Задача

Определите:

а) состав и структуру оборотных активов;

б) собственный оборотный капитал;

в) коэффициент оборачиваемости оборотных активов.

Исходные данные: выписка из бухгалтерского баланса (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив |  | Пассив |  |
| Внеоборотные активы | 200 | Капитал и резервы | 240 |
| Производственные запасы | 90 | Долгосрочные обязательства | 30 |
| Незавершенное производство | 25 | Краткосрочные кредиты | 55 |
| Дебиторская задолженность | 40 | Кредиторская задолженность | 45 |
| Денежные средства | 15 |  |  |
| Баланс | 370 | Баланс | 370 |

Выручка от реализации продукции (работ, услуг) – 544 000 руб.

Решение:

а) Состав и структура оборотных активов в соответствии с имеющейся выпиской из бухгалтерского баланса представлена следующим образом:

|  |  |
| --- | --- |
| II. Оборотные активы |  |
| Запасы | 115 |
| в том числе: |  |
| незавершенное производство | 25 |
| производственные запасы | 90 |
| Дебиторская задолженность | 40 |
| Денежные средства | 15 |
| Итого по разделу II | 170 |

б) Собственный оборотный капитал определяем по формуле:

СОК = с. 490 ф. №1 – с. 190 ф. № 1,

где

СОК - собственный оборотный капитал;

с. 490 ф. №1 – данные по строке 490 бухгалтерского баланса (формы № 1) «Капитал и резервы»

с. 190 ф. № 1 – данные по строке 190 бухгалтерского баланса (формы № 1) «Внеоборотные активы»

СОК = 240 тыс. руб. – 200 тыс. руб. = 40 тыс. руб.

в) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает эффективность использования оборотных средств. От оборачиваемости оборотных активов зависит не только размер минимально необходимых для хозяйственной деятельности оборотных средств, но и размер затрат, связанных с владением и хранением запасов. В свою очередь, это отражается на себестоимости продукции и, в конечном итоге, на финансовых результатах предприятия.

Данный коэффициент определяется по формуле:

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов = Выручка от реализации продукции (работ, услуг) / Оборотные активы

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов = 544 000 руб. / 170 000 руб. = 3,2

Таким образом, в отчетном периоде выручка от реализации продукции (работ, услуг) в 3,2 раза превышает величину оборотных активов, а это рассматривается как благоприятная тенденция. Деловая активность предприятия находится на приемлемом уровне.

Ответы: а) Состав и структура оборотных активов: запасы – 115 тыс. руб., в том числе незавершенное производство – 25 тыс. руб., производственные запасы – 90 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 40 тыс. руб.; денежные средства – 15 тыс. руб. Итого по разделу II – 170 тыс. руб.

б) Собственный оборотный капитал = 240 тыс. руб. – 200 тыс. руб. = 40 тыс. руб.;

в) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов = 3,2

Список литературы

1. Давыдова Л.В., Ильинская С.А. Политика управления капиталом как часть общей финансовой стратегии предприятия // Финансы и кредит – 2006. - № 15. – 48 с.

2. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 768 с.

3. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 479 с.

4. Шишкоедова Н.Н. Методика финансового анализа предприятий // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. - № 5. - 46 с.