Федеральное агентство по образованию

(Российское образование)

Государственное образовательное учреждение

Высшего профессионального образования

Ярославский государственный университет имени П.Г. Демидова

Кафедра экономического анализа

«УТВЕРЖДАЮ»

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ученая степень

звание

« « Ф. И. О., личная подпись

КУРСОВАЯ РАБОТА

«Анализ оборачиваемости оборотных средств и их влияние на финансовое состояние организации»

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ученая степень

звание

« « Ф. И. О., личная подпись

Студент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

« « Ф. И. О., № группы

Ярославль 2006 г.

##### РЕФЕРАТ

62 с., 10 табл., 7 рис., 51 источник литературы

Оборотные активы торговой организации, запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, показатели эффективности использования оборотных активов, рентабельность оборотных активов.

**Объектом исследования** в курсовой работе является ООО «ПС Стандарт».

**Целью курсовой работы** является исследование теоретических и методических основ анализа эффективности использования оборотных активов торгового предприятия, проведение анализа эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт» и разработка направлений повышения их эффективности.

**В ходе работы** систематизированы теоретические и практические аспекты анализа эффективности использования оборотных активов организации, проведен анализ эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт».

**В результате** исследования сформулированы рекомендации по увеличению эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт».

**Содержание**

**Введение** ……………………………………………………………………….…4

**1. Теоретические основы анализа оборачиваемости оборотных средств предприятия**

1.1. Экономическая сущность и роль оборотных средств в деятельности предприятия. Структура оборотных средств…………………………………..6

1.2. Информационное обеспечение анализа ….……………………………….15

**2. Методика анализа оборачиваемости оборотных средств**

2.1. Этапы анализа оборотных средств ……………………………………….17

2.2. Методика анализа величины собственных оборотных средств и чистых активов …………………………………………………………………………..18

2.3. Методика анализа показателей оборачиваемости оборотных средств..20

2.4. Методика анализа эффективности использования оборотного средств….31

**3. анализ оборачиваемости оборотных средств (на примере ООО «ПС Стандарт)**

3.1. Краткая характеристика ООО «ПС Стандарт» ………………………..…38

3.2. Анализ статей бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт» …………42

3.3. Расчет и оценка величины собственных оборотных средств и чистых активов……………………………………………………………………….….50

3.4. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств…...53

3.5. Оценка эффективности использования оборотного капитала …………....55

**Заключение** ……………………………………………………………………60

**Список использованных источников**…………………….……………..…62

**Приложения** ……………………………………………………………..…….65

**Введение**

Ежедневно в деятельности торговой организации происходит множество хозяйственных процессов, связанных с оборотом товаров: приобретение, транспортировка до места продажи, приемка, выбраковка, погрузка и разгрузка, хранение, продажа, доставка покупателям, уценка, списание и другие. Процесс приобретения и продажи товаров непосредственно связан с движением денежных потоков в организации, образованием и погашением задолженностей продавцов и покупателей. Все это относится к хозяйственным операциям. Кроме того, для обеспечения нормальной деятельности торговая организация должна иметь торговое оборудование, холодильники, склады, помещения для торговли, транспортные средства и прочее. Чтобы обзавестись таким имуществом, торговая организация должна иметь необходимые средства, которые называются источниками формирования имущества. К ним относятся вклады собственников, займы, кредиты, прибыль организации, целевое финансирование, безвозмездные поступления, задолженность поставщикам и покупателям. За счет этих источников формируется не только основной, но и оборотный капитал организации.

Торговля как отрасль экономической деятельности отличается от других отраслей относительно высокой потребностью в оборотных средствах и высокой скоростью их оборачиваемости. Потребность в оборотных средствах торгового предприятия определяется тремя главными статьями оборотных активов: товарными запасами, неизбежной дебиторской задолженностью, необходимыми платежами (денежными) средствами и, кроме того, запасами малоценных и быстроизнашивающихся предметов (тара, упаковочные материалы, посуда), топлива и материалов, используемых в технологических процесса торговли и при транспортировке товаров.

Потребность в оборотных средствах обратно пропорциональна товарооборачиваемости: чем выше скорость товарооборота, тем меньше оборотных активов требуется для обеспечения заданного объема товарооборота.

Торговля не является фондоёмкой отраслью. Внеоборотных активов у нее гораздо меньше чем оборотных, и относительно меньше, чем в других отраслях. В основных фондах всей экономики России торговля занимает до 2%, в то время как в валовом внутреннем продукте (ВВП) не менее 10 %.

Таким образом, вопрос анализа оборачиваемости оборотных средств и их влияния на результаты хозяйственной деятельности применительно к предприятиям торговли является наиболее актуальным.

Информационное обеспечение процесса анализа оборотных активов включает в себя бухгалтерскую и статистическую отчетность, оперативные данные, различ­ные неформализованные внеучетные сведения.

Центральной формой бухгалтерской отчетности, содержащей информацию о составе и структуре оборотных активов торгового предприятия является бухгалтерский баланс. Именно на основе данных бухгалтерского баланса реализуется важнейший этап управления оборотными активами – анализ состояния оборотных активов предприятия.

**Целью курсовой работы** является исследование теоретических и методических основ анализа оборачиваемости оборотных средств предприятия, проведение анализа оборачиваемости оборотных средств ООО «ПС Стандарт» и разработка направлений повышения эффективности их использования.

Поставленная цель определила следующие **задачи** в работе:

- исследовать экономическую сущность и состав оборотных средств предприятия, привести их классификацию;

- изучить методику проведения анализа оборачиваемости оборотных средств;

- провести анализ состава, структуры и эффективности использования оборотных средств ООО «ПС Стандарт» на основе данных бухгалтерского баланса;

- сформулировать рекомендации по повышению эффективности использования оборотных средств в ООО «ПС Стандарт».

Теоретической базой написания курсовой работы явились нормативно – правовые источники, учебная и научная литература, а также материалы периодической печати. В частности, были использованы труды таких авторов как Донцова Л.В., Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф., Абрютина М.С., Чернов В.А., Баканов М.И.

Предметом исследования в курсовой работе являются оборотные средства предприятия. Объектом исследования - ООО «ПС Стандарт».

**1. Теоретические основы анализа оборачиваемости оборотных средств предприятия**

**1.1. Экономическая сущность и роль оборотных средств в деятельности предприятия. Структура оборотных средств**

Непременным условием для осуществления предприятием хо­зяйственной деятельности является наличие оборотных активов.

Определение оборотным активам дает доктор экономических наук, профессор Бланк И.А.: это активы, характеризующие «… совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую производственно-коммерческую (операционную) деятельность и полностью потребляемых в течение одного производственно-коммерческого цикла»[[1]](#footnote-1)

Г. Шмален более точно описывает процесс, который обеспечивают оборотные активы, по его мнению, «… оборотные средства служат для создания фондов, которые рассчитаны не на определенный срок, а они непосредственно обеспечивают процесс обработки и переработки, реализации продукции, а также формирования денежных ресурсов и их расходования».[[2]](#footnote-2)

Черкасов В.Е. в учебно-методическом пособии по финансовому менеджменту уточняет, что «оборотные активы – это текущие активы компании, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла».[[3]](#footnote-3)

Для определения понятия оборотных активов, сформулируем внешние и внутренние факторы, от которых зависит величина и состояние оборотных активов предприятия.

К *внешним* факторам следует отнести взаимоотношения предприятия с контрагентами – поставщиками сырья и материалов и потребителями готовой продукции. От степени налаженности контактов с данными контрагентами   напрямую зависят величины запасов сырья, материалов, готовой продукции на складах, дебиторской задолженности. Кроме того, величина оборотных активов зависит от своевременности расчетов с поставщиками по приобретенным ценностям, так как при погашении кредиторской задолженности перед контрагентами, предприятию возмещается уплаченный НДС, что в свою очередь, уменьшает величину оборотных активов на данную величину (стр. 220 «НДС по приобретенным ценностям» бухгалтерского баланса).

К *внутренним* факторам, от которых зависит величина и состояние оборотных активов предприятия можно отнести продолжительность производственного цикла предприятия. В зависимости от вида выпускаемой продукции производственный цикл предприятия может колебаться от одного дня до нескольких месяцев, что влияет на величину незавершенного производства. Например, на предприятиях пищевой промышленности величина незавершенного производства может быть минимальна из-за непродолжительной технологии изготовления.

Кроме того, к внутренним факторам следует также отнести состояние основных фондов предприятия. Например, ухудшение состояния основных фондов приводит к повышению расходов на ремонт, обслуживание оборудования и т.д., в результате чего возрастает величина затрат, относимых на себестоимость продукции. Для того, чтобы себестоимость продукции не имела существенных скачков, часть затрат списывается на 31 счет «Расходы будущих периодов», включенный в структуру оборотных средств предприятия. В связи с этим наличие или отсутствие подобных затрат также отражается на величине оборотных активов предприятия.[[4]](#footnote-4)

Таким образом, учитывая приведенные факторы и выше изложенные определения, сформулируем понятие «оборотных активов»: это активы, характеризующие совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую производственно-коммерческую деятельность, величина которых определяется ее масштабом и характером и зависит от продолжительности производственного цикла, состояния основных фондов предприятия, а также его взаимоотношений с контрагентами.[[5]](#footnote-5)

В своем обороте оборотные активы последовательно принимают денежную, производительную и товарную форму, что соответствует их делению на производственные фонды и фонды обращения. Материальным носителем производственных фондов являются средства производства, которые подразделяются на предметы труда и орудия труда. Готовая продукция вместе с денежными средствами и средствами в расчетах отражают фонды обращения.

Кругооборот фондов предприятий начинается с авансирования стоимости в денежной форме на приобретение сырья, материалов, топлива и других средств производства – первая стадия кругооборота. В результате денежные средства принимают форму производственных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу производства. Стоимость при этом не расходуется, а авансируется, так как после завершения кругооборота она возвращается. Завершением первой стадии прерывается товарное обращение, но не кругооборот.

Вторая стадия кругооборота совершается в процессе производства, где рабочая сила осуществляет производительное потребление средств производства, создавая новый продукт, несущий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Авансированная стоимость снова меняет свою форму - из производительной она переходит в товарную.

Третья стадия кругооборота заключается в реализации произведенной готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств. На этой стадии оборотные средства вновь переходят из сферы производства в сферу обращения. Прерванное товарообращение возобновляется, и стоимость из товарной формы переходит в денежную. Разница между суммой денежных средств, затраченных на изготовление и реализацию произведенной продукции (работ, услуг), составляет денежные накопления предприятия.

Закончив один кругооборот, оборотные активы вступают в новый, тем самым осуществляется их непрерывный оборот. Именно постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения.

Кругооборот фондов предприятий может совершаться только при наличии определенной авансированной стоимости в денежной форме. Вступая в кругооборот, она уже не покидает его, последовательно меняя свои функциональные формы.

Оборотные активы выступают, прежде всего, как стоимостная категория. Они в буквальном смысле не являются материальными ценностями, так как из них нельзя производить готовую продукцию. Являясь же стоимостью в денежной форме, оборотные средства уже в процессе кругооборота принимают форму производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции. В отличие от товарно-материальных ценностей оборотные активы не расходуются, не затрачиваются, не потребляются, а авансируются, возвращаясь после одного кругооборота и вступая в следующий.

Оборотные активы постоянно находятся во всех стадиях деятельности предприятия, в то время как оборотные фонды проходят производственный процесс, заменяясь все новыми партиями сырья, топлива, основных и вспомогательных материалов. Производственные запасы, являясь частью оборотных фондов, переходят в процесс производства, превращаются в готовую продукцию и покидают предприятие. Оборотные активы полностью потребляются в процессе производства, перенося свою стоимость на готовый продукт. Их сумма за год может в десятки раз превышать сумму оборотных средств, обеспечивающих при совершении каждого кругооборота переработку либо потребление новой партии предметов труда и остающихся в хозяйстве, совершая замкнутый кругооборот. Оборотные активы непосредственно участвуют в создании новой стоимости, а оборотные средства – косвенно, через оборотные фонды. Кругооборот фондов предприятий завершается процессом реализации продукции (работ, услуг). Для нормального осуществления этого процесса предприятия наряду с основными и оборотными фондами должны располагать и фондами обращения. Оборот фондов обращения неразрывно связан с оборотом оборотных производственных фондов и является его продолжением и завершением.

Оборотные активы, совершая кругооборот, из сферы производства, где они функционируют как оборотные фонды, переходят в сферу обращения, где функционируют как фонды обращения.

По функциональному назначению, или роли в процессе производства и обращения, оборотные активы предприятия подразделяется на оборотные производственные фонды и фонды обращения (см. рис. 1).

**ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Оборотные производственные

фонды

##### Фонды обращения

Производственные запасы

Незавершенное производство и расходы будущих периодов

Готовая продукция

Денежные средства и средства в расчетах

##### Нормируемые

##### Ненормируемые

#### Собственные

##### Заемные

**Функциональное**

**назначение**

**Роль в**

**производстве**

**Принцип**

**организации**

**Источники**

**Формирования**

**Рис. 1. Структура оборотных активов предприятия[[6]](#footnote-6)**

Оборотные активы предприятий состоят из трех частей:

**А)****Производственные запасы**- это предметы труда, необходимые для начала производственного процесса. С соответствиисПБУ 5/01" "Учет материально-производственных запасов" к бухгалтерскому учету в качестве материально-производственных запасов принимаются активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);

- предназначенные для продажи;

- используемые для управленческих нужд организации.

Материальные ценности, используемые при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, а так же для управленческих нужд подразделяются на следующие группы (см. табл. 1)

**Таблица 1**

### Классификация товарно - материальных ценностей[[7]](#footnote-7)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п.п. | Группы материальных ценностей | Назначение |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Сырье и основные материалы | Образуют материальную (вещественную) основу продукции |
| 2 | Вспомогательные материалы | Используются для воздействия на сырье и основные материалы для придания продукту определенных потребительских свойств или для обслуживания и ухода за средствами труда и облегчения процесса производства |
| 3 | Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия | Выполняют такую же роль как и основные материалы, т.е. составляют материальную основу продукции |
| 4 | Конструкции и детали | Специфические производственные запасы строительных организаций, приобретаемые в порядке производственной комплектации строительных объектов |
| 5 | Строительные материалы | Используются организациями-застройщиками в процессе строительных и монтажных работ |
| 6 | Возвратные отходы | Это остатки сырья и материалов, утратившие полностью или частично потребительские свойства исходного сырья |
| 7 | Топливо | Используется в производственном процессе для производства продукции или обслуживания средств труда |
| 8 | Тара и тарные материалы | Используется для упаковки, транспортировки, хранения материалов и продукции |
| 9 | Запасные части | Используются для ремонта и замены износившихся деталей машин и оборудования |
| 10 | Инвентарь и хозяйственные принадлежности | Используются, как правило, для хозяйственных нужд. |

Что касается такого вида материальных ценностей как покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, то необходимо помнить, что под ними понимаются материалы, прошедшие определенные стадии обработки, но не являющиеся готовой продукцией. Особенностью приведенной классификации является выделение из группы вспомогательных материалов в связи с особенностью использования топлива, тары и тарных материалов, запасных частей.

Поступление материалов в организацию осуществляется в следующем порядке:

а) по договорам купли-продажи, договорам поставки, другим аналогичным договорам в соответствии с действующим законодательством;

б) путем изготовления материалов силами организации;

в) внесения в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации;

г) получения организацией безвозмездно (включая договор дарения).

Материалы должны приходоваться в соответствующих единицах измерения (весовых, объемных, линейных, в штуках). По этим же единицам измерения устанавливается учетная цена.

**Б) Незавершенное производство.** Под незавершенным производством понимается часть продукции, которая не достигла 100-процентной степени готовности, и не может рассматриваться в качестве готовой продукции и, следовательно, не может быть продана покупателю. Определение объема незавершенной продукции и степени ее приближенности к выпуску очень важно.

**В) Расходы будущих периодов** - это невещественные элементы оборотных производственных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции.

Оборотные активы обслуживают сферу производства, полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт, при этом изменяют свою первоначальную форму. И все это – в течение одного производственного цикла или кругооборота.[[8]](#footnote-8)

Другой элемент оборотных средств – фонды обращения. Они непосредственно не участвуют в процессе производства. Их назначение состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения, в обслуживании кругооборота средств предприятия и достижении единства производства и обращения. Фонды обращения включают: готовую продукцию на складах, товары в пути, денежные средства и средства в расчетах с потребителями продукции, в частности, дебиторскую задолженность. Остановимся более подробно на рассмотрении каждого элемента данных оборотных средств.

**Г) Готовая продукция и товары в пути.** Готовая продукция является частью материально-производственных запасов, предназначенных для продажи (конечный результат производственного цикла, активы, законченные обработкой (комплектацией), технические и качественные характеристики которых соответствуют условиям договора или требованиям иных документов, в случаях, установленных законодательством).

Товары являются частью материально-производственных запасов, приобретенных или полученных от других юридических или физических лиц, и предназначенные для продажи.

**Д) Денежные средства.**Включают общую сумму денежных средств, которой располагает организация: остатки наличных и денежных документов в кассе, а также рубли и иностранная валюта на счетах в банках.

**Е) Средства в расчетах (дебиторская задолженность).**Дебитором называют организацию (физическое лицо), являющуюся должником данной организации по приобретенным товарам, выполненным работам, оказанным услугам и т. п., дебиторской задолженностью — возникшие обязательства дебиторов; кредитором называют организацию (физическое лицо), являющуюся заимодавцем для данной организации, а кредиторской задолженностью — обязательства, возникшие у данной организации перед кредитором при покупке товаров, выполнении работ, оказании услуг и т. п.

Дебиторская задолженность представляет собой имущество, в том числе денежные средства, которые другие лица (физические, юридические) должны данной организации.

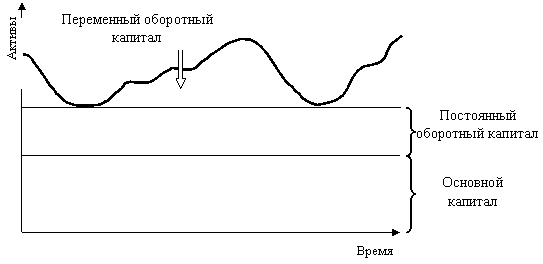
В составе дебиторской задолженности отражают долги поставщиков и покупателей, переплату по налогам и сборам, невозвращенные подотчетные суммы, выданные работникам организации займы. Кроме того, штрафы и пени за нарушение хозяйственных договоров, признанные должниками или присужденные судом, и т.д. Обратите внимание: ничем не обеспеченная и не погашенная в срок дебиторская задолженность показывается за минусом созданного резерва по сомнительным долгам.

В активе баланса дебиторскую задолженность по видам расшифровывать необязательно. Исключение сделано лишь для задолженностей покупателей и заказчиков. [[9]](#footnote-9)

Объединение оборотных производственных фондов и фондов обращения в единую категорию – оборотные средства обусловлено тем, что, во-первых, процесс воспроизводства – это единство процесса производства и процесса реализации продукции. Элементы оборотного капитала непрерывно переходят из сферы производства в сферу обращения и вновь возвращаются в производство. Во-вторых, элементы оборотных фондов и фондов обращения имеют одинаковый характер движения, кругооборота, составляющего непрерывный процесс.

Оборотные активы, предназначены для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции, и могут быть охарактеризованы как совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Величина оборотных активов определяется не только потребностями производственного процесса, но и случайными факторами. Поэтому принято подразделять оборотные активы на постоянные и переменные (см. рис. 2).



**Рис.2. Постоянные и переменные оборотные активы как компоненты динамического ряда активов предприятия[[10]](#footnote-10)**

В теории финансового менеджмента существуют две основные трактовки понятия «постоянный оборотный капитал». Согласно первой трактовке *постоянный* оборотный капитал представляет собой ту часть  денежных средств, дебиторской задолженности и производственных запасов, потребность в которых относительно постоянна в  течение всего операционного цикла. Это усредненная, например,  по временному параметру, величина текущих активов, находящихся в постоянном ведении предприятия. Согласно второй трактовке постоянный оборотный капитал может быть определен как  минимум, необходимый для осуществления производственной деятельности. Этот подход означает, что предприятию для осуществления своей деятельности необходим некоторый минимум оборотных средств, например постоянный остаток денежных средств на расчетном счете, некоторый аналог резервного капитала.

Категория *переменного* оборотного капитала отражает дополнительные текущие  активы, необходимые в пиковые периоды или в качестве страхового запаса. Например, потребность в дополнительных производственно-материальных запасах может быть связана с поддержкой высокого уровня продаж во время сезонной реализации.  В то же время по мере реализации возрастает дебиторская задолженность. Добавочные денежные средства необходимы для оплаты поставок сырья и материалов, а также трудовой деятельности,  предшествующих периоду высокой деловой активности.

Важнейшей функцией руководства организации является осуществление управления активами. Основные этапы управления активами представлены на рисунке 3.

Основные этапы процесса управления активами предприятия

1. Анализ активов организации

2. Оптимизация структуры активов

5. Обеспечение минимизации потерь активов в процессе их использования

4. Обеспечение повышения уровня рентабельности активов

3. Обеспечение ускорения оборачиваемости оборотных активов

**Рис. 3. Этапы управления оборотными активами предприятия[[11]](#footnote-11)**

Анализ оборотных активов торгового предприятия и эффективности их использования является важнейшей функцией управления. Рассмотрим методику осуществления анализа эффективности использования оборотных активов.

**1.2. Информационное обеспечение анализа**

Важное значение при проведении анализа оборачиваемости оборотных средств предприятия играет его информационное обеспечение.

*Субъектами* информации в анализе трудовых ресурсов являются пользователи информации, которые заинтересованы в информации относительно эффективности использования трудовых ресурсов организации.

*Объектами* информации в анализе являются определенные показатели, характеризующие эффективность использования трудовых ресурсов организации на определенную дату.

Основными источниками информации при анализе являются данные бухгалтерского учета и отчетности, изучение которых позволяет оценить финансовое положение организации, изменения, происходящие в ее активах и пассивах, убедиться в наличии прибылей и убытков, выявить перспективы развития.

В соответствии со статьей 13 ФЗ "О бухгалтерском учете" все организации обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую отчетность [2].

Бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет собой систему показателей, сгруппированных в определенные формы, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия за отчетный период.

Бухгалтерская отчетность коммерческих организаций состоит из следующих элементов (см. рис. 4).

Аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту

Бухгалтерский баланс (ф. № 1)

Приложения к ним, предусмотренные нормативными актами (Отчет об использовании капитала (ф.№3), Отчет о движении денежных средств (ф. №4), Приложение к бухгалтерскому балансу (ф. №5)).

Отчет о прибылях и убытках (ф.№2)

Пояснительная записка

**Рис. 4. Состав бухгалтерской отчетности организаций**

# Формы бухгалтерской отчетности утверждены Приказом Минфина РФ от 22 июля 2003 г. N 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (с изменениями от 31 декабря 2004 г.).

Основной формой, на основании которой проводится анализ финансовой устойчивости организации является бухгалтерский баланс (ф. №1). При осуществлении анализа финансовой устойчивости организации, охватывающей период более двух лет, на основе данных бухгалтерского баланса необходимо помнить, что с 2004 года форма бухгалтерского баланса (ф. №1) несколько модернизировалась.

**2. Методика анализа оборачиваемости оборотных средств**

**2.1. Этапы анализа оборотных средств**

Предметом экономического анализа торговой деятельности является система товарного обращения в целом, его научно – обоснованное структурирование по каналам реализации и сегментам спроса, изменение динамики, установление связи между показателями макро – и микроуровня, а также оценка финансово – экономического состояния торговых предприятий.

Экономический анализ торговой деятельности устанавливает её отличительные особенности от других видов деятельности и исследует вклад торговой деятельности в национальную экономику, в первую очередь в валовой внутренний продукт.

Методами экономического анализа предприятий торговли является диалектический, системный подход к изучаемым объектам. Это означает, что объекты анализа рассматриваются во взаимной связи, движении и развитии, выявляются причины и следствия изменений в состоянии экономики в целом, её отраслях и т.д.

Системный подход к объектам изучения означает, что любой объект анализа рассматривается в целом, структурируется (разбивается на части), а сам объект рассматривается как часть более общего целого.

Так, торговая деятельность рассматривается на вершине макроуровня, как часть национальной экономики в целом, а на среднем его уровне – как сумма оптовой, розничной и внешней торговли, которые в свою очередь являются обобщением деятельности торговых предприятий, имеющих сходство в характере своих услуг.

Анализ проводится с целью получения объективной информации о реальном состоянии оборотных активов предприятия.

Анализ оборотных активов

В сфере производства

### В сфере обращения

Оценка структуры, динамики и текущей стоимости

### Анализ оборачиваемости, рентабельности

**Рис. 5. Схема анализа оборотных активов**

Особое место в системе анализа оборотных активов пред­приятия занимают изучение их текущего состояния а также показателей интенсивности и эффективности использования.

Балансовые методы, используемые при расчете коэффициентов, характеризующих состояние, дви­жение капитала, результативность его функциониро­вания, основываются на данных финансовой бухгал­терской отчетности. Этот момент имеет большое значение в плане точности использования информа­ции, поскольку в бухгалтерской отчетности предпри­ятия с правовой и счетной позиций достоверно, сис­темно отражаются данные об его имущественном, финансовом положении и результатах деятельности в денежном выражении.

Дальнейшее анализ бухгалтерской отчетности в части анализа оборотных активов предполагает следующие этапы:

- расчет и оценка величины собственных оборотных средств и чистых активов;

- расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств;

- анализ эффективности использования оборотных активов.

**2.2. Методика анализа величины собственных оборотных средств и чистых активов**

***На первоначальном этапе анализа оборотных средств проведем расчет и оценку величины собственных оборотных средств и чистых активов.***

Наличие собственных оборотных средств (COС) определяется по данным баланса как разность между собственным капиталом и внеоборотными активами:

**СОС = стр.490 - стр. 190, (4)**

Где: стр. 490 – итог раздела III баланса «Капитал и резервы»

стр. 190 - итог I раздела баланса «Внеобороные активы»

В процессе анализа рассматривается динамика собственных оборотных средств, определяются абсолютные и относительные от­клонения от плана и фактических данных прошлых лет. В даль­нейшем при проведении анализа финансовой устойчивости прово­дится сравнение величины собственных оборотных средств с потреб­ностью организации в запасах. Сравнение темпов роста этих пока­зателей позволяет судить об обеспеченности организации собствен­ными оборотными средствами,

Затем в ходе анализа дается оценка факторов, влияющих на уро­вень СОС. В качестве факторов выступают структурные элементы, формирующие как раздел III баланса «Капитал и резервы», так и вне­оборотные активы организации.

Для определения доли участия собственных средств в формиро­вании оборотных активов организации рассчитываются следующие показатели.

* *Коэффициент обеспеченности организации собственными оборотными средствами:*

**Кобесп = III П – I A**

**II A , (5)**

Где:

III П - итог раздела III пассива баланса — «Капитал и резервы»;

I А - итог раздела I актива баланса — «Внеоборотные активы»;

IIА - итог раздела II актива баланса — «Оборотные активы»;  
Если значение данного коэффициента меньше 0,1, то структура баланса может быть признана неудовлетворительной, а организация — неплатежеспособной.

* *Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотны­ми средствами:*

**Кобс = IIIП – IA ,**

**стр. 210 (6)**

Где: стр.210 — «Запасы».

Считается, что коэффициент обеспеченности должен изменяться в пределах 0,6... 0,8. т.е. 60—80% запасов организации должен формироваться из собственных источников;

* *Коэффициент маневренности:*

**Км =III П - IA**

**III П (7)**

Этот коэффициент показывает, какая часть собственных средств находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Оптимальным считается значение этого коэффициента равное 0,5.

Коэффициенты анализируются в динамике, сравниваются, с установленными нормативами и могут быть использованы для комплексной оценки финансовой устойчивости организации.

Показатель чистого оборотного капитала определяется как разность между текущими оборотными активами и текущими пасси­вами. Текущие оборотные активы рассчитываются как разность итога раздела II баланса «Оборотные активы» (стр.290) и налога на добавленную стоимость по приобретенным ценно­стям (стр. 220);

Текущие пассивы – это сумма следующих показателей раздела V баланса «Краткосрочные обязательства»:

* займы и кредиты (стр. 610)
* кредиторская задолженность (стр. 620).
* задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (стр. 630)
* прочие краткосрочные обязательства (стр. 660)

Итого алгоритм расчёта чистого оборотного капитала:

**ЧОК = (стр. 290 – строки 220) – (стр.610 + строки 620, 630, 660), (8)**

Где: ЧОК – чистый оборотный капитал.

Оборот чистого работающего капитала показывает, сколько раз в течение года текущие активы использовались для генерации дохода.

**2.3. Методика анализа показателей оборачиваемости оборотных средств**

***На следующем этапе анализа проводим расчёт и оценку показателей оборачиваемости оборотных средств.***

На длительность нахождения средств в обороте влияют факторы внешнего и внутреннего характера.

К внешним факторам относятся: сфера деятельности организации; отраслевая принадлежность, масштабы организации, экономическая ситуация в стране и связанные с ней условия хозяйствования.

Внутренние факторы — ценовая политика организации, струк­тура активов, методика оценки запасов.

Для оценки оборачиваемости оборотного капитала используются:

* *Коэффициент оборачиваемости*

**Коб = N**

**CO, (9)**

Где: Коб - коэффициент оборачиваемости (в оборотах);

N - выручка от реализации продукции (работ, услуг), тыс. руб.;

СО - средняя величина оборотного капитала, тыс. руб.

По данным бухгалтерской отчетности этот показатель можно рассчитать следующим образом:

**Коб= Выручка от реализации продукции**

**0,5 (стр. 290 бал. нач.г. + стр. 290 бал. конец г.) (10)**

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборо­тов, совершаемых оборотным капиталом за определенный период, и характеризует объем реализованной продукции на 1 руб., вложен­ный в оборотные средства.

* *Длительность одного оборота*

рассчитывается по формуле:

**Дл = СОt ,**

**N (11)**

Где: Дл - длительность периода обращения оборотного капитала, в днях;

t - отчетный период, в днях.

* *Коэффициент закрепления оборотных средств исчисляется по фор­муле*

**Ка = CO**

**N (12)**

Коэффициент закрепления (или загрузки) оборотных средств — показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости, использует­ся для планирования и показывает величину оборотных средств на 1 руб. реализованной продукции.

Торговые организации при расчете показателей оборачиваемо­сти используют показатель реализации товаров в продажных ценах вместо выручки от реализации.

Ускорение оборачиваемости капитала способствует сокращению потребности в оборотном капитале (абсолютное высвобождение), при­росту объемов продукции (относительное высвобождение) и, значит, увеличению получаемой прибыли. В результате улучшается финансовое состояние организации, укрепляется ее платежеспособность.

Замедление оборачиваемости требует привлечения дополнительных средств для продолжения хозяйственной деятельности организации хотя бы на уровне прошлого периода. Основными факторами, влияющими на величину и скорость оборота оборотных средств организации являются:

1. масштаб деятельности организации (малый, средний, крупный бизнес);
2. характер бизнеса или деятельности, т.е. отраслевая принадлежность организации (торговля, промышленность, строительство и т.д.);
3. длительность производственного цикла (количество и продолжительность технологических операций по производству продукции, оказанию услуг, выполнению работ);
4. количество и разнообразие потребляемых видов ресурсов;
5. география потребителей продукции, поставщиков и смежников;
6. система расчетов за товары (работы, услуги);
7. платежеспособность клиентов;

• качество банковского обслуживания;

• темпы роста производства и реализации продукции;  
 • доля добавленной стоимости в цене продукта;

• учетная политика организаций;

• квалификация менеджеров;

• инфляция.

Величину абсолютной экономии (привлечения) оборотного капитала можно рассчитать двумя способами.

*1. Высвобождение (привлечение) оборотных средств из оборота определяется по формуле:*

**ΔСО= СО1 – СО0\* Кvp, (13)**

Где: ΔCO- величина экономии (-), привлечения (+) оборотного капитала;

CO1, CO0 - средняя величина оборотного капитала организации за отчетный и базисный периоды;

Kvp - коэффициент роста продукции (в относительных единицах)

*2. Высвобождение (привлечение) оборотных средств в результате изменения продолжительности оборота рассчитывается по формуле:*

**ΔCO = (Дл1 – Дл0)\*N1одн, (14)**

Где: Дл1,Дл0 - длительность одного оборота оборотных средств, в днях

N1одн - однодневная реализация продукции, руб.

* *Величина прироста объема продукции* за счет ускорения оборотных средств (при прочих равных условиях) можно определить, применяя метод цепных подстановок:

**ΔVp = (Kоб1 – Коб0) \* СО1 (15)**

* *Влияние оборачиваемости оборотного капитала* на приращение прибыли Р рассчитывается по формуле:

**Коб1**

**ΔР = Р0 \* Коб0 - Р0, (16)**

Где: Р0 - прибыль за базисный период;

Коб1,Коб0 - коэффициенты оборачиваемости оборотных средств за отчетный и базисный периоды.

Общую сумму абсолютного высвобождения оборотных средств   
или их загрузки в оборот, можно определить по данным раздела II  
бухгалтерского баланса. Разница общих величин оборотных активов на начало и конец года (квартала, месяца) покажет общее изменение их в обороте организации за анализируемый период.

Большое значение для эффективности использования оборотных средств имеет **расчет относительного высвобождения оборотных средств** (Вот). Его определяют как разницу между величиной оборотных средств базового периода (ОСБ), пересчитанных (скорректированных) по обороту реализации продукции и услуг анализируемого (отчетного) периода (Nотч), и фактической величиной ротных средств в анализируемом (отчетном) периоде (ОCA):

**ОСБ\*Nотч**

**Вот = Nбаз - ОСА , (17)**

Где: N баз, N отч - оборот по реализации продукции и услуг соответственно базисном и отчетном периодах.

Относительная экономия (вложение) оборотных средств показывает, насколько фактическая величина оборотных средств пока меньше (больше) той их величины, которая понадобилась бы организации в анализируемом периоде, исходя из условий их использования в базовом году (квартале, месяце). В этих целях величина оборотных средств корректируется на темп роста (снижения) объема реализации.

***Далее проводится расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов.***

Анализ изменения времени оборота ресурсов организации, вложенных в запасы и расчеты, дает возможность определить резервы уменьшения потребности в оборотных средствах путем оптимизации запасов, их относительного снижения по сравнению с ростом производства, ускорения расчетов или, наоборот, привлечения средств в оборот при неблагоприятном положении дел. средств

Увеличение абсолютной суммы и удельного веса запасов и  
трат в общем объеме оборотных средств может свидетельствовавать о:

* наращивании производственного потенциала организации;
* стремлении путем вложений в производственные запасы защитить свои денежные активы от обесценения под воздействием инфляции;
* выборе нерациональной хозяйственной стратегии, вследствии  
  чего значительная часть текущих активов иммобилизована в запасы,  
  ликвидность которых может быть невысокой. Хотя рост запасов  
  затрат может привести к повышению ликвидности текущих активов  
  нужно выявить и проанализировать причины отвлечения средств  
  хозяйственного оборота, так как это ведет к росту кредиторской  
  задолженности и ухудшению финансового состояния организации.

При этом необходимо:

1) установить обеспеченность организации нормальными переходящими запасами сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции и товаров;

2) выявить излишние и ненужные запасы материальных ресурсов, незавершенного производства, готовой продукции и товаров.

Проведение подобных расчетов позволяет в какой-то степени определить вклад каждого подразделения организации (складов, цехов) в повышение эффективности использования оборотных средств.

Оценку начинают с анализа показателей оборачиваемости зал сов. При этом рассчитывают следующие показатели:

* *Коэффициент оборачиваемости запасов*

Характеризует количество оборотов, которое могут совершить запасы в течение анализ, прогнозируемого периода, и определяется по следующей формуле:

**Коб.зап = Выручка от реализации/средняя величина запасов (18)**

**Средняя величина запасов = (Запасы на начало года+Запасы на конец года)/2 (19)**

Отсюда:

**Коб.зап = стр. 010 ф.2/0.5(стр. 210 бал.нач.г.+стр. 210 бал.кон.г) (20)**

В условиях нормально функционирующей рыночной экономики, оптимальная величина оборачиваемости материальных запасов составляет 4—8 оборотов в год, но это положение приемлемо лишь, для производственных организаций;

* *Показатель длительности оборота запасов в днях* — определяется следующим образом:

Добб = (Ср. остатки запасов\*Длительность анализир. периода)/Выручка от реализации (21)

Показатели длительности оборота могут быть рассчитаны также отдельно по производственным запасам (т.е. сырью, и материалам) и незавершенному производству. Таким образом, может быть прове­дена дальнейшая детализация сводного показателя запасов. В этих случаях расчеты проводят следующим образом.

* *Длительность оборота производственных запасов*, в днях — опре­деляется по формуле:

**Д ппз= (ПЗ\*Т) / S, (22)**

Где: ПЗ - средняя величина производственных запасов, тыс. руб.;

S - себестоимости реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб.

При этом для удовлетворения потребности в запасах в случае необходимости их уровень должен быть достаточно высоким.

Период оборачиваемости запасов сырья и Материалов равен продолжитёльности времени, в течение которого они находятся на скла­де перед передачей в производство. Рост этого показатёля как правило, бывает вызван сокращением объёмов производства в результате сокращения объемов реализации и появления у организации сверх-нормативных запасов сырья и материалов, Иногда увеличение этого' показателя бывает оправданным\* например, при ожидаемом повы­шений цен на сырье и полуфабрикаты. Низкий показатель может указывать на Недостаточность товарно-материальных ценностей, что в дальнейшем может тормозить развитие бизнеса.

Длительность оборачиваемости незавершенного периода означает продолжительность времени, необходимого для превращения полу­фабрикатов в готовую продукцию, - Определяется аналогично пре-дыдущему показателю (в числителе величина прризводственных запасов изменяется на незавершённое производство).

Период оборачиваемости запасов готовой продукции — равен Про­должительности времени, в течение которого того продукция попадает к покупателю.

Длительность оборачиваемости готовой продукций рассчитыва­ется по формуле

**Дл гп= (ГП\*Т)/Vp, (23)**

Где: ГП — средняя величина готовой продукции, тыс. руб.

Снижение этого показателя может означать увеличение спроса на продукцию организации, а рост — затоваривание готовой продукцией в связи со снижением спроса, трудностями со сбытом.

При проведении оперативного анализа запасов готовой продук­ции необходимо определить, соответствуют ли остатки готовой про­дукции соответствующим нормативам. Очевидно, что любые отклонения от нормального уровня запасов по всем перечисленным выше показателям, увеличивают непроизводительные затраты организации. Так, недостаток запасов сырья и материалов, сокращение заделов незавершенного производства могут привести к остановкам производства, нарушению его ритмичности, и как следствие — к, сокращению объема выпуска продукции и невыполнению договор­ных обязательств с последующим наложением штрафных санкций.

Появление сверхнормативных и излишних запасов приводит к замедлению оборачиваемости оборотных средств и омертвению ка­питала в запасах, росту затрат на хранение с последующим ростом себестоимости и снижением прибыли. Увеличение запасов, как пра­вило, ведет к привлечению заемных средств, росту кредиторской за­долженности, что также отрицательно сказывается на финансовом положении организации.

Детальный анализ сверхнормативных запасов товарно-матери­альных ценностей (ТМЦ) проводится по их видам и местам хране­ния на основе карточек складского учета, инвентаризационных ве­домостей, аналитического бухгалтерского учета. В случае отсутствия разработанных норм запасов применяется косвенный метод оценки, который заключается в следующем. По данным складского учета остатки по отдельным видам ТМЦ сопоставляются на несколько месячных дат, а также с их месячным, квартальным или полугодо­вым расходом. При таком сравнении сразу видно, по каким видам материальных ресурсов остатки неподвижны, а по каким превыша­ют квартальный и даже полугодовой расход. Излишние и неисполь­зованные производственные запасы выявляются тем полнее, чем по более развернутой номенклатуре материальных ценностей проводится анализ.

При анализе остатков незавершенного производства и полуфаб­рикатов путем рассмотрения инвентаризационных и оборотных ве­домостей выявляются детали и полуфабрикаты, не относящиеся к текущему процессу производства, определяются номера приостанов­ленных заказов, а также заказов, задержавшихся в производстве из-за некомплектности и других неполадок. На основе проведенного анализа определяется стоимость излишних и ненужных ценностей и намечаются пути их использования.

Для определения мобильности запасов рассчитывается коэффициент накопления запасов — как отношение суммарной стоимости малоценных и быстроизнашивающихся предметов, незавершенного производства к стоимости готовой продукции и товаров:

**Кн = (ПЗ + НП) / (ГП + Т) (24)**

Где: ПЗ — производственные запасы;

МБП — малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;

НП — незавершенное производство;

ГП — готовая продукция;

Т — товары.

При оптимальном варианте этот коэффициент должен быть меньше 1. Но это соотношение справедливо только в том случае, если продукция предприятия конкурентоспособна и пользуется спро­сом. Коэффициент больше 1 свидетельствует о наличии сверхнор­мативных запасов ТМЦ. При этом основными причинами образо­вания сверхнормативных остатков могут являться:

а) по производственным запасам — снижение выпуска по отдельным видам продукции и отклонения фактического расхода мате­риалов от норм, излишние и неиспользуемые материальные ценности, неравномерное поступление материальных ресурсов;

б) по незавершенному производству — аннулирование производственных заказов (договоров), удорожание себестоимости продукции,,  
недостатки в планировании и, организации производства, недопоставки покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий и др.

в) по готовой продукции — падение спроса на отдельные виды изделия, низкое качество продукции, неритмичный выпуск готовой продукции и задержка отгрузки, транспортные затруднения и др.

***На дальнейшем этапе анализа оборотных средств произведем расчет оценку показателей дебиторской задолженности.***

Задачи анализа состоят в выявлении размеров, оценке динами­ки неоправданной задолженности и причин ее возникновения или роста. Внешний анализ состояния расчетов с дебиторами базирует­ся на данных форм 1 и 5. Для внутреннего анализа привлекаются данные аналитического учета счетов, предназначенных для обоб­щения информации о расчетах с дебиторами.

Анализ состояния дебиторской задолженности начинают с об­щей оценки динамики ее объема в целом и продолжают в разрезе отдельных статей; определяют долю дебиторской задолженности в оборотных активах, анализируют ее структуру; определяют удельный вес дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение года; оценивают динамику этого показателя и проводят последующий анализ качественного, состояния дебиторской задолжености с целью, оценки динамики неоправданной (сомнительной) задолженности.

На основе оперативной отчетности производят ранжирование задолженности по срокам оплаты, счетов, которые классифицируются по группам: срок оплаты не наступил; просрочка от 1 до 30 дней (до 1 месяца); от 31 до 90 дней (от I до 3 месяцев); от 91 до 180 дней (от 3 до 6 месяцев); от 181 до 360 дней (от 6 месяце 1 года); от 360 дней и более (более года).

К оправданной относится задолженность, срок погашения которой не наступил, либо составляет менее месяца. Неоправданной считается просроченная задолженность покупателей и заказчиков. Наличие сомнительной дебиторской задолженности свидетельствует о нерациональной политике организации по предоставлению отсрочки в расчетах с покупателями, создает реальную угрозу неплатежеспособности самого предприятия-кредитора и ослабляет ликвидность, его баланса. Сомнительная дебиторская задолженность может иметь место и по другим статьям актива баланса: «Товары отгруженные» и «Прочие оборотные активы».

Так, в статью «Товары отгруженные» может включаться неоправданная дебиторская задолженность в виде:

• отгруженных товаров и сданных работ по расчетным документам, не переданным в банк на инкассо, по которым истекли сроки установленные для сдачи документов в обеспечение ссуд,

• отгруженных товаров и сданных работ по расчетным документам, не оплаченным в срок покупателями и заказчиками.

Статья «Прочие оборотные активы» может включать недостачи и потери от порчи товарно-материальных ценностей, не списан) с баланса в установленном порядке.

Ухудшение состояния расчетов с покупателями и рост неоправданной задолженности подтверждается удлинением среднего сроки инкассирования Дебиторской задолженности.

Увеличение статей дебиторской задолженности может быть обусловлено:

- неосмотрительной кредитной политикой организации  
отношению к покупателям, неразборчивым выбором партнеров;

- наступлением неплатежеспособности и даже банкротства  
некоторых потребителей;

- слишком высокими темпами наращивания объема продаж;

- трудностями в реализации продукции.

Резкое сокращение дебиторской задолженности может быть следствием негативных моментов во взаимоотношениях с клиентам (сокращение продаж в кредит, потеря потребителей продукции).

В зависимости от выводов, сделанных из анализа дебиторской задолженности по срокам образования, необходимо проанализиро­вать кредитную политику организации. Сумма задолженности, про­ходящая по счетам, имеет какой-то смысл лишь до тех пор, пока существует вероятность ее получения. От продолжительности пе­риода погашения дебиторской задолженности зависит доля безна­дежных долгов.

По причинам образования различают срочную и просроченную дебиторскую задолженность. Срочная дебиторская задолженность возникает вследствие применяемых форм расчетов. Просроченная дебиторская задолженность включает: не оплаченные в срок покупа­телями счета по отгруженным товарам и сданным работам; расчеты за товары, проданные в кредит и не оплаченные в срок; векселя, по которым денежные средства не поступили в срок, и др.

Для определения конкретных причин образования сомнительной дебиторской задолженности проводится внутренний анализ ее суммы по дебиторам и срокам возникновения на основании оперативных данных бухгалтерского учета.

Оборачиваемость дебиторской задолженности оценивается с помощью следующих показателей.

* *Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности* Кдз (обороты):

**Кдз = Vp/ДЗ =стр.010 ф.№2/0.5\*(стр.230 нач.г.+ стр.230 кон.г.+стр.240нач.г.+стр.240 кон.г) (25)**

где: VP - выручка от реализации, тыс. руб.;

ДЗ - средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб. (по строкам 230 и 240 баланса).

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности по­зывает расширение или снижение коммерческого кредита, про­ставляемого предприятием. Если при расчете коэффициента выручка от реализации считается по переходу права собственности, то увеличение коэффициента означает сокращение продаж в кредит; его снижение свидетельствует об увеличении объема предоставляемого кредита.

* *Длительность погашения дебиторской задолженности (дни):*

**Дпдз = Т/КДЗ, (26)**

Где: Т — длительность периода, дни.

Этот показатель может быть рассчитан следующим методом:

Дебиторская задолженность (в днях)= Дебит задолженность/(Объём реализации/ 360)

При этом, чем продолжительнее период погашения, тем выше риск ее непогашения. Этот показатель следует рассматривать юридическим и физическим лицам, видам продукции, условиям расчетов, т.е. условиям заключения сделок.

Скрытую дебиторскую задолженность, которая может возникнуть вследствие предварительной оплаты материалов поставщик без их отгрузки организации, выявляют на основе анализа и оценки состояния расчётов по данным аналитического учёта.

* *Доля дебиторской задолженности в общем объёме оборотных средств (%):*

**У дз= (ДЗ/СО)\* 100, (27)**

Чем выше этот показатель, тем менее мобильна структура имущества организации.

* *Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности (%):*

**Усдз= (СЗ/ДЗ) \*100 (28)**

Где: СЗ — сомнительная; задолженность, (тыс. руб.)

Этот показатель характеризует качество дебиторской задолженности. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности. Весьма актуальным в этом случае является вопрос о сопостовимости дебиторской и кредиторской задолженности.

Сопоставление дебиторской и кредиторской задолженности является одним из этапов анализа дебиторской задолженности и выявить причины образования последней. При этом многие аналитики считают, что если кредиторская задолженность превышает

дебиторскую, то организация рационально использует средства, временно привлекает в оборот средств больше, чем отвлекает из oборота. Бухгалтеры относятся к этому отрицательно, поскольку кредиторскую задолженность организация обязана погашать независимо от состояния дебиторской задолженности.

Заключительным этапом анализа, как правило, является принятие управленческих решений и внедрение комплекса мероприятий по управлению дебиторской задолженностью. В качестве примера можно рекомендовать следующие меры.

1. Контроль за состоянием расчетов с покупателями и соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительное повышение дебиторской задолженности создает угрозу финансо­вой устойчивости организации, вызывает необходимость в привлече­нии дополнительно дорогостоящих источников финансирования.

1. Расширение круга потребителей продукции организации с це­лью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупны­ми покупателями;
2. Использование системы скидок при долгосрочной оплате.

**2.4. Методика анализа эффективности использования оборотного средств**

*На завершающем этапе анализа оборотных средств проводится оценка эффективности использования оборотных активов*

Эффективность использования оборотных активов характеризуется:

- ростом оборачиваемости оборотного капитала;

- снижением потребности в оборотных средствах на 1 руб. объема выпуска продукции.

Рост оборачиваемости активов способствует:

1. экономии (сокращению потребности в оборотном капитале);
2. приросту объемов продукции;
3. увеличению получаемой прибыли. В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные элементы оборотных средств, меньше требуется запасов сырья, мате­риалов, топлива, заделов незавершенного производства и пр., а сле­довательно, высвобождаются и денежные ресурсы, ранее вложенные в эти запасы и заделы. Высвобожденные денежные ресурсы поме­щаются на расчетный счет организации, в результате улучшается ее финансовое состояние и укрепляется платежеспособность.

По результатам оборачиваемости рассчитывают сумму экономии оборотных средств (абсолютное или относительное высвобождение) или сумму их дополнительного привлечения.

Для определения величины относительной экономии (перерасхода) оборотного капитала могут быть использованы два подхода.

*1. Величина относительной экономии (перерасхода)* определяется как разница между фактически имевшей место в отчетном периоде величиной оборотного капитала и его величиной за период, предше­ствующий отчетному, приведенной к объемам производства, имев­шим место в отчетном периоде:

**ΔЕ = Е1 — Ео • Кр, (29)**

Где: E1 и Е0 — соответственно величина оборотных средств организа­ции на конец первого и второго года работы;

Кр — коэффициент роста продукции.

В этом выражении **Eо** — значение величины оборотного капита­ла — пересчитывается с помощью **Кр** — коэффициента роста про­дукции. В результате получается значение величины оборотных средств, которые были бы необходимы организации при сохране­нии неизменными объемов производства. Полученное значение со­поставляется с фактическим значением этого показателя в отчетном периоде.

*2. При расчете величины относительной экономии оборотных средств исходят из сравнения оборачиваемости оборотных средств в различные отчетные периоды*:

**ΔЕ =(N/360)\*(Д1 – Д0), (30)**

Где: N/360 — однодневная реализация;

Д1 — оборачиваемость оборотного капитала во втором отчетном периоде, дни;

До — оборачиваемость оборотного капитала в первом отчетном периоде, дни.

Выражение (Д1 — Д0) приводится к объему реализованной продукции с помощью N/360 - коэффициента однодневной реализации.

Для определения величины прироста объема продукции за счет увеличения оборачиваемости оборотных средств (при прочих рав­ных условиях) воспользуемся зависимостью N — объема реализации продукции предприятия — от Е — величины необходимых для функ­ционирования организации оборотных средств:

**N=Ko6\*E, (31)**

Где: К0б — количество оборотов оборотных средств, т.е. коэффициент оборачиваемости оборотных средств, который равен:

**К0б= N/Oср (32)**

В рыночной экономике основным ограничителем функционирования производства являются финансы. Если имеются финансовые ресурсы, то остальные ресурсы, необходимые для обеспечения роста объемов реализации продукции, могут быть приобретены.

Обозначим через N прирост продукции за счет ускорения обо­рачиваемости оборотных средств. Для определения его величины можно воспользоваться методом цепных подстановок или инте­гральным методом.

1. Метод цепных подстановок. Учитывая, что изменение числа оборотов является интенсивным фактором, влияющим на прирост (уменьшение) объемов реализации продукции, расчеты проводятся следующим образом:

**ΔNКоб= Коб\*Е1, (33)**

Где: ΔNK =NK1 – NК0 – прирост объёмов реализации продукции за счёт роста оборачиваемости оборотных средств

ΔКоб = К об1 – К об0 – увеличение за отчётный период числа оборотов оборотных средств

2. Интегральный метод. Используется следующая формула:

Δ **Nк = Δ(K\*E1)+(ΔК\* ΔЕ)/2, (34)**

Где: **ΔЕ** = Е1—Е0 — изменение величины оборотных средств за отчетный период.

Эффективность использования оборотных средств заключается не только в ускорении их оборачиваемости, но и в снижении себе­стоимости продукции за счет экономии натурально-вещественных элементов оборотных производственных фондов и издержек обра­щения. Поскольку обобщающими показателями эффективности ра­боты организации промышленности являются величина прибыли и уровень общей рентабельности, следует определить влияние исполь­зования оборотных средств на эти показатели.

Для оценки влияния оборачиваемости оборотного капитала на приращение прибыли воспользуемся соотношением:

**Пк = П • К - По, (35)**

Где: К — коэффициент относительного роста числа оборотов оборотных  
средств;

По — прибыль за базовый период.

Оборотный капитал обеспечивает оборот всех ресурсов органи­зации. Потребность в совокупном оборотном капитале (текущих оборотных активах) наряду с масштабами производства определяется временем его оборота. Сокращение этого времени позволяет повы­сить эффективность использования оборотных средств, увеличить их отдачу (рентабельность).

Кругооборот оборотного капитала связан с осуществлением все­го комплекса хозяйственных операций по:

1. покупке сырья, материалов и комплектующих изделий (в про­цессе этих операций образуется кредиторская задолженность);
2. оплате труда, когда образуется также нормальная кредиторская задолженность;
3. оплате услуг сторонних организаций и кредитных платежей;
4. отгрузке и реализации продукции и услуг, при которых воз­никает дебиторская задолженность;
5. уплате налогов и расчетов с налоговыми органами.

При проведении анализа эффективности использования оборот­ных средств выявляют зависимость рентабельности оборотных средств от показателей оборачиваемости оборотных средств и рентабельно­сти продаж (Rпр), которую рассчитывают как отношение прибыли от реализации продукции (Преал) к объему реализованной продук­ции (N/реал).

**Rпр = (П реал)/N реал, Rоб= П/Ос=(П/Тр)\*(Тр/Ос), (36)**

т.е. рентабельность оборотных средств прямо пропорциональна рен­табельности продаж и оборачиваемости оборотных средств. Этот вы­вод имеет большое значение для выработки стратегии организации по повышению финансовой эффективности оборотных средств.

При анализе эффективности использования оборотного капитала необходимо исследовать все составляющие операционного и финансового циклов, выявить и реализовать резервы ускорения обо­рачиваемости оборотных средств. Операционный цикл (Оц) измеря­ется временем полного оборота всех средств организации, включая средства в виде кредиторской задолженности по поставкам сырья и материалов. Финансовый цикл (Фц) измеряется временем от оплаты сырья и материалов до момента возврата средств в виде выручки за реализованную продукцию:

**Оц=Фц+Ткз=Тз+Тдз+Ткз, (37)**

**Фц=Оц,  Ткз=Тз+Тдз, (38)**

Где: Фц — длительность финансового цикла;

Т3 - время обращения средств, включенных в запасы (складские, незавершенное производство, готовую продукцию и др.);

Тдз - время обращения дебиторской задолженности;

Ткз — время обращения кредиторской задолженности.

Ускорение обращения оборотных активов и сокращение време­ни финансового цикла зависит от множества факторов, связанных прежде всего с:

*- сокращением времени обращения средств, включенных в запасы:*

**Тз = Средняя величина запасов / Однодневный оборот по себестоимости, (39)**

*- сокращением времени обращения дебиторской задолженности:*

**Тдз= Ср. дебиторская задолженность/ Однодневный оборот по реализации продукции (40)**

Время операционного цикла зависит и от сокращения времени обращения кредиторской задолженности:

**Ткз=Ср. кредиторская задолженность/ Однодневный оборот по оплате поставок сырья и материалов (41)**

Все факторы, влияющие на эффективность использования обо­ротных активов организации, можно объединить в три крупных блока:

1. производственно-технологические, воздействующие на запасы;
2. организационно-расчетные, определяющие величину дебитор­ской задолженности;
3. кредитно-организационные, определяющие объем привлечения в оборот ресурсов в виде кредиторской задолженности.

Аналитическая работа в организации должна быть направлена на выявление возможностей ускорения оборота по этим важнейшим направлениям. Кроме того, необходимо максимально учитывать, что завершением оборота ресурсов выступает акт продажи товаров и получения выручки (ее зачисления на расчетный счет). Очевидно, что эффективность хозяйственной деятельности, устойчивое финан­совое состояние могут быть достигнуты лишь при достаточном и со­гласованном контроле за движением прибыли, оборотного капитала и денежных средств.

Основными источниками информации для проведения анализа взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных средств являются баланс, приложение к балансу по ф. 5, отчет о финансовых результатах. Особенностью формирования информа­ции в этих отчетах является метод начисления, а не кассовый ме­тод. Это означает, что полученные доходы или понесенные затраты могут не соответствовать реальному притоку или оттоку денежных средств в организации.

В отчете может быть показана достаточная величина прибыли, и тогда оценка рентабельности будет высокой, хотя организация может испытывать острый недостаток средств для своего функционирования. И наоборот, прибыль может быть незначительной, а фи­нансовое состояние организации — вполне удовлетворительным. Таким образом, показанные в отчетности данные о формировании и использовании прибыли не дают полного представления о реальном процессе движения денежных средств. Для подтверждения сказан­ного достаточно, например, сопоставить величину балансовой при­были, показанной в ф. 2 отчета о финансовых результатах, с вели­чиной изменения денежных средств в балансе. Прибыль является лишь одним из факторов (источников формирования) ликвидности баланса. Другими источниками являются кредиты, займы, эмиссия ценных бумаг, вклады учредителей и пр.

Поэтому в некоторых странах в настоящее время отдается пред­почтение отчету о движении денежных средств как инструменту анализа финансового состояния фирмы. Такой подход позволяет более объективно оценить ликвидность фирмы в условиях инфля­ции и с учетом того, что при составлении остальных форм отчетно­сти используется метод начисления, который предполагает отраже­ние расходов независимо от того, получены или уплачены соответ­ствующие денежные суммы.

*Основным финансовым критерием оценки эффективности ис­  
пользования оборотных средств является их рентабельность (Rоc)*, рассчитываемая как процентное соотношение валовой прибыли (П) к  
средней стоимости оборотных средств (Ос) за анализируемый период:

**Rос= (П\*100)/Ос=(стр.140 ф.№2)/0,5(стр. 290 бал.нач.г. + стр. 290 бал.кон.г), (42)**

Этот показатель характеризует величину прибыли, приходящейся на рубль функционирующих оборотных средств, т.е. их финансовую рентабельность, и может рассчитываться как относительно величи­ны собственных оборотных средств, так и их общей величины.

Для наиболее полного отражения реальной рентабельности обо­ротных активов организации в числителе дроби целесообразно брать величину прибыли-нетто (очищенную от всех налогов и дру­гих выплат в бюджет). Такой показатель отражает реальную финан­совую эффективность использования оборотного капитала органи­зации: чем выше этот показатель — тем лучше.

Используя показатель рентабельности продаж (R1), который рас­считывается как соотношение прибыли от реализации продукции (П) к объему реализованной продукции (Тр), показатель, рентабельность (коэффициент) оборотных средств (Rос) можно выразить следующим образом:

**Rос=П/Ос=(П/Тр)\*(Тр/Ос), (43)**

т.е. рентабельность оборотных средств прямо пропорциональна рен­табельности продаж и оборачиваемости оборотных средств. Данный вывод имеет большое значение для выработки стратегии организации по повышению финансовой эффективности оборотных средств. У орга­низации есть два пути решения этой задачи: или рост рентабельности продаж, или увеличение оборачиваемости оборотных средств. Оба направления дают максимальный эффект в их оптимальном сочета­нии в конкретных условиях деятельности организации. При этом следует учитывать, что оборотные средства выступают наиболее ак­тивной частью общего капитала организации, и от их эффективного использования во многом зависит общая рентабельность использова­ния капитала организации в целом. Чем больше доля оборотного капитала в его общем объеме, тем более ощутимо влияние этого фактора. На практике повышение уровня финансовой эффективно­сти использования оборотных средств выступает важным резервом роста финансовой устойчивости организаций. Таким образом, при разработке методики анализа оборотных средств приме­нен системный подход, заключающийся в использо­вании системы показателей. Для этого определен круг пользователей, источники информации и пока­затели, подлежащие отражению.

**3. анализ эффЕктивности использования оборотных активов (на примере ООО «ПС Стандарт)**

**3.1. Краткая характеристика ООО «ПС Стандарт»**

Деятельность любой организации начинается с момента ее регистрации. В соответствии с Гражданским кодексом РФ (ГК РФ) предпринимательскую деятельность можно осуществлять в качестве физического и юридического лица, при этом для юридических лиц главой 4 параграфом 2 ГК РФ предусмотрены следующие организационно – правовые формы хозяйствования:

- полное товарищество;

- товарищество на вере;

- общество с ограниченной ответственностью;

- общество с дополнительной ответственностью;

- акционерное общество.

В качестве формы осуществления хозяйственной деятельности для «ПС Стандарт» было выбрано общество с ограниченной ответственностью.

В соответствии со статьей 87 ГК РФ, Обществом с ограниченной ответственностью признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Участники общества, внесшие вклады не полностью, несут солидарную ответственность по его обязательствам в пределах стоимости неоплаченной части вклада каждого из участников. Фирменное наименование общества с ограниченной ответственностью должно содержать наименование общества и слова "с ограниченной ответственностью". Правовое положение общества с ограниченной ответственностью и права и обязанности его участников определяются Гражданским Кодексом РФ и законом об обществах с ограниченной ответственностью.

Полное официальное (фирменное) наименование – Общество с ограниченной ответственностью «ПС Стандарт» (в дальнейшем ООО «ПС Стандарт»). Юридический адрес общества - Российская Федерация, 150047, г. Ярославль, ул. Лермонтова, д. 6, оф.57. Год создания – 2004 г.Общество является юридическим лицом по российскому законодательству: имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, Общество не отвечает по обязательствам своих акционеров, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Форма собственности общества – частная. Основным учредительным документом общества является Устав (Приложение 1). Основными видами деятельности ООО «ПС Стандарт» в соответствии с Уставом являются:

- оптовая розничная торговля канцелярскими товарами и сувенирной продукцией;

-оптовая и розничная продажа товаров народного потребления;

Материально – техническая база ООО «ПС Стандарт» представляет собой здание с торговыми, складскими, подсобными помещениями. Схема магазина представлена на рис. 6.

3

4

2

1

СКЛАД

Конторские помещения

#### Рис. 6. Материально – техническая база ООО «ПС Стандарт»[[12]](#footnote-12)

#### Где:

Отделы: 1- Канцелярия; 2 – Расходные и комплектующие материалов для офисной техники; 3- офисная канцелярия; 4 – расчетный пункт (касса)

Общая площадь торгового зала составляет 126, 5 м2.

Важное значение в деятельности торговой организации играет рационально организованная структура управления.

Организационную структуру ООО «ПС Стандарт» можно представить в виде следующего рисунка:

ДИРЕКТОР

Главный кладовщик

Бухгалтерия

Старший менеджер

Старший кассир

Продавцы

Грузчики

Уборщицы

**Рис. 7. Организационно-управленческая структура** **ООО «ПС Стандарт»[[13]](#footnote-13)**

Непосредственное руководство организацией осуществляет директор. В штате числится 26 основных сотрудников. Управление в организации представлено линейной структурой с четко выраженной иерархией управленческого персонала.

В ООО «ПС Стандарт» существуют 2 уровня управления, что, на мой взгляд, вполне рационально для торгового предприятии, так как рост числа уровней управления будет вести к бюрократизации организации.

В подчинении у директора находятся 21 человек. Норма управляемости для высшего уровня не должна превышать 10 -12 человек, однако мы здесь видим превышение даже норм управляемости характерных для среднего уровня – 15 – 17 человек.

Это может быть причиной потери управляемости в коллективе, что может стать причиной того, что директор не сможет отслеживать все процессы, происходящие в организации и соответственно принимать взвешенные управленческие решения. Это может еще более усугубится, если директор придерживается авторитарного стиля управления, а сама организации является централизованной. Таким образом, организационная структура ООО «ПС Стандарт» нуждается в совершенствовании.

Важнейшим показателем деятельности ООО «ПС Стандарт» является уровень его прибыльности, зависящий от объемов реализации и уровня затрат. В связи с тем, что фирма ООО «ПС Стандарт» относится к предприятиям малого бизнеса, основными показателями, характеризующими её работу являются:

- доходы (выручка);

- расходы (издержки);

- прибыль.

Основные результаты деятельности ООО «ПС Стандарт» за 2004 – 2006 г.г. представлены в таблице 2.

**Таблица 2**

**Экономические показатели деятельности ООО «ПС Стандарт» в 2005-2007 г.г.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель работы | 2005 г. | 2006 г. | Изменение 2006 г. к 2005 г. | 2007 г. | Изменение 2007 г. к 2006 г. | Темп роста, % |
| Доходы, руб. | 7236789,1 | 9464828,00 | 2228038,90 | 10785835,00 | 1321007 | 113,96 |
| Расходы, руб. | 6890125,16 | 7689652,15 | 799526,99 | 8663293,39 | 973641,2 | 112,66 |
| Прибыль, руб. | 346663,94 | 1775175,85 | 1428511,91 | 2122541,61 | 347365,8 | 119,57 |

Графически динамика показателей деятельности ООО «ПС Стандарт» представлена на рисунке 8.



Рис.8. Динамика основных экономических показателей деятельности ООО «ПС Стандарт» в 2005-2007 г.г.

На основании анализа основных экономических показателей деятельности ООО «ПС Стандарт» можно сделать следующие основные выводы:

1. В течение анализируемого периода наблюдается рост доходов фирмы. Так, в 2007 г. доходы возросли на 1321007 руб. (13,96%). Рост показателей выручки был вызван ростом объемов реализации продукции.

2. Рост объемов реализации привел к росту расходов. В 2007 году значительно возросли расходы на консультационные услуги, повышение квалификации, страхование, заработную плату, социальные нужды, охрану. Были снижены расходы по командировкам, учебу, доработку. Наибольшими издержками, кроме затрат на закупку, являются заработная плата, отчисления на социальные нужды, содержание зданий.

3. Темп роста прибыли в 2007 г. составил 19,57 % (347365,8 руб.). Таким образом, темп роста прибыли больше темпа роста расходов ООО «ПС Стандарт», что является положительной динамикой в деятельности фирмы.

**2.2. Анализ статей бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт»**

Предварительная оценка финансового состояния ООО «ПС Стандарт» состоит из следующих этапов.

***1 этап: Формальная счетная проверка***

Проведена:

1. Визуальная проверка – требования по заполнению типовых форм выполнены;
2. Арифметическая проверка – валюта баланса и все промежуточные итоги подсчитаны правильно;
3. Проверка взаимосвязи – показатели форм соответствуют друг другу, расхождений нет.

Баланс готов к чтению.

***2 этап: Изучение основных взаимосвязей разделов и статей бухгалтерской отчетности***

1 Соотношение: величина всех активов = величине всех пассивов

начало года А (36664) = П (36664)

конец года А (38117) = П (38117)

В анализируемом балансе это соотношение выполняется.

2 Соотношение: собственные средства > внеоборотные активы

начало года 26310 > 21662

конец года 27960 > 20856

Предприятие формирует внеоборотные активы полностью за счет собственных источников.

3 Соотношение: оборотные активы > заемные средства

начало года 15002 > 10354

конец года 17261 > 10157

Оборотные средства формируются не только за счет заемных, но и за счет собственных средств, т.е. Предприятие имеет собственные средства.

4 Соотношение: бухгалтерская прибыль > отвлеченная прибыль

отчетный период 6530 > 2211

базовые период 7428 > 2608

Величина средств, направляемых на цели налогооболожения, не превышает налогооблагаемую базу.

5 Соотношение: в балансе предприятия не должны быть одновременно представлены прибыли и убытки, как отчетного года, так и прошлых лет (кроме консолидированных балансов).

В данном балансе это условие выполняется, баланс не является консолидированным.

***3 этап: Оценка пропорций роста показателей***

Сведем данные оценки в таблицу 3.

**Таблица 3**

**Предварительная оценка финансового состояния ООО «ПС Стандарт» за 2005 -2006 г.г., тыс. руб.[[14]](#footnote-14)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование  Показателя | 2005 | 2006 | Темп роста за период, коэффициент |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Стоимость имущества | 36664 | 38117 | +1,04 |
| 2 | Внеоборотные активы | 21662 | 20856 | -0,96 |
| 3 | Оборотные активы | 15002 | 17261 | +1,15 |
| 4 | Собственные средства | 26310 | 27960 | +1,06 |
| 5 | Заемные средства | 10354 | 10157 | -0,98 |
| 6 | Выручка от реализации продукции, товаров, услуг | 73528 | 86270 | +1,17 |
| 7 | Бухгалтерская прибыль отчетного периода | 7428 | 6530 | -0,88 |
| 8 | Чистая прибыль | 4620 | 4180 | -0,91 |
| 9 | Прибыль использованная | 2608 | 2211 | -0,85 |

IБ = Б акт 1/ Б акт 0 = 38117 / 36664 = 1,04 – индекс роста валюты баланса

IQ Пр  = Q рп 1 / Q рп 0 = 86270 / 73528 = 1,17 – индекс роста объема реализации продукции.

I Пр = Пр1 / Пр0 = 4180 / 4620 = 0,91 – индекс роста прибыли в свободном распоряжении.

I П бух = П бух 1 / П бух 0 = 6530 / 7428 = 0,88 – индекс роста бухгалтерской прибыли.

IБ акт  < IQ Пр  1,04 < 1,17

IБ акт  < I Пр 1,04 > 0.91

IБ акт  < I П бух 1,04 > 0,88

Судя по соотношению валюты баланса и роста выручки, предприятие за отчетный период улучшило использование своих ресурсов. Однако т.к. соотношение между индексом роста прибыли и индексом роста валюты баланса имеет обратный знак, то можно предположить отрицательную тенденцию в деятельности предприятия: рост затрат, себестоимости и внереализационных расходов в совокупности.

4 этап: Оценка абсолютных изменений по отдельным статьям баланса. Сведем результаты оценки в таблицу 4.

##### Таблица 4

**Изменение отдельных статей баланса ООО «ПС Стандарт» в 2005-2006 г.г., тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Показатель | | Отклонен. | Фактическая тенденция |
| 2005 | 2006 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Нематериальные активы | 215 | 196 | - 19 | Отриц |
| Основные средства | 16924 | 16244 | - 680 | Отриц |
| Долгосрочные фин. вложения | 55 | 55 | - | - |
| Незавершенное строительство | 4468 | 4631 | + 163 | Отриц |
| Расходы будущих периодов | 7 | 10 | + 3 | Отриц |
| Авансы выданные | - | - | - | - |
| Краткосрочные фин. вложения | 20 | 13 | - 7 | Отриц |
| Денежные средства | 1172 | 1779 | + 609 | Положит |
| Дебиторская задолженность | 4978 | 4639 | Расбалансированное изменение.  отрицательное. | |
| Кредиторская задолженность | 5393 | 7252 |
| Собственные средства | 26310 | 27960 | + 1650 | Положит |
| Средства, приравненные к собственным | 496 | - | - 496 | Положит |

Несмотря на то, что у предприятия соблюдаются нормальные взаимосвязи между основными разделами баланса и это свидетельствует об отсутствии явных признаков финансового неблагополучия, тем не менее исследование баланса по отдельным статьям выявило целый ряд негативных тенденций.

Уменьшение сумм основных средств и нематериальных активов, скорее всего, произошло за счет амортизационных отчислений.

***5 этап: Выявление «больных» статей.***

1 группа:

непокрытые убытки отчетного года – 0

непокрытые убытки прошлых лет – 0

просроченная кредиторская задолженность – 0

Так, как у предприятия отсутствуют «больные статьи» первой группы, можно сделать вывод, что предприятие в отчетном периоде работало удовлетворительно.

2 группа:

просроченная дебиторская задолженность - 89 т.р.

задолженность в составе прочих дебиторов в части расчетов с персоналом по возмещению материального ущерба, недостач и потерь от порчи ТМЦ, не списанные с баланса в установленном имеется в задолженность составе прочих дебиторов (стр. 246 Ф№1) на начало года 1356 т.руб. и на конец года – 2114 т.руб.), но чтобы проанализировать ее структуру не хватает данных. Просроченная дебиторская задолженность и задолженность в составе прочих дебиторов свидетельствует об определенных недостатках в работе предприятия.

*Далее произведем оценку видовой структуры имущества (см. табл. 5)*

За анализируемый период 2005-2006 г. имущество предприятия увеличилось на 1453 т.руб., что в целом свидетельствует об увеличении производственных возможностей предприятия, при этом увеличение произошло полностью за счет оборотных активов, которые возросли на 2259 т.руб., а внеоборотные активы уменьшились на 806 т.руб., что снизило общий рост активов предприятия.

Такие изменения в составе имущества привели к изменению в структуре активов. За отчетный период удельный вес оборотных активов возрос с 40,92 % до 45,28% (или на 4,36 %), что явилось результатом перераспределения имущества от внеоборотных к оборотным активам. Увеличение доли оборотных активов свидетельствует об ускорении оборачиваемости имущества предприятия, общее увеличение размера оборотных активов вызвано разнонаправленными изменениями их элементов. Наибольший рост характерен для материальных оборотных активов, которые за анализируемый период выросли на 1998 т. руб. Отрицательные изменения произошли и с денежными средствами, которые увеличились на 607 т. руб.

Отрицательной оценки заслуживают изменения в составе дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых вложений: они сократились на 339,7 т. руб. Такие абсолютные изменения вызвали структурные сдвиги в составе оборотных активов. В них наибольший удельный вес занимают материальные оборотные активы, доля которых возросла на 4,43 %.

Зафиксировано также увеличение на 1,47 % денежных средств, при этом удельный вес дебиторской задолженности и финансовых вложений снизился на 1,43 п.п., что говорит о закреплении значительной части оборотных средств в наименее ликвидной форме.

Анализ причин снижения внеоборотных активов показывает, что наибольшее их уменьшение произошло за счет основных средств и незавершенного строительства. В целом эти два элемента привели к снижению внеоборотных активов на 806 т. руб. Как следствие такие абсолютные изменения привели к уменьшению удельных весов всех элементов внеоборотных активов в составе имущества.

Наибольшее снижение характерно для основных средств, доля которых снизилась на 3,54 %. Долгосрочные финансовые вложения за отчетный период не изменились. Однако с учетом снижения краткосрочных финансовых вложений следует подчеркнуть, что доля финансовых инвестиций предприятия заметно уменьшилась в отчетном году. Подводя итог, можно сказать, что серьезных изменений в структуре имущества предприятия за отчетный период не произошло.

Далее рассмотрим структуру источников формирования имущества ООО «ПС Стандарт» (см. табл. 6).

За анализируемый период источники имущества предприятия увеличились на 1453 т. руб. Этот рост обеспечен за счет увеличения собственных средств, которые выросли на 1650 т. руб. (или на 6,27 %). Это произошло благодаря приросту прибыли на 4180 т. руб. Здесь можно оценить изменение других балансовых статей, входящих в собственные средства.

Произошло незначительное увеличение добавочного капитала на 39 т. руб. (или на 0,2 %). Величина фондов, резервов и целевых поступлений осталась неизменной на протяжении всего отчетного периода. Значительно уменьшилась сумма нераспределенной прибыли прошлых лет на 2569 т. руб., (или на 44,22%).

Заемные средства уменьшились незначительно на 197 т. руб. в результате разнонаправленных изменений, составляющих их балансовых статей. Так кредиторская задолженность выросла на 1859 т. руб., а долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы снизились соответственно на 1405 т. руб. и 155 т. руб.

В целом изменение пассива в части прироста собственного капитала положительно характеризует деятельность предприятия (качество пассива оценивается по доле собственных средств), структура пассивов за отчетный период претерпела ряд изменений: возросла доля собственных средств в общей величине источников с 71,76% до 75,33% или на 3,57 %. Доля же заемных средств практически не изменилась (произошло незначительное снижение с 28,24% до 27,36%).

В целом это свидетельствует о повышении финансовой независимости предприятия от всех поставщиков и других кредиторов. Однако следует обратить внимание на уменьшение доли средств, приравненных к собственным с 1,35% до 0,00%.

Дадим характеристику изменениям структуры собственных и заемных средств (см. табл. 7).

Таблица 7

Характеристика изменения собственных и заемных средств ООО «ПС Стандарт» за 2005 – 2006 г.г., тыс. руб.[[15]](#footnote-15)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Источники формирования имущества | Сумма, тыс.руб | |  | Удельный вес, % | |
| 2005 | 2006 | Отклонение | 2005 | 2006 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. | *Собственные средства* | 26310 | 27960 | +1650 | 100 | 100 |
| 1.1 | Уставный капитал | 830 | 830 | 0 | 3,15 | 2,97 |
| 1.2 | Добавочный капитал | 19545 | 19584 | +39 | 74,29 | 70,04 |
| 1.3 | Фонды, резервы, целевые поступления | 125 | 125 | 0 | 0,48 | 0,45 |
| 1.4 | Нераспределенная прибыль прошлых лет | 5810 | 3241 | -2569 | 22,08 | 11,59 |
| 1.5 | Прибыль отчетного периода (нераспределенная) | - | 4180 | +4180 | 0 | 14,95 |
| 2. | *Заемные средства* | 10354 | 10157 | -197 | 100 | 100 |
| 2.1 | Долгосрочные пассивы | 1405 | - | -1405 | 13,57 | 0 |
| 2.2 | Краткосрочные кредиты и займы | 3060 | 2905 | -155 | 29,55 | 28,60 |
| 2.3 | Кредиторская задолженность | 5393 | 7252 | +1859 | 52,09 | 71,40 |
| 2.4 | Прочие краткосрочные пассивы | - | - | - | - | - |
| 3. | *Приравненные к собственным средства* | 496 | - | -496 | 4,79 | - |

Величина собственных средств в анализируемом периоде увеличилась главным образом за счет появления прибыли, составившей 4180 т. руб. или 14,95 % собственного капитала и увеличения добавочного капитала с 19545 до 19584 т. руб. Но стоит заметить, что средства собственные могли бы еще вырасти и составить большую величину если бы не снижение нераспределенной прибыли т.к. если на начало периода она составляла 22,08% собственных средств, то на конец всего лишь 11,59%.

Величина заемных средств незначительно, но снизилась с 10354 до 10157 т. руб. Это произошло за счет снижения долгосрочных пассивов до 0, краткосрочных кредитов и займов на 155 т. руб. и уменьшения приравненных к собственным средств до 0.

Но снижение заемных средств могло бы быть и больше, но этому помешал рост кредиторской задолженности на начало года она составляла 52,09% заемных средств, а на конец года уже 71,40% Заемные средства перетекают в более срочные платежи, что отрицательно влияет на платежеспособность предприятия.

**3.3. Анализ величины собственных оборотных средств и чистых активов**

На основании предложенной в первой главе методики произведем расчет показателей величины собственных оборотных средств и чистых активов для ООО «ПС Стандарт».

Для этого воспользуемся формулой 4.

**СОС2005 = 26310 – 21662 = 4648 тыс. руб.**

**СОС2006 = 27960 – 20856 = 7104 тыс. руб.**

Как видно из представленного расчета в 2006 г. в ООО «ПС Стандарт» увеличилась сумма оборотных средств, что характеризуется положительно.

Далее, для определения доли участия собственных средств в формиро­вании оборотных активов ООО «ПС Стандарт» рассчитаем следующие показатели.

* *Коэффициент обеспеченности организации собственными оборотными средствами (формула 5):*

**Кобесп 2005 = (26310 – 21662) / 15002 = 0,31**

**Кобесп 2006 = (27960 – 20856) / 17261 = 0,41**

Таким образом, в 2006 г. коэффициент обеспеченности ООО «ПС Стандарт» собственными оборотными средствами врос на 0,10 (0,41-0,31), что говорит о том, что собственные оборотные средства ООО «ПС Стандарт» в общем объеме оборотных средств стали составлять 41 %.

* *Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотны­ми средствами:*

**Кобс 2005 = (26310 – 21662) / 8292 = 0,56**

**Кобс 2006 = (27960 – 20856) / 10314= 0,69**

Как показали произведенные расчеты, в 2005 г. запасы ООО «ПС Стандарт» формировались за счет собственных источников на 56 %, в то время как в 2006 г. величина собственных средств в формировании запасов составила 69 %, что находится в пределах рекомендуемых нормативных ограничений.

* *Коэффициент маневренности:*

**Км 2005 = (26310 – 21662) /26310 = 0,17**

**Км 2006 = (27960 – 20856) /27960 = 0,25**

Анализ показателей структуры активов показал, что несмотря на высокую оборачиваемость имущества маневренность средств ООО «ПС Стандарт» остается на низком уровне. Величина коэффициента маневренности собственных средств не достаточно велика и составляет 0,17, т.е. лишь 17 % собственных средств находится в мобильной форме, что даже при увеличении к концу года этого коэффициента на 0,08, отрицательно характеризует финансовое состояние предприятия. Но можно отметить положительную тенденцию роста коэффициента маневренности. Коэффициент мобильности оборотных средств увеличился на 0,02 и составляет лишь 0,1, что свидетельствует об увеличении оборачиваемости оборотных средств. Некоторое улучшение ситуации объясняется увеличением денежных средств у предприятия, однако уменьшение краткосрочных финансовых вложений делает это улучшение незначительным. Положение предприятия в этой области неустойчиво и способно вызвать кризисную ситуацию в будущем при отсутствии необходимых предупредительных мер.

Далее произведем расчет показателя чистого оборотного капитала ООО «ПС Стандарт»:

определяется как разность между текущими оборотными активами и текущими пасси­вами. Текущие оборотные активы рассчитываются как разность итога раздела II баланса «Оборотные активы» (стр.290) и налога на добавленную стоимость по приобретенным ценно­стям (стр. 220);

Текущие пассивы – это сумма следующих показателей раздела V баланса «Краткосрочные обязательства»:

* займы и кредиты (стр. 610)
* кредиторская задолженность (стр. 620).
* задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (стр. 630)
* прочие краткосрочные обязательства (стр. 660)

Итого алгоритм расчёта чистого оборотного капитала:

**ЧОК 2005 = (15002 – 540) – (3060+5393) = 14462 -8453 = 6009 тыс. руб.**

**ЧОК 2006 =(17261 – 516) – (2905+7252) = 16745 - 10157 = 6588 тыс. руб.**

Расчет показал, что в 2006 г. в ООО «ПС Стандарт» увеличилась величина чистых оборотных активов на 579 тыс. руб.

Сведем рассчитанные показатели величины собственных оборотных средств и чистых активов в таблицу 8.

**Таблица 8**

**Анализ показателей величины собственных оборотных активов и чистых активов ООО «ПС Стандарт» в 2005-2006 г.г.[[16]](#footnote-16)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *№* | *Наименование*  *показателей* | *Сравниваемые*  *периоды* | | *Абсолютное изменение* |
| *2005* | *2006* |
| *1* | *2* | *3* | *4* | *5* |
| 1 | Величины собственных оборотных средств, тыс. руб. | 4648 | 7104 | 2456 |
| 2 | Коэффициент обеспеченности организации собственными оборотными средствами | 0,31 | 0,41 | 0,1 |
| 3 | Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотны­ми средствами | 0,56 | 0,69 | 0,13 |
| 4 | Коэффициент маневренности | 0,17 | 0,25 | 0,08 |
| 5 | Чистые оборотные активы, тыс. руб. | 6009 | 6588 | 579 |

Для наглядности представим динамику коэффициентов, характеризующих величину собственных оборотных активов ООО «ПС Стандарт» с помощью рисунка (Рис. 9).



**Рис. 9. Динамика коэффициентов, характеризующих величину собственных оборотных активов ООО «ПС Стандарт» в 2005-2006 г.г.[[17]](#footnote-17)**

Таким образом, произведенные расчеты показали, что в 2006 г. в ООО «ПС стандарт» наблюдается положительная динамика в части формирования оборотного капитала.

**3.4. Анализ показателей оборачиваемости оборотных средств**

На следующем этапе анализа проводим расчёт и оценку показателей оборачиваемости оборотных средств ООО «ПС Стандарт».

Для оценки оборачиваемости оборотного капитала ООО «ПС Стандарт» воспользуемся формулой 9, приведенной во второй главе курсовой работы:

* *Коэффициент оборачиваемости*

**Коб 2005 = 73528 / (14883 + 15002) = 73528 / 14942,5 = 4,92**

**Коб 2006 = 86270 / (15002 + 17261) = 86270 / 16131,5 = 5,35**

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборо­тов, совершаемых оборотным капиталом ООО «ПС Стандарт» за определенный период, и характеризует объем реализованной продукции на 1 руб., вложен­ный в оборотные средства.

Таким образом, в 2005 г. оборотный капитал совершал 4,92 оборота, в то время как в 2006 г. 5,35.

* *Длительность одного оборота ООО «ПС Стандарт» рассчитаем по формуле 11:*

рассчитывается по формуле:

**Дл 2005 =14942,5 \*360/73528 = 73,16 ≅ 73 дня**

**Дл 2006 =16131,5\*360 /86270 = 67,31≅ 67 дней**

* *Коэффициент закрепления оборотных активов исчисляется по фор­муле 12, приведенной во второй главе курсовой работы:*

**Ка 2005 =14942,5 /73528 = 0,20**

**Ка 2006 =16131,5 / 86270 = 0,18**

Таким образом, коэффициент закрепления оборотных активов в ООО «ПС Стандарт» снизилось в 2006 г. на 0,2 и составил 0,18., т.е в 2006 г. на один рубль оборотных активов ООО «ПС Стандарт» приходилось 0,18 руб. реализованной

Обобщим результаты расчетов в форме таблицы (Табл. 9).

**Таблица 9**

**Анализ показателей оборачиваемости оборотных активов ООО «ПС Стандарт» в 2005-2006 г.г.[[18]](#footnote-18)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *№* | *Наименование*  *показателей* | *Сравниваемые*  *периоды* | | *Абсолютное изменение* |
| *2005* | *2006* |
| *1* | *2* | *3* | *4* | *5* |
| 1 | Коэффициент оборачиваемости | 4,92 | 5,35 | +0,43 |
| 2 | Длительность одного оборота оборотных активов, дней | 73 | 67 | -6 |
| 3 | Коэффициент закрепления оборотных активов | 0,20 | 0,18 | -0,2 |

Далее рассчитаем для ООО «ПС Стандарт» величину абсолютной экономии (привлечения) оборотных активов в результате изменения продолжительности оборота рассчитывается по формуле 14:

**ΔCO = (67-73)\* (86270/360) = - 6 \*239,64 = - 1437,84 тыс. руб.**

Таким образом, в 2006 г. за счет сокращения длительности одного оборота оборотных активов на 6 дней произошло высвобождение оборотных активов равное 1437,84 тыс. руб.

Произведем расчет величина прироста объема продукции ООО «ПС Стандарт» за счет ускорения оборотных средств, при этом воспользуемся формулой 15:

**ΔVp = (5, 35 - 4,92) \* 16131,5 = 0,43 \* 16131,5 = 6936,55 тыс. руб.**

В 2006 г. за счет ускорения оборотных активов прирост объема реализованной продукции составил 6936,55 тыс. руб.

Проводя дальнейший анализ воспользуемся формулой 16 и произведем расчет влияния оборачиваемости оборотных активов ООО «ПС Стандарт» на приращение прибыли Р рассчитывается по формуле:

**Δ Р = 4602 \*(5,35 /4,92) – 4602 = 402,21 тыс. руб.**

Расчет показал, что в 2006 г. по сравнению с 2005 г. ускорение оборачиваемости оборотных активов положительным образом повлияло на приращение прибыли ООО «ПС Стандарт», данное влияние составило 402,21 тыс. руб.

Как было отмечено ранее, большое значение для эффективности использования оборотных средств имеет **расчет относительного высвобождения оборотных средств** (Вот).

Определим его как разницу между величиной оборотных активов базового периода (ОСБ), пересчитанных (скорректированных) по обороту реализации продукции и услуг анализируемого (отчетного) периода (Nотч), и фактической величиной ротных средств в анализируемом (отчетном) периоде в ООО «ПС Стандарт» (ОCA), для расчета воспользуемся формулой 17.

**Вот = (15002\*86270) / 73528 -17261 = 340, 76 тыс. руб.**

Расчет показал, что относительное высвобождение оборотных активов ООО «ПС Стандарт» в 2006 г. составило 340,76 тыс. руб.

Обобщая результаты анализа оборачиваемости оборотных активов ООО «ПС Стандарт» можно сделать вывод, что в 2006 г. организация увеличила скорость обращения оборотных активов, что положительным образом сказалось на финансовом результате деятельности ООО «ПС Стандарт».

**3.5. Анализ эффективности использования оборотного капитала**

Эффективность использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт» должна характеризоваться:

- ростом оборачиваемости оборотного капитала;

- снижением потребности в оборотных средствах на 1 руб. объема выпуска продукции.

Рост оборачиваемости активов способствует:

1. экономии (сокращению потребности в оборотном капитале);
2. приросту объемов продукции;
3. увеличению получаемой прибыли.

Для определения величины относительной экономии (перерасхода) оборотных активов ООО «ПС Стандарт» используем следующий подход:

При расчете величины относительной экономии оборотных средств исходят из сравнения оборачиваемости оборотных средств в различные отчетные периоды, воспользуемся формулой 30:

**ΔЕ =(86270/360) \* (67-73) = 239,64 \* (-6) = - 1437,84 тыс. руб.**

Эффективность использования оборотных активов заключается не только в ускорении их оборачиваемости, но и в снижении себе­стоимости продукции за счет экономии натурально-вещественных элементов оборотных производственных фондов и издержек обра­щения. Поскольку обобщающими показателями эффективности ра­боты организации промышленности являются величина прибыли и уровень общей рентабельности, следует определить влияние исполь­зования оборотных средств на эти показатели.

Для оценки влияния оборачиваемости оборотных активов ООО «ПС Стандарт» на приращение прибыли воспользуемся соотношением:

**Пк = 4602 \*(5,35 /4,92) – 4602 = 402,21 тыс. руб.**

Основным финансовым критерием оценки эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт» является их рентабельность (Rоc), рассчитываемая как процентное соотношение валовой прибыли (П) к средней стоимости оборотных средств (Ос) за анализируемый период, воспользуемся формулой 42:

**Rос 2005 = 11969 / 14942, 5 = 0,801**

**Rос 2006 = 11040 / 16131, 5 = 0,684**

Расчет показал, что в 2006 г. по сравнению с 2005 рентабельности оборотных активов снизилась с 80,1 % до 68,4 %. Данный факт был вызван более динамичным увеличением себестоимости продукции, чем увеличением величины оборотных активов.

Произведем расчет показателей эффективности использования оборотного капитала ООО «ПС Стандарт» (таблица 10)

Таблица 10

Оценка показателей эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт» за 2005 – 2006 г.г.[[19]](#footnote-19)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *№* | *Наименование*  *показателей* | *Сравниваемые*  *периоды* | | *Абсолютное изменение* |
| *2005* | *2006* |
| *1* | *2* | *3* | *4* | *5* |
| 1 | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | 4,62 | 5,35 | 0,73 |
| 2 | Продолжительность оборота оборотных активов | 78 | 68 | -10 |
| 3 | Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов | 7,37 | 8,88 | 1,51 |
| 4 | Продолжительность оборота материальных оборотных активов | 49 | 24 | -25 |
| 5 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 14,56 | 17,94 | 3,38 |
| 6 | Срок погашения дебиторской задолженности (дн.) | 25,7 | 20,07 | 5,63 |
| 7 | Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 2,71 | 3,15 | 0,44 |
| 8 | Срок обращения собственного капитала (дн.) | 133 | 114 | -19 |
| 9 | Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала | 2,60 | 3,10 | 0,5 |
| 10 | Срок обращения перманентного капитала (дн.) | 139 | 116 | -23 |
| 11 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 7,10 | 8,49 | 1,39 |
| 12 | Срок погашения кредиторской задолженности (дн.) | 51 | 42 | -9 |

Исходя из расчетных данных, представленных в таблице 2.5.1 можно сделать следующие выводы:

1. Имущество ООО «ПС Стандарт» за анализируемый период превратилось в денежные средства 2,30 раза или в средства платежа за 156 дней. Увеличение коэффициента оборачиваемости активов на 0,31 за год способствовало уменьшению продолжительности оборота активов на 24 дня, что является положительной тенденцией. В результате условно высвобождаемые активы составили 5751 т.р.

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился на 0,73 и составил к концу года 5,35, что привело к сокращению продолжительности оборота оборотных средств на 10 дней, т.е. оборотные средства обернулись за 68 дней, следовательно за год превратились в средства платежа 5,35 раз., что является положительной тенденцией. В результате условно высвобождаемые оборотные средства составили 2396 т.р.

3. Коэффициент материальных оборотных средств увеличился на 1,51 и составил к концу года 8,88, что привело к сокращению продолжительности оборота материальных оборотных средств на 8 дней. В результате условное высвобождение материальных оборотных средств составило 1917 т.р. Оборачиваемость запасов показывает не произошло ли затоваривания, чем выше показатель, тем меньше затоваривания. В нашем случае можно говорить о некотором уменьшении затоваривания.

4. Коммерческий кредит предоставленный организацией сократился на 3,38 и составил к концу года 17,94, что привело к увеличению срока погашения дебиторской задолженности контрагентами на 3 дня. Сокращение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности заслуживает отрицательной оценки.

5. Коммерческий кредит предоставленный организации в отчетном году составил 8,49. Срок погашения кредиторской задолженности составил в отчетном году 16 дней. По данным таблицы видно, что оборачиваемость кредиторской задолженности была в отчетном году больше, чем оборачиваемость средств в расчетах

6. Фондоотдача (коэффициент оборачиваемости основных фондов) = Орп/ ОСсредн.= 86270/ 15684 = 5,2 - за отчетный период. Срок обращения основных средств 69 дн. Эффективность использования ОС: предприятие в отчетном году на один рубль ОС получило 5,2 рубля выручки от реализации. Срок обращения ОС в денежные средства составил 69 дней. Проанализировать тенденцию эффективности использования ОС невозможно, т.к. не хватает данных.

7. За анализируемый период произошел рост оборачиваемости собственного и приравненного к нему капитала с 2,71 до 3,15. Продолжительность оборота сократилась на 19 дней, что говорит о повышении эффективности его использования. Условно высвобождаемый капитал составил 4553 т.р.

8. Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала увеличился за отчетный год на 0,50, что привело к сокращению оборачиваемости перманентного капитала на 23 дня.

Таким образом, проанализировав показатели эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт», деятельность данной организации по управлению активами и собственным капиталом следует оценить как эффективную.

**Заключение**

На основании проведенного в курсовой работе исследования можно сделать следующие основные выводы:

1) Оборотными активами называется совокупность денежных средств, авансированных организацией для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих планомерный и непрерывный процесс производства и реализации продукции.

2) Особенность оборотных активов является то, что в условиях нормальной хозяйственной деятельности оборотные активы не расходуются, а авансируются в различные виды текущих затрат организации, возвращаясь после завершения каждого оборота к своей исходной величине.

3) Период времени, в течение которого совершается оборот оборотных активов, представляет собой длительность производственно – коммерческого цикла.

В работе наиболее подробнейшим образом раскрыта методика анализа эффективности использования оборотных активов, изложенная авторами Ионовой А.Ф. и Селезневой Н.Н. в учебнике «Финансовый анализ». Использование данной методики предполагает следующие этапы:

- расчет и оценка величины собственных оборотных средств и чистых активов;

- расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств;

- расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов;

-расчет и оценка показателей оборачиваемости дебиторской задолженности.

- анализ эффективности использования оборотных активов.

Преимуществом методики авторов Ионовой А.Ф. и Селезневой Н.Н. является её простота и, вместе с тем, возможность углубленного анализа эффективности использования оборотных активов.

Для определения доли участи собственных средств в формировании оборотных активов организации рассчитываются такие коэффициенты как: коэффициент обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, коэффициент маневренности, который показывает, какая часть собственных средств находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами.

Важнейшим показателем при анализе оборотных активов является показатель чистого оборотного капитала, динамика его величины и состав в решающей степени определяют текущее финансовое состояние организации, её способность отвечать по обязательствам перед партнерами, государством, учредителями, работниками.

Таким образом, оборотные активы должны обеспечивать непрерывность процесса хозяйственной деятельности организации, поэтому состав и размер потребности предприятия в оборотных активах определяется нуждами производства и обращения.

Значимость проведенного в работе исследования заключается в его практической направленности. В курсовой работе был проведен анализ эффективности использования оборотных активов ООО «ПС Стандарт».

На основании расчетных данных были сделаны следующие выводы:

1) В 2006 г. коэффициент обеспеченности ООО «ПС Стандарт» собственными оборотными средствами врос на 0,10 (0,41-0,31), что говорит о том, что собственные оборотные средства ООО «ПС Стандарт» в общем объеме оборотных средств стали составлять 41 %.

2) В 2005 г. запасы ООО «ПС Стандарт» формировались за счет собственных источников на 56 %, в то время как в 2006 г. величина собственных средств в формировании запасов составила 69 %, что находится в пределах рекомендуемых нормативных ограничений.

3) Расчет показал, что в 2006 г. в ООО «ПС Стандарт» увеличилась величина чистых оборотных активов на 579 тыс. руб.

4) Коэффициент закрепления оборотных активов в ООО «ПС Стандарт» снизилось в 2006 г. на 0,2 и составил 0,18., т.е в 2006 г. на один рубль оборотных активов ООО «ПС Стандарт» приходилось 0,18 руб. реализованной

5) В 2006 г. за счет сокращения длительности одного оборота оборотных активов на 6 дней произошло высвобождение оборотных активов равное 1437,84 тыс. руб.

6) Расчет показал, что в 2006 г. по сравнению с 2005 г. ускорение оборачиваемости оборотных активов положительным образом повлияло на приращение прибыли ООО «ПС Стандарт», данное влияние составило 402,21 тыс. руб.

Обобщая результаты анализа оборачиваемости оборотных активов ООО «ПС Стандарт» можно сделать вывод, что в 2006 г. организация увеличила скорость обращения оборотных активов, что положительным образом сказалось на финансовом результате деятельности ООО «ПС Стандарт».

**Список использованной литературы**

1. Гражданский Кодекс РФ Часть первая. от 30.12.1994 г. № 51 – ФЗ, с изм. от 21.03.2002
2. Гражданский Кодекс РФ Часть вторая. от 26.01.1996 г. № 14 – ФЗ, с изм. от 17.12.1999.
3. Федеральный закон «О несостоятельности и (банкротстве)» Утвержден президентом Российской Федерации - № 6 ФЗ от 08.01.98 г.
4. Методическое положение по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса. Утверждены распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий. - № 31-р от 12.08.94 г.
5. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. – М.: Дело и Сервис, 2005. - 578 с.
6. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности.// Учебное пособие. Под ред. Стражева В.И. – Минск.: Высшая школа, 2004. – 281 с.
7. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / под ред. В.А. Раевского. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 456 с.
8. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. Учеб. пособие для вузов / под ред. проф. Н.П.Любушина. – М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2006. – 378 с.
9. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 625 с.
10. Бакаев А. С. Нормативное обеспечение бухгалтерского учета. Анализ и комментарии, - М:. Международный центр финансово-экокомического развития, 2004. - 125 с.
11. Барногльц С. Б., Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений, М.: 2002. – 486 с.
12. Белайчук А.К., Окладников Д.Е. Новый подход к финансовому анализу. – М. Высшая школа. 2005. – 390 с.
13. Бухгалтерский анализ / Учебник. Под ред. Гольдберга М. А - М.: Финансы, 2007. – 380 с.
14. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой отчетности: Учебник – М.: ИНФРА 2004. – 368 с.
15. Вартанов А.С. Экономическая диагностика предприятия: организация и методология – М.: Финансы и статистика, 2005. - 436 с.
16. Глушков И.Е. Бухгалтерский учет на современном предприятии. Эффективное пособие по бухгалтерскому учету. М.: Экор, 2004.- 800с.
17. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. - М.: Финпресс, 2005. – 477 с.
18. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Состояние и анализ годовой бухгалтерской отчетности – М.: Дело и Сервис, 2004. – 564 с.
19. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет - М.: Дело, 2003. – 578 с.
20. Ефимова 0. В. Как анализировать финансовое положение предприятия. – М. : ЮНИТИ, 2004. – 592 с.
21. Ефимова О. В. Финансовый анализ – М.: Бухгалтерский учет, 2004. – 110 с.
22. Жак Ришар Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ЮНИТИ, 2004. - 652 с.
23. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учеб. М.: ТК Велби, 2007. 624 с.
24. Ковалев К. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М.: Дело, 2005. – 596 с.
25. Кравченко Л.И. Анализ финансового состояния предприятия- Минск.: ПФК «Экаунт», 2006. – 278 с.
26. Крейнина М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле. -М. : Профит, 2005. – 631 с.
27. Кураснова Л.П. Бухгалтерский учет: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 527 с.
28. Лоханина И.М. Финансовый анализ на основе бухгалтерской отчетности – Ярославль.: 2003. – 346 с.
29. Методика экономического анализа деятельности промышленного предприятия / Под. Ред. А. И. Бужинского, А. Д. Шеремета – М.: Финансы и статистика, 2004. – 670 с.
30. Михайлова – Станюта И.А. «Оценка финансового состояния предприятия» - Минск.: Наука и техника, 2004. – 635 с.
31. Мишин Ю. А. , Долгов В. П. , Долгов А. П. Учет и анализ: проблемы качественной обработки учетной информации. – Краснодар.: Статпроф, 2004. – 369 с.
32. Муравьев А.И. Теория экономического анализа: проблемы и решения - М.: Финансы и статистика , 2004. – 387 с.
33. Новодворский В. Д. , Хорин А. Н. Балансовое обобщение как метод бухгалтерского анализа / Бухгалтерский учет. – 2003. –15 с.
34. Палий В.Ф. Новая бухгалтерская отчетность. Содержание. Методика анализа-М.: Библиотека журнала “Контроллинг”, 2004. – 78 с.
35. Палий В.Ф., Палий В.В. Финансовый учет. М.: ФКБ - ПРЕСС, 2005. 508с.
36. Панков Д.А. Современные методы анализа финансового положения- М.: Профит , 2004. – 521 с.
37. Родионова В. М. , Федотова М. А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. - М.: Трэк, 2005. – 610 с.
38. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие – 7-е изд., испр. – МН.: Новое знание, 2004. – 704 с.
39. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2004. – 479 с.
40. Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2004. – 353 с.
41. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Перспектива, 2004. – 430 с.
42. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Г.Б.Поляк, И.А. Акодис, Т.А.Краева и др. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2005 . – 518 с.
43. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа. –М.: Бизнес, 2004. – 760 с.
44. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В.. Методика финансового анализа предприятия – М.: Финансы, 2003. – 592 с.
45. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа предприятия – М.: Финансы, 2006. – 592 с.
46. Экономика предприятия: учебник для вузов по ред. Горфинкеля В.Я.- 2-е изд., перераб. и доп. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2004. 742с
47. Экономика предприятия: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2005 208 с.
48. Экономический словарь / Под ред. А.Я. Кибанова. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 453 с.
49. Экспресс- анализ финансовой отчетности: Методическое пособие.// Под ред. М.С.Абрютиной – М.: Издатель, 2007. – 580 с.

1. Экономический словарь / Под ред. А.Я. Кибанова. – М.: ИНФРА-М, 2006. – С. 344 [↑](#footnote-ref-1)
2. Экономический словарь / Под ред. А.Я. Кибанова. – М.: ИНФРА-М, 2006. – С. 345 [↑](#footnote-ref-2)
3. Экономический словарь / Под ред. А.Я. Кибанова. – М.: ИНФРА-М, 2006. – С. 346 [↑](#footnote-ref-3)
4. Экономика предприятия: учебник для вузов по ред. Горфинкеля В.Я.- 2-е изд., перераб. и доп. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2004. С. 218 [↑](#footnote-ref-4)
5. Экономика предприятия: учебник для вузов по ред. Горфинкеля В.Я.- 2-е изд., перераб. и доп. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2004. С. 219 [↑](#footnote-ref-5)
6. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Перспектива, 2004. – С.257 [↑](#footnote-ref-6)
7. Таблица разработана самостоятельно на основе данных учебника Экономика предприятия: учебник для вузов по ред. Горфинкеля В.Я.- 2-е изд., перераб. и доп. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2004. С. 220 [↑](#footnote-ref-7)
8. Кураснова Л.П. Бухгалтерский учет: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2007. – С. 155 [↑](#footnote-ref-8)
9. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 625 с. [↑](#footnote-ref-9)
10. Боркова И.Ю. Экономика предприятия: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2005. С. 105 [↑](#footnote-ref-10)
11. Рисунок разработан самостоятельно на основе учебника Борковой И.Ю. Экономика предприятия: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2005. С. 105 [↑](#footnote-ref-11)
12. Рисунок разработан самостоятельно на основе изучения технической документации ООО «ПС Стандарт» по находящемуся в собственности имуществу [↑](#footnote-ref-12)
13. Рисунок разработан самостоятельно на основе анализа учредительных документов ООО «ПС Стандарт» [↑](#footnote-ref-13)
14. Рассчитана автором по данным Бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт» [↑](#footnote-ref-14)
15. Рассчитана автором по данным Бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт» [↑](#footnote-ref-15)
16. Таблица составлена по результатам расчетов, проведенных на основе анализа Бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт» [↑](#footnote-ref-16)
17. Рисунок построен на основании расчетных данных, представленных в таблице 8 [↑](#footnote-ref-17)
18. Таблица составлена по результатам расчетов, проведенных на основе анализа Бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт» [↑](#footnote-ref-18)
19. Таблица составлена по результатам расчетов, проведенных на основе анализа Бухгалтерского баланса ООО «ПС Стандарт» [↑](#footnote-ref-19)