РЕФЕРАТ

Работа с.17, 3 рисунок, 4 таблиц, 17 источников, приложений.

Оборотные средства, классификация оборотных средств, структура оборотных средств, кругооборот оборотных средств, оборотные производственные фонды, производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов, фонды обращения, источники формирования оборотных средств, нормирование оборотных средств, оборачиваемость, показатели наличия и эффективности использования оборотных средств.

 Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования — одно из главных условий успешной деятельности предприятия.

Оборотные средства (в практике стран с рыночной экономикой их называют оборотным капиталом) - это денежные средства, вложенные в сырье, топливо, незавершенное производство, готовую, но еще не реализованную продукцию, а также денежные средства, необходимые для обслуживания процесса обращения.

Объектом исследования данной курсовой работы является ЗАО «Асфальт».

Целью работы является закрепление навыков анализа использования оборотных средств ЗАО «Асфальт».

СОДЕРЖАНИЕ

Введение 4

1 Оборотные средства предприятия: сущность и основное содержание 6

 1.1 Понятие, классификация и кругооборот оборотных средств 6

 1.2 Показатели эффективности использования оборотных средств 13

 1.3 Методы определения потребности в оборотных средствах 18

 1.4 Повышение эффективности использования оборотных средств 26

2 Оборотные средства на предприятии ЗАО «Асфальт» 30

 2.1 Организационно-экономическая характеристика ЗАО «Асфальт» 30

 2.2 Состав оборотных средств предприятия и основные направления использования оборотных средств ЗАО «Асфальт» 39

Заключение 44 Библиографический список 46

Приложение А. Состав и структура оборотных средств 48

Приложение Б. Организационная структура ЗАО «Асфальт» 49

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях залогом выживаемости и основной стабильности положения предприятия служит финансовая устойчивость.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для развития производства, их неплатёжеспособности и, в конечном счете, к банкротству, а избыточная устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Финансовое состояние представляет совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Именно поэтому темой курсовой работы были выбраны оборотные средства – как один из важнейших компонентов, характеризующий финансовое состояние предприятия.

Для нормального функционирования каждого предприятия необходимы оборотные средства, представляющие собой, прежде всего денежные средства, которые используются предприятием для приобретения оборотных фондов и фондов обращения.

Рациональное и экономное использование оборотных средств является первоочередной задачей предприятия.

Оборотные средства наряду с основными и рабочей силой являются важнейшим элементом (фактором) производства. Недостаточная обеспеченность предприятия оборотными средствами парализует его деятельность и приводит к ухудшению финансового положения.

Цель данной курсовой работы - раскрыть понятие оборотных средств и дать практическую оценку их использования на конкретном предприятии.

Задачами данной курсовой работы являются:

1) раскрыть понятие оборотных средств;

2) дать классификацию;

3) определить показатели и пути повышения эффективности использования оборотных средств;

4) рассмотреть методы определения потребности в оборотных средствах;

5) применить полученные знания на конкретном предприятии.

Объектом исследования является ЗАО «Асфальт».

Предприятие в случае эффективного управления своими и чужими оборотными средствами может добиться рационального экономического положения, сбалансированного по ликвидности и доходности.

Вот почему тема исследования представляется весьма актуальной.

# 1 ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ И ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ

##

## 1.1 Понятие и структура оборотных средств, их классификация

В процессе производства необходимы не только здания и оборудование, лицензии на производство продукции и другие виды основных средств и нематериальных активов. Для процесса производства нужны также сырье и материалы, запасные части и полуфабрикаты, а, также прочие ресурсы, которые включаются в состав оборотных средств. Оборотные средства наряду с внеоборотными активами являются важнейшим производственным фактором.

Оборотные средства (в практике стран с рыночной экономикой их называют оборотным капиталом) - это денежные средства, вложенные в сырье, топливо, незавершенное производство, готовую, но еще не реализованную продукцию, а также денежные средства, необходимые для обслуживания процесса обращения.

Характерной особенностью оборотных средств является высокая скорость их оборота. Функциональная роль оборотных средств в процессе производства в корне отличается от основного капитала. Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства.

Вещественным содержанием оборотных средств являются предметы труда, а также средства труда  сроком службы не более 12 мес.

Вещественные элементы оборотных средств (предметов труда) потребляются в каждом производственном цикле. Они полностью утрачивают свою натуральную форму, поэтому целиком включаются в стоимость изготовленной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) /17, с.61**/.**

Под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения определяется особенностями их использования и распределения в сферах производства продукции и ее реализации.

К оборотным производственным фондам промышленных пред­приятий относится часть средств производства (производственных фондов), вещественные элементы которых в процессе труда, в от­личие от основных производственных фондов, расходуются в каждом производственном цикле, и их стоимость переносится на продукт труда целиком и сразу. Вещественные элементы оборотных фондов в процессе труда претерпевают изменения своей натуральной формы и физико-химических средств. Они теряют свою потребительную стои­мость по мере их производственного потребления. Новая потребитель­ная стоимость возникает в виде выработанной из них продукции /6, с.22/.

Оборотные производственные фонды включают:

• производственные запасы;

•незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления;

• расходы будущих периодов.

Производственные запасы – это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс. В их составе можно, в свою очередь, выделить следующие элементы: сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, горючее, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, тара и тарные материалы, запасные части для текущего ремонта, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. /14, с.125/

Сырье является продукцией добывающих отраслей.

Материалы представляют собой продукцию, уже прошедшую определенную обработку. Материалы подразделяются на основные и вспомогательные.

Основные  – это материалы, которые непосредственно входят в состав изготовляемого продукта (металл, ткани).

Вспомогательные – это материалы, необходимые для обеспечения нормального производственного процесса. Сами они в состав готового продукта не входят (смазка, реагенты).

Полуфабрикаты – продукты, законченные переработкой на одном переделе и передаваемые для обработки на другой передел. Полуфабрикаты могут быть  собственные и покупные. Если полуфабрикаты не производятся на собственном предприятии, а покупаются у другого предприятия, они относятся к покупным  и входят в состав производственных запасов /17, с.62/.

Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления – это предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления, незаконченные полностью производством в одних цехах и подлежащие дальнейшей переработке в других цехах того же предприятия.

Расходы будущих периодов – это невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода /14, с.127/.

Фонды обращения состоят из следующих элементов:

• готовая продукция на складах;

• готовая продукция, отгруженная, но не оплаченная заказчиком;

• прочие оборотные средства: денежные средства, дебиторская задолженность и прочие расчёты /15, с.99/.

Готовая продукция представляет собой полностью законченные готовые изделия или полуфабрикаты, поступившие на склад предприятия.

Дебиторская задолженность – деньги, которые физические или юридические лица задолжали за поставку товаров, услуг или сырья.

Денежные средства – это денежные средства, находящиеся в кассе предприятия, на расчетных счетах банков и в расчетах /17, с.63/.

Оборотные средства предприятия выполняют две функции: производственную и расчетную. Выполняя производственную функцию, оборотные средства, авансируясь в оборотные производственные фонды, поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт. По завершении производства оборотные средства переходят в сферу обращения в виде фондов обращения, где выполняют вторую функцию, состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотных средств из товарной формы в денежную.

Величина оборотных средств, занятых в производстве, определяется в основном длительностью производственных циклов изготовления изделий, уровнем развития техники, совершенством технологии и организации труда. Сумма средств обращения зависит главным образом от условий реализации продукции и уровня организации системы снабжения и сбыта продукции.

Оборотные средства используются для:

1. приобретения сырья, комплектующих изделий и всех других компонентов, необходимых для организации производства;
2. оплаты ресурсов, потребляемых в процессе производства в виде электроэнергии, топлива и т. п.;
3. выплаты заработной платы на момент создания предприятия;
4. оплаты обязательных налогов и платежей /9, с.210/.

Для анализа состава и структуры оборотных средств целесообразно представить их по признакам:

1. по сферам оборота;
2. по источникам формирования и пополнения;
3. по особенностям планирования.

Классификация оборотных средств по признакам представлена на рисунке 1.

Находящиеся в сфере производства

По сферам оборота

Находящиеся в сфере обращения

Собственные средства

По источникам формирования и пополнения

Заёмные средства

Нормируемые

По особенностям планирования

Ненормируемые

Рисунок 1 - Классификация оборотных средств

Среди источников, используемых для формирования оборотных средств, выделяют собственные, заемные и привлеченные средства.

**Собственные оборотные средства:**

1. оборотный капитал (средства владельцев предприятия);
2. прибыль — основной источник;
3. устойчивые пассивы (средства, приравненные к собственным):
* задолженность по заработной плате;
* задолженность бюджету;
* задолженность за тару;
* предоплата /10, с.209/.

В течение года потребность предприятий в оборотных средствах может изменяться, поэтому нецелесообразно полностью формировать оборотные средства за счет собственных источников. 'Это привело бы к образованию излишков оборотных средств в отдельные моменты и ослаблению стимулов к их экономичному использованию. Предприятие поэтому использует для финансирования оборотных средств заемные средства.

Дополнительная потребность в оборотных средствах, обусловленная временными нуждами, обеспечивается краткосрочными кредитами банка.

Кроме собственных и заемных средств в обороте предприятия находятся привлеченные средства. Это кредиторская задолженность всех видов, а также средства целевого финансирования до их использования по прямому назначению /14, с.129/.

По особенностям планирования оборотные средства делятся на нормируемые и ненормируемые.

Нормируемые - это те элементы, по которым ус­танавливается норматив, т.е. минимальный размер оборотных средств, который необходим предприятию для выполнения плана. К нормируемым оборотным средствам относятся про­изводственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов и готовая продукция на складе.

Ненормируемые - это оборотные средства, которые нор­мативов не имеют. Величина их контролируется по фактичес­ким данным. К ненормируемым оборотным средствам отно­сятся готовая продукция, отгруженная, но не оплаченная за­казчиком, и прочие оборотные средства /16, с.68/.

Нормируемые оборотные средства планируются предприятием, тогда как   ненормируемые   оборотные   средства   объектом   планирования   не  являются.

Под структурой оборотных фондов понимается соотношение их отдельных элементов во всей их совокупности. Структура оборотных средств приводится в приложении А. Знание и анализ структуры оборотных средств на предприятии имеют очень большое значение, так как она в определенной мере характеризует финансовое состояние на тот или иной момент работы предприятия. Структура оборотных средств зависит от ряда факторов и изменяется во времени. Структура оборотных средств на предприятиях различных отраслей промышленности не одинакова и зависит от:

1. специфики предприятия. На предприятиях с длительным производственным циклом (например, в судостроении) велика доля незавершенного производства; на предприятиях горного профиля большая доля расходов будущих периодов. На предприятиях, у которых процесс производства продукции скоротечный, наблюдается большой удельный вес производственных запасов;
2. качества готовой продукции. Если на предприятии выпускается продукция низкого качества, которая не пользуется спросом у покупателей, то резко повышается доля готовой продукции на складах;
3. уровня концентрации, специализации, кооперирования и комбинирования производства;
4. ускорения научно-технического прогресса.

При всем этом необходимо иметь ввиду, что одни факторы носят долговременный характер, другие – кратковременный /4, с.57/.

Оборотные средства предприятия, участвуя в процессе про­изводства и реализации продукции, совершают непрерывный кругооборот.

При этом они переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно фор­му фондов обращения и оборотных производственных фондов

Таким образом, проходя последовательно три стадии: денежную, производительную и товарную фазы, оборотные средства меняют свою натурально-вещественную форм /3, с.12/.

Первая стадия кругооборота средств является подготовительной. Она протекает в сфере обращения. Здесь происходит превращение денежных средств в форму производственных запасов.

Производительная стадия представляет собой непосредственный процесс производства. На этой стадии продолжает авансироваться стоимость создаваемой продукции, но не полностью, а в размере стоимости использованных производственных запасов, дополнительно авансируются затраты на заработную плату и связанные с ней расходы, а также перенесенная стоимость основных фондов. Производительная стадия кругооборота заканчивается выпуском готовой продукции, после чего наступает стадия ее реализации.

На третьей стадии кругооборота продолжает авансироваться продукт труда (готовая продукция) в том же размере, что и на второй стадии. Лишь после того, как товарная форма стоимости произведенной продукции превратится в денежную, авансированные средства восстанавливаются за счет части поступившей выручки от реализации продукции. Остальная ее сумма составляет денежные накопления, которые используются в соответствии с планом их распределения. Часть накоплений (прибыли), предназначенная на расширение оборотных средств, присоединяется к ним и совершает вместе с ними последующие циклы оборота.

Денежная форма, которую принимают оборотные средства на третьей стадии их кругооборота, одновременно является и начальной стадией оборота средств. Кругооборот оборотных средств происходит по схеме:

Д–Т…П…Т`-Д`, (1)

где Д – денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом;

Т – средства производства;

П – производство;

Т`– готовая продукция;

Д`– денежные средства, полученные от продажи продукции и включающие в себя реализованную прибыль.

Точки (…) означают, что обращение средств прервано, но процесс их кругооборота продолжается в сфере производства.

Оборотные средства при движении находятся на всех стадиях и во всех формах. Это обеспечивает непрерывный процесс производства и бесперебойную работу предприятия /15, с.97/.

**1.2 Показатели эффективности использования оборотных средств**

Критерием эффективности управления оборотными средствами служит фактор времени. Чем дольше оборотные средства пребывают в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при прочих равных условиях ниже эффективность их использования, и наоборот. Важным показателем эффективности использования оборотных средств является оборачиваемость оборотных средств.

Под оборачиваемостью оборотных средств понимается продолжительность полного кругооборота средств с момента приобретения оборотных средств (покупки сырья, материалов и. т. п.) до выхода и реализации готовой продукции. Кругооборот обороты средства завершается начислением выручки на счёт предприятия. Оборачиваемость оборотных средств неодинакова на различных предприятиях, что зависит от их отраслевой принадлежности, в пределах одной отрасли – от организации производства и сбыта продукции, размещения оборотных и других фактов.

Под оборачиваемостью оборотных средств понимают длительность одного полного кругооборота средств, начиная с первой и кончая третей фазой.

Чем быстрее оборотные средства проходят эти фазы, тем больше продукции предприятием может произвести с одной и той же суммой оборотных средств. У разных хозяйствующих субъектов оборачиваемость оборотных средств различна. Она зависит от специфики производства и условий сбыта продукции, особенности в структуре оборотных средств, платёжеспособности предприятие и других фактов /11, с.72/.

Особенно велика роль показателя оборачиваемости для отраслей сферы обращения, в том числе торговли, общественного питания, бытового обслуживания, посреднической деятельности, банковского бизнеса и др.

### Эффективность использования оборотных средств промышленных предприятий характеризуют три основных показателя:

1. Коэффициент оборачиваемости;
2. Коэффициент загрузки оборотных средств;
3. Длительность одного оборота /3, с.14/.

Оборачиваемость оборотных средств исчисляется продолжительностью одного оборота в днях или количеством оборотов за отчетный период (коэффициент оборачиваемости), а также величиной оборотных средств, приходящихся на единицу реализованной продукции:

Т=Ос\*n/ Вр , (2)

где Т – продолжительность одного оборота, дни,

 Ос – средний остаток оборотных средств, руб.,

 n – число дней анализируемого периода (90, 360),

 Вр – выручка от реализации продукции за анализируемый период, руб.

 , (3)

где О1, О2 +…+ Оn – остаток оборотных средств на первое число каждого месяца, руб.;

 n – число месяцев.

Коэффициент оборачиваемости средств характеризуется размером объёма выручки от реализации в расчёте на один рубль оборотных средств:

Ко=Вр/Ос,(4)

где Ко - коэффициент оборачиваемости;

Вр – выручка от реализации продукции за анализируемый период, руб.

Ос – средний остаток оборотных средств, руб.

Одновременно он показывает число оборотов оборотных средств за анализируемый период:

, (5)

где Ко - коэффициент оборачиваемости оборотных средств,

 Q - объем товарной продукции, руб.

 Ос - средний остаток оборотных средств, руб.

Сопоставление коэффициентов оборачиваемости в динамике по годам позволяет выявит тенденции изменении эффективности использования оборотных средств. Если число оборотов, совершаемых оборотными средствами, увеличивается или остается стабильным, то предприятие работает ритмично и рационально использует денежные ресурсы. Снижение числа оборотов, совершаемых в рас­сматриваемом периоде, свидетельствует о падении темпов развития предприятия, неблагополучном финансовом состоянии.

Обратная величина, коэффициент загрузки, будет означать величину оборотных средств, приходящихся на единицу реализованной продукции:

Кз=Ос/Вр, (6)

где Кз  - коэффициент загрузки оборотных средств.

При сопоставлении этого показателя за ряд лет можно судить об эффективном или неэффективном использовании оборотных средств.

Сопоставлении времени оборачиваемости оборотных средств в отчетном периоде с предшествующим дает представление об ускорении или замедлении оборачиваемости оборотных средств /11, с.73/.

Кроме указанных показателей также может быть использован показатель отдачи оборотных средств, который определяется отношением прибыли от реализации продукции предприятия к остаткам оборотных средств.

Показатели оборачиваемости оборотных средств могут рассчитываться по всем оборотным средствам, участвующим в обороте, и по отдельным элементам.

Изменение оборачиваемости средств выявляется путем сопоставления фактических показателей с плановыми или показателями предшествующего периода. В результате сравнения показателей оборачиваемости оборотных средств выявляется ее ускорение или замедление /14, с.133/.

В результате ускорения оборачиваемости (интенсивности использования оборотных средств) определенная сумма оборотных средств высвобождается.

Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах. Абсолютное высвобождение происходит, если

Со. факт<Со. план, Vреал =const, (7)

где Со. факт — фактические остатки оборотных средств;

Со. план — планируемые остатки оборотных средств;

Vреал — объем реализации.

Абсолютное высвобождение определяется по формуле:

АВ=Со. факт-Со. план., (8)

где АВ – абсолютное высвобождение.

Относительное высвобождение оборотных средств происходит при ускорении оборачиваемости с ростом объема производства. В отличие от абсолютного высвобождения, высвобожденные при этом средства не могут быть изъяты из оборота без сохранения непрерывности производства.

Относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализованной продукции. Чтобы определить его, нужно исчислить потребность в оборотных средствах за отчетный год, исходя из фактического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости в днях за предыдущий год. Разность даст сумму высвобождения средств /12, с.56/.

В этом случае меньшим объемом оборотных средств обеспечивается больший размер реализации. В связи с ростом общего платежного оборота при высокой инфляции абсолютного высвобождения оборотных средств быть не может, поэтому особое внимание уделяется анализу и созданию условий для относительного высвобождения ресурсов.

Обобщающим показателем эффективности использования оборотных средств является показатель их рентабельности, рассчитываемый как соотношение прибыли от реализации продукции или иного финансового результата к величине оборотных средств:

Рос=Прп\*100 %/Сос, (9)

где Рос – показатель рентабельности оборотных средств;

 Прп – прибыль от реализации;

 Сос – величина оборотных средств;

Этот показатель характеризует величину прибыли, получаемой на каждый рубль оборотных средств, и отражает финансовую эффективность работы предприятия, т.к. именно оборотные средства обеспечивает оборот всех ресурсов на предприятии /9, с.282 /.

**1.3 Методы определения потребности в оборотных средствах**

Потребность в оборотных средствах зависит от множества факторов:    объемов производства и реализации; характера деятельности предприятия;     длительности производственного цикла; видов и структуры потребляемого сырья; темпов роста объемов производства и т.п.

**Точный расчет** потребности предприятия в оборотных средствах следует вести из расчета времени пребывания оборотных средств в сфере производства и сфере обращения.

Время пребывания оборотных средств в сфере производства охватывает период, в течение которого оборотные средства пребывают в состоянии запасов и в виде незавершенного производства.

Время пребывания оборотных средств в сфере обращения охватывает период пребывания их в форме остатков нереализованной продукции, в виде отгруженной, но еще не оплаченной продукции, дебиторской задолженности, в виде денежных средств, находящихся в кассе предприятия, на счетах в банках.

Чем выше скорость оборота (суммарное время пребывания в сфере производства и обращения), **тем меньше потребность в оборотных средствах**.

Предприятие заинтересовано в сокращении размеров своего оборотного капитала. Но это сокращение должно иметь разумные пределы, так как оборотные средства должны обеспечивать нормальный режим его работы /17, с.66/.

Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах осуществляется в процессе нормирования, т.е. определения норматива оборотных средств.

Целью нормирования является определение рационального размера оборотных средств, отвлекаемых на определенный срокв сферу производства и сферу обращения.

Нормирование оборотных средств осуществляется на каждом предприятии в строгом соответствии со сметами затрат на производ­ство и непроизводственные нужды, бизнес-планом, отражающим все стороны коммерческой деятельности. Тем самым обеспечивается взаимосвязь производственных и финансовых показателей, столь не­обходимая для успешной предпринимательской деятельности. В процессе нормирования оборотных средств разрабатыва­ются нормы и нормативы.

Норма оборотных средств — это от­носительная величина, соответствующая минимальному, эконо­мически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей, устанавливаемая, как правило, в днях. Нормы обо­ротных средств зависят от норм расхода материалов в произ­водстве, норм износостойкости запасных частей и инструментов, длительности производственного цикла, условий снабжения и сбыта, времени придания некоторым материалам определенных свойств, необходимых для производственного потребления, и других факторов.

Нормы оборотных средств при относительно неизменных экономических условиях являются длительно действующими. Необходимость их уточнения обусловлена существенными изменениями технологии и организации производства, но­менклатуры изделий, состава бизнес-плана, изменением цен, тарифов и других показателей.

 Норматив оборотных средств — это минимально необхо­димая сумма денежных средств, обеспечивающая предпринима­тельскую деятельность предприятия. Нормативы оборотных средств определяются с учетом потребности в средствах, как для основной деятельности, так и для капитального ремонта, осуще­ствляемого собственными силами, жилищно-коммунального хо­зяйства, подсобных вспомогательных и других хозяйств, не со­стоящих на самостоятельном балансе.

Если нормы оборотных средств могут быть установлены на относительно длительный период, то нормативы рассчи­тываются на каждый конкретный период (год, квартал). Нор­мативы оборотных средств определяются как произведение суммы однодневного расхода или выпуска и нормы по соответствующим видам оборотных средств.

 Нормирование оборотных средств должно обеспечить опти­мальную величину всех составных элементов нормируемых обо­ротных средств /1, с.29/.

При определении оптимальной потребности в оборотных средствах рассчитывается сумма денежных средств, которая будет авансирована для создания производственных запасов, заделов незавершенного производства и накопления готовой продукции на складе. Для этого используется следующие методы: метод прямого счета, аналитический, опытно-лабораторный, отчетно-статистический и коэффициентный /4, с.59/.

Метод прямого счета предусматривает обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия, транспортировке товарно-материальных ценностей, практике расчетов между предприятиями. Этот метод, будучи очень трудоемким, требует высокой квалификации экономистов, привлечения к нормированию работников многих служб предприятий (снабжения, юридической, сбыта продукции, производственного отдела, бухгалтерии). Но это позволяет наиболее точно рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах.

При аналитическом методе оценки норматив оборотных средств устанавливается по фактической величине оборотных средств за определенный период с учетом поправок на излишки и ненужные запасы, а также на изменение в условиях производства и снабже­ния. Поэтому данный метод предусматривает классификацию обо­ротных средств на две группы: зависящие от изменения объема производства (сырье, основные материалы, покупные изделия и полуфабрикаты, топливо, тара, незавершенное производство и го­товая продукция) и независящие (запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, расходы будущих периодов). Данный метод наиболее часто применяется при определении нор­матива оборотных средств в перспективе.

При опытно-лабораторном методе норматив оборотных средств устанавливается на основе данных опытов и лабораторных иссле­дований. Этот метод широко применяется при нормировании рас­хода вспомогательных материалов.

При отчетно-статистическом методе норматив оборотных средств определяется на основе отчетно-статистических данных за тот или иной отчетный период. Норма на планируемый период разрабатыва­ется с учетом ее тенденции к сокращению в прошлом периоде.

При коэффициентном методе норматив оборотных средств на планируемый период устанавливается с помощью норматива пред­шествующего периода и с учетом изменения объема производства и ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Аналитический и коэффициентный методы применимы на тех предприятиях, которые функционируют более года, в основном сформировали производственную программу и организовали производственный процесс и не располагают достаточным количеством квалифицированных экономистов для более детальной работы в области планирования оборотных средств /13, с.51/.

На практике наиболее распространен метод прямого счета. Преимуществом этого метода является достоверность, позволяющая сделать наиболее точные расчеты частных и совокупного нормативов.

Общие нормативы собственных оборотных средств определяются в размере их минимальной потребности для образования запасов сырья, материалов, топлива, незавершенного производства, расходов будущих периодов, готовых изделий.

Общий норматив оборотных средств состоит из суммы частных нормативов:

Нпз=Ннп+Нгп+Нбр, (10)

где Нпз – норматив производственных запасов;

Ннп – норматив незавершенного производства;

Нгп – норматив готовой продукции;

Нбр – норматив будущих периодов.

Особенности различных элементов оборотных средств определяют специфику их нормирования. Рассмотрим основные методы нормирования важнейших элементов оборотных средств: материалов (сырья, основных материалов и полуфабрикатов), незавершенного производства и готовой продукции /14, с.134/.

Нормирование материалов. Норматив оборотных средств по запасам сырья, основных ма­териалов и покупных полуфабрикатов исчисляется на основании их среднего однодневного расхода и средней нормы запаса в днях.

Однодневный расход определяется путем деления затрат на определенный элемент оборотных средств на 90 дней (при рав­номерном характере производства – 360 дней).

Средняя норма оборотных средств определяется как средне­взвешенная величина исходя из норм оборотных средств на от­дельные виды или группы сырья, основных материалов и покуп­ных полуфабрикатов и их однодневного расхода.

Норма оборотных средств по каждому виду или однородной группе материалов учитывает время пребывания в текущем, страховом, транспортном, технологическом и подго­товительном запасах.

Текущий запас – основной вид запаса, необходимый для бес­перебойной работы предприятия между двумя очередными постав­ками. На размер текущего запаса влияют периодичность поставок материалов по договорам и объем их потребления в производстве. Норма оборотных средств в текущем запасе обычно принимается в размере 50% среднего цикла снабжения, что обусловлено постав­кой материалов несколькими поставщиками и в разные сроки.

Страховой запас – второй по величине вид запаса, который создается на случай непредвиденных отклонений в снабжении и обеспечивает непрерывную работу предприятия. Страховой запас принимается, как правило, в размере 50% текущего запаса, но может быть и меньше этой величины в зависимости от местопо­ложения поставщиков и вероятности перебоя в поставках.

Транспортный запас создаётся в случае превышения сроков гру­зооборота в сравнении со сроками документооборота на предпри­ятиях, удаленных от поставщиков на значительные расстояния.

Технологический запас создается в случаях, когда данный вид сырья нуждается в предварительной обработке, выдержке для придания определенных потребительских свойств. Этот запас учитывается в том случае, если он не является частью процесса производства. Например, при подготовке к производству некото­рых видов сырья и материалов необходимо время на подсушку, разогрев, размол и т.д.

Подготовительный запас связан с необходимостью приемки, разгрузки, сортировки и складирования производственных запа­сов. Нормы времени, необходимого для этих операций, устанавли­ваются по каждой операции на средний размер поставки на осно­вании технологических расчетов или посредством хронометража.

Норматив оборотных средств в запасах сырья, основных ма­териалов и покупных полуфабрикатов, отражающий общую потребность в оборотных средствах по этому элементу производ­ственных запасов, исчисляется как сумма норм оборотных средств в текущем, страховом, транспортном, технологическом и подго­товительном запасах. Полученная общая норма умножается на однодневный расход по каждому виду или группам материалов.

Нз=Р\*(Т+С+М+А+Д), (11)

где Нз - норматив оборотных средств в запасах сырья, основных ма­териалов и покупных полуфабрикатов;

Т - норма оборотных средств в текущем запасе;

С - норма оборотных средств в страховом запасе;

М - норма оборотных средств в транспортном запасе;

А - норма оборотных средств в технологическом запасе;

Д - норма оборотных средств в подго­товительном запасе;

Р - однодневный расход по каждому виду или группам материалов.

В производственных запасах нормируются также оборотные средства в запасах вспомогательных материалов, топлива, тары, малоценных и быстроизнашивающихся предметов и др. /7, с.66/.

Величина норматива незавершенного производства может быть определена по формуле:

Нн.п =VсутТц Кн.з, (12)

где Vсут - плановой объем выпуска продукции по производственной себестоимости;

 Тц - длительность производственного цикла;

 Кн.з - коэффициент нарастания затрат.

На предприятиях с равномерным выпуском продукции коэффициент нарастания затрат можно определить следу­ющим образом:

Кн.з =(а+0,5в)/(а+в), (13)

где а - затраты, производимые единовременно в начале процесса производства;

 в - последующие затраты до окончания производства готовой продукции.

Таким образом, норматив оборотных средств в незавер­шенном производстве зависит от суточного объема производимой продукции, длительности производственного цикла и коэффициента нарастания затрат. Он характеризует степень готовности изделия и определяется отношением себестоимо­сти незавершенного производства к себестоимости готовой продукции /10, с.214/.

### Нормирование готовой продукции. Норматив оборотных средств на готовую продукцию определяется как произведение нормы оборотных средств и однодневного выпуска товарной продукции в предстоящем году по производственной себестоимости:

Нгп=(В\*Тн)/Д,                                     (14)

где Нгп *–* норматив оборотных средств на готовую продукцию;

 В – выпуск товарной продукции в IV квартале предстоящего года (при равномерном характере производства) по производственной себестоимости;

 Д – число в периоде;

 Тн *–* норма оборотных средств на готовую продукцию, дни.

Норма запаса устанавливается в зависимости от времени, необходимого;

• на подбор отдельных видов изделий и их комплектования в партии;

• на упаковку и транспортировку продукции со склада поставщиков до станции отправителя;

• на погрузку /8, с.21/.

Нормирование оборотных средств на предприятии и конт­роль за установленными нормативами - одно из важнейших слагаемых управления предприятием в целом. Особенно акту­альна эта проблема для средних и крупных предприятий.

**1.4 Пути повышения эффективности использования оборотных средств**

Финансовое положение предприятия находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств, поэтому предприятия заинтересованы в организации наиболее рационального движения и использования оборотных средств.

Улучшение использования оборотных средств с развитием предпринимательства приобретает всё большее значение. Высвобождаемые при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным источником дальнейшим инвестицией.

Рациональное и эффективное использование оборотных средств способствует повышению финансовой устойчивости предприятия и его платёжеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет расчётно-платёжные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность /5, с.25/.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов. Среди них можно выделить внешние факторы, оказывающие влияние независимо от интересов и деятельности предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять.

К внешним факторам относятся: общая экономическая ситуация, особенности налогового законодательства, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Учитывая эти и другие факторы, предприятие может использовать внутренние резервы рационализации движения оборотных средств.

Повышение эффективности использования оборотных средств обеспечивается ускорением их оборачиваемости на всех стадиях кругооборота /14, с.136/.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств является первоочередной задачей предприятий в современных условиях и достигается следующими путями.

На стадии создания производственных запасов - внедрение экономически обоснованных норм запаса; приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и др. к потребителям; широкое использование прямых длительных связей; расширение складской системы материально-технического обеспечения, а также оптовой торговли материалами и оборудованием; комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

На стадии незавершенного производства - ускорение научно-технического прогресса (внедрение прогрессивной техники и технологии, особенно безотходной и малоотходной, роботизированных комплексов, роторных линий, химизация производства); развитие стандартизации, унификации, типизации; совершенствование форм организации промышленного производства, применение более дешевых конструкционных материалов; совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов; увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом.

На стадии обращения - приближение потребителей продукции к ее изготовителям; совершенствование системы расчетов; увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, досрочного выпуска продукции, изготовления продукции из сэкономленных материалов; тщательны и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами /2, с.14/.

Внедрение эффективной политики управления оборотными средствами приведет к следующему:

- устранение периодических сбоев в работе предприятия, вызванных дефицитом денежных запасов;

- сокращение временно свободных, бездействующих текущих активов, а также излишних издержек финансирования, вызванных избыточными денежными запасами;

- определение оптимального уровня денежных запасов приведет к максимизации прибыли предприятия /12, с.63/.

Эффективное использование оборотных средств играет большую роль в обеспечении нормальной работы предприятия, в повышении уровня рентабельности производства. К сожалению, собственные фи­нансовые ресурсы, которыми в настоящее время располагают пред­приятия, не могут в полной мере обеспечить процесс не только рас­ширенного, но и простого воспроизводства.

#

# 2. диагностика деятельности ПРЕДПРИЯТИя ЗАО «АСФАЛЬТ»

## 2.1 Краткая характеристика предприятия

Закрытое акционерное общество «АСФАЛЬТ» ведет свою историю с 1990 года, когда по инициативе А. В. Дрынчина был создан дорожно-строительный кооператив. 19 сентября 1990 года решением Ленинского райсовета № 604 был зарегистрирован кооператив «Асфальт». Спустя два года 27.01.92 г. было зарегистрировано Акционерное общество закрытого типа “Производственно акционерное предприятие «АСФАЛЬТ». 21 июня 1996 года решением № 410 «С» администрации города Благовещенска, ПАП «АСФАЛЬТ» было перерегистрировано в Закрытое акционерное общество «АСФАЛЬТ».

В 1991 году был построен первый собственный асфальтобетонный завод в с. Константиноградовка, произведен первый асфальтобетон. Начался период завоевания рынка.

Акционерный капитал.

Уставный капитал общества составляет 112 800 руб., и разделен на 564 именных, обыкновенных акций номинальной стоимостью 200 руб.

Организационная структура и персонал

В момент основания фирмы ее размеры были невелики (32 человека), однако с ростом количества заказов на выполнение работ численность коллектива из года в год возрастала. На 1 сентября 2004 года на предприятии работало 789 человек. В абсолютном большинстве это высококвалифицированные, обладающие богатым практическим опытом специалисты. Благодаря этому строительство дорожных объектов ведется темпами, превышающими темпы строительства конкурирующих строительных организаций. На рисунке 2 показано изменение численности рабочих ЗАО «Асфальт» по годам.

***753***

***789***

***841***

700

800

900

2003

2004

2005

Рисунок 2 - Диаграмма изменения численности работников ЗАО «Асфальт» по годам

Организационная структура предприятия основана на внутреннем хозяйственном расчёте. Вся производственная деятельность разделена по участкам. Каждым производственным участком руководит начальник. В компетенцию начальника участка входит кадровое укомплектование участка квалифицированными специалистами, которое производится на конкурсной основе. Наиболее инициативные работники ежегодно проходят курсы повышения квалификации.

На предприятии два управления, которые осуществляют непосредственно строительство объектов, это Управление Земляных работ (возведение земполотна для будущих автодорог), и Управление Асфальтобетонных работ (асфальтобетонное покрытие и др. работы связанные с благоустройством). УПСМ, как вспомогательное управление, обеспечивает выпуск основной продукции (производство асфальтобетона, щебня, отсева, пгс и других материалов для осуществления основной деятельности).

Остальные два управления Автобаза (обеспечение транспортом) и УМ (обеспечение дорожно-строительной техникой) относятся к вспомогательному производству, а также другие отделы. Все это указывает на то, что у предприятия прослеживается строгая структурная иерархия, что и подтверждает структура управления, представленная в приложении Б.

Основными видами деятельности общества являются:

1. строительство, ремонт, реконструкция и содержание автомобильных дорог, и сооружений на них любых категорий и назначений;

2. благоустройство объектов гражданского и производственного назначения, строительство городских улиц, прокладка ливневых канализаций;

3. оказание платных услуг населению по благоустройству территорий и предоставлению дорожно-строительной техники;

4. строительство, ремонт и реконструкция взлетно-посадочных полос и перронов аэропортов, устройство мелиоративных сооружений ВПП;

5. изыскания и проектирование ремонта, реконструкции, строительства автомобильных дорог и сооружений на них всех категорий и значений (кроме больших мостов);

6. осуществление лабораторного и геодезического контроля качества производимой продукции дорожно-строительных материалов и строительной деятельности;

7. производство строительных материалов и торговля ими;

8. разработка каменных и песчаных (грунтовых) карьеров;

9. заготовка природных строительных материалов (полезных ископаемых);

10. автотранспортные перевозки для населения и предприятий.

Среди предприятий, относящихся к дорожной отрасли, к которым относится ЗАО «Асфальт», его доля в общем объёме выполненных работ, по данным Амурского областного комитета государственной статистики за

сентябрь – декабрь 2003 года, составляет 65.3 % (в 2002 году-38.3 %). ОАО «Амурский дорожник»-14.3 %, ОАО "Бамстроймеханизация" – 9,9 %, «ПМК – 113» – 6,5 %.

Основными заказчиками ЗАО «Асфальт» являются: ГУ ДСД «Дальний Восток» 87 %; АМУРУПРАДОР – 10 %; и прочие договора- 3 %, что показано на рисунке 3.

Рисунок 3- Основные заказчики ЗАО «Асфальт»

Обладая большим автомобильном парком, общество оказывает услуги по перевозке самых разнообразных грузов.

Среди подрядных организаций в целом по строительству ЗАО «Асфальт» также занимает первое место. ОАО «ПМК-113» - 6.3 %, ОАО «ПМК – 111»-4 %, ЗАО «Мостоотряд 64» – 5.5 %, другие организации – 3.6 %.

В регионе основными конкурентами ЗАО «Асфальт являются:

1. ОАО «Амурский дорожник», располагающий 4 асфальтными заводами, собственным автомобильном парком, оборудованием для поверхностной обработки асфальтобетона. Сейчас загруженность мощностей составляет около 25 %, производство и работы ведутся на устаревшем оборудовании.
2. ОАО ПМК-113, специализация – строительство насыпей, оснований дорог. Нет собственного оборудования для устройства поверхностного слоя из асфальтобетона. Место выполнения работ- северные районы Амурской области.
3. ЗАО «Мостоотряд – 64», специализация – строительство мостов. Место выполнения подрядных работ – Амурская область.

ЗАО «Асфальт» продает свою продукцию и услуги по конкурентным ценам в Амурской области.

Главными задачами руководства на сегодняшний день являются снижение производственных затрат, повышение производительности эксплуатации машин и труда рабочих и ИТР, направленных на снижение себестоимости продукции.

Несмотря на то, что цены на продукцию напрямую зависят от уровня цен на энергоносители и некоторые основные стройматериалы, уровня инфляции, а также от влияния рыночной конъюнктуры, предприятию удаётся проводить разумную ценовую политику.

Производство дорожно-строительных материалов и выполнение строительно-монтажных работ, организуется с высоким качеством. Руководство предприятия заинтересовано в постоянном росте качества продукции для этого была принята система комплексного управления качеством строительства дорог.

В настоящее время осуществляется лабораторный контроль над выпуском всей продукции: асфальтобетонной смеси, битумоминеральных смесей, цементогрунтов, щебня, бетонных изделий, бетона, раствора по месту их производства. Выдаются паспорта, ведется работа по сертификации продукции. На дорожных участках проводится входной контроль всех материалов используемых при строительстве. В процессе производства работ проводится операционный контроль, а по завершению работ приемочный контроль.

Для осуществления комплексной системы контроля над качеством на предприятии организованы отделы и службы: отдел инженерной подготовки производства, отдел качества, геодезическая служба, лабораторная служба, две заводские лаборатории, две передвижные специализированные на базе автомобиля «Газель».

Большое внимание в ЗАО «Асфальт» уделяется внедрению новых технологий, модернизации парка машин и механизмов с целью обеспечения автоматизированного контроля строительных работ. Вот уже несколько лет ЗАО «Асфальт» успешно сотрудничает с канадской фирмой "Armtec construction products" производящей металлические гофрированные трубы, которые используются вместо ж/б мостов при строительстве автодорог. Внедрение иностранного опыта в наших условиях позволило удешевить строительство, уменьшить его сроки и увеличить надежность и долговечность искусственных сооружений при значительном сокращении затрат на эксплуатацию и содержание сданных объектов. Впервые освоена технология и построен первый арочно-металлический мост с засыпными устоями S. P. C. S. P. по технологии этой же фирмы. Применение этой конструкция позволяет заменять устройство железобетонных мостов длинной до ста метров.

По результатам участия в IV Всероссийском конкурсе на лучшую строительную организацию ЗАО «Асфальт» стало лауреатом и заняло в рейтинге лидеров лучших российских строительных организаций-лидеров 37 место.

Несмотря на ограниченность средств, выделяемых из федерального и областного бюджетов на строительство и ремонт дорог, ЗАО «Асфальт» остается конкурентно-способным предприятием, выпускающим продукцию высокого качества по доступным для покупателей ценам при быстрых темпах строительства.

Значительную часть своей прибыли ЗАО «Асфальт» инвестирует в перевооружение основных средств, в т.ч. приобретение новой высокопроизводительной техники российского и иностранного производства (тяжелые бульдозера, грейдера, экскаваторы, погрузчики, вибрационные катки, автотранспорт и др.), из-за постоянно возрастающего объема работ. Но прибыль предприятия имеет определенные приделы, а обновлять основные средства за счет банковского кредита весьма затруднительно, это и препятствует предприятию обновлять свои фонды теми темпами и количеством, которыми бы хотелось для более эффективной работы на дорожно-строительном рынке Амурской области.

Для более обобщённой характеристики рассмотрим ряд показателей, которые относятся к технико-экономической стороне деятельности предприятия. Данные показатели приведены в таблице 1. Как видно из таблицы за анализируемый период произошли существенные изменения в структуре рассматриваемых показателей.

В 2005 году выручка от реализации увеличилась по сравнению с 2004 годом на 97 455 тыс. руб. соответственно темп роста составил 145,4 %; в 2006 году по сравнению с 2005 она увеличилась уже на 155 587 тыс. руб. и темп роста составил 149,85 %. Это объясняется расширением сферы деятельности предприятия и увеличением объемов выполняемых работ.

Себестоимость продукции за анализируемый период в процентном отношении имеет положительную тенденцию к снижению. Так, если в 2005 г. по сравнению с 2004 она увеличилась на 46,1 %, так как увеличилась и выручка, то в 2005 г., себестоимость выполняемых работ при увеличении выручки на 49,85 % упала до 41,75 %, что и ведет к сильному росту прибыли в 2006 году.

Средняя стоимость основных производственных фондов в 2005г. уменьшилась на 407 тыс. руб. (или на 0,7 %), в 2006 г. наблюдается резкое увеличение – на 62,65 %. Это связано с тем, что предприятие в 2005г. избавлялось от устаревших, морально и физически основных средств, с целью их обновления в дальнейшем. Более точно это можно определить с помощью коэффициентов, характеризующих состояние и движение основных средств, которые будут рассмотрены дальше.

 Среднесписочная численность персонала в 2005г. увеличилась на 36 человек, а 2006 на 52, что свидетельствует о плавном увеличении трудовых ресурсов при пропорциональном увеличении объемов работ предприятия.

Выполненный анализ основных показателей деятельности предприятия показал, что данное предприятие является прибыльным, стабильно работающим, и является конкурентоспособным.

Таблица 1 - Экономические показатели ЗАО «Асфальт» с учётом инфляции

 в тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели |  Год | Изменение за 2005 от 2004 г. | Изменение за 2006 от 2004 г. |
| 2004 | 2005 | 2006 | абсолютное | темп роста, % | абсолютное | темп роста, % |
|  Выручка от реализации. | 214656 | 312111 | 467698 | 97455 | 145,4 | 155587 | 149,85 |
| Себестоимость продукции. | 210395 | 307386 | 435708 | 96991 | 146,1 | 128322 | 141,75 |
| Прибыль. | 4261 | 4725 | 31990 | 464 | 110,89 | 27265 | 677,04 |
| Стоимость основных производственных фондов. | 57845 | 57438 | 93424 | -407 | 99,3 | 35986 | 162,65 |
|  Среднесписочная численность персонала | 753 | 789 | 841 | 36 | 104,8 | 52 | 106,6 |

* 1. **Состав оборотных средств предприятия и основные направления их использования**

Характеризуя структуру актива баланса можно сразу отметить, что оборотные средства являются одной из составляющих её частью. Однако в составе оборотных средств предприятия значительную долю составляет дебиторская задолженность, что нельзя отметить как положительную сторону деятельности предприятия.

Экономический потенциал хозяйствующего субъекта может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения.

Обе эти стороны финансово-хозяйственной деятельности взаимосвязаны – нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения предприятия и наоборот.

Так, неоправданное омертвление средств в дебиторской задолженности может повлиять на своевременность текущих платежей, а неоправданный рост заёмных средств привести к необходимости сократить имущество предприятия для расчётов с кредиторами.

Как уже говорилось, структура оборотных средств представляет соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения, т.е. показывает долю каждого элемента в общей сумме оборотных средств. Структура оборотных средств предприятия ЗАО «Асфальт» приведена в таблице 2.

Как видно из таблицы 2 оборотных средств составляют фонды обращения, к которым относятся готовая продукция, товары отгруженные, денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке, дебиторская задолженность, средства на прочих расчетах. Значительно меняется структура оборотных средств. За последние 3 года наметилась тенденция вытеснения наиболее ликвидных активов из состава оборотных средств за счёт роста дебиторской задолженности, что особенно заметно в 2005г., когда дебиторская задолженность составляла 84,23 %. Величина наиболее мобильных активов общества – денежных средств – в структуре оборотного капитала снизилась на 0,3 процентных пункта. Особенно нехватку этих ресурсов предприятие ощущало в 2004 году, когда общество могло погасить денежных средств лишь 0,03 % своих обязательств.

Таблица 2 - Структура оборотных средств предприятия ЗАО «Асфальт» за 2004– 2006г.

в процентах

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Года |
| 2004 | 2005 | 2006 |
| Оборотные средства - всего | 100 | 100 | 100 |
| В том числе запасы | 30,72 | 15,25 | 47,55 |
| Сырьё, материалы | 29,42 | 13,33 | 47,08 |
| Готовая продукция и товары для продажи | 0,08 | 1,69 | 0,45 |
| Товары отгруженные | 1,22 | 0,23 | 0,02 |
| НДС | 0,09 | 0,11 | 0,25 |
| Дебиторская задолженность | 69,15 | 84,23 | 52,03 |
| Денежные средства | 0,04 | 0,41 | 0,17 |
| Касса | 0,02 | - | - |
| Расчётный счёт | 0,02 | 0,41 | 0,17 |

Таким образом, в настоящий момент в числе основных задач деятельности предприятия должны быть принятие мер к должникам по взысканию с них задолженности и направлению этих средств на пополнение запасов, так как рост абсолютной величины запасов не подтверждается при анализе структуры оборотного капитала.

Оборотные средства предприятия можно также оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки – ликвидность и платёжеспособность предприятия, т.е. способность своевременно и в полном объёме произвести расчёты по краткосрочным обязательствам. Оценка ликвидности на ЗАО «Асфальт» приведена в таблице 3.

Таблица 3 – Оценка ликвидности на ЗАО «Асфальт»

в тыс. руб.

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | за год |
| 2004 | 2005 | 2006 |
| Функционирующий капитал | 6096 | 19498 | -39775 |
| Маневренность собственных оборотных средств | 0,001 | 0,016 | -0,003 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,785 | 0,8 | 0,61 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,543 | 0,677 | 0,32 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,0003 | 0,003 | 0,001 |
| Доля оборотных средств в активах | 0,497 | 0,672 | 0,52 |
| Доля собственных оборотных средств в общей их сумме | 0,274 | 0,25 | -0,63 |
| Доля запасов в оборотных активах | 0,308 | 0,154 | 0,48 |
| Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов | 0,891 | 1,629 | -1,32 |
| Коэффициент покрытия запасов | 1,916 | 5,322 | 1,27 |

Один из важных показателей – величина собственных оборотных средств (или функционирующий капитал) – характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов предприятия (т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года). Этот расчётный показатель, зависящий как от структуры активов, так и от структуры источников средств. Рост данного показателя в динамике обычно рассматривается как положительная тенденция. Величина собственных оборотных средств численно равняется превышению текущих активов над текущими обязательствами. Теоретически возможна ситуация, когда величина текущих активов (что и наблюдается в 2005г.). С позиции теории такая ситуация аномальна, поскольку в этом случае одним из источников покрытия основных и оборотных средств является краткосрочная кредиторская задолженность. Финансовое состояние в этом случае рассматривается как неустойчивое, требуется немедленные меры по его исправлению. Проведённый анализ структуры и динамики капитала предприятия показал, что ЗАО «Асфальт» испытывает острый недостаток в ликвидных активах, позволяющих своевременно отвечать по обязательствам. Неплатёжеспособность предприятия выражается также и в низких показателях ликвидности, которые значительно меньше их нормального значения. Низкая платёжеспособность негативно сказывается на финансовом положении организации.

Эффективность использования оборотных средств измеряется показателями оборачиваемости. Показатели оборачиваемости средств представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Показатели оборачиваемости средств на предприятии ЗАО «Асфальт»

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Года |
| 2004 | 2005 | 2006 |
| Коэффициент оборачиваемости | 3,5 | 1,55 | 3,4 |
| Продолжительность одного оборота | 102,9 | 232,3 | 105,9 |
| Коэффициент загрузки средств в обороте | 0,3 | 0,6 | 0,3 |

Как показывает таблица 4, наиболее эффективно оборотные средства использовались в 2004г. и 2006г., когда показатель коэффициента оборачиваемости имел максимальное значение. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового состояния предприятия, поскольку скорость превращения денежных средств в денежную форму оказывает непосредственное влияние на платёжеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота оборотных средств при прочих равных условиях отражает повышение инвестиционной привлекательности предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оборотные средства (в практике стран с рыночной экономикой их называют оборотным капиталом) являются важнейшим ресурсом в обеспечении текущего функционирования предприятия, т.е. в производстве и реализации продукции.

Оборотные средства представляют собой совокупность денежных средств, авансируемых предприятием для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих их непрерывный кругооборот. Оборотные средства делятся на нормируемые и ненормируемые, собственные и заемные.

Управление оборотными средствами напрямую связано с механизмом определения плановой потребности предприятия в них, их нормированием. Для предприятия важно правильно определить оптимальную потребность в оборотных средствах, что позволит с минимальными издержками получать прибыль, запланированную при данном объеме производства. Занижение величины оборотных средств влечет за собой неустойчивое финансовое состояние, перебои в производственном процессе и, как следствие, снижение объема производства и прибыли. В свою очередь, завышение размера оборотных средств снижает возможности предприятия производить капитальные затраты по расширению производства.

Эффективное и экономное использование оборотных средств —

первоочередная задача предприятий, так как материальные затраты составляют 3/4 себестоимости промышленной продукции. Снижение материалоемкости изделия (расход материальных ресурсов в натуральном и стоимостном выражении на единицу продукции) достигается различными путями, среди которых главными являются внедрение новой техники, технологии, совершенствование организации производства и труда.

Проанализировав деятельность предприятия можно сделать вывод, что на фоне роста объёмов производства, его расширения и небольшого увеличения рентабельности ухудшилось имущественное положение предприятия, а его финансовое состояние вовсе характеризуется как неустойчивое. Предприятию срочно необходимо просмотреть политику расчетов с дебиторами, формирования запасов. Негативно на финансовом положении предприятия сказываются и особенности расчёта с основными заказчиками – местными и региональными дорожными управлениями, которые в большинстве случаев рассчитываются несвоевременно.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Балабанов И. Т. Планирование финансов хозяйству­ющего субъекта/ И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2002.–423 с.

2. Зайцев М. Организация оборотных средств предприятия в условиях переходной экономики // Консультант директора.– 2001.-№21.–С.13-15.

3. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельно­сти предприятия/ В.В. Ковалев, О.Н. Волкова.— М.: Проспект, 2000.- 365 с.

4. Коробейников О.П. Экономика предприятия: Учебное пособие/ О.П. Коробейников, Д.В. Хавин, В.В. Ноздрин.- Нижний Новгород: Изд-во Нижний Новгород, 2003.– 233 с.

5. Маслов Б.Г. Повышение эффективности использования оборотного капитала: материально-производственные запасы//[Управленческий учет](http://www.dis.ru/uu/).- 2005.-№1.–С.25 – 31.

6. Попов Ю.П., Лушин А.С. Статистическое планирование // Экономика и математические методы.- 2003.- № 3.- С.19-25

7. Радионов А.Р. Управление запасами и оборотными средствами в условиях рыночной экономики // Финансовый менеджмент. – 2003. - №5. – с.66-76.

8. Радионов Р.А. Новые подходы к нормированию оборотных средств на предприятии // Финансовый менеджмент. – 2005. - №3. – с.21-32.

9.Раицкий К.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов/ К.А.Раицкий. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Информационно-внедренческий центр «Маркетинг», 2000. – 696 с.

10. Сергеев И.В. Экономика предприятия: Учебное пособие/ И.В.Сергеев. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 340 с.

11. Сосненко Л.С. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.С. Сосненко, А.Ф. Черненко, Е.Н. Свиридова, И.Н. Кивелиус. – М.: КНОРУС, 2007. – 344 с.

12. Фролова Т.А. Конспект лекций по курсу экономика предприятия: учебное пособие/ Т.А Фролова. – М.: Финансы и статистика., 2006.- 168 с

13. Шаранова Н.А. Как нормировать оборотные активы компании// Финансовый директор.-2006.-№2-С.50-64

14. Экономика предприятия: Учебник/ Под ред. проф. Н.А.Сафронова. – М.: «Юристъ», 2000. – 584 с.

15. Экономика предприятия: Учебник/ Под ред. проф. О.И.Волкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 520 с.

16.Экономика предприятия: Учебник для вузов/ Под ред.П.П.Табурчака и В.М.Тумина. – Ростов Н/Д: «Феникс», 2002. – 320 с.

17. Юркова Т.И. Экономика предприятия: Учебник/ Т.И. Юркова, С.В. Юрков. – Красноярск: ГАЦМиЗ, 2001. – 109 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

В производственных запасах (70 %)

Дебиторская задолженность (14 %)

Оборотные средства (100%)

# Оборотные производственные фонды

(100 %) (70 %)

# Фонды обращения

(100 %) (30 %)

В процессе производства (25 %)

Расходы будущих периодов (5 %)

Готовая продукция на складе (31 %)

Товары отгруженные и в пути

Денежные средства (26 %)

Средства в расчетах

На текущем расчетном счете в банках

Рисунок А.1 Состав и структура оборотных средств

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Управление промышленно-строительных материалов

###### ЗАО «Асфальт»

Управление механизации

Управление

асфальтобетонных работ

Управление

 земляных работ

Плановопроиз-й отдел

Охрана

МОП

Столовые

Информационный отдел

Отдел кадров

Бухгалтерия

Отдел снабжения

Отдел главного механика

Отдел капитального строительства

Автобаза

Рисунок Б.1 Организационная структура ЗАО «Асфальт»