5,3
	Текущие счета в иностранной валюте	26004301155024 ПИБ	39,4
		260040175163 “Укрэксимбанк”	4,5
	Транзитный счет	26037301155024 ПИБ	26,8

Таблица 7. Другие оборотные активы ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г.

Наименование счета	Сумма, грн.	Доля, %
Налоговые обязательства	3190	93,82
Налоговый кредит	176	5,18
Целевое финансирование	7	0,21
Расчеты с другими кредиторами	27	0,79
Всего по строке	3400	100

Как следует из табл. 7, наибольший удельный вес в других оборотных активах ОАО “Запорожтрансформатор” в 2003 г. принадлежит налоговым обязательствам.

Исследования, проведенные на предприятии, позволили предложить классификацию факторов, которые влияют на состав и структуру оборотных средств в редакции, изложенной в табл. 8.

Среди факторов, влияющих на величину и скорость оборота оборотных средств предприятия, можно выделить:

масштаб деятельности предприятия (малый бизнес, средний, крупный);

характер бизнеса или деятельности, т.е. отраслевая принадлежность предприятия;

длительность производственного цикла (количество и продолжительность технологических операций по производству продукции, оказанию услуг, работ);

количество и разнообразие потребляемых видов ресурсов;

география потребителей продукции и география поставщиков и смежников;

система расчетов за товары, работы, услуги;

платежеспособность клиентов;

качество обслуживания;
 темпы роста производства и реализации продукции;

банковского производства и

доля добавленной стоимости в цене продукта;
 учетная политика предприятия;
 квалификация менеджеров;
 - инфляция.

Таблица 8. Классификация факторов, которые влияют на состав и структуру оборотных средств

Группа факторов	Наименование факторов
Снабжение	1. Удаленность предприятия от поставщика 2. Периодичность доставки сырья и материалов 3. Регулярность и надежность поставок сырья и материалов 4. Изменение цен на сырье и материалы 5. Унификация и качество материалов
Производство	1. Тип производственного процесса 2. Технические особенности производства продукции 3. Состав и структура производственных затрат 4. Качество произведенной продукции
Сбыт	1. Состояние производственной инфраструктуры 2. Маркетинговые исследования
Расчеты	1. Форма расчетов 2. Состояние платежной дисциплины 3. Система скидок 4. Инфляция 5. Уровень ставок банковского кредитования

В табл. 9 предлагается систематизация внешних и внутренних факторов эффективности использования оборотных средств на основе изучения данных рассматриваемого предприятия.

Таблица 9. Внешние и внутренние факторы эффективности использования оборотных средств предприятия

Группа факторов	Наименование факторов
Внешние	1. Общая экономическая ситуация в стране 2. Особенности налогового законодательства 3. Темпы инфляции (дефляции) 4. Уровень ставок банковского кредитования 5. Тенденции развития инвестиционного рынка (инвестиционный климат) 6. Экономический потенциал региона
Внутренние	1. Конкурентоспособность предприятия на рынке 2. Организация складского хозяйства 3. Масштаб деятельности предприятия (малый бизнес, средний, крупный) 4. Количество и разнообразие потребляемых видов ресурсов 5. Расположение контрагентов 6. Темпы роста производства и реализации продукции 7. Доля добавленной стоимости в цене продукта 8. Учетная политика предприятия

	9. Качество работы топ-менеджеров и персонала предприятия
--	---

С учетом отраслевой специфики ОАО «Запорожтрансформатор» предлагаются следующие основные направления оптимизации использования оборотных средств для промышленных предприятий:

 деинвестирование нерентабельных производств и продукции;

 ликвидация убыточных мощностей; продажа ненужных мощностей, оборудования;

 уменьшение остатков готовой продукции на складе сбыта;

 разработка годового бюджета предприятия с поквартальной разбивкой при введении управленческих процедур обслуживания, принятия, контроля выполнения и отчетности, что обеспечит оперативный контроль за формированием и распределением прибыли предприятия;

 регламентация и лимитирование затрат на производство и усовершенствование постоянно действующей системы защиты цехами проектов своих квартальных промпланов и отчетов о выполнении смет затрат на производство, что обеспечивает оперативное управление затратами процессами внутрицехового характера;

 усовершенствование долгосрочной маркетинговой стратегии предприятия, что обеспечивает целенаправленное расширение объемов экспортных поставок силовых трансформаторов за счет мобилизации собственных и заемных средств;

 разработка и реализация новых инвестиционных программ по развитию

экспортного и технического переоборудования ведущих звеньев производства как за счет собственных средств и средств акционеров, так и займов Всемирного банка реконструкции и развития;

 дальнейшее планомерное увеличение собственных оборотных средств за счет прибыли, амортизационных средств и краткосрочных кредитов банков.

Выводы. Рассмотрены особенности использования оборотных средств в ОАО «Запорожтрансформатор».

Проанализирован состав производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции. Предложена классификация факторов, которые влияют на состав и структуру оборотных средств. Классифицированы внешние и внутренние факторы, влияющие на эффективность использования оборотных средств предприятия. Разработаны основные направления оптимизации использования оборотных средств для рассматриваемого предприятия.

Литература

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 416 с.
2. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учеб. курс. – К.: Ника-Центр, 1999. – 528 с.
3. Baumol W.J. The transactions demand for cash: an inventory theoretic approach // Quarterly journal of economics. – 1952. – November. – P. 545-556.