ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСТИТЕТ

ФАКУЛЬТЕТ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

Кафедра учета, анализа и аудита

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**по дисциплине «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» на тему:**

**«Анализ оборотных активов ООО «РегионОптТорг»**

Выполнила: студентка

группы БУЗс – 051

Чемлева Е.В.

Научный руководитель:

К.э.н., доцент

Куликова Н.Н.

Волгоград 2008г.

**Содержание**

ВВЕДЕНИЕ………………………………………………………………………..3

1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ...5

1.1. Сущность анализа оборотных активов……………………………………...5

1.2. Источники информации для проведения анализа оборотных активов….11

2. АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ООО «РЕГИОНОПТТОРГ»……...13

2.1. Краткая характеристика хозяйственной деятельности ООО «РегионОптТорг»………………………………………………………………..13

2.2. Состав и структура оборотных активов ООО «РегионОптТорг»………..15

2.3. Анализ оборачиваемости оборотных активов ООО «РегионОптТорг»…19

2.4. Анализ и оценка эффективности использования оборотных средств ООО «РегионОптТорг»………………………………………………………………..22

3. ПУТИ РАЦИОНАЛЬНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ООО «РЕГИОНОПТТОРГ»……………………………………………………..24

ЗАКЛЮЧЕНИЕ………………………………………………………………..28

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ……………………………………………………….30

ПРИЛОЖЕНИЯ………………………………………………………………….32

**Введение**

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от оптимальности структуры активов предприятия (соотношения внеоборотных и оборотных активов). Оборотные активы характеризуют вложения в объекты.

В составе оборотных активов выделяют материально-вещественные элементы имущества, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (облигации и другие ценные бумаги; депозиты; займы, векселя, выданные клиентам). Анализ динамики состава и структуры оборотных активов дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения наиболее мобильной части имущества. Прирост оборотных активов свидетельствует о расширении деятельности предприятия, однако очень важно, за счет каких статей происходит прирост или снижение оборотных средств. Если, например, за счет увеличения запасов и затрат, то это может свидетельствовать о наращивании производственного потенциала, защите денежных активов от инфляции, а если за счет дебиторской задолженности — о несоблюдении договорной и расчетной дисциплины, несвоевременном предъявлении претензий по возникающим долгам, росту неоправданной дебиторской задолженности, ведущей к нестабильности финансового состояния предприятия.

Рациональное формирование и эффективное использование оборотных средств в современных условиях является весьма актуальной проблемой для многих предприятий. Торговля, во всех ее проявлениях, занимает все большее место в предпринимательской деятельности экономических субъектов.

Объект исследования – оборотные активы ООО «РегионОптТорг» на основании баланса предприятия.

Целью курсовой работы является рассмотрение теоретических подходов к анализу оборотных активов, а также на примере ООО «РегионОптТорг» проанализировать полученные данные основных коэффициентов.

Главной задачей этой курсовой – определить состав и структуру оборотных средств, дать общую оценку оборачиваемости оборотных средств, проанализировать эффективность использования оборотных средств, на примере ООО « РегионОптТорг».

В работе применяются общие методы исследования - системный подход, сопоставительный, экономический анализ, статистические группировки, а также выборочные статистические обследования.

Одна из основных проблем многих предприятий — дефицит денежных средств, вызванный стремительным ростом дебиторской задолженности или неоправданным увеличением запасов товаров. Решением возникшей проблемы может стать, внедрение системы нормирования оборотных активов. Для этого потребуется рассчитать нормативы оборотных средств, протестировать правильность полученных результатов и автоматизировать процедуры корректировки и контроля установленных норм. Можно сделать вывод, что анализ оборотных активов необходим для предприятия. На основании данных проведенного анализа строится политика организации. Предприятие может таким образом найти «золотую середину» в закупке количества товаров, чтобы избежать дефицита товара на складах, а также его избытка и тем самым достигнуть поставленной цели – прибыли.

1. **Теоретические подходы к анализу оборотных активов.**
   1. **Сущность анализа оборотных активов.**

Рациональное и экономное использование как основных, так и оборотных фондов является первоочередной задачей предприятия. Поэтому необходимо рассмотреть состав, структуру и взаимоотношение оборотных производственных фондов.

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования – одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Высокий уровень инфляции, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменить свою политику по отношению к оборотным средствам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования.

Целью анализа оборотных активов является повышение эффективности управления оборотными средствами.

Целью управления оборотными средствами является определение их объема и структуры, а также источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия.

Стратегия и тактика управления оборотными средствами есть поиск компромисса между риском потери ликвидности и эффективностью работы. Это ставит перед предприятием необходимость решения двух важных задач:

1. Обеспечение платежеспособности.

2. Обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов.

Любая рекомендация, связанная с определением уровня денежных средств, дебиторской задолженности и товаров, рассматривается как с позиции рентабельности данного вида активов, так и с позиции оптимальной структуры оборотных средств.

При недостаточном анализе и контроле оборотных активов могут возникнуть следующие риски, обусловленные объемом и структурой оборотных средств:

1. Недостаточность товаров - риск дополнительных издержек или остановки деятельности предприятия.

2. Недостаточность собственных кредитных возможностей – риск потери ликвидности.

3. Недостаточность денежных средств. - риск прерывания производственного процесса, невыполнения обязательств, потерь дополнительной прибыли.

4. Излишний объем оборотных средств. – риск увеличения издержек финансирования и сокращения доходов [2].

Оборотные активы – важнейшая экономическая категория, которая отражает стоимостную оценку оборотных средств организации, оптимальность объема, состав и структура которых в значительной степени влияют на устойчивость ее финансового положения [20 стр.181].

Средства, вложенные в оборотные активы, должны компенсироваться за один оборот, т.е. за короткий период времени, в среднем соответствующий периоду превращения денег в деньги.

Оборотные активы являются одной из главных составляющих ресурсного потенциала предприятия в целом. Схема оборотных активов организации представлена на рис. 1.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Оборотные активы | | |
|  |  |  |
|  | Запасы | |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Сырье, материалы и другие аналогичные ценности |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Незавершенное производство |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Готовая продукция |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Расходы будущих периодов |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Товары для продажи |
|  |
|  |  |  |
|  | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | |
|  |
|  |  |  |
|  | Дебиторская задолженность | |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Покупатели-дебиторы |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Авансы выданные |
|  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  | Расчеты с дочерними, зависимыми компаниями |
|  |
|  |  |  |
|  |  | Прочая |
|  |
|  |  |  |
|  | Краткосрочные финансовые вложения | |
|  |
|  |  |  |
|  | Денежные активы | |
|  |
|  |  |  |
|  | Прочие оборотные активы | |
|  |

Рис. 1 Схема оборотных активов предприятия

Оборотные активы ограничены сроком использования до 12 месяцев. Финансовым источником определенной части оборотных активов должен быть собственный капитал. Остальная часть оборотных активов формируется за счет привлечения заемных средств (обязательств), в частности, кредитов, займов, кредиторской задолженности и т.п.

Достаточность объема, структура формирования оборотного капитала имеют большое значение для обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности, прибыли и рентабельности организации. В процессе анализа оборотных активов важно установить, насколько оптимален их объем и структура формирования.

Дополнительное наращение оборотных средств имеет определенные ограничения. Рост оборотного капитала оправдан, если он сопровождается активизацией продаж, а, следовательно, и ростом прибыли. Формирование и использование оборотного капитала сопряжено с риском финансовых потерь, как в условиях нехватки оборотных средств, так и при их избытке. Важно, чтобы не происходил необоснованный рост оборотных средств, следствием которого могут быть временно свободные, бездействующие активы, вызывающие лишние расходы, что, в свою очередь, приводит к снижению прибыли. К таким расходам можно отнести издержки по обслуживанию заемных источников финансирования оборотных активов (проценты по заемным средствам); заготовительные складские и другие расходы; обесценение излишних остатков денежных средств на банковских счетах; потери части стоимости дебиторской задолженности под воздействием инфляционных процессов. Следовательно, на основе тщательного анализа эффективности оборотных активов должна строиться финансовая политика управления оборотным капиталом предприятия, реализация, которой должна обеспечить компромисс между риском потери ликвидности и эффективностью хозяйственной деятельности [29].

В процессе анализа формирования и использования оборотных средств следует:

- установить потребность предприятия в оборотных средствах;

- определить состав, структуру и динамику оборотных активов;

- обосновать оптимальный выбор источников финансирования оборотных активов;

- рассчитать влияние состояния и скорости оборота оборотных активов на уровень ликвидности и рентабельности;

- оценить эффективность использования оборотных средств.

Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства и сбыта продукции, осуществление общего управления компанией, используя в финансовой деятельности. Их характерная особенность – скорость оборота, влияющая на продолжительность производственно-финансового цикла – периода полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе, которого происходит изменение их материально-вещественной формы.

В анализе оборотных активов особое значение уделяется их оборачиваемости, т.е. скорости оборота. Показатели оборачиваемости оборотных активов в виде коэффициентов, отражающих количество оборотов, совершенных активами, а также в виде показателей средней продолжительности их одного оборота (в днях). Показатели оборачиваемости характеризуют эффективность использования оборотных активов и определяются по каждой статье раздела II бухгалтерского баланса и по его итогу.

В целях углубленного анализа целесообразно сгруппировать все оборотные активы по категориям риска. К примеру, имеется большая вероятность того, что дебиторскую задолженность будет легче реализовать (преобразовать в денежную форму), чем незавершенное производство или расходы будущих периодов. При этом следует учитывать область применения того или иного вида оборотных средств. Активы, которые могут быть использованы только с определенной целью, имеют больший риск (меньшую вероятность реализации), нежели многоцелевые активы. Чем больше средств вложено в активы, попавшие в категорию высокого иска, тем ниже ликвидность предприятия. Сгруппированные оборотные средства представлены в таблице 1 [23].

Таблица 1

Группировка оборотных активов по категориям риска

|  |  |
| --- | --- |
| Степень риска | Группа текущих активов |
|
| Минимальная | Наличные денежные сродства, легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги |
| Малая | Дебиторская задолженность предприятий с нормальным финансовым положением + запасы (исключая залежалые) + готовая продукция массового потребления, пользующаяся спросом |
| Средняя | Продукция производственно-технического назначения, незавершенное производство, расходы будущих периодов |
| Высокая | Дебиторская задолженность предприятий, находящихся в тяжелом финансовом положении, запасы готовой продукции, вышедшей из употребления, залежалые запасы, неликвиды |

Достижение поставленных целей предполагает выполнение следующей учетно-аналитической работы.

1. Оценка рациональности структуры товаров, позволяющая выявить ресурсы, объем которых явно избыточен, и ресурсы, приобретение которых нужно ускорить. Это позволит избежать излишних вложений капитала в товары, потребность в которых сокращается или не может быть определена.

2. Определение сроков и объемов закупок товара. Это одна из самых важных и сложных для современных условий функционирования российских предприятий задач анализа состояния товара.

Несмотря на неоднозначность принимаемых решений для каждого конкретного предприятия, общим является подход к определению объема закупок, позволяющий учитывать:

- средний объем потребления товаров;

- дополнительное количество (страховой запас) ресурсов для возмещения непредвиденных расходов товара (например, в случае срочного заказа) или увеличения периода, требуемого для формирования необходимых запасов.

3. Расчет показателей оборачиваемости основных товаров и их сравнение с аналогичными показателями прошедших периодов, чтобы установить соответствие наличия запасов текущим потребностям предприятия.

Вывод: в данном пункте выяснили, что оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Эффективное их использование является важным условием успешной деятельности предприятия. Необходимо проводить анализ оборотных активов предприятия, целью которого является повышение эффективности управления оборотными средствами. Целью управления является определение объема, структуры, источников покрытия оборотных средств. Также рассмотрены риски, обусловленные недостаточным анализом структуры и объема оборотных средств.

* 1. **Источники информации для проведения анализа оборотных активов.**

Анализ оборотных активов проводится по данным баланса (раздел II) (прил. 1), формы № 5 (прил. 2), форма № 2 (прил. 3), а также по аналитическим учетным данным. Основными источниками информации служит статистическая и бухгалтерская отчетность предприятия, как внутригодовая (за неделю, месяц, квартал, полугодие, так и годовая). Наиболее обширная информация содержится в годовом отчете предприятия, где отражаются различные показатели, характеризующие деятельность предприятия в целом за год. Он включает в себя ряд отчетных форм и пояснительную записку. Источником информации о показателях за срок менее года служит текущая статистическая и периодическая бухгалтерская отчетность. [24 с.30].

Вывод: в пункте 1.2. перечислены источники информации для проведения анализа оборотных активов. Такими источниками в основном являются формы бухгалтерской отчетности форма № 1, форма № 2, форма №5. Данные формы № 2 используются для расчета некоторых коэффициентов деловой активности.

**2. Анализ оборотных активов ООО «РегионОптТорг».**

**2.1.Краткая характеристика хозяйственной деятельности ООО «РегионОптТорг».**

Общество с ограниченной ответственностью «РегионОптТорг», именуемое в дальнейшем «Общество», учреждено в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ от 08.02.1998 г.

Общество является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании настоящего Устава и действующего законодательства Российской Федерации.

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «РегионОптТорг». Сокращенное наименование: ООО «РегионОптТорг».

Место нахождения Общества: 400075, Волгоградская область, г. Волгоград, ул. Моторная,5.

Общество является коммерческой организацией. Общество является юридическим лицом, имеет обособленное имущество, самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в учреждениях банков, круглую печать со своим наименованием, штампы и бланки, собственную эмблему, зарегистрированный в установленном порядке знак (знак обслуживания) и другие средства индивидуализации товарный.

Общество является собственником принадлежащего ему на праве собственности имущества и денежных средств. Общество отвечает по своим обязательствам всем имуществом, находящимся в его хозяйственном ведении.

Целью деятельности Общества является привлечение прибыли.

Предметом деятельности Общества являются:

* торгово-закупочная деятельность, оптовая и розничная торговля;
* сдача и наем помещений в аренду;

Данная организация имеет следующую структуру (Рис. 2. ):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | |  | Генеральный директор | |  | |  | |
|  | |  |  |  |  | |  | |
|  | |  | Зам. Ген. директора | |  | |  | |
|  |  |  |  | |  |  |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |
| Главный бухгалтер | |  | Начальник отдела продаж | |  | | Начальник отдела закупок | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |
| Отдел бухгалтерии | |  | Менеджеры по продажам | |  |  | Менеджеры по закупкам | |
|  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |
|  | |  |  |  | Склады | |  |  |
|  |  | |

Рис. 2 Структура ООО «РегионОптТорг»

Хозяйственная деятельность ООО «РегионОптТорг» заключается в покупке, а затем перепродаже отделочных материалов. Товар хранится на складах на территории оптовой базы. В основном данная организация занимается именно оптовой продажей. Продажи товаров в розницу практически не происходит.

Вывод: в данном пункте рассмотрена структура ООО «РегионОптТорг», описана хозяйственная деятельность. Данные приведены на основании устава анализируемого предприятия.

**2.2. Состав и структура оборотных активов ООО «РегионОптТорг».**

В данном пункте рассмотрим состав и структуру оборотных активов ООО «РегионОптТорг».

Под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств.

Классификация оборотных средств по степени их ликвидности и степени финансового риска характеризует качество средств предприятия, находящихся в обороте. Задача такой классификации – выявление тех текущих активов, возможность реализации которых представляется маловероятной. Эффективное управление оборотным капиталом предприятия предполагает как поиск и привлечение дополнительных источников финансирования, так и рациональное размещение их в активах предприятия, особенно в текущих.

Таблица 2

Состав оборотных средств по степени ликвидности

|  |  |
| --- | --- |
| Группа оборотных средств | Остатки на конец отчетного периода по статьям актива баланса |
| 1. Абсолютно ликвидные активы | 1.1. Денежные средства (17375 тыс. руб.) |
| Продолжение таблицы 2 | |
| 2. Наиболее ликвидные активы | 2.1. Краткосрочные финансовые вложения (3334 тыс. руб.) |
| 3. Быстро ликвидные активы | 3.1. Дебиторская задолженность (50190 тыс. руб.) |
| 4. Медленно ликвидные активы | 4.1. Запасы – строка 210 и 220 раздела II актива баланса за вычетом расходов будущих периодов (53670 тыс. руб. + 789 тыс. руб. = 54459 тыс. руб.) |
| Общая сумма оборотных средств | 125358 тыс. руб. |

Анализ активов организации по данным бухгалтерского баланса целесообразно проводить в соответствии со структурой таблица 3, представляющей собой аналитический баланс, который позволяет выявить главные тенденции в динамике и структуре ее статей. Обработка информации, приведенной в аналитическом балансе, осуществляется методами горизонтального (динамического), вертикального (структурного) и трендового анализа.

Таблица 3

Показатели состава, структуры и динамики активов по данным баланса ООО «РегионОптТорг».

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель (код строки баланса) | Сумма, тыс. руб. | | | Темп роста, % | Удельный вес, % | | |
| На начало года | На конец года | Изменение  (+, -) | На начало года | На конец года | Изменение  (+, -) |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. Запасы (210) в том числе: | 50500 | 53670 | 3170 | 106,28 | 39,39 | 42,73 | 3,34 |
| 1.1.Сырье материалы и др. (211) | 145 | 140 | -5 | 96,55 | 0,11 | 0,11 | - |
| 1.2. Готовая продукция и товары (214) | 50355 | 53530 | 3175 | 106,31 | 39,28 | 42,62 | 3,34 |
| Продолжение таблицы 3 | | | | | | | |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1.3. Расходы будущих периодов (216) | 245 | 248 | 3 | 101,22 | 0,19 | 0,20 | 0,01 |
| 2. НДС по приобретенным ценностям (220) | 976 | 789 | -187 | 80,84 | 0,76 | 0,63 | -0,13 |
| 3. Дебиторская задолженность краткосрочная (240) в том числе: | 49592 | 50190 | 598 | 101,21 | 38,69 | 39,96 | 1,27 |
| 3.1. Покупатели и заказчики (241) | 49592 | 50190 | 598 | 101,21 | 38,69 | 39,96 | 1,27 |
| 4.Краткосрочные финансовые вложения (250) | 9516 | 3334 | -6182 | 35,04 | 7,42 | 2,65 | -4,77 |
| 5.Денежные средства (260) | 17365 | 17375 | 10 | 100,06 | 13,55 | 13,83 | 0,29 |
| Итого оборотных активов (290) | 128194 | 125606 | -2588 | 97,98 | 100 | 100 | - |

В приведенной таблице отражены оборотные активы, фактически существующие в анализируемой организации. По приведенным данным можно сделать вывод, что совокупная величина оборотных активов ООО «РегионОптТорг» на конец отчетного года составила 125606 тыс. руб., что на 2588 тыс. руб. (или на 2,02%) меньше, чем на начало года. Исходя из данных бухгалтерского баланса ООО «РегионОптТорг» можем рассчитать удельный вес оборотных активов в общем объеме активов. Расчет данных показателей приведен в таблице 4.

Таблица 4

Состав активов ООО «РегионОптТорг»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель (код строки баланса | Сумма, тыс. руб. | | Удельный вес, % | |
| На начало года | На конец года | На начало года | На конец года |
| 1.Внеоборотные активы (190) | 43203 | 44339 | 25,21 | 26,09 |
| 2.Оборотные активы (290) | 128194 | 125606 | 74,79 | 73,91 |
| Итого активов (300) | 171397 | 169945 | 100 | 100 |

Удельный вес оборотных активов в общем объеме активов составил на конец года 73,91%, что на 0,88% ниже, чем на начало года. Из таблицы 3 видим, что наибольший удельный вес и абсолютное значение в денежном выражении занимают запасы. Их величина на отчетную дату составила 53670 тыс. руб., что на 3170 тыс. руб. больше, чем на начало года (темп роста – 106,28%). Удельный вес запасов в общей величине оборотных активов увеличился за отчетный год на 3,34% и составил 42,73%. Данные о составе запасов показывают, что основную часть составляет готовая продукция и товары (для ООО «РегионОптТорг» - отделочные материалы), сумма которых на отчетную дату – 53530 тыс. руб., что на 3175 тыс. руб. больше, чем на начало года. Наблюдается рост расходов будущих периодов на 3 тыс. руб. и уменьшение материалов на 5 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в целом возросла в связи с увеличением краткосрочной задолженности соответственно на 598 тыс. руб., или на 1,21%. Наблюдается значительное уменьшение на 6182 тыс. руб. краткосрочных финансовых вложений.

Сами денежные средства возросли незначительно – на 10 тыс. руб. их остаток на конец года составил 17375 тыс. руб. Также увеличился удельный вес денежных средств в общей величине оборотных активов на 0,29% и составил на конец года 13,83%.

Вывод: в пункте 2.2. рассмотрен состав оборотных активов, под которым понимается совокупность элементов, образующих оборотные средства. В таблице представлен состав активов по степени ликвидности. В общем объеме активов большая часть 73,91% принадлежит оборотным активам организации. На основании данных пункта, можем говорить о том, что оборотные активы по сравнению с началом отчетного периода уменьшились на 2,02%. Судя по данным таблицы, делаем вывод о том, что наибольшее значение принадлежит статье «запасы», которая увеличилась на 3170 тыс. руб. Дебиторская задолженность в свою очередь увеличилась в связи с увеличением краткосрочной задолженности. Увеличение денежных средств за отчетный период было незначительным.

**2.3. Анализ оборачиваемости оборотных активов ООО «РегионОптТорг».**

Для оценки оборачиваемости оборотных активов ООО «РегионОптТорг» используются следующие показатели: коэффициент оборачиваемости оборотных активов, коэффициент закрепления оборотных средств на 1 руб. товара, оборачиваемость оборотных средств в днях. Также можем рассчитать оборачиваемость дебиторской задолженности, средний срок оборота дебиторской задолженности в днях, оборачиваемость денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Это наиболее важные показатели при анализе оборотных активов данного предприятия.

Рассчитаем коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

, где N – выручка от продаж, т.е. стр.010 ф.№2;



E – средняя величина оборотных активов за период, т.е. 0,5\*(стр. 290н.г.+290к.г.).

Результат расчета представлен в п.2.4. таблица 5. коэффициент характеризует отдачу товара на каждый рубль оборотных активов ООО «РегионОптТорг». Из данных таблицы видим, что оборачиваемость оборотных активов увеличилась. На начало года коэффициент составлял 1,545, а на конец 1,703. На каждый рубль оборотных средств предприятие получает 1,545 на начало года и 1,703 на конец года товара.

Обратным коэффициенту капиталоотдачи оборотных активов является коэффициент закрепления оборотных средств на 1 руб. товара: . Данный коэффициент также представлен в таблице 5. Значение Е по данным баланса ООО «РегионОптТорг» можно разложить при более детальном анализе на такие показатели: Е = Ез + Ед.з. + Ед., где Ез – запасы, Ед.з. – дебиторская задолженность, Ед – денежные средства (к которым присоединены краткосрочные финансовые вложения).



Следующим коэффициентом является оборачиваемость оборотных средств в днях. Расчет производится по следующей формуле:

, или , где



E – Средняя величина оборотных средств за период;

T – Продолжительность периода в днях (год–360, квартал– 90, месяц – 30)

N – Выручка от продаж.

По результатам таблицы 5 видим, что оборачиваемость оборотных средств анализируемого предприятия снизилась по сравнению с началом года.

Далее рассчитаем частные показатели оборачиваемости, такие как оборачиваемость дебиторской задолженности, которая рассчитывается по следующей формуле: ,



Где Eд.з.- средняя за отчетный период величина краткосрочной дебиторской задолженности по данным бухгалтерского баланса.

;



По полученным результатам виден рост оборачиваемости дебиторской задолженности, что отражает улучшение платежной дисциплины покупателей, т.е. своевременное погашение покупателями задолженности перед организацией.

Для того, чтобы увидеть за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации необходимо рассчитать средний срок оборота дебиторской задолженности в днях. Расчет проводится согласно формуле:

.



Рассчитаем коэффициенты на начало и конец отчетного года и получаем следующие результаты:

; .



Для определения срока оборота денежных средств рассчитываем средний срок оборота денежных средств. Расчет производится по формуле:

.



Рассчитаем показатели на начало и конец отчетного периода:

;



Показатели отражают деловую активность ООО «РегионОптТорг» в использовании денежных средств.

Рассчитаем оборачиваемость денежных средств по следующей формуле:

.



В результате проведенного расчета получаем следующие данные:

; .



На основании расчета двух последних коэффициентов, делаем вывод о росте оборачиваемости и снижении срока оборота денежных средств свидетельствующих о повышении эффективности управления высоколиквидными активами.

Вывод: в рассматриваемом пункте были рассчитаны коэффициенты необходимые для анализа оборотных активов предприятия. Наблюдается увеличение оборачиваемости оборотных активов с 1,545 до 1,703. Оборачиваемость оборотных активов в днях снизилась на 21,678. Отмечается увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности, что отражает улучшение платежной дисциплины покупателей. О коэффициенте оборачиваемости денежных средств можно сказать следующее, что средний срок оборота денежных средств снизился, а оборачиваемость увеличилась, и это в свою очередь показывает, что предприятие эффективно управляет высоколиквидными активами.

**2.4. Анализ и оценка эффективности использования оборотных средств ООО «РегионОптТорг».**

При оценке экономической эффективности показателей делаем ряд расчетов. Расчеты оформлены в таблице 5.

Таблица 5

Расчеты оценки эффективности использования оборотных активов

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Услов-ные обозна-чения | Остаток на начало года | Остаток на конец года | Отклонение (+,-) | Темп роста (%) | Темп прироста (%) |
| 1 | Выручка от реализации товаров, тыс. руб. | N – стр.010 ф.2 | 99017 | 106969 | 7952 | 108,031 | 8,031 |
| 2 | Средняя величина оборотных средств, тыс. руб. | E = 0,5\*стр.290 | 64097 | 62803 | -1294 | 97,981 | -2,019 |
| 3 | Количество оборотов оборотных средств | =N/E | 1,545 | 1,703 | 0,158 | 110,226 | 10,226 |
| 4 | Коэффициент закрепления | =E/N | 0,647 | 0,587 | -0,06 | 90,726 | -9,274 |
| 5 | Оборачиваемость в днях | LE=(E\*T)/N | 233,039 | 211,361 | -21,678 | 90,697 | -9,303 |

По данным таблицы 5 определим коэффициент соотношения темпов прироста оборотных средств (-2,019%) и продукции / товаров (8,031%):

-2,019/8,031= -0,251. Это означает, что на каждый процент уменьшения товара оборотные средства уменьшались на 0,251%. Далее определяем относительное отклонение в оборотных средствах (). = 62803 – 64097\*1,08031= - 6441,63 тыс. руб. В итоге, на основании полученного результата, можем сделать вывод, что произошла экономия оборотных средств (-6441,63 тыс. руб.), за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств во 2-м году по сравнению с 1-м годом. Далее определим влияние интенсивности и экстенсивности в использовании оборотных средств на приращении товара. Расчет выполняем индексным методом на основании вышеприведенной таблицы.



* 1. Влияние изменения величины оборотных средств (экстенсивный фактор), :



* 1. Влияние изменения коэффициента оборачиваемости (интенсивный фактор), :



Сумма влияния факторов равна приросту товара за два года.

Как видно из расчетов, влияние интенсивности использования оборотных средств значительно превышает влияние экстенсивности, что явилось причиной экономии оборотных средств.

Вывод: подведя итог данного пункта можно сказать, что влияние интенсивности использования оборотных активов превышает влияние экстенсивности, это говорит о том, что происходит экономия оборотных активов за счет ускорения оборачиваемости.

**3. Пути рационального использования оборотных средств ООО «РегионОптТорг».**

Одна из основных проблем — дефицит денежных средств, вызванный стремительным ростом дебиторской задолженности или неоправданным увеличением запасов сырья и готовой продукции. Избежать подобных проблем компания может, внедрив систему нормирования оборотных активов. Для этого потребуется рассчитать нормативы оборотных средств, протестировать правильность полученных результатов и автоматизировать процедуры корректировки и контроля установленных норм. Создание нормативов для всех оборотных активов неоправданно. Как правило, к ненормируемым статьям оборотных активов относятся «Расходы будущих периодов», «НДС», «Прочие дебиторы и кредиторы». Целесообразно нормировать только те статьи оборотных активов, в отношении которых соблюдаются следующие условия:

* хозяйственные операции с той или иной группой оборотных активов носят регулярный характер.
* оборотные активы, для которых планируется разработать норматив, — существенны (доля которых в общей сумме оборотных активов составляет более 5–10%) и однородны по своему составу. К примеру, нормирование такой статьи, как «Прочая дебиторская задолженность», неоднородной по своему составу, достаточно трудоемко и может быть оценено как экономически неоправданное.
* компания может управлять данным видом оборотного актива. Нередко часть дебиторской задолженности оказывается неподконтрольной финансовому директору компании.

Система управления оборотными активами на предприятии должна быть комплексной, поэтому нормированию подлежит каждый элемент оборотных активов. Но начинать все же следует с наиболее проблемных элементов существующих оборотных активов. Только расчет нормативов не позволяет создать полноценную работающую систему нормирования (включая алгоритмы и механизмы нормирования), и в итоге от ее использования компания отказывается.

Для того чтобы избежать подобных проблем, необходимо последовательно выполнить следующие этапы.

1. Построение модели операционного цикла. Операционный цикл — период, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота предприятия. Он начинается с момента выдачи авансов поставщикам и заканчивается на дату получения денежных средств за продукцию, реализованную на условиях отсрочки платежа. Для того чтобы определить продолжительность операционного цикла, потребуется установить среднее время выполнения следующих бизнес-процессов:

* транспортировка товаров от поставщика, приемка, контроль качества, хранение, производство, оформление транспортных документов, транспортировка товара до конечного покупателя — цикл запасов;
* предоплата, отсрочка платежа, инкассация, банковские операции, связанные с переводом денежных средств от покупателя к продавцу, — цикл расчетов.

От времени выполнения перечисленных бизнес-процессов будут зависеть нормативы оборотных средств.

2. Разработка внутрифирменного положения по нормированию. Этот документ представляет собой методические рекомендации по нормированию оборотных средств, которые содержат нормативы, определенные для различных оборотных активов компании, способы их расчета и необходимые для этого источники данных и список ответственных за выполнение нормативов.

3.Тестирование разработанной модели нормирования. Тестирование необходимо для того, чтобы понять, позволяет ли существующая система управленческого учета получить данные, необходимые для нормирования, оценить трудоемкость работ, связанных с этим процессом.

4.Корректировка разработанной методики. После того как проведено тестирование, необходимо учесть замечания пользователей системы нормирования и скорректировать положение по нормированию. Изменения могут касаться разработанных нормативов, подходов к расчету, принципов получения данных и т. д.

На первом этапе необходимо определиться, какие статьи оборотных активов нужно нормировать в первую очередь. Далее по таким статьям проводится выборка за последние три года, и определяются тенденции изменения оборачиваемости актива — увеличение или уменьшение. После этого сведения о динамике изменения оборотных активов сравниваются с изменениями в компании за аналогичный период (например, рост продаж на 30% при увеличении оборотных активов на 100%). Это позволяет определить те участки, где оборотные активы используются неэффективно, к примеру, произошло затоваривание складов запасами товаров или необоснованно увеличилась дебиторская задолженность. Для выявления резервов усовершенствования структуры и величины активов ежеквартально проводится анализ оборотных активов.

5. Автоматизация. Использование Excel для расчета и контроля нормативов крайне трудоемко, поэтому необходимо автоматизировать эти процессы с помощью специализированного программного обеспечения. Это может быть как отдельный программный продукт, так и дополнительный модуль ERP-системы.

В заключение следует отметить, что типичными ошибками, допускаемыми в процессе внедрения системы нормирования, являются некорректное распределение ответственности за выполнение принятых нормативов и отсутствие системы бонусов. Наиболее распространенная схема распределения ответственности за выполнение принятых нормативов может быть представлена следующим образом. За выполнение норматива:

* по запасам товаров на складе отвечает руководитель отдела продаж;
* по дебиторской задолженности отвечает менеджер по продажам.

После того как распределена ответственность среди должностных лиц компании, создается система мотивации, призванная обеспечить соблюдение нормативов. Одним из вариантов является механизм, когда сотрудникам выплачивается фиксированный размер вознаграждения, если отклонение фактического значения величины оборотных активов (например, товаров на складе) от нормативного находится в пределах установленного процента.

Наибольшие трудности при внедрении системы нормирования возникают с сотрудниками, которые раньше распоряжались средствами бесконтрольно. Так, менеджеры отдела закупок раньше могли держать товар на складе в излишке на всякий случай. Аналогичная ситуация была в отделах продаж: чтобы выполнить план продаж, можно было «простить» просрочки клиенту и не требовать немедленного погашения задолженности. Для предотвращения подобных проблем нужно определить ответственных, мотивировать их на достижение установленных нормативов и контролировать исполнение [28].

Вывод: основная идея данной главы состоит в том, что для эффективной деятельности предприятию целесообразно нормировать статьи оборотных активов, в отношении которых соблюдаются условия, приведенные в тексте 3 главы данной курсовой работы. Также необходима автоматизация всех процессов и мотивация персонала, для выполнения поставленных задач.

**Заключение.**

В процессе выполнения курсовой работы выяснили, что оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Эффективное их использование является важным условием успешной деятельности предприятия. Поэтому необходимо проводить анализ оборотных активов предприятия, целью которого является повышение эффективности управления оборотными средствами. Целью управления в свою очередь является определение объема, структуры, источников покрытия оборотных средств. Также рассмотрены риски, обусловленные недостаточным анализом структуры и объема оборотных средств. Такими рисками являются:

1. Недостаточность товаров - риск дополнительных издержек или остановки деятельности предприятия.

2. Недостаточность собственных кредитных возможностей – риск потери ликвидности.

3. Недостаточность денежных средств. - риск прерывания производственного процесса, невыполнения обязательств, потерь дополнительной прибыли.

4. Излишний объем оборотных средств. – риск увеличения издержек финансирования и сокращения доходов.

Также определены источники информации для проведения анализа оборотных активов. Такими источниками в основном являются формы бухгалтерской отчетности форма № 1, форма № 2, форма №5. Данные формы № 2 используются для расчета некоторых коэффициентов деловой активности.

В пункте 2.2. рассмотрен состав оборотных активов, под которым понимается совокупность элементов, образующих оборотные средства. В таблице представлен состав активов по степени их ликвидности. В общем объеме активов большая часть 73,91% принадлежит оборотным активам организации. На основании полученных данных в расчетах по курсовой работе, можем говорить о том, что оборотные активы ООО «РегионОптТорг» по сравнению с началом отчетного периода уменьшились на 2,02%. Судя по данным таблицы, делаем вывод о том, что наибольшее значение принадлежит статье «запасы», которая увеличилась на 3170 тыс. руб. Дебиторская задолженность в свою очередь увеличилась в связи с увеличением краткосрочной задолженности. Увеличение денежных средств за отчетный период было незначительным.

Следующим шагом в выполнении работы был расчет коэффициентов необходимых для анализа оборотных активов предприятия. В результате полученных расчетов наблюдается увеличение оборачиваемости оборотных активов с 1,545 до 1,703. Оборачиваемость оборотных активов в днях снизилась на 21,678. Отмечается увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности, что отражает улучшение платежной дисциплины покупателей. О коэффициенте оборачиваемости денежных средств можно сказать следующее, что средний срок оборота денежных средств снизился, а оборачиваемость увеличилась, и это в свою очередь показывает, что ООО «РегионОптТорг» эффективно управляет высоколиквидными активами.

При расчетах влияния изменения коэффициентов оборачиваемости анализируем, что влияние интенсивности использования оборотных активов превышает влияние экстенсивности, это говорит о том, что происходит экономия оборотных активов за счет ускорения оборачиваемости.

В итоге можно предположить, что для эффективной деятельности предприятия целесообразно нормировать статьи оборотных активов, в отношении которых соблюдаются условия, приведенные в тексте 3 главы данной курсовой работы. Также необходима автоматизация всех процессов и мотивация персонала, для выполнения поставленных задач.

**Список литературы.**

1. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2004.
2. Алексеева А.И.Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности.– М.: КНОРУС, 2007.
3. Анализ оборотных активов www.tatsel.ru
4. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов. www.economanaliz.ru
5. Анализ эффективности использования оборотных средств www.buhi.ru
6. Анализ эффективности использования оборотных средств// Бухгалтерский учет №10, 2006.
7. Артеменко В.Г. Финансовый анализ. – М.: ДИС, 2003.
8. Барнгольц С.Б., Мельник М.В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2003.
9. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: Инфра-М, 2004.
10. Бороненкова С.А. Экономический анализ в управлении предприятием. – М.: Финансы и статистика, 2003.
11. Быкардов Л.В., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. - М. Изд-во ПРИОР, 2003.
12. Внедрение системы управления оборотными активами //Финансовый директор, 2005, № 6, с. 27
13. Волков О.И. Экономика предприятия. Учебник. М.: Инфра-М, 2003,
14. Г.В.Савицкая «Анализ хозяйственной деятельности». – М.: Новое знание, 2004.
15. Голубева Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – М.: Академия «Издательский центр», 2007
16. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2005.
17. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. – М.: Инфра – М, 2006.
18. Каньковская А.Р., Тарушкин А.Б. Экономический анализ – СПб.: «Издательский дом Герда», 2003.
19. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы. – М.: Финансы и статистика, 2004.
20. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2002.
21. Налетова И.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – М.: Инфра- М, 2004.
22. Об отдельных направлениях анализа оборотных средств (активов) www.traktat.ru
23. Пласкова Н.С. Стратегический и текущий экономический анализ. – М.: Эксмо, 2007.
24. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Академия, 2006.
25. Р. Бодряков. Анализ оборотных средств и товарных ресурсов // Логистик & система. №3 март 2005.
26. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. – М.: Инфра – М, 2007.
27. Чечевицына Я.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – М.: Феникс, 2008.
28. Шарыпова Н . Как нормировать оборотные активы компании // Финансовый директор № 2, 2006.
29. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА-М, 2008.
30. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализ. – М.: ИНФРА-М, 2006.