**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение…………………………………………………………………………………..3

1 Теоретические основы управления оборотным капиталом…………………….6

1.1 Понятие оборотного капитала, его состав и структура…………………………….6

1.2 Источники формирования оборотного капитала предприятия…………………...14

1.3 Теория управление оборотным капиталом предприятия…………………………17

**2 Анализ управления оборотным капиталом предприятия на примере**

**ООО «Маяк»**……………………………………………………………………………28

2.1 Характеристика предприятия ООО «Маяк»……………………………………….28

2.2 Динамика размеров и структуры оборотного капитала ООО «Маяк»…………...40

2.3 Система показателей, характеризующих экономическую

эффективность использования оборотных средств ООО «Маяк»……………………52

**3 Совершенствование механизма управления оборотным капиталом**…………61

3.1 Проблемы управления оборотным капиталом предприятия……………………...61

3.2 Мероприятия по повышению эффективности использования

оборотного капитала предприятия……………………………………………………...64

**Заключение**………………………………………………………………..…………….69

**Список литературы**…………………………………………………………………….74

**Приложение А** Состав и структура оборотных средств……………………………...76

**Приложение Б** Состав и структура источников формирования оборотных

средств……………………………………………………………………………………80

**Приложение В** Характеристика предприятия ООО «Маяк»…………………………81

**Приложение Г** Динамика состава, структуры оборотного

капитала ООО «Маяк»…………………………………………………………………..92

**ВВЕДЕНИЕ**

Каждое предприятие, начиная свою производственно-хозяйственную деятельность, должно располагать определенной денежной суммой. На эти денежные ресурсы предприятие закупает на рынке или у других предприятий по договорам сырьё, материалы, топливо, оплачивает счета за электроэнергию, выплачивает своим работникам заработную плату, несет расходы по освоению новой продукции, все это представляет собой один из важнейших параметров хозяйствования, который получил название «оборотный капитал предприятия». В условиях рыночных отношений оборотный капитал приобретает особо важное значение. Ведь он представляют собой часть производственного капитала, которая переносит свою стоимость на вновь созданный продукт полностью и возвращается к предпринимателю в денежной форме в конце каждого кругооборота капитала.

Оборотные средства можно определить, с одной стороны, как совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения для обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции. С другой стороны, оборотные средства представляют собой используемые в процессе производства предметы труда и материальные ценности.

Совершенствование механизма управления оборотными средствами предприятия является одним из главных факторов повышения экономической эффективности производства на современном этапе развития отечественной экономики. В условиях социально-экономической нестабильности и изменчивости рыночной инфраструктуры важное место в текущей повседневной работе финансового менеджера занимает управление оборотными средствами, т.к. именно здесь кроются основные причины успехов и неудач всех производственно-коммерческих операций фирмы. В конечном итоге, рациональное использование оборотных средств в условиях их хронического дефицита является одним из приоритетных направлений деятельности предприятия в настоящее время.

Анализ экономической эффективности использования оборотного капитала сельскохозяйственного предприятия особенно необходим в условиях рынка, поскольку позволяет оценивать финансовое состояние предприятия в целом.

Производить стоимостную оценку оборотного капитала агроформирований с целью дальнейшего эффективного управления им особенно сложно в силу его специфических особенностей: это зависимость от природно-климатических условий, сезонность и длительный цикл производства, социальная значимость и объективная необходимость формирования продовольственной безопасности страны.

Таким образом, актуальность курсовой работы определяется, во-первых, возрастающим интересом менеджеров и собственников к управлению оборотным капиталом на основе стоимостного подхода; во-вторых – необходимостью применения адекватных способов оценки элементов оборотного капитала в рамках оценки предприятия как имущественного комплекса.

Актуальность и недостаточная проработанность отдельных положений современной теории финансов применительно к особым условиям оценки оборотного капитала на сельскохозяйственных предприятиях с целью определения эффективности его использования в трансформирующейся экономике определили выбор темы, цель и задачи курсовой работы.

Целью курсовой работы является на основании комплексного экономического анализа обосновать и предложить к реализации мероприятия по повышению эффективности управления оборотными средствами сельскохозяйственного предприятия.

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

1. рассмотреть теоретические основы управления оборотным капиталом;
2. выявить факторы, влияющие на эффективность управления оборотным капиталом;
3. предложить рекомендации по улучшению системы управления оборотным капиталом на примере ООО «Маяк».

Объект исследования – оборотный капитал сельскохозяйственного предприятия ООО «Маяк».

Предметом исследования стали финансовые индикаторы и методы финансового управления оборотным капиталом в рамках стратегии максимизации общей стоимости предприятия.

Теоретической и методологической основой послужили труды отечественных и зарубежных авторов по управлению оборотным капиталом. В работе применялись общенаучные и частнонаучные методы: статистико-экономический, финансовый анализ, графическое моделирование.

Основными источниками курсовой работы послужили: Федеральный закон «О бухгалтерском учете», « 129 - ФЗ от 21.11.1996 г, Баканов М.И., Ковалев В.В., Лебедев В.Г., Павлова Л.Н., Семин А.Н., Сергеев И.В.

Структура курсовой работы следующая: введение, три раздела, заключение, список литературы, приложение.

**1 ТЕОРЕТИЧСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ**

* 1. ПОНЯТИЕ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА, ЕГО СОСТАВ И СТРУКТУРА

Оборотный капитал – часть производительного капитала, которая авансируется на покупку предметов труда и рабочей силы. На практике по оборотному капиталу понимаются общие текущие активы, включающие наряду с оборотным производственным и элементы капитала обращения, товарный и денежный капитал. Стоимость оборотного капитала полностью возвращается предпринимателю после реализации продукции. Оборотный капитал – это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. Назначение оборотного капитала предприятия – обеспечение непрерывности и ритмичность процесса производства и обращения. [16, с. 324]

Оборотные средства (текущие активы) – средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла. Характерные особенности оборотных средств:

- полное потребление в течение одного производственного цикла и полный перенос их стоимости на вновь созданную продукцию;

- нахождение в постоянном обороте;

- в течение одного оборота (кругооборота) оборотные средства меняют свою форму с денежной на товарную и с товарной на денежную.

Они проходят три стадии: закупка, потребление, реализация.[19, c.74]

Соотношение отдельных элементов оборотных средств определяет их структуру, которая отражена в приложение А. Элементы оборотных средств: материальные оборотные средства; денежные средства; краткосрочные финансовые вложения; средства в текущих расчетах.

Материальные оборотные средства:[[1]](#footnote-1)

- производственные запасы: сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, тара, используемая для упаковки и транспортировки продукции (товара) и т.п. – участвуют только в одном производственном цикле, изменяя свою форму, вид и полностью перенося стоимость на изготовленную продукцию;

- незавершенное производство: продукция (работы), не прошедшая всех стадий (фаз, переделов), предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и техническую приемку;

- готовая продукция, товары и прочие запасы.

Денежные средства – сумма наличных денежных средств в кассе предприятия, свободные денежные средства, хранящиеся на расчетном, валютном и прочих счетах в банке, а также ценные бумаги (акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя) т прочие денежные средства предприятия.

Средства в расчетах – дебиторская задолженность за товары и услуги, продукцию по выданным авансам, по полученным векселям, суммы за подотчетными лицами и др.

Краткосрочные финансовые вложения – краткосрочные (на срок не более одного года) финансовые вложения предприятия в доходные активы (акции, облигации и другие ценные бумаги) других предприятий, объединений и организаций, денежные средства на срочных депозитных счетах банков, процентные облигации государственных и местных займов и др. – являются наиболее легко реализуемыми активами. [20, c.119]

Оборотные средства – оборотный капитал, часть средств производства, целиком потребляемая в течение производственного цикла; включают обычно денежную наличность, материалы, сырье, топливо, энергию, полуфабрикаты, запчасти, незавершенное производство, расходы будущих периодов, исчисляемые в денежном выражении, а также малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.1 Стоимость оборотных производственных средств определяется суммированием стоимостей их отдельных видов.

Оборот капитала – циклическое движение, кругооборот капитала, скорость которого измеряется временем одного полного цикла. [16, с. 245]

Обязательным и весьма важным элементом сельскохозяйственного производства являются оборотные средства.

С одной стороны, оборотные средства – это совокупность активов организации, материально-производственные запасы в объеме и номенклатуре, позволяющих обеспечить первый производственный цикл, а с другой стороны – денежная оценка этих активов, определяющая часть капитала, который должен быть первоначально авансирован в производство (другая часть обеспечивает основные средства).

Можно использовать следующую классификацию оборотных средств (с учетом специфики агропромышленного сектора), указанную на схеме 1. [20, c.115]

Классификация оборотных средств

Оборотные средства

Оборотные производственные фонды (сфера производства)

это предметы труда и средства труда со сроком службы не более 1 года и стоимостью не более 100 МРОТ, незавершенное производство и расходы будущих периодов.

Фонды обращения (сфера обращения)

это средства предприятия, товары отгруженные, но не оплаченные, а также средства в расчетах и денежные средства в кассе и на счетах.

Оборотные средства в производствен- ных запасах

Сырье, материалы, удобрения, средства защиты растений и животных. Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали. Топливо. Тара. Запасные части. Корма, семена и посадочный материал. Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.

Оборотные средства в производстве

Незавершенное производство Полуфабрикаты собственного изготовления. Расходы будущих периодов.

Готовая продукция

Продукция растениеводства, животноводства, закупленная у населения для реализации промышленного производства.

Денежные средства (расчеты)

Денежные средства: на счетах в банке, в кассе, средства в расчетах, дебиторская задолженность

Схема 1- Классификация оборотных средств

Группировка оборотных средств по способу их отражения в балансе предприятия позволяет выделить группы, что отражено в приложении А.

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

Деление оборотных средств на быстро реализуемые и медленно реализуемые зависит от конкретной реальной ситуации, складывающейся в данный отчетный период деятельности предприятия. Остатки готовой продукции на складе предприятия могут реализоваться раньше (за наличные) наступления сроков погашения дебиторской задолженности. Поэтому для каждого предприятия и для каждого отдельного периода существует своя группировка текущих активов по степени ликвидности.

Ликвидность текущих активов является основным фактором, определяющим степень риска вложений капитала в оборотные средства. Оценка реализуемости тех или иных видов оборотных средств за длительный период позволяет определить вероятность риска вложений в эти активы. Группировка оборотных средств по степени риса может быть использована для контроля за рациональным размещением капитала в текущих активах. Эффективно управлять ликвидностью – значит не допускать увеличения доли активов с высокой и средней степенью риска. [19, c.144]

Материальной основой производства являются производственные фонды в виде средств труда. Оборотные производственные фонды (средства) – предметы труда и орудия труда, которые обслуживают сферу производства и обеспечивают его непрерывность; а так же со сроком службы не более 1 года и стоимостью не более 100 МРОТ. Эти фонды обслуживают сферу производства и полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции, изменяя первоначальную форму в процессе одного производственного цикла. [16, c. 198]

Фонды обращения хотя и не участвуют непосредственно в процессе производства, но необходимы для обеспечения единства производства и обращения. Фонды обращения – продукция и денежные средства, обеспечивающие непрерывность процесса реализации.

Функция оборотных средств состоит в платежно-расчетном обслуживании кругооборота материальных ценностей на стадиях приобретения, производства и реализации. В этом случае движение оборотных производственных фондов в каждый момент времени отражает оборот материальных факторов воспроизводства, а движение оборотных средств – оборот денег, платежей.[23, c.326]

На каждом конкретном предприятии величина оборотных средств, их состав и структура зависят от характера и сложности производства, длительности производственного цикла, стоимости сырья, условий его поставки, принятого порядка расчетов и т.п. В различных отраслях удельный вес оборотных фондов в составе производственных фондов предприятия неодинаков.

## Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования одно из основных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации.

Инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменять свою политику по отношению к оборотным средствам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования. Материальной основой производства являются производственные фонды в виде средств труда. В процессе функционирования средства труда и предметы труда по-разному и в разной степени переносят свою стоимость на стоимость производимого продукта.

В своем движении оборотные средства проходят три стадии: денежную, производственную и товарную.

Движение оборотных средств включают три стадии – снабжение, производство и реализацию. При этом первая и третья стадии кругооборота относятся к сфере обращения, а вторая – к сфере производства. Продолжительность пребывания оборотных средств в сфере производства определяется временем производства, а продолжительность пребывания их в сфере обращения представляет время обращения. Время производства и время пребывания в сумме составляют время кругооборота.

Закончив один кругооборот, оборотные средства вступают в новый, тем самым осуществляется их непрерывный оборот. Именно постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения. Анализ кругооборота фондов предприятий показывает, что авансируемая стоимость не только последовательно принимает различные формы, но и постоянно в определенных размерах пребывает в этих формах. Иными словами, авансируемая стоимость на каждый данный момент кругооборота различными частями одновременно находится в денежной, производительной, товарной формах.

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. Указанная стоимость в денежной форме представляет собой оборотные средства предприятия. [22, c.112]

Осуществляя анализ оборотных средств, необходимо выделить основные факторы, которые влияют на скорость оборота оборотных средств. Наиболее существенные из них показаны на рисунке 1.

Внутренние факторы

Внешние факторы

Конъ-юктура рынка

Масш-табы деятель-ности

Совершен-ствование техноло-гии

Учет-ная поли-тика

Струк-тура активов

Ценно-вая полити-ка

Эконо-мичес-кая ситуа-ция

Рисунок 1 – Влияния факторов на оборачиваемость оборотных средств

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.

Ритмичность, слаженность и высокая результативность работы предприятия во многом зависят от его обеспеченности оборотными средствами. Недостаток средств, авансируемых на приобретение материальных запасов, может привести к сокращению производства, невыполнению производственной программы. Излишнее отвлечение средств в запасы, превышающие действительную потребность, приводит к омертвлению ресурсов, неэффективному их использованию.

Поскольку оборотные средства включают как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятия. [25, с.227]

Определение оборотных средств, как авансированных денежных средств в создаваемые запасы оборотных производственных фондов и фондов обращения, не раскрывает полного экономического содержания этой категории. Оно не учитывает, что с авансированием определенной суммы денежных средств также происходит процесс авансирования в эти запасы стоимости прибавочного продукта, создаваемого в процессе производства. Поэтому у рентабельных предприятий после завершения кругооборота фондов сумма авансированных оборотных средств возрастает на определенную сумму полученной прибыли. У нерентабельных предприятий сумма авансированных оборотных средств при завершении кругооборота фондов уменьшается в связи с понесенными убытками.

Итак, оборотные средства представляют собой авансируемую в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственной программы и своевременность осуществления расчетов. Поскольку оборотные средства включают как материальные так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятия. [20, c.215]

1.2 ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

В процессе кругооборота оборотных средств источники их формирования не различаются. Однако это не означает, что система формирования оборотных средств не оказывает влияния на скорость оборота и эффективность их использования. Избыток оборотных средств показывает, что часть капитала предприятия бездействует и не приносит дохода. Вместе с тем недостаток оборотного капитала будет тормозить ход производственного процесса, замедляя скорость хозяйственного оборота средств предприятия. [24, c.154]

Вопрос об источниках формирования оборотных средств важен еще и потому, что конъюнктура рынка постепенно меняется и потребности предприятия в оборотных средствах нестабильны. Покрыть эти потребности только за счет собственных источников практически не возможно. Привлекательность работы предприятия за счет собственных источников уходит на второй план, и опыт показывает, что в большинстве случаев эффективность использования заемных средств оказывается более высокой, чем использование собственных. Все зависит от цены капитала – собственного и заемного. Поэтому основной задачей управления процессом формирования оборотных средств является обеспечение эффективности привлечения заемных средств. Структура источников формирования оборотного капитала охватывает: собственные источники; заемные источники; дополнительно привлеченные источники. [23, c.250]

Информация о размерах собственных источников представлена в основном в разделе III баланса «Капитал и резервы». Информация о заемных и привлеченных источниках средств представлена в разделе V пассива баланса, а также в разделе «Дебиторская и кредиторская задолженность» формы № 5 Приложения к годовому балансу.

За счет собственных источников формируется, как правило, минимальная стабильная часть оборотных средств. Наличие собственных оборотных средств позволяет предприятию свободно маневрировать, повышать результативность и устойчивость своей деятельности. Формирование собственных оборотных средств происходит в момент организации предприятии, когда создается его уставный фонд. Источником формирования в этом случае служат инвестиционные средства учредителей предприятия. В дальнейшем минимальная потребность предприятия в собственных оборотных средствах покрывается за счет собственных источников: прибыли, резервного капитала, фонда накопления. Однако в силу ряда объективных причин (инфляция, рост объемов производства, задержки в оплате счетов клиентов и др.) у предприятии возникают временные дополнительные потребности в оборотных средствах. В этих случаях финансовое обеспечение хозяйственной деятельности сопровождается привлечением заемных источников: банковских и коммерческих кредитов, займов, инвестиционного налогового кредита, инвестиционного вклада работников предприятия, облигационных займов, а также источников, приравненных к собственным средствам, так называемых устойчивых пассивов. Это средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в обороте. Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка. К ним относятся: минимальная переходящая из месяца в месяц задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие предстоящих расходов, минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (работ, услуг), средства покупателей по залогам за возвратную тару, переходящие остатки фонда потребления и др. В приложении Б приведены состав и структура источников формирования оборотных средств. [25, c.361]

Заемные оборотные средства формируются на основе банковских кредитов и кредиторской задолженности. Все заемные средства предоставляются предприятию во временное пользование. Одна часть этих средств (кредиты и займы) платная, другая (кредиторская задолженность) – как правило, бесплатная. [25, с. 363]

Основными направлениями привлечения кредитов для формирования оборотных средств являются: кредитование сезонных запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным процессом производства; временное восполнение недостатка собственных оборотных средств; осуществление расчетов и опосредование платежного оборота.

Банковские кредиты предоставляются в форме инвестиционных (долгосрочных) кредитов или краткосрочных ссуд. Назначение банковских кредитов – финансирование расходов, связанных с приобретением основных и текущих активов, а также финансирование сезонных потребностей предприятия, временного роста товарно-материальных запасов, временного роста дебиторской задолженности, налоговых платежей, других непредвиденных расходов. Краткосрочные ссуды могут предоставляться: правительственными учреждениями, финансовыми компаниями, коммерческими банками, факторинговыми компаниями.

Наряду с банковскими кредитами источниками финансирования оборотных средств являются также коммерческие кредиты других организаций, оформленные в виде займов, векселей, товарного кредита и авансового платежа. Отложенные налоговые обязательства (инвестиционный налоговый кредит) предоставляются предприятию органами государственной власти. Они предоставляют собой временную отсрочку налоговых платежей предприятия. Для получения инвестиционного налогового кредита предприятие заключает кредитное соглашение с налоговым органом по месту регистрации предприятия. Инвестиционный взнос (вклад) работников – это денежный взнос работника в развитие экономического субъекта под определенный процент. Интересы сторон оформляются договором или положением об инвестиционном вкладе. [29, c.258]

Потребности предприятии в оборотных средствах могут покрываться также за счет выпуска в обращение долговых ценных бумаг или облигаций. Облигация удостоверяет отношения займа между держателем облигации и лицом, эмитировавшим документ. Облигации предполагают срочность, возвратность и платность с фиксированной, плавающей или равномерно возрастающей купонной ставкой, а также с нулевым купоном (беспроцентные облигации). Выплата дохода по беспроцентным облигациям производится один раз при погашении ценных бумаг по выкупной цене. [29, c.263]

Источники формирования оборотных средств неразличимы в процессе кругооборота капитала. В ходе производства информация о том, за счет каких средств приобретали потребляемое сырье и материалы, никак не используется. Но характер источников формирования и принципы различного режима использования собственных и заемных оборотных средств являются решающими факторами, влияющими на эффективность использования как оборотных средств, так и всего капитала, а так же на ход производства, на финансовые результаты и финансовое состояние предприятия, позволяя достичь успеха с минимально необходимыми в данных условиях размерами оборотных средств. [30, с. 153]

Правильное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками образования оборотных средств играет важную роль в укреплении финансового состояния предприятия. [14, с. 161]

* 1. ТЕОРИЯ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ

Управление оборотным капиталом - управление текущими активами и обязательствами с целью максимизации краткосрочной ликвидности.

Главная задача управления оборотными активами состоит в формировании необходимого объема, оптимизации состава и обеспечении эффективного использования оборотных активов предприятия. Основной целью анализа оборотных активов предприятия является определение уровня обеспеченности предприятия оборотными активами и выявление резервов повышения эффективности их функционирования.

Задача управления оборотным капиталом отражает финансовую стратегию компании и неразрывно связана с управлением финансовой устойчивостью и текущей ликвидностью. Ее решение включает в себя, прежде всего, управление [дебиторской задолженностью](http://www.er-capital.ru/content/index.php?n=137), денежными потоками, [запасами](http://www.er-capital.ru/content/index.php?n=139) и [кредиторской задолженностью.](http://www.er-capital.ru/content/index.php?n=138) [30, c.154]

Управление дебиторской задолженностью и кредитной политикой.

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

Основной причиной формирования дебиторской задолженности на предприятии является желание привлечь клиентов и увеличить объем продаж.

Недостаточное и нерегулярное внимание к управлению дебиторской задолженностью чаще всего влияет на решение «неотложных» вопросов по организации процесса сбора дебиторской задолженности тратится дорогой административный ресурс — рабочее время руководителей; упускаются возможности для стимулирования роста выручки; необоснованно увеличивается объем средств, вложенных в дебиторскую задолженность; повышаются затраты на обслуживание заемного капитала, привлекаемого для покрытия кассовых разрывов; увеличивается просроченная и безнадежная дебиторская задолженность, которая снижает фактическую выручку предприятия, рентабельность и ликвидность оборотных средств. [18, c.113]

Доля дебиторской задолженности в оборотных средствах российских предприятий существенно колеблется. На уровень дебиторской задолженности влияют многие факторы: вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, принятая на предприятии система расчетов и др.

Основной задачей анализа дебиторской задолженности является оценка уровня и состава текущей дебиторской задолженности предприятия, а также эффективности инвестирования в нее финансовых ресурсов.

Анализ начинается с определения доли дебиторской задолженности в общей величине активов (оборотных активов), и определяют изменение этой доли. Анализируют также динамику дебиторской задолженности. Если величина и доля дебиторской задолженности увеличивается, но при этом не растет объем производства и отгрузки – это негативная тенденция, главная причина которой – плохое финансовое состояние покупателей.

Если рост дебиторской задолженности сопровождается увеличением объема производства продукции – это положительная тенденция. Снижение дебиторской задолженности, сопровождаемое падением объемов производства, свидетельствует о сворачивании деятельности предприятия.

Управление дебиторской задолженностью предполагает, прежде всего, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости в динамике рассматривается как положительная тенденция. Большую роль играет отбор потенциальных покупателей и определение условий оплаты товаров, предусматриваемых в контрактах. Отбор осуществляется на основе неформальных критериев: соблюдение покупателем платежной дисциплины в прошлом; способность его в будущем оплатить запрашиваемый объем товаров; текущая платежеспособность; финансовая устойчивость; экономическое и финансовое положение предприятия-продавца (затоваренность, острота потребности в денежной наличности и т.п.). [19, c. 158]

Контроль за дебиторской задолженностью включает в себя ранжирование дебиторской задолженности по срокам ее возникновения. Кроме того, необходим контроль безнадежных долгов в целях формирования необходимого резерва. [24, c.160]

Дебиторская задолженность представляет собой, по сути, иммобилизацию, т.е. отвлечение из хозяйственного оборота собственных оборотных средств предприятия. Естественно, что этот процесс сопровождается косвенными потерями дохода предприятия, экономический смысл которых выражается в трех аспектах.

Чем длительней период погашения дебиторской задолженности, тем меньше доход от средств, вложенных в нее.

Дебиторская задолженность представляет собой один из активов предприятия, для финансирования которого нужен соответствующий источник. Поскольку все источники средств имеют собственную цену, поддержание того или иного уровня дебиторской задолженности сопряжено с затратами. [17, с.308]

Предприятиям необходимо разработать и внедрить эффективную систему управления кредитной политикой и дебиторской задолженностью, которая позволит: снизить зависимость управления дебиторской задолженностью от временного ресурса руководителя предприятия, управляющего финансами; реализовывать эффективную кредитную политику предприятия и отслеживать ее исполнение; планировать и управлять объемом вложений капитала в дебиторскую задолженность; оперативно определять причины  и зоны неэффективного управления дебиторской задолженностью; контролировать качественные показатели; снизить затраты, вызванные неэффективным управлением дебиторской задолженностью, которые включают в себя: проценты за обслуживание заемного капитала и убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности; внести большую ясность в работу исполнителей и ответственных. [21, c.374]

# Управление запасами.

Большое влияние на финансовое состояние предприятия и его производственные результаты оказывает состояние производственных запасов. В целях нормального хода производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальными.

# Обоснованность политики формирования товарно-материальных запасов во многом определяет финансовое положение предприятия, в первую очередь – его ликвидность и текущую платежеспособность, поэтому принятию решения о закупках должна предшествовать учетно-аналитическая работа, основные этапы которой следующие:

Оценка рациональности структуры запасов. Выявление избыточных и дефицитных ресурсов позволяет избегать излишних вложений капитала в материалы, потребность в которых сокращается или не может быть определена. Не менее важно оценит объем и состав испорченных и неходовых материалов. Указанные меры позволят повысить ликвидность производственных запасов, избежать ненужной иммобилизации средств. [27, c.156][[2]](#footnote-2)

Определение сроков и объемов закупок материальных ценностей - это одна из самых важных и сложных задач в современных условиях функционирования российских предприятий. Однозначного решения, пригодного для каждого предприятия нет, можно только наметить общий подход к определению объема закупок, который сводится к учету:

- среднего объема потребления материалов в течение производственно-коммерческого цикла, который обычно определяется путем анализа потребления материальных ресурсов в прошедших периодах и объема производства в условиях предполагаемого сбыта;

- дополнительного количества (страхового запаса) ресурсов для возмещения непредвиденных расходов материалов или увеличения периода, требующегося для формирования необходимых запасов.

Расчет оборачиваемости производят для основных групп запасов и полученные результаты сравнивают с аналогичными показателями прошедших периодов, чтобы установить, соответствует ли объем запасов текущим потребностям предприятия. [13, с.98]

Увеличение абсолютной суммы и удельного веса запасов и затрат в общем объеме оборотных средств может свидетельствовать: о наращении производственного потенциала предприятия; о стремлении путем вложений в производственные запасы защитить денежные активы предприятия от обесценивания под воздействием инфляции; о нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасы, ликвидность которых может быть невысокой.

В то же время недостаток запасов (сырья, материалов, топлива) также отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности предприятия. Недостаток запасов сырья и материалов и 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. Сверхнормативные и излишние запасы приводят к замедлению оборачиваемости оборотных средств и омертвлению капитала в запасах, росту затрат на хранение с последующим ростом себестоимости и снижением прибыли. Увеличение запасов ведет к привлечению заемных средств, росту кредиторской задолженности, что также отрицательно сказывается на финансовом положении предприятия. [21, c.241]

Основными причинами образования сверхнормативных остатков могут быть:

По производственным запасам – снижение выпуска по отдельным видам продукции и отклонения фактического расхода материалов от норм, наличие излишних и неиспользуемых материальных ценностей, неравномерное поступление материальных ресурсов;

По незавершенному производству – аннулирование производственных запасов (договоров), удорожание себестоимости продукции, недостатки планирования и организации производства, недопоставки покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий и др.;

По готовой продукции – падение спроса на отдельные виды продукции, низкое качество, неритмичный выпуск продукции и задержка отгрузки ее, затруднения транспортировки. [27, с.158]

Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами и в то же время, чтобы они не залеживались на складах.

Большинство предприятий осознает необходимость управления запасами. Однако при решении этой задачи они сталкиваются со следующими трудностями: специфические договорные условия с поставщиками и покупателями; особенности рыночного сегмента и маркетинговой политики; большой ассортимент; нехватка времени и компетенции персонала; незаинтересованность персонала в снижении затрат, связанных с запасами.[[3]](#footnote-3)

Отсутствие системного и методически обоснованного управления запасами приводит к росту следующих затрат: затраты на привлечение заемного капитала, для финансирования складских запасов; транспортные затраты и затраты связанные с обслуживанием складов; затраты, связанные с нехваткой (дефицитом) необходимых запасов; затраты, связанные с порчей и падением цен на запасы. [16, c.298]

**Для решения обозначенных проблем и** совершенствования действующей системы управления запасами **необходимо:** выделение групп запасов, требующих разного уровня контроля и управления (по назначению; по стоимости и важности для производственного цикла; по возможности прогнозирования потребления и нормирования (страховые, текущие); и т.д.); нормирование, выбор алгоритмов и моделей управления отдельными группами запасов с учетом специфики деятельности компании, условий поставщиков, условий покупателей, спроса на продукцию; формирование системы регулярных аналитических и управленческих отчетов и системы показателей, характеризующих результаты управления запасами предприятия; разработка системы мотивации персонала, участвующего в процессе управления запасами; регламентация процесса управления запасами и автоматизация. [33]

# Управление кредиторской задолженностью.

Кредиторская задолженность — наиболее доступный источник финансирования текущей деятельности предприятия. Как правило, товарный кредит, не требует залога и не связан со значительными денежными и трудовыми затратами по его оформлению.

Несмотря на свою привлекательность, данный источник чаще всего не является бесплатным. Большинство поставщиков компенсируют величину «упущенной выгоды» от кредитования своих покупателей, закладывая ее в цену товаров. Оценка стоимости товарного кредита осложняется тем, что число поставщиков может быть достаточно велико, а условия взаиморасчетов разнообразны. На стоимость кредиторской задолженности часто влияет не только плата за рассрочку, но и другие факторы, например, поощрения за выбранные объемы, поддержание товарных остатков и т.д., и т.п. [29, c.179]

В условиях увеличения объемов полученных товарных кредитов задача поддержания финансовой устойчивости и ликвидности становится все более актуальной. Решение этой задачи включает в себя несколько этапов, при этом особое внимание следует уделять балансировке кредиторской и дебиторской задолженности по стоимости, срокам погашения, объемам.

В данном направлении предприятием должен быть выработан комплексный подход к управлению кредиторской задолженностью, который позволит: оценивать эффективность кредитной политики поставщиков, определять стоимость кредиторской задолженности с учетом скидок, бонусов, отсрочек, кредитных лимитов, обязательств по поддержанию товарных остатков и прочих условий поставки; принимать решения о целесообразности работы с поставщиком как на оперативном, так и на стратегическом уровне; повышать рентабельность кредиторской задолженности и предприятия в целом; согласовывать управление кредиторской и дебиторской задолженностью, что позволит повысить финансовую устойчивость компании; оперативно выявлять зоны и устранять причины неэффективного управления кредиторской задолженностью; мотивировать персонал на решение задач управления кредиторской задолженности. [31, c.194]

Управление денежными потоками.

Управление денежными средствами имеет такое же значение, как и управление запасами и дебиторской задолженностью. Искусство управления оборотными активами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности. Сумма денежных средств, которая необходима хорошо управляемому предприятию, - это, по сути дела, страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков. Она должна быть такой, чтобы ее хватало для производства всех первоочередных платежей. Цель управления денежными средствами состоит в том, чтобы инвестировать избыток денежных доходов для получения прибыли, но одновременно иметь их необходимую величину для выполнения обязательств по платежам и одновременного страхования на случай непредвиденных ситуаций. В отечественной практике учета и отчетности данные о движении денежных средств предприятия отражают в отчете о движении денежных средств (ф.№4). [31, с.270]

Особенностью анализа денежных потоков является прогнозный характер расчетов, а также рассмотрение денежной формы активов как составной части оборотного капитала.

Прогнозный характер расчетов непосредственно вытекает из концепции текущей стоимости. Во всех финансовых оценках фигурируют ожидаемые в будущем экономические выгоды, т.е. прогнозные значения чистого прироста или уменьшения массы денежных средств от произведенной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. Именно эти ожидаемые значения подлежат дисконтированию и определению на момент принятия управленческого решения о степени выгодности намеченных хозяйственных операций. [29, c. 210]

Рассмотрение денежной формы активов как составной части оборотного капитала продиктовано желанием напрямую увязать движение денежных средств с изменением финансового положения предприятия, в частности оборотного капитала. В основе этого подхода лежит анализ качества наращения экономического потенциала предприятия: увеличение массы прибыли может достигаться не только за счет прироста денежных средств, но и прироста имущества в других, менее ликвидных формах. Поэтому важен анализ координированности прироста текущих активов и обязательств предприятия.[[4]](#footnote-4)

Чтобы получить представление о реальном движении денежных средств на предприятии, оценить синхронность поступлений и платежей, а также увязать прибыль с состоянием денежных средств, следует выделить и проанализировать все направления поступления денежных средств, а также их выбытия. Движение денежных средств принято рассматривать в разрезе основных видов деятельности: текущей, инвестиционной, финансовой. [22, c.201]

Приток денежных средств в рамках текущей деятельности связан в первую очередь с получением выручки от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг, а также авансов от покупателей и заказчиков, отток – с уплатой по счетам поставщиков и прочих контрагентов, выплатой заработной платы, отчислениями в фонды социального страхования и обеспечения, расчеты с бюджетом. С текущей деятельностью предприятия сопряжена и выплата (получение) процентов по кредитам займам. [11, c.59]

Движение денежных средств в разрезе инвестиционной деятельности обусловлено приобретением (реализацией) имущества, предназначенного для долгосрочного использования. В первую очередь это касается поступления (выбытия) основных средств и нематериальных активов.

Финансовая деятельность предприятия предполагает приток денежных средств вследствие получения долгосрочных и краткосрочных кредитов и их отток в результате выплаты дивидендов и погашения полученных ранее займов.

Результаты анализа денежных средств позволяют контролировать текущую платежеспособность предприятия, принимать оперативные решения по ее стабилизации, оценить перспективы инвестиций.[[5]](#footnote-5)

Анализ движения денежных потоков дает возможность сделать более обоснованные выводы о том, в каком объеме и из каких источников были получены поступившие на предприятие денежные средства и каковы основные направления их использования, способно ли предприятие отвечать по своим текущим обязательствам, достаточно ли собственных средств предприятия для инвестиционной деятельности, чем объясняются расхождения полученной прибыли и денежных средств и т.д. [17, c.208]

Для эффективного управления предприятием, необходимо точно определять, сколько оборотного капитала требуется для функционирования бизнеса в целом (по всему предприятию). При существовании нескольких направлений в бизнесе встает вопрос о том, какой объем вложений требуется в каждое направление и какое направление дает наибольшую отдачу от вложения капитала. Собственники и руководители желают знать, как можно влиять на уменьшение потребности в оборотном капитале, изыскивать резервы для оптимизации вложений в оборотный капитал и повышения его рентабельности. [10, с.12]

Выделяют следующие этапы управления денежными активами:

* Анализ денежных активов предприятия в предшествующем периоде. Оценка суммы и уровня среднего остатка денежных активов с позиций обеспечения платежеспособности предприятия, а также определение эффективности их использования.
* Оптимизация среднего остатка денежных активов предприятия. Обеспечивается путем расчетов необходимого размера отдельных видов этого остатка в предстоящем периоде.
* Дифференциация среднего остатка денежных активов в разрезе национальной и иностранной валюты. Общий размер среднего остатка денежных активов определяется как сумма всех рассчитанных показателей.

Объектом контроля за денежными активами предприятия является совокупный уровень остатка денежных активов. [23, c.279]

Контроль за совокупным уровнем остатка денежных активов должен исходить из следующих критериев: неотложные обязательства (со сроком исполнения до 1 месяца) должны быть меньше или равны чем остаток денежных активов; краткосрочные обязательства (со сроком исполнения до 3 месяцев) должны быть меньше или равны чем сумма остатка денежных активов и сумма чистой стоимости реализации текущей дебиторской задолженности.

**2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «МАЯК»**

2.1 ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ

Настоящее предприятие в соответствии с Гражданским кодексом /часть первая/, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» создается в виде Общества с ограниченной ответственностью и называется «Маяк».

Сокращенное наименование Общества – ООО «Маяк».

Общество с ограниченной ответственностью создается с основной целью извлечение прибыли как результата своей деятельности и в этой связи является хозяйственным обществом коммерческого типа.

# Основными видами деятельности ООО «Маяк», предусмотренные уставом, являются: разведение крупного рогатого скота; выращивание зерновых и зернобобовых культур; выращивание кормовых культур, заготовка растительных кормов; выращивание картофеля, столовых корнеплодов и клубнеплодных культур с высоким содержанием крахмала; овощеводство.

Общая земельная площадь ООО «Маяк» составляет 8938 га.

Зарегистрировано по адресу: Россия, Свердловская область, г. Красноуфимск, ул. Ачитская, 14.

ООО «Маяк» - многоотраслевое предприятие. Основным показателем, характеризующим специализацию сельскохозяйственных предприятий, является структура товарной продукции. Структура товарной продукции ООО «Маяк» указана в приложении В (таблица 6).

За исследуемый период в структуре товарной продукции наибольший удельный вес занимает реализация молока и составляет в 2006 году 62,4%, в 2007 году – 57,4%, а в 2008 – 59,23%; второе место занимает продажа на мясо КРС – в 2006 году 22,5%, в 2007 – 21,2%, в 2008 году – 17,75%. Следовательно, можно сказать, что хозяйство специализируется на производстве молока, мясе крупного рогатого скота. Товарная продукция животноводства возросла в 2007 году на 22,2%, главную роль в этом сыграло увеличение производства молока на 20,8% и рост продаж крупного рогатого скота на 24%. Рост товарной продукции отрасли животноводства привел к увеличению всей суммарной товарной продукции в целом по хозяйству. В 2008 году можно отметить незначительное снижение выручка от продукции животноводства на 6,32%. За исследуемый период главной отраслью является молочное скотоводство и выращивание крупного рогатого скота на мясо, так как в структуре товарной продукции они занимают доминирующие позиции.

Несмотря на эти изменения, в 2007 году выручка от продукции растениеводства составила 5277 т.р., т.е. она увеличилась в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 2691 т.р.; а в 2008 году удельный вес продукции растениеводства в структуре товарной продукции составил 15,8%, и по сравнению с предыдущим годом выручка от реализации продукции растениеводства увеличилась на 817 т.р. (15,5%).

Обеспеченность ООО «Маяк» трудовыми ресурсами показана в приложение В (таблица 7). Анализируя таблицу, можно сказать о том, что численность работников в 2007 году уменьшилась на 57 человека, что составляет 16,9% по сравнению с 2006 годом, это связано с увеличением объемов производства на 31,5%.

Работники занятые сельскохозяйственным производством составляют 94,7% от общей численности работников в 2006 году, в 2007 году численность работников, занятых сельскохозяйственным производством составляют 94,6% от общей численности работников, в 2008 году – 95,3%.

Численность постоянных рабочих в 2007 году уменьшилась по сравнению с 2006 годом и составляет 202 человека, это связано с уменьшением общего числа работников; в 2006 году постоянные рабочие составляют 64,8 % от общего числа работников, а в 2007 году – 71,8%. В 2008 году по сравнению с предыдущим годом в связи увеличением общего числа работников на 6%, численность постоянных рабочих увеличилась на 3%.

В 2007 году сезонных и временных работников было привлечено на 31 человек или 45,6% меньше, чем в 2006 году. В 2008 году численность сезонных и временных работников увеличилась на 10 человек (27%).

Одним из важнейших факторов увеличения объема производства продукции является обеспеченность предприятия основными средствами в необходимом количестве и ассортименте (состав и структура основных средств ООО «Маяк» представлена в таблицы 8 приложения В), а так же эффективное их использование.

Показатели, характеризующие состояние основных средств, их динамику и техническое состояние указаны в приложении В (таблица 9).

К показателям, характеризующим уровень обеспеченности предприятия основными производственными фондами, относятся:

Фондовооруженность за рассматриваемый период составила:

в 2006 году – 267,6 т.р.; в 2007 году – 345,6 т.р.; в 2008 году – 358,4 т.р.

Фондообеспеченность за рассматриваемый период составила:

в 2006 году – 958,3 л.с.; в 2007 году – 1028,6 л.с.; в 2008 году – 1138,9 л.с.

Фондоемкость за рассматриваемый период составила:

в 2006 году – 2,8 т.р.; в 2006 году – 2,3 т.р.; в 2008 году – 2,6 т.р.

Фондоотдача за рассматриваемый период составила:

в 2006 году – 0,36 т.р.; в 2007 году – 0,44 т.р.; в 2008 году – 0,38 т.р.

При увеличении увеличение стоимости основных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 7,3% и уменьшением количества работников, занятых в сельском хозяйстве, фондовооруженность увеличилась на 29,15%. В 2008 году фондовооруженность увеличилась на 3,7% по сравнению с предыдущим годом за счет увеличения стоимости основных средств на 10,72% и увеличения числа работников, занятых в сельском хозяйстве, на 6,77%.

В связи с увеличением стоимости основных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 7,3%, в 2008 году по сравнению с предыдущим годом на 10,72% и в тоже время с оставшейся неизменной общей площадью, используемых угодий в течение всего рассматриваемого периода также увеличилась фондообеспеченность в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 7,3%, в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 10,72%, это говорит о том, что произошло качественное улучшение этого показателя.

Снижение фондоемкости в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 17,9% произошло за счет увеличения стоимости валовой продукции, которая в 2007 году составляла 40209 т.р., что на 31,5% больше чем в 2006 году. В 2008 году фондоемкость увеличилась на 13% по сравнению с предыдущим годом, причиной этого стал рост стоимости основных фондов сельскохозяйственного назначения на 10,72% при снижении стоимости валовой продукции на 4,08%.

Фондоотдача в 2007 году по сравнению с 2006 увеличилась на 22,2%, за счет увеличения валовой продукции и увеличения основных производственных фондов. В 2008 году фондоотдача снизилась на 13,64%.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что предприятие оснащено основными фондами и использует их эффективно.

Себестоимость – это обобщающий показатель, отражающий в хозяйстве уровень организации и технологии производства, производительность труда, руководства производством. Динамика себестоимости ООО «Маяк» показана в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика себестоимости единицы продукции

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Продукция | Себестоимость единицы продукции, руб. | | | Изменение себестоимости единицы продукции, % | |
| 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Зерно | 186,31 | 268,45 | 364,83 | 144,09 | 135,9 |
| Сено многолетних трав | 16,19 | 28,54 | - | 176,28 | - |
| Молоко | 588,02 | 636,56 | 705,27 | 108,25 | 110,79 |
| Прирост КРС | 5280,06 | 6242,83 | - | 118,23 | - |

Рассмотрев данную таблицу можно увидеть, что по всем видам продукции наблюдается рост себестоимости. Это связано с тем, что поднялась цена на ГСМ, электроэнергию, удобрения. Все это в совокупности повышает себестоимость.

Себестоимость зерна в 2007 году составляет 268,45 руб., а по сравнению с 2006 годом она увеличилась на 44,18%; в 2008 году себестоимость зерна увеличилась на 35,9% по сравнению с предыдущим годом. Сено многолетних трав в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилось на 76,3%. Это произошло за счет увеличения затрат на семена, посадочный материал, органические и минеральные удобрения.

Себестоимость молока увеличивается в течение всего рассматриваемого периода, в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилась на 8,3%, в 2008 году – на 10,79%. Себестоимость прироста КРС в 2007 году по сравнению с предыдущим периодом увеличилась на 18,2%. Это также обусловлено тем, что увеличились затраты на содержание скота.

Анализ затрат на основное производство представлен в приложении 11. Анализируемое предприятие является материалоемким, удельный вес материальных затрат составил в 2008 году 64,38%, по сравнению с предыдущим годом материальные затраты увеличились на 4093 т.р. (10,5%). Основной удельный вес в затратах на производство данного предприятия составляют корма (в 2008 году составил 28,7%), нефтепродукты (в 2007 году составляли 14,1%, в 2008 году – 12,79%), электроэнергия (в течение рассматриваемого периода остается на уровне 6,5 – 6,9%), семена и посадочный материал (в 2008 году составляет – 5,41%).

Трудоемкость производства на данном предприятии довольно велика, о чем свидетельствует высокая доля заработной платы в затратах на производство. Удельный вес заработной платы персонала в 2008 году составил 25,63% в затратах на производство, по сравнению с предыдущим годом доля этих затрат увеличилась на 0,21% пункта, что говорит о повышении трудоемкости производства продукции.

Повышение технического уровня производства способствовало росту удельного веса амортизационных отчислений в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 0,03% пункта, а в 2007 году по сравнению с предыдущим годом на 1,25% пункта.

Прочие затраты увеличились в 2008 году по сравнению с предыдущим годом на 0,05% пункта, а в 2007 году по сравнению с 2006 годом снизились на 1,34% пункта.

Доходы предприятия в зависимости от их характера, условий получения и направлений деятельности предприятия подразделяются на: доходы от обычных видов деятельности; операционные доходы; внереализационные доходы, в том числе чрезвычайные доходы.

Анализ доходов предприятия представлен в приложении В (таблица 11). Доходы от обычных видов деятельности имеют наибольший удельный вес на протяжении всего рассматриваемого периода (в 2008 году составил 80% в общей величине доходов предприятия), и являются основным, определяющим видом доходов предприятия. Увеличивается и удельный вес операционных доходов предприятия, в 2006 году он составлял 1,12 % в общей величине доходов, а в 2008 году увеличился на 18,88% и составил 20%. В 2006 году внереализационные доходы составляли 25,24% в общей величине доходов, в 2007 и 2008 годах данный вид доходов отсутствует.

Расходы предприятия в зависимости от их характера, условий получения и направлений деятельности предприятия подразделяются на: расходы от обычных видов деятельности; операционные расходы; внереализационные расходы, в том числе чрезвычайные расходы.

Анализ доходов предприятия представлен в приложении В (таблица 12). Расходы от обычных видов деятельности имеют наибольший удельный вес на протяжении всего рассматриваемого периода (в 2008 году составил 94,64% в общей величине расходов предприятия), и являются основным, видом расходов предприятия.

Каждое предприятие стремиться получить наибольшую сумму прибыли от своей деятельности. На основе этих показателей также рассчитывается уровень рентабельности предприятия. Размер прибыли и уровень рентабельности ООО «Маяк» указаны в приложении В (таблица 13). Данные таблицы свидетельствуют о том, что наибольшую прибыль предприятие получило от: реализации молока, которая составила в 2008 году – 4354 т.р., в 2007 году – 4985 т.р., в 2006 году – 2774 т.р.; реализация зерна, которая составила в 2006 году – 124 т.р., в 2007 году – 540 т.р., в 2008 году – 519 т.р.

Уровень рентабельности молока увеличился в 2007 году до 27,57%, за счет увеличения прибыли от реализации на 79,7%, и увеличения полной себестоимости в 2007 году по сравнению с 2006 годом всего лишь на 10,8%. В 2008 году уровень рентабельности молока составил 23,5%, т. е. снизился по сравнению с предыдущим годом на 14,8%. Причиной этого стало снижение выручки от реализации на 0,96% и рост полной себестоимости на 1,3%.

Уровень рентабельности зерна увеличился в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 67,4%, это произошло за счет увеличения прибыли от реализации зерна на 416т.р., т.е. в 4,35 раза и увеличения полной себестоимости в 2,6 раза. Уровень рентабельности зерна в 2008 году составил 12%. Убыточной отраслью является реализация мяса КРС, которая в 2007 году принесла убыток 2202 т.р., за счет увеличения себестоимости 1 ц. на 26%. В 2008 году убыток от реализации мяса КРС составил 2960 т.р.

Показателями истинной эффективности хозяйственной деятельности является рентабельность продаж. Анализ коэффициентов рентабельности продаж представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ коэффициентов рентабельности продаж

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Отклонения | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Рентабельность продаж по прибыли от продажи, % | 0,5 | 5,5 | 0,6 | 4,9 | -4,9 |
| Рентабельность продаж по бухгалтерской (до налогообложения) прибыли, % | 14,3 | 17,9 | 18,6 | 3,6 | 0,7 |
| Рентабельность продаж по чистой прибыли, % | 14,3 | 17,8 | 18,3 | 3,5 | 0,5 |

Проанализировав данные таблицы, можно отметить следующие изменения:

Рентабельность продаж по прибыли от продажи в 2007 году увеличилась на 4,98% по сравнению с предыдущим годом за счет увеличения прибыли от продаж на 2033 т.р. В 2008 году наблюдается снижение рентабельности продаж по прибыли от продажи до 0,64% причиной которого стало снижение прибыли от продаж на 1950 т.р. (88,7%).

Рост рентабельности продаж по бухгалтерской прибыли на протяжении всего рассматриваемого периода, результатом чего явилось увеличение бухгалтерской прибыли в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 61,1% (2737 т.р.), а в 2008 году по сравнению с предыдущим годом снижение бухгалтерской прибыли на 0,4% (27 т.р.) при снижении выручки от продаж в отпускных ценах-нетто на 4,2% (1709 т.р.).

Рост рентабельности продаж по чистой прибыли на протяжении всего рассматриваемого периода, результатом чего явилось увеличение чистой прибыли в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 60,3% (2702 т.р.), а в 2008 году по сравнению с предыдущим годом снижение чистой прибыли на 1,3% (96 т.р.) при снижении выручки от продаж в отпускных ценах-нетто на 4,2% (1709 т.р.).

Анализ отчета о прибылях и убытках представлен в приложении В (таблица 14). Из данных таблицы следует, что бухгалтерская прибыль в 2007 году по отношению к предшествующему периоду выросла на 28,3%, что привело к соответствующему увеличению прибыли, остающейся в распоряжении организации (60,3%); в 2008 году по сравнению с 2007 годом наблюдается снижение чистой прибыли (1,3%) как снижение бухгалтерской прибыли на 4,2%. В 2007 году по сравнению с 2006 годом в динамике финансовых результатов можно отметить следующие положительные изменения – прибыль от реализации растет быстрее (увеличилась в 13 раз), чем нетто-выручка от реализации товаров, работ, услуг (рост составил 28,3%), что свидетельствует об относительном снижении затрат на производство. Вместе с тем динамика финансовых результатов включает и негативные изменения. В 2008 году по сравнению с предыдущим годом наблюдается снижение прибыли от продаж на 88,7%, при незначительном снижении нетто-выручки от реализации товаров, работ, услуг на 4,2%. Опережающими темпами растут расходы периода (в 2007 году увеличились на 35,8%, в 2008 году – 36,2% по сравнению с предыдущим периодом), что существенно больше темпов роста выручки.

Система показателей рентабельности активов и собственного капитала представлена в приложении В (таблица 15). Проанализировав данные таблицы, можно отметить следующее:

Рост рентабельность активов по общей бухгалтерской и чистой прибыли в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 2,62 % и 2,58% соответственно (за счет роста прибыли до налогообложения на 61%, чистой прибыли на 60% при увеличении средней величины итога бухгалтерского баланса на 12%); и снижение данного показателя в 2008 году по сравнению с предыдущим годом на 1,15% и 1,22% соответственно (за счет снижения прибыли до налогообложения на 0,4%, чистой прибыли на 1,3% при росте средней величины итога бухгалтерского баланса на 15%).

Рентабельность производственных активов по общей чистой прибыли в 2007 году увеличилась до 6,1%, за счет роста прибыли до налогообложения на 61% при росте средней стоимости основных производственных активов, нематериальных активов и оборотных материальных активов на 9%. В 2008 году данный показатель снизился на 0,7% (за счет снижения прибыли до налогообложения на 0,4% при росте средней стоимости основных производственных активов, нематериальных активов и оборотных материальных активов на 13%).

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли аналогичной другим показателям рентабельности увеличился в 2007 году на 5,2% и снизился в 2008 году на 3,3% по сравнению с предыдущими годами

Рост рентабельности внеоборотных активов 2007 году на 0,4% произошел за счет увеличения стоимости внеоборотных активов на 13% при росте прибыли до налогообложения на 61%. В 2008 году по сравнению с 2007 годом рентабельности внеоборотных активов снизилась на 1,7%, за счет увеличения стоимости внеоборотных активов на 14% при снижения прибыли до налогообложения на 0,4%.

Рентабельность внеоборотных активов взаимосвязана с рентабельностью всех активов через соотношение всех активов и внеоборотных активов. Увеличение доли внеоборотных активов во всех активах в 2007 году по сравнению с предыдущим периодом связано с увеличение стоимости основных средств, таких как машины и оборудование (5033 т.р.), продуктивный скот (2103 т.р.). Снижение доли внеоборотных активов во всех активах в 2008 году по сравнению с 2007 годом произошло в связи с увеличением доли запасов.

Рентабельности внеоборотных активов на 7,4% свидетельствует об их боле эффективном использовании предприятием в 2007 году по сравнению с 2006 годом.

Финансовая устойчивость оценивается по соотношению собственного и заемного капитала, по темпам накопления собственного капитала в результате текущей и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств предприятия, по степени обеспеченности материальных оборотных средств собственным капиталом.

Одним из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его независимость от заемного капитала, является коэффициент автономии Ка, который вычисляется как отношение собственного капитала к общей сумме финансирования.

Коэффициент автономии составил:

в 2006 году – 0,47; в 2007 году – 0,54; в 2008 году – 0,53.

Коэффициент автономии показывает долю собственного капитала, авансированного для осуществления уставной деятельности в общей сумме источников средств предприятия. Нормальное минимальное значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5.

Увеличение собственного капитала в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 26,23% свидетельствует о том, что у предприятия больше шансов справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной экономике. Рост коэффициента автономии в 2007 году на 14,9% говорит об увеличении финансовой независимости предприятия, повышает гарантии погашения предприятием своих обязательств и расширяет возможности для привлечения средств со стороны. Такая тенденции, с точки зрения кредиторов, повышает гарантии погашения организацией своих обязательств. В 2008 году наблюдается незначительное снижение коэффициента автономии на 2%, за счет увеличения общей суммы финансирования на 19% и увеличения суммы собственного капитала на 18%.

Коэффициент автономии дополняется коэффициентом соотношения заемного и собственного капитала (плечо финансового рычага), который показывает, сколько заемного капитала привлекает предприятие на 1 руб. собственного капитала, вложенного в активы. Он равен отношению величины внешних обязательств к сумме собственного капитала.

Коэффициентом соотношения заемного и собственного капитала составил:

в 2006 году – 1,13; в 2007 году – 0,86; в 2008 году – 0,88.

Нормальное ограничение для коэффициента соотношения заемного и собственного капитала: КА<=1.

Таким образом, коэффициент соотношения заемного и собственного капитала в 2007 году уменьшился на 23,9%, за счет того, что внешние обязательства в 2007 году по сравнению с 2006 годом снизились на 4,24%, а сумма собственного капитала в 2007 году увеличилась на 26,23%. В 2008 году коэффициент соотношения заемного и собственного капитала увеличился на 2%. Это свидетельствует о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов значительно повысилась. Нормальным считается соотношение 1:2, при котором одна треть, примерно 33% общего финансирования, сформирована за счет заемных средств.

Степень превращения текущих активов в денежную наличность неодинакова. Поэтому исчисляют четыре показателя ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент критической (промежуточной) ликвидности; коэффициент текущей ликвидности (покрытия); коэффициент ликвидности при мобилизации средств. [15, c.275]

## Таблица 3 – Показатели ликвидности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели (на конец отчетного периода) | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Отклонения, % | |
| 2007 года от 2006 года | 2008 года от 2007 года |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,0024 | 0,007 | 0,001 | 275 | 14,8 |
| Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности | 0,229 | 0,245 | 0,171 | 106,9 | 69,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2,013 | 2,77 | 2,544 | 137,8 | 91,7 |
| Коэффициент ликвидности при мобилизации средств | 1,781 | 2,523 | 2,367 | 141,7 | 93,8 |

Анализируя полученные данные можно сделать следующие выводы:

В 2007 году по сравнению с 2006 годом коэффициент абсолютной ликвидности увеличился примерно в 3 раза, что свидетельствует об улучшении финансового положения. В 2008 году коэффициент абсолютной ликвидности снизился по сравнению с 2007 годом на 85%, что свидетельствует о снижении платежеспособности и уменьшении гарантий погашения долгов. Но даже при небольшом его значении предприятие может быть всегда платежеспособным и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам.

В 2007 году идет увеличение коэффициента критической (промежуточной) ликвидности на 5,6% по сравнению с предыдущим периодом, это говорит о том, что предприятие работает устойчиво и является платежеспособным, у него достаточно денежных средств и сумм дебиторской задолженности на покрытие краткосрочных обязательств. В 2008 году коэффициента критической (промежуточной) ликвидности снизился на 30% по сравнению с 2007 годом, это указывает на необходимость систематической работы с дебиторами, чтобы обеспечить ее преобразование в денежные средства.

В 2007 году по сравнению с 2006 годом коэффициент текущей ликвидности увеличился на 37,8%. В 2008 году коэффициент текущей ликвидности снизился по сравнению с 2007 годом на 8%. Предприятие имеет значительное превышение ликвидных активов над краткосрочными обязательствами, что позволяет достаточно точно оценить степень устойчивости финансового состояния предприятия и его способности погасить обязательства в срок. Однако значительное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами в течение всего исследуемого периода свидетельствует о том, что предприятие имело больше финансовых ресурсов (текущих пассивов), чем требовалось, а, следовательно, оно превращало излишние средства в ненужные текущие активы.

В 2007 году идет увеличение коэффициента ликвидности при мобилизации средств на 41,9%. Причиной этого увеличения стало увеличение запасов на 21,3%, и снижение краткосрочных обязательств на 25,88%. В 2008 году данный коэффициент уменьшился на 6%. На протяжении всего исследуемого периода коэффициент ликвидности при мобилизации средств остается выше рекомендуемых значений (0,5 – 0,7), что говорит о достаточности мобилизации запасов для покрытия краткосрочных обязательств.

2.2 ДИНАМИКА РАЗМЕРОВ И СТРУКТУРЫ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ООО «МАЯК»

Особенно тщательно необходимо проанализировать изменения состава и динамики оборотных активов как наиболее мобильной части капитала, от состояния которых в значительной степени зависит состояние предприятия.

Динамика состава, структуры оборотного капитала ООО «Маяк» представлена в приложении В (таблица 16).

Динамика структуры оборотного капитала предприятия за 2006 – 2008 гг. относительно стабильна, что свидетельствует об устойчивом, хорошо отложенном процессе производства и сбыта продукции, но наблюдается увеличение стоимости всех оборотных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 11,05%, в 2008году – на 17,7% по сравнению с предыдущим годом.

Эти изменения обусловлены постепенным увеличением доли оборотных фондов в целом (в 2006 году доля оборотных фондов составляла 83,65% от общей стоимости оборотных средств, в 2008 году – 90,35%). Стоимость оборотных фондов в 2007 году увеличилась на 16,33% (3733,5 т.р.), а в 2008 году на 21% (5675 т.р.) по сравнению с предыдущими годами. Причиной этого увеличения стало:

- увеличение доли сырья, материалов и других аналогичных ценностей, что связано с увеличением объема производства. В 2006 году на их долю приходилось 30,17%, а в 2007 и 2008 годах – 33,79% и 33,28% оборотных активов соответственно.

- постепенно увеличивается доля животных на выращивание и откорме. В 2006 году она составляла 37,84%, в 2008 году уже 41,28% оборотных активов предприятия, что связано со специализацией предприятия на отрасли животноводства.

- увеличивается доля затрат в незавершенное производство в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 1,13%, это также связано с увеличением объема производства. В 2008 году по сравнению с предыдущим годом доля затрат в незавершенном производстве в оборотных активах снизилась до 9,21%.

- в 2007 году по сравнению с 2006 годом доля готовой продукции и товаров для перепродажи снизилась до 2,66% оборотных активов, а в 2008 году по сравнению с 2007 годом возросла до 4,11%, что свидетельствует о появлении трудностей со сбытом продукции.

В связи со снижением денежных средств в течение всего исследуемого периода увеличилась доля задолженности по предъявленному налогу на добавленную стоимость по приобретенным ценностям в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 32,64%.

Доля дебиторской задолженности в 2007 году по сравнению с 2006 годом снизилась на 3,6% оборотных активов, а в 2008 году по сравнению с 2007 годом – на 2,24%, что свидетельствует об улучшении финансовой ситуации на предприятии.

Доля краткосрочных финансовых вложений в 2007 году по сравнению с 2006годом осталась прежней и составляет 0,12 % оборотных активов. (33 т.р.), а в 2008 году снизилась до 0,05 % (16,5 т.р.)

Доля денежных средств в оборотных активах снижается, в 2006 году она составляла 1,23%, а в 2008 году составила 0,08% оборотных активов.

Анализ состояния производственных запасов необходимо начинать с изучения их динамики. Изучая величину и структуру запасов, основное внимание следует уделить выявлению тенденций изменения таких элементов, как производственные запасы, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция и товары.

Состояние производственных запасов показано в приложении В (таблица 17). Из таблицы видно, что в течение всего рассматриваемого периода фактические запасы товарно-материальных ценностей и затраты в целом повысились в 2007 году на 3733,5 т.р., в 2008 году 5675 т.р. по сравнению с предыдущими периодами, или на 16% и 21% соответственно. Особенно возросли затраты по выращиванию и откорму животных в 2007 году на 2188 т.р. (21%), в 2008 году – 3053 т.р. (24%) по сравнению с предыдущими годами, что связано с тем, что главной отраслью предприятия является молочное скотоводство и выращивание крупного рогатого скота на мясо.

Для оценки оборачиваемости запасов используют те же показатели оборачиваемости оборотного капитала. Оценку начинают с анализа показателей оборачиваемости запасов. При этом рассчитывают несколько показателей:

- коэффициент оборачиваемости запасов, который характеризует количество оборотов запасов в течение анализируемого периода, и определяется как отношение выручки от реализации к средней величине запасов;

- длительность оборота запасов в днях определяется как произведение средних остатков запасов к длительности анализируемого периода к выручке от реализации.

Коэффициент оборачиваемости запасов составил:

в 2006 году – 1,34; в 2007 году – 1,474; в 2008 году – 1,169.

Длительность оборота запасов в днях:

в 2006 году – 269; в 2007 году – 244; в 2008 году – 308.

Коэффициент оборачиваемости запасов в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличился на 10%, причиной чего стал рост выручки от реализации на 28,31% и средней величины запасов на 16,64%. Рост оборачиваемости запасов компании свидетельствует о том, что производство становится более эффективным, снижается потребность в оборотном капитале для его организации производства, устойчивее становится финансовое положение предприятия.

В 2008 году по сравнению с 2007 годом коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 20,68%, в связи со снижением выручки на 4,24% и ростом средней величины запасов на 20,73%. Снижение данного показателя свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию.

Период оборачиваемости запасов сырья и материалов равен продолжительности времени, в течение которого сырье и материалы находятся на складе перед передачей в производство.

В 2007 году длительность оборота запасов составила 244 дня, что на 9,29% меньше чем в предыдущем году, это говорит о снижении производственно-коммерческого цикла.

Рост длительности оборота запасов в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 26% свидетельствует о замедлении оборачиваемости запасов, следовательно, о снижении деловой активности предприятия.

Для увеличения коэффициент оборачиваемости запасов и снижения длительности оборота запасов в днях необходимо управлять запасами. Как только обнаруживается какая-то негативная тенденция, необходимо более детально изучать оборачиваемость составляющих запасов, искать более эффективные уровни резервных запасов (резервные запасы необходимы для обеспечения стабильности производства в условиях нестабильного или растущего спроса), искать поставщиков, способных обеспечить более короткие сроки поставки (может позволить сократить необходимые уровни запасов). С точки зрения финансового менеджмента, задача управления запасами — это поиск очень сложного компромисса. [23, c. 277]

Таблица 4 – Управление запасами

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Проблема | Причина | Решение | Издержки решения |
| Вероятность потерь от недопроизводства | Нет необходимых запасов для производства и удовлетворения спроса | Увеличение резервного запаса до уровня, когда дальнейшие инвестиции в запасы перестают значительно снижать риск остановки производства | Увеличение затрат (инвестиции в запасы и расходы на хранение), снижение оборачиваемости капитала/запасов |
| Высокие затраты на хранение большого резерва запасов | В условиях неопределенности приходится увеличивать запасы | Снижение уровня запасов, поиск поставщиков с более короткими сроками поставки | Увеличение вероятности потерь от недостатка запасов |

Основные цели контроля и анализа состояния запасов:

- обеспечение и поддержание ликвидности и текущей платежеспособности;

- сокращение издержек производства путем снижения затрат на создание и хранение запасов;

- уменьшение потерь рабочего времени и простоев оборудования из-за нехватки сырья и материалов;

- предотвращение порчи, хищений и бесконтрольного использования материальных ценностей. [29, c. 211]

С целью определения мобильности запасов рассчитывается коэффициент накопления, который определяется как отношение суммарной стоимости материалов, незавершенного производства к стоимости готовой продукции и товаров.

Коэффициент накопления составил:

в 2006 году – 5,62; в 2007 году – 16,4; в 2008 году – 10,3.

Коэффициент накопления характеризует уровень мобильности запасов товарно-материальных ценностей и при оптимальном варианте этот коэффициент должен быть меньше 1. Величина коэффициентов накопления за рассматриваемый период значительно выше оптимальной величины, это свидетельствует о неблагоприятной структуре запасов, о наличии сверхнормативных запасов товарно-материальных ценностей, продукция предприятия не конкурентоспособна.

Расчеты показывают, коэффициенты накопления значительно выше оптимальной величины на протяжении всего рассматриваемого периода. Это свидетельствует о неблагоприятной структуре запасов предприятия, накоплении излишних и ненужных производственных запасов, неоправданном росте остатков незавершенно производства.

Оборачиваемость незавершенного производства составила:

в 2006 году – 13,2; в 2007 году – 13,5; в 2008 году – 11,7.

Рост оборачиваемости незавершенного производства в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 2,3% связан с расширением производства. В 2008 году оборачиваемость незавершенного производства снизилась на 15%.

Основная цель анализа дебиторской задолженность – поиски путей ускорения и оборачиваемости, выявление размеров и оценки динамики неоправданной задолженности, причин ее возникновения или роста.

Анализ состояния дебиторской задолженности начинается с общей оценки динамики ее объема в целом и по статьям, что отражено в приложении В (таблица 20).

Анализируя состояние дебиторской задолженности можно отметить снижение дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев) в течение всего исследуемого периода, в 2007 году снизилась на 19%, в 2008 году – 10% по сравнению с предыдущими годами. Анализ движения дебиторской задолженности по составу позволил установить, что ее снижение в основном произошло по расчетам с покупателями и заказчиками за товары, работы, услуги в 2007 году на 15% (155,5 т.р.) по сравнению с 2006 годом и прочей дебиторской задолженности в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 52% (936,5 т.р.).

Уменьшается и доля дебиторской задолженности в суммарной стоимости оборотных активов.

Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности используют показатели, перечисленные, указанные в таблице 5:

Таблица 5 – Оценка оборачиваемости дебиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Отклонения, % | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз | 8,7 | 13,8 | 14,6 | 158,69 | 106,09 |
| Период погашения дебиторской задолженности, дней | 42,6 | 26,2 | 24,6 | 61,50 | 93,89 |
| Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, % | 13,2 | 9,6 | 7,4 | 72,73 | 77,08 |

Рассмотрев полученные данные можно сделать следующие выводы:

Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на протяжении всего рассматриваемого периода (в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличился на 58,69%, в 2008 году по сравнению с 2007 годом – на 6,09%) говорит о сокращении продаж в кредит; его увеличение свидетельствует о снижении объема предоставляемого кредита. Рост данного показателя может сигнализировать о снижении числа неплатежеспособных клиентов и разрешением проблем сбыта, но может быть связан и с переходом компании к более мягкой политике взаимоотношений с клиентами, направленной на расширение доли рынка.

Снижение периода погашения дебиторской задолженности за рассматриваемый период свидетельствует о снижении риска ее непогашения.

Снижение доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств говорит о том, что структура имущества предприятия становиться боле мобильной.

Предприятие стремиться увеличить объем продаж и заполучить больше клиентов. Чем больше отсрочка платежа, тем больше будет продано, а следовательно, тем большей будет прибыль.

Снижение периода погашения дебиторской задолженности уменьшает вероятность роста безнадежных долгов. Снижение объема безнадежных долгов способствует росту прибыли.

Анализ дебиторской задолженности необходимо дополнить анализом кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность отражает стоимостную оценку финансовых обязательств предприятия перед различными субъектами экономических отношений .Состояние кредиторской задолженности ООО «Маяк» показано в приложении В (таблица 22).

В процессе анализа кредиторской задолженности рассчитываются и оцениваются в динамике показатели оборачиваемости кредиторской задолженности, которые характеризуют число оборотов этой задолженности в течение анализируемого периода:

Оборачиваемость кредиторской задолженности составила:

в 2006 году – 3,1; в 2007 году – 4,1; в 2008 году – 3,6.

Срок погашения кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам.

Срок погашения кредиторской задолженности (в днях) составил:

в 2006 году – 116,93; в 2007 году – 87,41; в 2008 году – 98,93.

Замедление оборачиваемости кредиторской задолженности в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 0,5 пункта, или 11 дней положительно сказалось на укреплении платежеспособности предприятия.

При анализе финансового состояния предприятия большое значение имеет сравнение показателей кредиторской и дебиторской задолженности. При этом важно сравнивать не только их объемы в абсолютном выражении, но и продолжительность периодов оборачиваемости.

Таблица 6 – Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | | 2007 год | | 2008 год | |
| Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность |
| Оборачиваемость: |  |  |  |  |  |  |
| в оборотах | 8,68 | 3,1 | 13,79 | 4,1 | 14,63 | 3,6 |
| в днях | 42,6 | 116,93 | 26,2 | 87,41 | 24,6 | 98,93 |

Период оборачиваемости кредиторской задолженности заметно превышает аналогичный показатель по дебиторской задолженности на протяжении всего рассматриваемого периода, это свидетельствует о том, что у предприятия не возникнет затруднений в осуществлении текущих платежей и существенно повысит его финансовую устойчивость. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью является благоприятным. Это обусловлено тем, что дебиторская задолженность – это деньги временно отвлеченные из оборота, а кредиторская – денежные средства, вовлеченные в оборот. Показатели оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности определяют общую продолжительность финансового цикла, т.е. денежного оборота.

Продолжительность финансового цикла = оборачиваемость запасов + оборачиваемость дебиторской задолженности - оборачиваемость кредиторской задолженности.

Продолжительность финансового цикла составила:

в 2006 году – 6,93; в 2007 году – 11,16; в 2008 году – 12,2;

Одним из главных условий нормальной деятельности предприятия является обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков. [16, с.145]

Основная задача анализа денежных потоков заключается в выявлении причин недостатка (избытка) денежных средств, определении источников их поступлений и направлений использования.

Анализ движения денежных средств проводится прямым и косвенным методами

Анализ движения денежных средств прямым методом проводится с помощью следующей аналитической таблицы «Движение денежных средств» (таблица 23 приложения В).

Проанализировав таблицу можно отметить следующее:

Общая сумма поступления денежных средств в течение всего исследуемого периода увеличивается, в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 17,7% (7409 т.р.), в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 16,3% (8030 т.р.) и составила 57334 т.р., в том числе создаваемых на предприятии 37604 т.р. или 65,6%, и привлеченных со стороны в виде кредитов и займов 19730 т.р., или 34,4%.

Данные таблицы позволяют судить о том, что полученные денежные средства от основной деятельности обеспечивали текущие платежи предприятия, составившие в 2006 году 37357т.р., в 2007 году 37696 т.р., в 2008 году 41071 т.р., или 87,64%, 78,23%, 71,6% соответственно от общей суммы оттока денежных средств. Наибольшие суммы денег за исследуемый период направлены на оплату счетов поставщиков (60,38%, 47,25%, 36,95% от общей суммы оттока денежных средств в 2006, 2007 и 2008 годах соответственно), на оплату труда (17,78%, 18,97%, 22,22% от общей суммы оттока денежных средств в 2006, 2007 и 2008 годах соответственно), на расчеты по налогам и сборам (7,04%, 7,06%, 6,88% от общей суммы оттока денежных средств в 2006, 2007 и 2008 годах соответственно).

Коэффициент оборачиваемости денежных средств отражает скорость оборота денежных ресурсов предприятия за анализируемый период, или сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль данного вида активов. Оборачиваемость денежных средств за 2006-2007гг. замедлилась на 6,89 оборота. Низкий уровень оборачиваемости может объясняться тем, что предприятие держит незадействованные и ненужные остатки наличности, что, возможно, говорит о неэффективном использовании денежных средств.

Одним из направлений анализа денежных средств это оценка их оборачиваемости.

Таблица 7 – Оборачиваемость денежных средств

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Отклонения, % | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Оборачиваемость денежных средств по данным за год в днях | 0,012 | 0,343 | 0,269 | 2858,33 | 78,43 |
| Коэффициент оборачиваемости денежных средств | 31437 | 1061,5 | 1355,3 | 3,38 | 127,68 |

Оборачиваемость денежных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом значительно увеличилась, а в 2008 году по сравнению с 2007 годом уменьшилась на 21,57%. Оборачиваемость денежных средств за весь рассматриваемый период остается очень низкой, это говорит о недостаточности средств у предприятия, весьма опасной при значительном объеме кредиторской задолженности. Любая серьезная задержка платежа может вывести предприятие из состояния финансовой устойчивости.

Для оценки состояния денежных потоков ООО «Маяк» была проанализирована доля денежных средств в составе текущих обязательств, то есть, рассчитан коэффициент абсолютной ликвидности (см. таблицу «Показатели ликвидности»).

Нормальное значение коэффициента абсолютной ликвидности колеблется в пределах 0,2-0,3. Такое значение коэффициента абсолютной ликвидности означает, что 20-30% краткосрочных обязательств может быть погашено предприятием сразу за счет денежных средств и ликвидных ценных бумаг. Из таблицы «Показатели ликвидности» видно, что значения коэффициента абсолютной ликвидности колебались в пределах 0,00098-0,0024. Это говорит о нестабильном финансовом положении предприятия.

С одной стороны значения коэффициента абсолютной ликвидности за исследуемый период не достигали нормального значения, значит предприятию для погашения краткосрочных обязательств было недостаточно денежных средств и приходилось надеяться на финансовое положение дебиторов и на свои активы, которые могли бы пойти на погашение долгов при неполучении денег от дебиторов.

Таким образом, предприятию необходимо контролировать движение денежных средств, особенно в виде кредиторской задолженности.

Таким образом, для ООО «Маяк» можно предпринять следующие меры по улучшению управления потоками денежных средств:

- продавать как можно больше по разумным ценам. Цена продажи включает в себя не только реальные денежные расходы, но и амортизацию основных средств и нематериальных активов, которая на практике увеличивает денежный поток.

- немного увеличить коэффициент ликвидности до нормального значения, что обеспечит организации ликвидность.

- как можно больше ускорять оборачиваемость оборотных активов, избегая их дефицита, что может привести к снижению объема продажи товаров (услуг).

- постараться сократить сроки погашения дебиторской задолженности, используя частичную предоплату или другие методы воздействия на дебиторов (пени, штрафы, неустойки и др.). Для ускорения получения денег от дебиторов целесообразно использовать скидки с цен на товары и услуги.

- постараться достичь приемлемых сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для будущей деятельности предприятия, использовать любые преимущества, предоставляемые скидки, существующими у поставщиков.

- попытаться получить больше прибыли от основной деятельности. Для этого возможно расширить территорию рынка, поставить дополнительные торговые места.

- направлять свободные денежные средства на финансовую деятельность.

Разработана эффективная система управления дебиторской задолженностью, денежными средствами и кредиторской задолженностью, которая предусматривает: синхронизацию денежных потоков (притока и оттока денег), т.е. максимально возможное приближение во времени получение дебиторской задолженности и погашения кредиторской задолженности, это позволит снизить остаток денежных средств на расчетном счете от кредиторов и расходы по обслуживанию долга; снижение объема денежных средств, находящихся в пути (использование электронных денег), а также электронных чековых переводов; продажа дебиторской задолженности специальным факторинговым компаниям или банкам; немедленная выписка со счетов при продаже больших партий товаров; отсрочка в уплате денежных средств покупателями для стимулирования спроса на товары поставщиков; скидки с цены товаров, предоставляемые продавцом покупателю при досрочной оплате товара за наличные денежные средства; получение залога с плательщика на сумму, не меньшую, чем остаток задолженности на счете дебитора; прогнозирование дебиторской задолженности в соответствии с принятой предприятием ценовой и маркетинговой политикой; организация группы финансового контроля, которая несет все права и обязанности по контролю за уровнем дебиторской задолженности; ориентация на большое количество покупателей (их диверсификация) с целью снижения риска неуплаты товара одним из покупателей.

2.3 СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ООО «МАЯК»

Экономическую эффективность использования оборотных средств сельского хозяйства характеризуется системой показателей. Важная роль среди них отводится следующим: обеспеченность собственными средствами; коэффициент оборачиваемости оборотных средств; продолжительность оборота; коэффициент загрузки средств в обороте; материалоотдача; материалоемкость; стоимость реализованной продукции на рубль среднегодового остатка оборотных средств; норма прибыли.

Система показателей, характеризующих экономическую эффективность использования оборотных средств представлена в приложении В (таблица 24).

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется рядом взаимосвязанных показателей: длительностью одного оборота в днях, количеством оборотов за определенный период (прямой коэффициент оборачиваемости), суммой занятых на предприятии оборотных средств на единицу продукции (коэффициент загрузки или обратный коэффициент оборачиваемости).

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (количество оборотов) – это отношение денежной выручки от реализации продукции и услуг к среднегодовой стоимости оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств составил:

в 2006 году – 1,1; в 2007 году – 1,3; в 2008 году – 1,14.

В 2007 году наблюдается увеличение коэффициента оборачиваемости оборотных средств по сравнению с предыдущим годом на 18,18%, за счет увеличения выручки от реализации сельскохозяйственной продукции на 31,53%, а также за счет увеличения среднегодовых оборотных средств – на 10,68%. Это свидетельствует о том, что предприятие с каждым годом эффективнее использует оборотные средства. Увеличение оборота оборотных средств свидетельствует о том, что данное предприятие работает ритмично и рационально использует денежные ресурсы.

В 2008 году коэффициента оборачиваемости оборотных средств по сравнению с предыдущим годом снизился на 12,31%, причинами этого стал рост среднегодовой стоимости оборотных средств на 11,09% и снижение выручки от реализации сельскохозяйственной продукции на 4,08%. Снижение числа оборотов свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо: совершенствовать товародвижение и нормализовать размещение оборотных средств; полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности; совершенствовать организацию торговли, внедрять прогрессивные формы и методы продажи; упорядочить сбор и хранение порожней тары, ускорять возврат тары поставщикам и сдачу тарособираюшим организациям; совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями; улучшать претензионную работу; ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкассации торговой выручки, строгого лимитирования остатков денежных средств в кассах торговых предприятий, в пути, на расчетном счете в банке; свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спец. одежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов; не допускать дебиторской задолженности. [21, c.331]

Используя коэффициент оборачиваемости оборотных средств, рассчитывают среднюю продолжительность одного оборота средств труда с течение года. Ее находят путем деления количества календарных дней в году (360) на коэффициент оборота.

Таким образом, средняя продолжительность одного оборота составит:

в 2006 году – 327 дней; в 2007 году – 277 дней; в 2008 году – 316 дней.

Анализируя полученные данные можно сказать, что в 2007 году по сравнению с 2006 годом средняя продолжительность оборотных средств уменьшилась на 15,3%; причиной этих изменений стало увеличение коэффициента оборачиваемости оборотных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 18,18%. В связи со снижением коэффициента оборачиваемости оборотных средств в 2008 году по сравнению с 2007 годом средняя продолжительность одного оборота увеличилась на 14,1%.

С уменьшением средней продолжительности одного оборота средства стали быстрее обращаться и лучше функционировать, позволяя высвободить все большую часть денежных ресурсов для дополнительных вложений и дальнейшего расширения производства. Сокращение средней продолжительности одного оборота в 2007 году на 50 дней по сравнению с 2006 годом свидетельствует об улучшении использования оборотного капитала.

В связи со снижением коэффициента оборачиваемости оборотных средств в 2008 году по сравнению с 2007 годом средняя продолжительность одного оборота увеличилась на 14,1%.

Коэффициент загрузки средств в обороте (Кзг) – обратный показатель коэффициенту оборачиваемости; он представляет собой затраты оборотных средств на получение единицы реализованной продукции:

Коэффициент загрузки средств в обороте составляет:

в 2006 году – 0,897; в 2007 году – 0,755; в 2008 году – 0,874.

В 2007 году по сравнению с 2006 годом наблюдается снижение коэффициента загрузки оборотных средств на 15,83%. Причиной снижения коэффициента загрузки средств в обороте стало увеличение стоимости оборотного капитала в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 10,68%, а также увеличение выручки от реализации в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 31,53%. Эти изменения свидетельствуют о том, что эффективнее используются оборотные средства на предприятии, улучшается его финансовое положение. Коэффициент загрузки средств в обороте в 2008 году составил 0,874, т.е. увеличился на 32% по сравнению с предыдущим годом.

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

Важным показателем для предприятия, занимающегося коммерческой деятельностью и другими посредническими операциями является обеспеченность собственными оборотными средствами.

Обеспеченность собственными оборотными средствами составила:

в 2006 году – 0,925; в 2007 году – 0,915; в 2008 году – 0,927.

Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами в 2007 году по сравнению с 2006 годом снизилась на 1,1%, это снижение обусловлено тем, что сумма заемных средств увеличивается на 27,27%. В 2008 году обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами выросла на 1,27%, в связи со снижением суммы заемных средств на 5,4% и ростом собственных оборотных средств на 11,1%. [Рост](http://www.SmartCat.ru/Referat/rtrejramei.shtml) этого показателя рассматривается как положительная [тенденция](http://www.SmartCat.ru/Referat/ttwekramgg.shtml). Основным и постоянным источником увеличения [собственных](http://www.SmartCat.ru/Referat/ptfekramck.shtml) [оборотных средств](http://www.SmartCat.ru/Referat/atdehramnz.shtml) является [прибыль](http://www.SmartCat.ru/Management/itoeiramvr.shtml), следовательно, для роста обеспеченности собственными оборотными средствами необходимо деятельность коммерческого предприятия должна быть направлена на рост прибылей.

Одним из основных показателей эффективности является также материалоотдача, которая характеризует выход продукции на 1 рубль материальных затрат, т.е. сколько произведено продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов, и определяется как отношение выхода валовой продукции сельского хозяйства в расчете на единицу стоимости оборотных средств.

Обратным показателем материалоотдачи выступает материалоемкость продукции; он характеризует величину материальных затрат, приходящихся на 1 рубль произведенной продукции.

Материалоотдача составила:

в 2006 году – 1,114; в 2007 году – 1,324; в 2008 году – 1,143.

Материалоемкость составила:

в 2006 году – 0,897; в 2007 году – 0,755; в 2008 году – 0,874.

Материалоотдача в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилась на 18,85%, причиной чего стало увеличение валового дохода на 31,53% и увеличение стоимости оборотных средств на 10,68%. В 2008 году по сравнению с предыдущим годом материалоотдача снизилась на 13,66%, в связи со снижением валового дохода на 4,08% и увеличения стоимости оборотных средств на 11,09%

Материалоемкость показывает сколько материальных оборотных средств в стоимостном выражении было использовано в процессе производства стоимости единицы продукции.

В 2007 году по сравнению с 2006 годом материалоемкость снизилась на15,83 за счет увеличения стоимости оборотных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 10,68%, а также увеличения валового дохода – на 31,53%. Снижение расхода материальных оборотных средств на единицу созданной продукции сельского хозяйства в 2007 году по сравнению с 2006 годом свидетельствует об экономии ресурсов, о рациональном использовании материальных оборотных фондов, росте эффективности производства в целом. В 2008 году материалоемкость увеличилась на 15,76% по сравнению с 2007 годом, это говорит о снижении расхода материальных оборотных средств на единицу созданной продукции.

Повышение экономической эффективности сельскохозяйственного производства может быть обеспечено при достижении рационального использования оборотных средств и снижения материалоемкости продукции.

Материалоемкость всей товарной продукции зависит от: изменения структуры и ассортимента выпускаемой продукции; изменение цен и тарифов на материальные ресурсы; изменение материалоемкости отдельных изделий; изменение цен на готовую продукцию.

Эффективность производства в значительной степени зависит от управления материальными ресурсами – планирования, нормирования, обеспеченности и использования, а также организации их хранения. Это обусловлено такими факторами значимости материальных ресурсов в производстве: затраты на материальные ресурсы – основная часть себестоимости продукции; производственные запасы состоят из основной суммы собственных оборотных средств, поэтому ускорение их оборачиваемости – большой резерв повышения эффективности; правильная организация управления материальными ресурсами – условие ритмичности производства; ужесточение нормирования потребления материальных ресурсов и лимитирование требуют усиления режима экономии.

В условиях рыночной экономики одной из важнейших задач каждого предприятия становится экономия материальных ресурсов, так как именно материальные затраты составляют большую часть издержек производства, от которых непосредственно зависит величина прибыли. А прибыль в условиях рыночной экономики – основной источник жизнеобеспечения предприятия.

Наряду с этими показателями для характеристики эффективности использования оборотных средств рассчитывают стоимость реализованной продукции на рубль среднегодового остатка оборотных средств. Стоимость реализованной продукции на рубль среднегодового остатка оборотных средств составила: в 2006 году – 1,065; в 2007 году – 1,255; в 2008 году – 0,978.

Стоимость реализованной продукции на рубль среднегодового остатка оборотных средств в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилась на 17,84%. Причиной этих изменений стало увеличение стоимости реализованной продукции в 2007 году по сравнению с 2006 годом на 31,53%, а также увеличение остатков оборотных средств на 11,62%. В 2008 году стоимость реализованной продукции на рубль среднегодового остатка оборотных средств снизилась на 22,07%, причиной чего стало увеличение стоимости оборотных средств на 23,09% и снижением стоимости реализованной продукции на 4,08%.

Обобщающим показателем эффективности совокупных оборотных средств производства (основных и оборотных) выступает их рентабельность или норма прибыли. Он показывает сколько прибыли получает предприятие в расчете на единицу стоимости основных производственных фондов и оборотных средств.

Норма прибыли – это отношение прибыли к сумме среднегодовой стоимости основных фондов и оборотных средств, выраженное в процентах.

Норма прибыли составила:

в 2006 году – 3,96; в 2007 году – 5,89; в 2008 году – 5,31.

Норма прибыли в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилась на 48,74%, за счет увеличения прибыли на 2737 т.р. и увеличения стоимости среднегодовых производственных фондов и среднегодовых оборотных средств на 7,348% и 10,68% соответственно. В 2008 году норма прибыли снизилась на 9,85% в связи со снижением прибыли 27 т.р. и увеличения стоимости среднегодовых производственных фондов и среднегодовых оборотных средств на 10,72% и 11,09% соответственно.

Рентабельность зависит также от структуры авансированных на производство средств, а именно — от удельного веса расходов на оплату труда работников. Обобщающим показателем эффективности использования оборотного капитала является показатель рентабельности. Этот показатель характеризует величину прибыли, получаемой на каждый рубль оборотного капитала, и отражает финансовую эффективность работы предприятия, так как именно оборотный капитал обеспечивает оборот всех ресурсов на предприятии.

Рентабельность составила: в 2006 году – 0,6%; в 2007 году – 7,24%; в 2008 году – 0,73%.

В 2007 году рентабельность увеличилась на 6,64%, это свидетельствует об увеличение величины прибыли, получаемой на каждый рубль оборотного капитала, и увеличение финансовой эффективности работы предприятия, так как именно оборотный капитал обеспечивает оборот всех ресурсов на предприятии. В 2008 году наблюдается значительное снижение рентабельности — до 0,73%. Данное уменьшение произошло за счет снижение прибыли от продаж, которая снизилась практически на 89% (с 2198 т.р. до 248 т.р.). Величина оборотного капитала изменилась не значительно, увеличилась на 11,1%. Данного увеличения недостаточно для устойчивого роста рентабельности оборотного капитала предприятия.

Для роста рентабельности оборотного капитала деятельность коммерческого предприятия должна быть направлена на рост прибылей. Предприятию необходимо увеличить продажи товаров, обусловленных ростом числа новых покупателей, объемов покупок постоянными клиентами, снижением цен и стоимости самого процесса реализации. Росту рентабельности оборотного капитала будут способствовать и следующие мероприятия: реализация новых товаров, товаров с более высокими качественными характеристиками по сравнению с ранее и ныне продававшимися изделиями; освоение нового рынка (рост товарооборота); внедрение новых методов продаж, оказание дополнительных услуг, освоение новых источников поставки товаров; рост производительности труда, ускорение оборачиваемости запасов, повышение эффективности использования всех ресурсов, снижение издержек обращения. [25, c.317]

В свою очередь такая возможность прироста товарооборота зависит от уровня организации торговли, степени внедрения маркетинга, эффективности управленческих решений. В частности, новых покупателей можно привлечь более совершенной, чем у других предприятий, выкладкой товаров, хорошей рекламой и пропагандой, высокой репутацией предприятия, дополнительными торговыми услугами, более низкими ценами (при том же качестве продукции), легкостью приобретения (отсутствие очередей, широкий выбор товаров и т. п.), предложением покупателям товаров с учетом их покупательских привычек.

Необходимо обратить внимание на такой важный показатель, как чистый оборотный капитал (свободные средства, находящиеся в обороте предприятия). Чистый оборотный капитал равен разнице между итогами раздела II «Оборотные активы» и раздела V «Краткосрочные обязательства».

Таблица 8 – Расчет чистого оборотного капитала

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Изменения (+ или -) | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Оборотные активы, т.р. | 27343,5 | 30363,5 | 35729,5 | 3020 | 5366 |
| Краткосрочные обязательства, т.р. | 16308 | 18693 | 21469,5 | 2385 | 2776,5 |
| Чистый оборотный капитал, т.р. | 11035,5 | 11670,5 | 14260 | 635 | 2589,5 |
| Чистый оборотный капитал, отнесенный к оборотным активам, % | 40,36 | 38,44 | 39,91 | - | - |

За анализируемый период можно отметить рост чистого оборотного капитала, в 2007 году он увеличился на 635 т.р. (5,75%), а в 2008 году – на 2589,5 т.р. (22,19%) по сравнению с предыдущими годами. Это свидетельствует о повышении уровня ликвидности предприятия. В ООО «Маяк» краткосрочные обязательства покрываются оборотными активами, следовательно, предприятие является ликвидным и платежеспособным.

Из всего вышесказанного можно сказать, что предприятие работает ритмично и рационально использует денежные ресурсы и материальные оборотные фонды, растет эффективность производства в целом. Повышение экономической эффективности сельскохозяйственного производства может быть обеспечено при достижении рационального использования оборотных средств и снижения материалоемкости продукции.

**3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

3.1 ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

Одним из важнейших факторов повышения развития предприятия, снижения себестоимости продукции и повышение эффективности производства является улучшение использования оборотных средств. Рациональное использование оборотных средств и снижение на этой основе материалоемкости производства ведет к удешевлению продукции и в конечном итоге к росту рентабельности предприятия.

Первостепенная роль в повышении эффективности использования оборотных средств отводится росту урожайности сельскохозяйственных культур и продуктивности животных, улучшения качества продукции, экономному расходованию минеральных удобрений, горюче-смазочных материалов, кормов, семян, ускорению оборачиваемости предметов труда в течение года. [32]

Важным направлением повышения эффективности использования оборотных средств являются также повышение качества и снижения себестоимости материальных ресурсов сельскохозяйственного производства, совершенствование технологии производства, углубление специализации и развитие концентрации производства, внедрение достижений научно-технического прогресса, совершенствование организации и материального стимулирования труда.

Непременным условием рационального использования оборотных средств является совершенствование нормирования предметов труда. Предприятие должно быть в достаточном количестве обеспечено сенами и посадочным материалом, кормами, топливом, запасными частями для ремонта сельскохозяйственных машин и другой техники. Недостаток этих оборотных средств приводит к сдерживанию темпов производства, несвоевременному и в неполном объеме выполнению сельскохозяйственных работ, существенному недобору продукции. В то же время сверхнормативные запасы предметов труда отрицательно сказываются на эффективном использовании и, в конечном итоге на удорожание производственной продукции. В этой связи главной задачей совершенствования нормирования оборотных средств является своевременное установление и изменение норм расхода их на производство единицы продукции, с тем чтобы иметь минимальные и достаточные размеры предметов труда и постоянно возобновлять производственные запасы.

Не менее важной проблемой эффективного использования оборотных средств является создание нормальных условий для хранения семян, кормов, ГСМ, строительных материалов и запасных частей. Сокращение потерь этих видов оборотных средств в процессе хранения и применения способствует снижению расходования оборотных средств на единицу продукции и удешевлению основного производства. [14, c.142]

Ускорение оборачиваемости средств позволяет высвободить часть денежных ресурсов для дополнительных вложений, организации новых производств, расширения производства. Добиться этого можно за счет сокращения времени нахождения оборотных средств в сфере производства. Для этого необходимо использовать сорта и гибриды сельскохозяйственных культур с коротким периодом вегетации, выращивание и откорм скороспелых пород скота и птицы с высокой оплатой корма, внедрения прогрессивных способов возделывания и уборки продукции.

Одним из основных направлений повышения эффективности использования оборотных средств является внедрение ресурсосберегающих, малоотходных и безотходных технологий. [18, c.132]

Одним из путей лучшего использования производственных средств является оптимальное соотношение основных и оборотных средств. Недостаток оборотных средств сказывается на использовании основных производственных средств и в конечном итоге, на результатах всей деятельности предприятия. Так, нехватка ГСМ ведет к недоиспользованию тракторов, комбайнов, грузовых автомашин, а это в свою очередь приводит к несвоевременному выполнению сельскохозяйственных работ и недобору значительной части продукции. Аналогичная ситуация наблюдается в животноводстве, когда недостаток и низкое качество кормов сдерживают наращивание основных видов продукции и ведет к неэффективному использованию продуктивного скота и производственных помещений.

Для эффективного и рационального использования оборотных средств каждому сельскохозяйственному предприятию необходимо вести постоянную работу по планированию обеспечения производства всеми видами материально-технических ресурсов, которая преследует своей целью: сокращение простоев оборудования, сельскохозяйственной техники и рабочей силы; повышение равномерности работ и сокращение непроизводственных расходов; повышение производительности труда; снижения общих издержек производства и повышение производительности труда; снижение общих издержек производства и повышение эффективности функционирования предприятия. [33]

Рациональная организация производственных запасов является важным условием повышения эффективности использования оборотных средств. Основные пути сокращения производственных запасов сводятся к их рациональному использования; ликвидация сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; улучшению организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженной работы транспорта. Важная роль принадлежит улучшению организации складского хозяйства.

Важнейшими предпосылками сокращения вложений оборотных средств в сферу обращения являются рациональная организация сбыта готовой продукции, применении прогрессивных форм расчетов, своевременное оформление документации и ускорение ее движения, соблюдение договорной и платежной дисциплины.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет высвободить значительные суммы и, таким образом, увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

3.2 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

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 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. [28, c.141]

Для эффективного управления запасами можно предложить следующие мероприятия:

- Оценка рациональности структуры запасов, позволяющая выявить ресурсы, объем которых явно избыточен, и ресурсы, приобретение которых нужно ускорить. Это позволит избежать излишних вложений капитала в материалы, потребность в которых сокращается или не может быть определена. Не менее важно при оценке рациональности структуры запасов установить объем и состав испорченных и неходовых материалов. Таким образом, обеспечивается поддержание производственных запасов в наиболее ликвидном состоянии и сокращение средств, иммобилизованных в запасы.

-Определение сроков и объемов закупок материальных ценностей. Это одна из самых важных и сложных для современных условий функционирования российских предприятий задач анализа состояния запасов.

-Выборочное регулирование запасов материальных ценностей, предполагающее, что внимание нужно акцентировать на дорогостоящих материалах или материалах, имеющих высокую потребительную привлекательность.

Расчет показателей оборачиваемости основных групп запасов и их сравнение с аналогичными показателями прошедших периодов, чтобы установить соответствие наличия запасов текущим потребностям предприятия. Для этого рассчитывают оборачиваемость материалов, учитываемых на различных субсчетах («Сырье и материалы», «Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали», «Топливо», «Тара и тарные материалы», «Запасные части» и др.), а затем общую оборачиваемость материалов путем определения средней взвешенной величины.

Предложения по управлению дебиторской задолженностью:

- Предприятиям необходимо разработать и внедрить эффективную систему управления дебиторской задолженностью, которая будет включать следующие основные элементы.

- Преддоговорные процедуры. Причинами возникновения просроченной дебиторской задолженности может стать работа с несостоятельными и неплатежеспособными компаниями или с компаниями, имеющими сомнительную репутацию на рынке. Чтобы снизить риск возникновения данных причин, необходимо проанализировать имеющуюся информацию о потенциальном партнере или клиенте (год основания, уставный капитал, виды деятельности, клиенты и партнеры компании).

- Требование внесения аванса. Многие компании обнаружили удивительную готовность покупателей вносить задаток, особенно когда им объяснят объем предстоящей работы. Приобретая товар пусть даже и с небольшой затратой денег, клиенты более ответственно относятся к своей деятельности, желая скорее вернуть средства, что благотворно сказывается как на обороте, так и на качестве дебиторской задолженности. Фиксированный размер аванса целесообразно установить на уровне в 25 % от объёма отгрузки.

- Оценка кредитоспособности заемщика. В основе формирования стандартов оценки покупателей и условий предоставления кредита лежит их [кредитоспособность](http://publish.cis2000.ru/Terms/term_61772018.shtml). [Кредитоспособность](http://publish.cis2000.ru/Terms/term_61772018.shtml) покупателя характеризует систему условий, определяющих его способность привлекать [кредит](http://publish.cis2000.ru/Terms/term_32980006.shtml) в разных формах и в полном объеме в предусмотренные сроки выполнять все связанные с ним финансовые [обязательства](http://publish.cis2000.ru/Terms/term_17796013.shtml). [27, c. 147]

Кредитоспособность частных компаний необходимо проверять. Простого запроса рекомендаций от двух других поставщиков может оказаться недостаточно. Формирование системы стандартов оценки покупателей включает следующие основные элементы:

Определение системы характеристик, оценивающих [кредитоспособность](http://publish.cis2000.ru/Terms/term_61772018.shtml) отдельных групп покупателей: объем хозяйственных операций с покупателями и стабильность их осуществления; репутация покупателя в деловом мире; [платежеспособность](http://publish.cis2000.ru/Terms/term_35195018.shtml) покупателя; результативность хозяйственной деятельности покупателя; состояние конъюнктуры товарного рынка, на котором покупатель осуществляет свою операционную деятельность; объем и состав чистых активов, которые могут составлять обеспечение кредита при неплатежеспособности покупателя и возбуждении дела о его банкротстве.

В зависимости от кредитоспособности покупателя выбираются условия предоставления кредита: длительность отсрочки платежа, размер и условия предоставления скидок; форма штрафных санкций и т.д. [12, c.156]

Разработка условий коммерческого кредитования. К разрабатываемым на предприятии условиям коммерческого кредитования можно отнести следующие:

- Стоимость коммерческого кредита. При установлении цены коммерческого кредита нужно руководствоваться не только затратами, связанными с его предоставлением, но и стратегическими целями компании и рыночными условиями.

- Срок кредитования. Не менее значимой характеристикой коммерческого кредита является срок, на который он выдан. Большинство компаний, устанавливая сроки по коммерческим кредитам, ориентируются на предложения конкурентов. Поскольку у компании существуют обязательства перед поставщиками товаров и услуг, ограниченные конкретными временными рамками, то срок предоставления товаров в кредит покупателям не может превышать планового периода оборачиваемости кредиторской задолженности. Однако расчётное значение периода оборачиваемости кредиторской задолженности необходимо уменьшить скорректировать на срок нахождения денег в пути (3-4 дня). Скорректированное значение периода оборачиваемости кредиторской задолженности сравнивается со сложившимися периодами предоставления товарного кредита.

- Определение возможной суммы кредитования. При расчете оптимального объема кредитования клиента возможно несколько вариантов определения суммы кредитования: процент от собственных средств предприятия; процент от балансовой прибыли и др. [16, c. 233]

Скидка за быструю оплату. Эта мера стимулирует покупателей, приобретающих товар в кредит, оплачивать счета как можно быстрее. Предоставление скидки выгодно как покупателю, так и продавцу. Первый – имеет прямую выгоду от снижения затрат на покупку товаров. Второй – получает косвенную выгоду, в связи с ускорением оборачиваемости средств, вложенных в дебиторскую задолженность, которая, как и производственные запасы, представляет иммобилизацию денежных средств. Однако размер скидки необходимо определять очень тщательно. Небольшой размер скидки может не заинтересовать покупателя, а значительная скидка может обойтись предприятию дороже банковского кредита.

Для ООО «Маяк» можно предпринять следующие меры по улучшению управления потоками денежных средств:

Продавать как можно больше по разумным ценам. Цена продажи включает в себя не только реальные денежные расходы, но и амортизацию основных средств и нематериальных активов, которая на практике увеличивает денежный поток.

Немного увеличить коэффициент ликвидности до нормального значения, что обеспечит организации ликвидность.

Как можно больше ускорять оборачиваемость оборотных активов, избегая их дефицита, что может привести к снижению объема продажи товаров (услуг).

Постараться сократить сроки погашения дебиторской задолженности, используя частичную предоплату или другие методы воздействия на дебиторов (пени, штрафы, неустойки и др.). Для ускорения получения денег от дебиторов целесообразно использовать скидки с цен на товары и услуги.

Постараться достичь приемлемых сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для будущей деятельности предприятия, использовать любые преимущества, предоставляемые скидки, существующими у поставщиков.

Попытаться получить больше прибыли от основной деятельности. Для этого возможно расширить территорию рынка, поставить дополнительные торговые места.

Направлять свободные денежные средства на финансовую деятельность. Организация практически не занимается финансовой деятельностью, которая при определенных обстоятельствах (наличии квалифицированного персонала, и других) могла бы приносить дополнительную прибыль, которая, заметим налогом не облагается, так как такие доходы облагаются налогом у источника их возникновения.

Попытаться снизить расходы на содержание помещений и других активов.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В условиях рыночных отношений оборотный капитал приобретают особо важное значение. Ведь он представляют собой часть производственного капитала, которая переносит свою стоимость на вновь созданный продукт полностью и возвращается к предпринимателю в денежной форме в конце каждого кругооборота капитала. На каждом конкретном предприятии величина оборотных средств, их состав и структура зависят от характера и сложности производства, длительности производственного цикла, стоимости сырья, условий его поставки, принятого порядка расчетов и т.п.

Совершенствование механизма управления оборотными средствами предприятия является одним из главных факторов повышения экономической эффективности производства на современном этапе развития отечественной экономики. Управление оборотным капиталом - управление текущими активами и обязательствами с целью максимизации краткосрочной ликвидности. Главная задача управления оборотными активами состоит в формировании необходимого объема, оптимизации состава и обеспечении эффективного использования оборотных активов предприятия. Задача управления оборотным капиталом отражает финансовую стратегию компании и неразрывно связана с управлением финансовой устойчивостью и текущей ликвидностью. Ее решение включает в себя, прежде всего, управление [дебиторской задолженностью](http://www.er-capital.ru/content/index.php?n=137), денежными потоками, [запасами](http://www.er-capital.ru/content/index.php?n=139) и [кредиторской задолженностью.](http://www.er-capital.ru/content/index.php?n=138)

Основной целью анализа оборотных активов предприятия является определение уровня обеспеченности предприятия оборотными активами и выявление резервов повышения эффективности их функционирования. Особенно тщательно необходимо проанализировать изменения состава и динамики оборотных активов как наиболее мобильной части капитала, от состояния которых в значительной степени зависит состояние предприятия.

Динамика структуры оборотного капитала предприятия за исследуемый период относительно стабильна, что свидетельствует об устойчивом, хорошо отложенном процессе производства и сбыта продукции, но наблюдается увеличение стоимости всех оборотных, эти изменения обусловлены постепенным увеличением доли оборотных фондов в целом. Причиной этого увеличения стало: увеличение доли сырья, материалов и других аналогичных ценностей, что связано с увеличением объема производства; увеличивается доля животных на выращивание и откорме, что связано со специализацией предприятия на отрасли животноводства. В связи со снижением денежных средств в течение всего исследуемого периода увеличилась доля задолженности по предъявленному налогу на добавленную стоимость по приобретенным ценностям. Доля дебиторской задолженности снизилась, что свидетельствует об улучшении финансовой ситуации на предприятии.

Увеличение остатков запасов имело место почти по всем видам материальных оборотных средств, за исключением остатков готовой продукции и товаров для перепродажи. Особенно возросли затраты по выращиванию и откорму, что связано с тем, что главной отраслью предприятия является молочное скотоводство и выращивание крупного рогатого скота на мясо.

Рациональное управление запасами предполагает выполнение следующей учетно-аналитической работы: оценка рациональности структуры запасов, позволяющая выявить ресурсы, объем которых явно избыточен, и ресурсы, приобретение которых нужно ускорить; определение сроков и объемов закупок материальных ценностей; выборочное регулирование запасов материальных ценностей, предполагающее, что внимание нужно акцентировать на дорогостоящих материалах или материалах, имеющих высокую потребительную привлекательность; расчет показателей оборачиваемости основных групп запасов и их сравнение с аналогичными показателями прошедших периодов, чтобы установить соответствие наличия запасов текущим потребностям предприятия.

Анализируя состояние дебиторской задолженности можно отметить снижение дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев) в течение всего исследуемого периода. Уменьшается и доля дебиторской задолженности в суммарной стоимости оборотных активов.

Рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на протяжении всего рассматриваемого периода говорит о сокращении продаж в кредит; его увеличение свидетельствует о снижении объема предоставляемого кредита. Рост данного показателя может сигнализировать о снижении числа неплатежеспособных клиентов и разрешением проблем сбыта, но может быть связан и с переходом компании к более мягкой политике взаимоотношений с клиентами, направленной на расширение доли рынка. Одним из главных условий нормальной деятельности предприятия является обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков. Движение денежных средств представлено в приложении 21.

Общая сумма поступления денежных средств в течение всего исследуемого периода увеличивается, в том числе создаваемых на предприятии, и привлеченных со стороны в виде кредитов и займов. Наибольшие суммы денег за исследуемый период направлены на оплату счетов поставщиков, на оплату труда, на расчеты по налогам и сборам. Благоприятное соотношение притоков и оттоков денежных средств в рамках текущей деятельности позволило обеспечить финансовые ресурсы для инвестиционной деятельности.

Для ООО «Маяк» можно предпринять следующие меры по улучшению управления потоками денежных средств: продавать как можно больше по разумным ценам; немного увеличить коэффициент ликвидности до нормального значения, что обеспечит организации ликвидность; как можно больше ускорять оборачиваемость оборотных активов, избегая их дефицита, что может привести к снижению объема продажи товаров (услуг); постараться сократить сроки погашения дебиторской задолженности, используя частичную предоплату или другие методы воздействия на дебиторов (пени, штрафы, неустойки и др.); постараться достичь приемлемых сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для будущей деятельности предприятия, использовать любые преимущества, предоставляемые скидки, существующими у поставщиков; попытаться получить больше прибыли от основной деятельности; направлять свободные денежные средства на финансовую деятельность; попытаться снизить расходы на содержание помещений и других активов.

Обобщающим показателем эффективности использования оборотного капитала является показатель рентабельности.

Для роста рентабельности оборотного капитала деятельность коммерческого предприятия должна быть направлена на рост прибылей. Предприятию необходимо увеличить продажи товаров, обусловленных ростом числа новых покупателей, объемов покупок постоянными клиентами, снижением цен и стоимости самого процесса реализации. Росту рентабельности оборотного капитала будут способствовать и следующие мероприятия: реализация новых товаров, товаров с более высокими качественными характеристиками по сравнению с ранее и ныне продававшимися изделиями; освоение нового рынка (рост товарооборота); внедрение новых методов продаж, оказание дополнительных услуг, освоение новых источников поставки товаров; рост производительности труда, ускорение оборачиваемости запасов, повышение эффективности использования всех ресурсов, снижение издержек обращения.

Из всего вышесказанного можно сказать, что предприятие работает ритмично и рационально использует денежные ресурсы и материальные оборотные фонды, растет эффективность производства в целом. Повышение экономической эффективности сельскохозяйственного производства может быть обеспечено при достижении рационального использования оборотных средств и снижения материалоемкости продукции.

Первостепенная роль в повышении эффективности использования оборотных средств отводится росту урожайности сельскохозяйственных культур и продуктивности животных, улучшения качества продукции, экономному расходованию минеральных удобрений, горюче-смазочных материалов, кормов, семян, ускорению оборачиваемости предметов труда в течение года.

Важным направлением повышения эффективности использования оборотных средств являются также повышение качества и снижения себестоимости материальных ресурсов сельскохозяйственного производства, совершенствование технологии производства, углубление специализации и развитие концентрации производства, внедрение достижений научно-технического прогресса, совершенствование организации и материального стимулирования труда. [18, c. 36]

Непременным условием рационального использования оборотных средств является совершенствование нормирования предметов труда. Предприятие должно быть в достаточном количестве обеспечено сенами и посадочным материалом, кормами, топливом, запасными частями для ремонта сельскохозяйственных машин и другой техники.

Не менее важной проблемой эффективного использования оборотных средств является создание нормальных условий для хранения семян, кормов, ГСМ, строительных материалов и запасных частей. Сокращение потерь этих видов оборотных средств в процессе хранения и применения способствует снижению расходования оборотных средств на единицу продукции и удешевлению основного производства.

Одним из основных направлений повышения эффективности использования оборотных средств является внедрение ресурсосберегающих, малоотходных и безотходных технологий.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Конституция РФ
2. Гражданский Кодекс РФ
3. Налоговый Кодекс РФ
4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 1995г.
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете», « 129 - ФЗ от 21.11.1996 г.
6. Указ Президента РФ «О дополнительных мерах по нормализации расчетов и укреплению платежной дисциплины в народном хозяйстве» от 23 мая 1994 г. №1005.
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 (в ред. Приказов Минфина РФ от 18.05.2002 № 45н, от 12.12.2005 № 147н, от 18.09.2006 № 116н, от 27.11.2006 № 156н)
8. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации (ПБУ 9/99)», (приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н).
9. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации (ПБУ10/99)», (приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н).
10. Ананьев В.К. Управление предприятиями. Коэффициенты как инструмент финансового анализа. Финансовая газета. Региональный выпуск", N 42, 2007. 22с.
11. Артеменко В.Г. Финансовый анализ. – М.: Изд-во «ДИС» 2007. – 125с.
12. Баканов М.И. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 364с.
13. Булгакова С.В. Управленческий учет. — Воронеж: Изд-во ВГУ, 2006. — 176 с.
14. Волков О.И., Скляренко В.К. Экономика предприятия: Курс лекций. – М.: ИНФРА-М, 2005 – 280с.
15. Германова О.Ю. Современная экономика. – Ростов н/Д.: Феникс, 2008.-544 с
16. Зайцев Н.Л. Экономика организации. Учебник. – М.: Изд-во «Экзамен», 2006. – 622с.
17. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2006. – 235с.
18. Ковалев В.В. Финансы. Учебник. – М.: Проспект, 2007. – 415с.
19. Крутик А.Б., Хайкин М.М. Основы финансовой деятельности предприятия. Учеб. Пособие. – 2-еизд., перераб. и доп. – М.: Бизнес-прессам, 2006. – 448 с.
20. Лебедев В.Г. Управление затратами на предприятии. Учебник. – С-П.: «Бизнес- пресса» 2008 – 275с
21. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности– 2-е изд.,. – Ростов-на-Дону, Феникс, 2005. – 560 с.
22. Павлова Л.Н. Финансы предприятия. – М.: Юнити, 2006. – 257с.
23. Попов Н.А. Экономика сельского хозяйства: Учебник. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2007. – 371с.
24. Поршнев А.Г. Основы и проблемы экономики предприятия: Пер. с нем. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 445с.
25. Романовский М.В. Финансы предприятия. – М.: РЮИД, 2008. – 425с.
26. Руденко В.И. «Бухгалтерский учет: конспект лекций» – Ростов-на-Дону, Феникс, 2008. – 256с.
27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия, -М., ИНФРА-М, 2006. – 704с.
28. Семин А.Н., Лукиных М.И. Финансы сельскохозяйственных предприятий, Екатеринбург: издательский дом Уральской государственной сельскохозяйственной академии, 2006. – 283с.
29. Сергеев И.В. Экономика предприятия: Учеб. пособие для экон. вузов. – М.: Финансы и статистика, 2007.-304 с.
30. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2006. – 208с.
31. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий. Менеджмент и анализ. Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 433с.
32. http://www.minfin.ru
33. <http://www.consultant.ru> **ПРИЛОЖЕНИЕ А**

СОСТАВ И СТРУКТУРА ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 1 – Состав и структура оборотных средств по их функциональной роли в процессе производства

|  |  |
| --- | --- |
| Группа оборотных средств | Состав включаемых оборотных средств |
| 1. Оборотные производственные средства (оборотные средства в сфере производства)  2. Оборотные средства в сфере обращения  3. Общая сумма оборотных средств | 1.1. Производственные запасы:  - сырье  - основные материалы  - покупные полуфабрикаты  - топливо  - вспомогательные материалы  - малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (по остаточной стоимости)  1.2. Средства в процессе производства:  - незавершенное производство  - полуфабрикаты собственной выработки  - расходы будущих периодов  2.1. Нереализованная продукция:  - готовая продукция на складах предприятия  - отгруженная, но еще не оплаченная продукция  - товары для перепродажи  2.2. Денежные средства:  - касса  - расчетный счет  - ценные бумаги  - прочие денежные средства  Расчеты с другими предприятиями и организациями  (стр. 1 + стр.2) |

Таблица 2 – Состав и структура оборотных средств по балансу предприятия

|  |  |
| --- | --- |
| Группы оборотных средств | Статья актива баланса или расшифровка |
| 1. Запасы | Сырье, материалы  Животные на выращивании и откорме  Затраты в незавершенном производстве  Готовая продукция и товары для перепродажи  Товары отгруженные  Расходы будущих периодов  Прочие запасы и затраты  НДС по приобретенным ценностям |
| 1. Дебиторская задолженность:   а) платежи, по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты  б) платежи, по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты | Дебиторская задолженность:  покупатели и заказчики  векселя к получению  задолженность дочерних и зависимых обществ  авансы выданные  прочие дебиторы  покупатели и заказчики  векселя к получению  задолженность дочерних и зависимых обществ  задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал  авансы выданные  прочие дебиторы |
| 3. Денежные средства | Краткосрочные финансовые вложения  Денежные средства в кассе  Денежные средства на расчетном счете  Денежные средства на валютном счете  Прочие денежные средства |
| 4. Общая сумма оборотных средств | (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3) |

Таблица 3 – Состав и структура оборотных средств по степени ликвидности

|  |  |
| --- | --- |
| Группы оборотных средств | Статья актива баланса или расшифровка |
| 1. Абсолютно ликвидные активы | 1.1. Денежные средства:  - касса  - расчетный счет  - валютный счет  - прочие денежные средства |
| 2. Наиболее ликвидные активы | 2.1. Краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги и др.) |
| 3. Быстро реализуемые активы | 3.1. Дебиторская задолженность (краткосрочная):  - за товары, работы, услуги  - по векселям полученным  - дочерних предприятий  - бюджета  - персонала по прочим операциям  - расчеты с другими предприятиями и организациями  - прочих дебиторов |
| 4. Медленно реализуемые активы | 4.1. Запасы – стоки 210 и 220 раздела II актива баланса за вычетом будущих периодов |
| 4.2. Дебиторская задолженность (долгосрочная) |
| 5. Общая сумма оборотных средств | (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3 + стр. 4) |

Таблица 4 – Состав и структура оборотных средств по степени риска вложений капитала

|  |  |
| --- | --- |
| Группы оборотных средств | Статья актива баланса или расшифровка |
| 1. Оборотные средства с минимальным риском вложения | 1.1. Денежные средства:  - касса  - расчетный счет  - валютный счет  - прочие денежные средства  1.2. Краткосрочные финансовые вложения |
| 2. Оборотные средства с малым риском вложений | 2.1. Дебиторская задолженность за вычетом сомнительной  2.2. Производственные запасы (за вычетом залежалых)  2.3. Остатки готовой продукции и товаров (за вычетом не пользующихся спросом) |
| 3. Оборотные средства со средним риском вложений | 3.1. Незавершенное производство (за вычетом сверхнормативного)  3.2. Расходы будущих периодов |
| 4. Оборотные средства с высоким риском вложений | 4.1. Сомнительная дебиторская задолженность  4.2. Залежалые производственные запасы  4.3. Сверхнормативное незавершенное производство  4.4. Готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом  4.5. Прочие элементы оборотных средств, не вошедших в предыдущие группы |
| 5. Общая сумма оборотных средств | (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3 + стр. 4) |

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

СОСТАВ И СТРУКТУРА ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 5 – Состав и структура источников формирования оборотных средств

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Источники оборотных средств | | |
| собственные | заемные | дополнительно привлеченные |
| Уставный капитал  Добавочный капитал  Резервный капитал  Резервные фонды и резервы  Нераспределенная прибыль | Долгосрочные кредиты банков  Долгосрочные займы  Краткосрочные кредиты банков  Кредиты банков для работников  Краткосрочные займы  Коммерческие кредиты  Инвестиционный налоговый кредит  Инвестиционный взнос работников | Кредиторская задолженность:  поставщикам и подрядчикам  по оплате труда  по страхованию  бюджету  прочим кредиторам  Фонды потребления  Резервы предстоящих расходов и платежей  Резервы по сомнительным долгам  Прочие краткосрочные обязательства  Благотворительные и прочие поступления |

**ПРИЛОЖЕНИЕ В**

**ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «МАЯК»**

Таблица 6 – Структура товарной продукции

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид продукции и отрасли | 2006 год | | 2007 год | | 2008 год | | Отклонения | | | |
| абсолютные, т.р. | | относите-льные, % | |
| Выручено, т.р. | Удел. вес | Выручено, т.р. | Удел. вес | Выручено, т.р. | Удел. вес |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) |
| Зерновые и зернобобовые культуры – всего | 1543 | 5,1 | 4234 | 10,5 | 4840 | 12,5 | 2691 | 606 | 274,4 | 114,3 |
| Прочая продукция растениеводства | 279 | 0,9 | 120 | 0,3 | 304 | 0,8 | -159 | 184 | 43,1 | 253,3 |
| Итого продукции растение-водства | 2279 | 7,5 | 5277 | 13,1 | 6094 | 15,8 | 2998 | 817 | 231,5 | 115,5 |
| Скот и птица в живом весе в том числе: | 6901 | 22,6 | 8613 | 21,4 | 6889 | 17,7 | 1712 | -1724 | 124,8 | 79,9 |
| Продано на мясо:  В том числе:  крупный рогатый скот | 6888 | 22,5 | 8540 | 21,4 | 6847 | 17,7 | 1652 | -1693 | 123,9 | 80,2 |
| Молоко | 19089 | 62,4 | 23065 | 57,4 | 22843 | 59,2 | 3976 | -222 | 120,8 | 99,1 |
| Прочая продукция животно-водства | 37 | 0,1 | 136 | 0,3 | 115 | 0,3 | 99 | -21 | 367,6 | 85, 6 |
| Итого продукции животно-водства | 27145 | 88,8 | 33168 | 82,5 | 31073 | 80,6 | 6023 | -2095 | 122,2 | 93,7 |
| Промышлен-ная продукция всего | 130 | 0,4 | 1632 | 4,1 | 1262 | 3,3 | 1502 | -370 | 1255,4 | 77,3 |

Продолжение таблицы 6

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) |
| Реализация прочей продукции, работ, услуг | 115 | 0,4 | 132 | 0,3 | 139 | 0,4 | 17 | 7 | 114,8 | 105,3 |
| Всего | 30569 | 100 | 40209 | 100 | 38568 | 100 | 9640 | -1641 | 131,5 | 95,9 |

Таблица 7 – Численность работников

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категории работников | Среднегодовая численность работников, чел. | | | Отклонения | | | |
| абсолютные, чел. | | относительные, % | |
| 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| По организации – всего | 338 | 281 | 298 | -57 | 17 | 83,14 | 106,05 |
| В том числе:  работники, занятые в с/х производстве | 320 | 266 | 284 | -54 | 18 | 83,13 | 106,77 |
| В том числе:  Постоянные рабочие | 219 | 202 | 208 | -17 | 6 | 92,24 | 102,97 |
| Рабочие сезонные и временные | 68 | 37 | 47 | -31 | 10 | 54,41 | 127,03 |
| Служащие | 33 | 27 | 29 | -6 | 2 | 81,82 | 107,41 |
| Из них: руководители | 10 | 9 | 8 | -1 | -1 | 90 | 88,89 |
| специалисты | 21 | 17 | 20 | -4 | 3 | 80,95 | 117,65 |
| Работники, занятые в подсобных промышленных предприятиях и промыслах | 11 | 11 | 10 | 0 | -1 | 100 | 90,91 |
| Работники общественного питания и торговли | 7 | 4 | 4 | -3 | 0 | 57,14 | 100 |

Таблица 8 – Состав и структура основных средств

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Основные средства | 2006 год | | | | 2007 год | | | | 2008 год | | | |
| На начало года | На конец года | Средне-го., т.р. | Удел. вес | На начало года | На конец года | Средне-го., т.р. | Удел. вес | На начало года | На конец года | Средне-го., т.р. | Удел. вес |
| Здания | 19792 | 19304 | 19548 | 22,66 | 19034 | 18747 | 18890,5 | 20,55 | 18747 | 18747 | 18747 | 18,417 |
| Сооружения | 33933 | 32506 | 33219,5 | 38,78 | 32506 | 32506 | 32506 | 35,36 | 32506 | 32506 | 32506 | 31,934 |
| Машины и оборудование | 14360 | 19363 | 16861,5 | 19,69 | 19363 | 24396 | 21879,5 | 23,8 | 24396 | 34913 | 29654,5 | 29,132 |
| Транспортные средства | 2694 | 2133 | 2413,5 | 2,818 | 2133 | 2133 | 2133 | 2,32 | 2133 | 2347 | 3240 | 2,201 |
| Инструмент производственный и хозяйственный инвентарь | 923 | 1021 | 972 | 1,14 | 1021 | 1021 | 1021 | 1,11 | 1021 | 1038 | 1029,5 | 1,011 |
| Рабочий скот | 205 | 157 | 181 | 0,21 | 157 | 177 | 167 | 0,18 | 177 | 233 | 205 | 0,201 |
| Продуктивный скот | 10561 | 13353 | 11957 | 13,96 | 13353 | 15456 | 14404,5 | 15,7 | 15456 | 18097 | 16776,5 | 16,481 |
| Другие виды основных средств | 636 | 628 | 632 | 0,74 | 628 | 643 | 635,5 | 0,69 | 643 | 624 | 633,5 | 0,622 |
| Итого | 83104 | 88195 | 85649,5 | 100 | 88195 | 95079 | 91937 | 100 | 95079 | 108505 | 101792 | 100 |
| Движение основных средств  А) потупило | - | - | 11425 | - | - | - | 10420 | - | - | - | 16223 | - |
| Б) выбыло | - | - | 6334 | - | - | - | 3536 | - | - | - | 2799 | - |

Таблица 9 – Показатели, характеризующие состояние основных средств, их динамику и техническое состояние

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Уровень показателей | | | | |
| 2006 год | 2007 год | 2008 год | изменение | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Коэффициент обновления основных средств | 0,13 | 0,11 | 015 | -0,02 | 14,98 |
| Коэффициент выбытия основных средств | 0,08 | 0,04 | 0,03 | -0,04 | -0,01 |
| Индекс отношения коэффициентов обновления и выбытия | 0,62 | 2,75 | 5 | 2,13 | 2,25 |
| Коэффициент интенсивности обновления основных средств | 0,55 | 0,34 | 0,17 | -0,21 | -0,17 |
| Коэффициент масштабности обновления основных производственных средств | 0,14 | 0,12 | 0,17 | -0,02 | 0,05 |
| Срок обновления основных производственных средств | 7,27 | 8,46 | 5,86 | 1,19 | -2,6 |
| Коэффициент стабильности основных производственных средств | 0,92 | 0,96 | 0,97 | 0,04 | 0,01 |

Таблица 10 – Анализ затрат на основное производство

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 год | | | | 2007 год | | | | 2008 год | | | |
| Всего, т.р. | Уде-льный вес, % | В том числе на производство продукции | | Всего | Уде-льный вес, % | В том числе на производство продукции | | Всего | Удель-ный вес, % | В том числе на производство продукции | |
| растение-водства | животно-водства | растение-водства | животно-водства | растение-водства | животно-водства |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) |
| 1. Материальные затраты | 34939 | 68,71 | 11299 | 23173 | 38819 | 65,71 | 11911 | 25275 | 42912 | 64,38 | 16069 | 25409 |
| в том числе:  семена и посадочный материал | 2793 | 5,49 | 2793 | - | 3034 | 5,14 | 3034 | - | 3606 | 5,41 | 3606 | - |
| корма | 14809 | 29,12 | - | 14809 | 16004 | 27,09 | - | 16004 | 19129 | 28,7 | - | 19129 |
| из них корма собственного производства | 12725 | 25,03 | - | 12725 | 13639 | 23,09 | - | 13639 | 15153 | 22,73 | - | 15153 |
| прочая продукция сельского хозяйства (навоз, подстилка, яйца для инкубации) | - | - | - | - | - | - | - | - | 60 | 0,09 | - | 60 |
| минеральные удобрения | 2265 | 4,45 | 2265 | - | 1000 | 1,69 | 1000 | - | 1100 | 1,65 | 1100 | - |
| химические средства защиты растений | - | - | - | - | - | - | - | - | 690 | 1,04 | 690 | - |
| электроэнергия | 3328 | 6,54 | 722 | 2596 | 4091 | 6,92 | 760 | 3182 | 4628 | 6,94 | 1481 | 2747 |
| нефтепродукты | 7849 | 15,44 | 4352 | 3040 | 8333 | 14,1 | 5564 | 2750 | 8528 | 12,79 | 6041 | 2464 |
| запасные части, ремонтные и строительные материалы для ремонта | 2147 | 4,22 | 1165 | 1012 | 4285 | 7,25 | 1547 | 2738 | 3465 | 5,2 | 2585 | 723 |

Продолжение таблицы 10

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) |
| оплата услуг и работ, выполненных сторонними организациями, и прочие материальные затраты | 1718 | 3,38 | 2 | 1716 | 2072 | 3,51 | 6 | 601 | 1706 | 2,56 | 566 | 286 |
| в том числе:  сырье для переработки | - | - | - | - | 809 | 1,37 | - | - | - | - | - | - |
| по транспортировке грузов | - | - | - | - | - | - | - | - | 70 | 0,11 | - | - |
| по мелиорации земель, химизации почв и другим агрохимическим работам | - | - | - | - | 11 | 0,02 | 11 | - | - | - | - | - |
| противопаводковые мероприятия | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| по ремонту техники | 2 | 0,004 | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| по зоотехническому и ветеринарному обслуживанию | 93 | 0,18 | - | 93 | 36 | 0,06 | - | 36 | 286 | 0,43 | - | 286 |
| 2. Затраты на оплату труда | 10452 | 20,56 | 3105 | 6450 | 15018 | 25,42 | 4470 | 10248 | 17081 | 25,63 | 5695 | 11021 |
| 3. Отчисления на социальные нужды | 2278 | 4,48 | 676 | 1404 | 1911 | 3,23 | 554 | 1320 | 2136 | 3,2 | 712 | 1380 |
| 4. Амортизация | 2092 | 4,11 | 757 | 1227 | 2859 | 4,84 | 1291 | 1454 | 3962 | 5,94 | 2008 | 1840 |
| 5. Прочие затраты | 1087 | 2,14 | 262 | 791 | 473 | 0,8 | 164 | 289 | 565 | 0,85 | 225 | 340 |
| Итого затрат по основному производству | 50848 | 100 | 16099 | 33045 | 59080 | 100 | 18390 | 38586 | 66656 | 100 | 24709 | 39990 |

Таблица 11 – Анализ доходов предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды доходов предприятия | Абсолютные величины | | | Удельные веса (%) в общей величине доходов | | | Изменения | | | |
| в абсолютных величинах | | в удельных весах | |
| 2005 год | 2006 год | 2007 год | 2005 год | 2006 год | 2007 год | 2005 год к 2006 году | 2006 год к 2007 году | 2005 год к 2006 году | 2006 год к 2007 году |
| 1. Доходы от обычных видов деятельности | 31437 | 40336 | 38627 | 73,6 | 82,8 | 80 | 8899 | -1709 | 9,2 | -2,8 |
| 2. Операционные доходы | 477 | 8364 | 9655 | 1,1 | 17,2 | 20 | 7887 | 1291 | 16,1 | 2,8 |
| 3. Вне-реализационные доходы | 10773 | - | - | 25,2 | - | - | -10773 | - | -25,2 | - |
| Итого доходов | 42687 | 48700 | 48282 | 100 | 100 | 100 | 6013 | -418 | - | - |

Таблица 12 – Анализ расходов предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды расходов предприятия | Абсолютные величины | | | Удельные веса (%) в общей величине расходов | | | Изменения | | | |
| В абсолютных величинах | | В удельных весах | |
| 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2006 год к 2007году | 2007 год к 2008 году | 2006 год к 2007 году | 2007 год к 2008 году |
| 1. Расходы от обычных видов деятельности | 31602 | 38138 | 39071 | 82,7 | 91,9 | 94,6 | 6536 | 933 | 9,2 | 2,7 |
| 2. Операционные расходы | 1447 | 3342 | 2214 | 3,8 | 8,1 | 5,4 | 1895 | -1128 | 4,3 | -2,7 |
| 3. вне-реализационные расходы | 5155 | - | - | 13,5 | - | - | -5155 | - | -13,5 | - |
| Итого расходы | 38204 | 41480 | 41285 | 100 | 100 | 100 | 3276 | -195 | - | - |

Таблица 13 – Прибыль и рентабельность

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Продукция | 2006 год | | | | | | |
| Продано в натуре, ц. | Полная себестоимость продукции, т.р. | Выручка от реализации, т.р. | Прибыль (+), убыток (-), т.р. | Цена реализации, руб. | Себестоимость 1 ц, руб. | Уровень рентабельности, % |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) |
| Зерно | 6792 | 1419 | 1543 | 124 | 0,23 | 0,21 | 8,74 |
| Картофель | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочая продукция | - | 45 | 279 | 234 | - | - | - |
| Итого по растениеводству | - | 1713 | 2279 | 566 | - | - | - |
| Продано на мясо в живом весе:  КРС | 2087 | 8561 | 6888 | -1673 | 3,3 | 4,1 | -19,5 |
| Продукция животноводства в переработанном виде | - | 2485 | 1117 | -1368 | - | - | - |
| Молоко | 27658 | 16315 | 19089 | 2774 | 0,69 | 0,59 | 17 |
| Прочая продукция животноводства | - | 30 | 37 | 7 | - | - | - |
| Итого животноводства | - | 27411 | 27145 | -266 | - | - | - |
| Всего по хозяйству | - | 31362 | 31437 | 75 | - | - | - |
| 2007 год | | | | | | | |
| Продукция | Продано в натуре, ц. | Полная себестоимость продукции, т.р. | Выручка от реализации, т.р. | Прибыль (+), убыток (-), т.р. | Цена реализации, руб. | Себестоимость 1 ц, руб. | Уровень рентабельности, % |
| Зерно | 15092 | 3694 | 4234 | 540 | 0,28 | 2,45 | - |
| Картофель | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочая продукция | - | 26 | 120 | 94 | - | - | - |
| Итого по растениеводству | - | 4670 | 5277 | 607 | - | - | - |
| Продано на мясо в живом весе:  КРС | 2103 | 10742 | 8540 | -2202 | 4,06 | 5,11 | - |
| Продукция животноводства в переработанном виде | - | 2647 | 1354 | -1293 | - | - | - |
| Продолжение таблицы 13 | | | | | | | |
| (1)  Молоко | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) |
| 28229 | 18080 | 23065 | 4985 | 0,82 | 0,64 | - |
| Прочая продукция животноводства | - | 44 | 136 | 92 | - | - | - |
| Итого животноводства | - | 31570 | 33168 | 1598 | - | - | - |
| Всего по хозяйству | - | 40336 | 37812 | 2524 | - | - | - |
| 2008 год | | | | | | | |
| Продукция | Продано в натуре, ц. | Полная себестоимость продукции, т.р. | Выручка от реализации, т.р. | Прибыль (+), убыток (-), т.р. | Цена реализации, руб. | Себестоимость 1 ц, руб. | Уровень рентабельности, % |
| Зерно | 11817 | 4321 | 4840 | 519 | 0,41 | 0,36 | 12 |
| Картофель | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочая продукция | - | 158 | 304 | 146 | - | - | - |
| Итого по растениеводству | - | 5505 | 6094 | 589 | - | - | - |
| Продано на мясо в живом весе:  КРС | 1737 | 9807 | 6847 | -2960 | 3,94 | 5,65 | -30,2 |
| Продукция животноводства в переработанном виде | - | 3082 | 1226 | -1856 | - | - | - |
| Молоко | 26017 | 18489 | 22843 | 4354 | 0,88 | 0,71 | 23,5 |
| Прочая продукция животноводства | - | 116 | 115 | -1 | - | - | - |
| Итого животноводства | - | 31516 | 31073 | -443 | - | - | - |
| Всего по хозяйству | - | 38431 | 38431 | 196 | - | - | - |

Таблица 14 – Анализ отчета о прибылях и убытках

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Абсолютное отклонение показателей | | Относительное отклонение показателей | |
| 2007 года от 2006 года | 2008 года от 2007 года | 2007 года от 2006 года | 2008 года от 2007 года |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 31437 | 40336 | 38627 | 8899 | -1709 | 128,3 | 95,8 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 31362 | 37812 | 38431 | 6450 | 619 | 120,6 | 101,6 |
| Валовая прибыль | 75 | 2524 | 196 | 2449 | -2328 | 3365 | 7,8 |
| Коммерческие расходы | 240 | 326 | 444 | 86 | 118 | 135,8 | 136,2 |
| Управленческие расходы | - | - | - | - | - | - | - |
| Прибыль от продаж | 165 | 2198 | 248 | 2033 | -1950 | 1332,1 | 11,3 |
| Прочие доходы и расходы | - | - | - | - | - | - | - |
| Проценты к уплате | 688 | 477 | 1094 | 211 | 617 | 69,3 | 229,4 |
| Прочие доходы | 477 | 8364 | 9655 | 7887 | 1291 | 1753 | 115,4 |
| Прочие расходы | 759 | 2865 | 1120 | 2106 | -1745 | 377,5 | 39,1 |
| Внереализационные доходы | 10773 | - | - | -10773 | - | - | - |
| Прибыль до налогообложения | 4483 | 7220 | 7193 | 2737 | -27 | 161,1 | 99,6 |
| Иные платежи из прибыли | - | 35 | 104 | 35 | 69 | - | 297,1 |
| Чистая прибыль отчетного года | 4483 | 7185 | 7089 | 2702 | -96 | 160,3 | 98,7 |

Таблица 15 – Система показателей рентабельности активов и собственного капитала

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Абсолютное отклонение | |
| 2007 года от 2006 года | 2008 года от 2007 года |
| 1. Общая рентабельность активов (авансированного капитала) по общей бухгалтерской прибыли, % | 5,95 | 8,57 | 7,42 | 2,62 | -1,15 |
| 2. Рентабельность активов по чистой прибыли, % | 5,95 | 8,53 | 7,31 | 2,58 | -1,22 |
| 3. Рентабельность производственных активов по общей чистой прибыли, % | 4,1 | 6,1 | 5,4 | -0,27 | -0,7 |
| 4. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % | 14,6 | 19,8 | 16,5 | 5,2 | -3,3 |
| 5. Рентабельность внеоборотных активов, % | 13 | 13,4 | 11,7 | 0,4 | -1,7 |
| 6. Рентабельность оборотных активов, % | 16,4 | 23,8 | 20,1 | 7,4 | -3,7 |

**ПРИЛОЖЕНИЕ Г**

ДИНАМИКА СОСТАВА, СТРУКТУРЫ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ООО «МАЯК»

Таблица 16 – Динамика состава, структуры оборотного капитала ООО «Маяк»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Среднегодовая стоимость, т.р. | | | Структура средств, % | | | Отклонения среднегодовой стоимости, т.р. | | | | Отклонения удельного веса, % | |
| 2006 год | 2007 год | 2008год | 2006 год | 2007 год | 2008 год | абсолютные | | относительные | | 2006год к 2007 году | 2008 год к 2007 году |
| 2006 год к 2007 году | 2008 год к 2007 году | 2006 год к 2007 году | 2008 год к 2007 году |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) |
| Оборотные средства – всего | 27343,5 | 30363,5 | 35729,5 | 100 | 100 | 100 | 3020 | 5366 | 111,1 | 117,7 | - | - |
| Из них:  Оборотные фонды (запасы) | 22872 | 26605,5 | 32280,5 | 83,6 | 87,6 | 90,3 | 3733,5 | 5675 | 116,3 | 121,3 | 3,98 | 2,72 |
| В том числе:  1) сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 8250 | 10260,5 | 11891,5 | 30,2 | 33,8 | 33,3 | 2010,5 | 1631 | 124,4 | 115,9 | 3,62 | -0,51 |
| 2) животные на выращивание и откорме | 10347 | 12535 | 15588 | 37,8 | 41,3 | 43,6 | 2188 | 3053 | 121,2 | 124,4 | 3,44 | 2,34 |
| 3) затраты в незавершенном производстве | 2380 | 2984,5 | 3289 | 8,7 | 9,8 | 9,2 | 604,5 | 304,5 | 121,4 | 110,2 | 1,13 | -0,62 |
| 4) готовая продукция и товары для перепродажи | 1892,5 | 808 | 1469,5 | 6,9 | 2,76 | 4,1 | -1084,5 | 661,5 | 42,7 | 181,9 | -4,26 | 1,45 |
| 5) расходы будущих периодов | 17 | 17,5 | 47,5 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,5 | 30 | 102,9 | 271,4 | 0 | 0,07 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 576 | 764 | 764 | 2,1 | 2,5 | 2,1 | 188 | 0 | 132,6 | 100 | 0,41 | -0,38 |

Продолжение таблицы 16

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 3615,5 | 2923 | 2640 | 13,2 | 9,6 | 7,4 | -692,5 | -283 | 80,8 | 90,3 | -3,6 | -2,24 |
| В том числе:  Покупатели и заказчики | 1038,5 | 883 | 1279 | 3,8 | 2,9 | 3,6 | -155,5 | 396 | 85,1 | 144,8 | 0,89 | 0,67 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 33 | 33 | 16,5 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0 | -16,5 | 100 | 50 | -0,01 | -0,06 |
| Денежные средства | 337 | 38 | 28,5 | 1,2 | 0,1 | 0,1 | -299 | -9,5 | 11,3 | 75 | -1,11 | -0,05 |
| Прочие оборотные активы | 1 | - | - | 0,01 | 0 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | -0,01 | 0 |

Таблица 17 – Анализ состояния запасов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Материальные оборотные средства | 2006 год | | 2007 год | | 2008 год | | Отклонения | | | |
| Абсолютная величина (средняя), т.р. | Удельный вес (средний), % | Абсолютная величина (средняя), т.р. | Удельный вес (средний), % | Абсолютная величина (средняя), т.р. | Удельный вес (средний), % | абсолютных величин, т.р. | | относительных величин, % | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 8250 | 36,07 | 10260,5 | 38,57 | 11891,5 | 36,84 | 2010,5 | 1631 | 2,5 | -1,73 |
| Животные на выращивании и откорме | 10347 | 45,24 | 12535 | 47,11 | 15588 | 48,29 | 2188 | 3053 | 1,87 | 1,18 |
| Затраты в незавершенном производстве | 2382,5 | 10,42 | 2984,5 | 11,22 | 3289 | 10,19 | 602 | 304,5 | 0,8 | -1,03 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 1892,5 | 8,27 | 808 | 3,04 | 1469,5 | 4,55 | -1084,5 | 661,5 | -5,23 | 1,51 |
| Расходы будущих периодов | - | - | - | - | 42,5 | 0,13 | - | 42,5 | - | 0,13 |
| Общая величина запасов | 22872 | 100 | 26605,5 | 100 | 32280,5 | 100 | 3733,5 | 5675 | 0 | 0 |

Таблица 18 – Анализ состояния запасов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Запасы | Абсолютная величина, т.р. | | | Удельный вес, % | | | | Изменения | |
| на начало года | на конец года | | на начало года | | на конец года | | абсолютных величин | удельного веса |
| 20006 год | | | | | | | | | |
| Сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 7300 | 9200 | | 34,7 | | 37,2 | | 1900 | 2,5 |
| Животные на выращивании и откорме | 9453 | 11241 | | 44,9 | | 45,5 | | 1788 | 0,5 |
| Затраты в незавершенном производстве | 2048 | 2717 | | 9,7 | | 10,9 | | 669 | 1,2 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 2230 | 1555 | | 10,6 | | 6,3 | | -675 | -4,3 |
| Расходы будущих периодов | - | - | | - | | - | | - | - |
| Общая величина запасов | 21031 | 24713 | | 100 | | 100 | | 3682 | - |
| 2007 год | | | | | | | | | |
| Сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 9200 | 11321 | 37,2 | | 39,7 | | 2121 | | 2,5 |
| Животные на выращивании и откорме | 11241 | 13829 | 45,5 | | 48,5 | | 2588 | | 3,0 |
| Затраты в незавершенном производстве | 2717 | 3252 | 10,9 | | 11,4 | | 535 | | 0,4 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 1555 | 61 | 6,3 | | 0,2 | | -1494 | | -6,1 |
| Расходы будущих периодов | - | 35 | - | | 0,1 | | -35 | | 0,1 |
| Общая величина запасов | 24713 | 28498 | 100 | | 100 | | 3785 | |  |
| 2008 год | | | | | | | | | |
| Сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 11321 | 12462 | 39,7 | | 34,6 | | 1141 | | -5,2 |
| Животные на выращивании и откорме | 13829 | 17347 | 48,5 | | 48,1 | | 3518 | | -0,4 |
| Затраты в незавершенном производстве | 3252 | 3326 | 11,4 | | 9,26 | | 74 | | -2,2 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 61 | 2878 | 0,2 | | 7,9 | | 2817 | | 7,8 |
| Расходы будущих периодов | 35 | 50 | 0,1 | | 0,1 | | 15 | | 0,1 |
| Общая величина запасов | 28498 | 36063 | 100 | | 100 | | 7565 | |  |

Таблица 19 – Анализ состояния дебиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Дебиторская задолженность | Абсолютная величина (средняя), т.р. | | | Отклонения | |
| 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| Дебиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 3615,5 | 2923 | 2640 | -692,5 | -283 |
| в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками | 1038,5 | 883 | 1142,5 | -155,5 | 259,5 |
| авансы выданные | - | 239 | 633 | 239 | 394 |
| прочая | 2577 | 1801 | 864,5 | -776 | -936,5 |
| Долгосрочная - всего | - | - | - | - | - |

Таблица 20 – Анализ состояния дебиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Дебиторская задолженность | Абсолютная величина, т.р. | | Удельный вес в оборотных активах, % | | Изменения | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | абсолютных величин | удельного веса |
| 2006 год | | | | | | |
| Дебиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 4079 | 3152 | 15,6 | 11 | -927 | -4,6 |
| в том числе:  расчеты с покупателями и заказчиками | 1071 | 1006 | 4,1 | 3,5 | -65 | -0,6 |
| авансы выданные | - | - | - | - | - | - |
| прочая | 3008 | 2146 | 11,5 | 7,5 | -862 | -4 |
| Долгосрочная – всего | - | - | - | - | - | - |
| Оборотные активы | 26173 | 28730 | 100 | 100 | - | - |
| 2007 год | | | | | | |
| Дебиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 3152 | 2694 | 11 | 8,4 | -458 | -2,6 |
| в том числе:  расчеты с покупателями и заказчиками | 1006 | 760 | 3,5 | 2,4 | -246 | -1,1 |
| авансы выданные | - | 478 | - | 1,5 | 478 | -1,5 |
| прочая | 2146 | 1456 | 7,5 | 4,5 | -690 | -3 |
| Долгосрочная – всего | - | - | - | - | - | - |
| Оборотные активы | 28730 | 32031 | 100 | 100 | 3301 |  |
| 2008 год | | | | | | |
| Дебиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 2694 | 2586 | 8,4 | 8,1 | -108 | -0,3 |
| в том числе:  расчеты с покупателями и заказчиками | 760 | 1525 | 2,4 | 4,8 | 765 | 2,4 |
| авансы выданные | 478 | 788 | 1,5 | 2,5 | 310 | 1 |
| прочая | 1456 | 273 | 4,5 | 0,9 | -1183 | -3,6 |
| Долгосрочная – всего | - | - | - | - | - | - |
| Оборотные активы | 32031 | 39428 | 100 | 100 | 7397 | - |

Таблица 21 – Анализ состояния кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Кредиторская задолженность | Абсолютная величина, т.р. | | Удельный вес, % | | Изменения | |
| на начало года | на конец года | на начало года | аа конец года | абсолютных величин | удельного веса |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) |
| 2006 год | | | | | | |
| Кредиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 10926 | 13895 | 28,1 | 32,7 | 2969 | 4,6 |
| в том числе:  расчеты с поставщиками и подрядчиками | 1978 | 4812 | 5,1 | 11,3 | 2834 | 6,2 |
| авансы полученные | - | - | - | - | - | - |
| расчеты по налогам и сборам | 5721 | 4785 | 14,7 | 11,2 | -936 | -3,5 |
| кредиты | 1800 | 2400 | 4,6 | 5,6 | 600 | 1 |
| займы | 200 | - | 0,5 | - | -200 | -0,5 |
| прочая | 1227 | 1898 | 3,2 | 4,5 | 671 | 1,3 |
| Долгосрочная – всего | 27953 | 28633 | 71,9 | 67,3 | 680 | 4,6 |
| В том числе:  кредиты | 1233 | 1324 | 3,2 | 3,1 | 91 | -0,1 |
| займы | 17560 | 16235 | 45,2 | 38,2 | -1325 | -7 |
| прочая | 9160 | 11074 | 23,6 | 26,1 | 1914 | 2,5 |
| Итого | 38879 | 42528 | 100 | 100 | 3649 | - |
| 2007 год | | | | | | |
| Кредиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 13895 | 11293 | 32,7 | 27,7 | -2602 | -5 |
| в том числе:  расчеты с поставщиками и подрядчиками | 4812 | 2709 | 11,3 | 6,7 | -2103 | -4,6 |
| авансы полученные | - | 518 | - | 1,3 | 518 | 1,3 |
| расчеты по налогам и сборам | 4785 | 2868 | 11,2 | 7 | -1917 | -4,2 |
| кредиты | 2400 | 3200 | 5,6 | 7,9 | 800 | 2,3 |
| займы | - | - | - | - | - | - |
| прочая | 1898 | 1998 | 4,5 | 4,9 | 100 | 0,4 |
| Долгосрочная – всего | 28633 | 29433 | 67,3 | 72,3 | 800 | 5 |
| В том числе:  кредиты | 1324 | 2278 | 3,1 | 5,6 | 954 | 2,5 |
| займы | 16235 | 16207 | 38,2 | 39,8 | -28 | 1,6 |
| прочая | 11074 | 10948 | 26,1 | 26,9 | -126 | 0,8 |
| Итого | 42528 | 40726 | 100 | 100 | -1802 | - |
| 2008 год | | | | | | |
| Кредиторская задолженность:  Краткосрочная - всего | 11293 | 15237 | 27,7 | 30,8 | 3944 | 3,1 |
| в том числе:  расчеты с поставщиками и подрядчиками | 2709 | 4260 | 6,7 | 8,6 | 1551 | 1,9 |
| авансы полученные | 518 | 2761 | 1,3 | 5,6 | 2243 | 4,3 |

Продолжение таблицы 21

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) |
| расчеты по налогам и сборам | 2868 | 3254 | 7 | 6,6 | 386 | -0,4 |
| кредиты | 3200 | 2100 | 7,9 | 4,2 | -1100 | -3,7 |
| займы | - | - | - | - | - | - |
| прочая | 1998 | 2862 | 4,9 | 5,8 | 864 | 0,9 |
| Долгосрочная – всего | 29433 | 34270 | 72,3 | 69,2 | 4837 | -3,1 |
| В том числе:  кредиты | 2278 | 4900 | 5,6 | 9,9 | 2622 | 4,3 |
| займы | 16207 | 18434 | 39,8 | 37,2 | 2227 | -2,6 |
| прочая | 10948 | 10936 | 26,9 | 22,1 | -12 | -4,8 |
| Итого | 40726 | 49507 | 100 | 100 | 8781 | - |

Таблица 22 – Анализ состояния кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Кредиторская задолженность | Абсолютная величина, т.р. | | Удельный вес, % | | Изменения | |
| на начало года | на конец года | на начало года | на конец года | абсолютных величин | удельного веса |
| 2006 год | | | | | | |
| Кредиторская задолженность: | 8926 | 11495 | 100 | 100 | 2569 | - |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 1978 | 4812 | 22,2 | 41,9 | 2834 | 19,7 |
| Задолженность перед персоналом организации | 650 | 791 | 7,3 | 6,9 | 141 | -0,4 |
| Задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 138 | 584 | 1,5 | 5,1 | 446 | 3,5 |
| Задолженность по налогам и сборам | 5721 | 4785 | 64,1 | 41,6 | -936 | -22,5 |
| Прочие кредиторы | 439 | 523 | 4,9 | 4,5 | 84 | -0,4 |
| 2007 год | | | | | | |
| Кредиторская задолженность: | 11495 | 8093 | 100 | 100 | -3402 | - |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 4812 | 2709 | 41,9 | 33,5 | -2103 | -8,4 |
| Задолженность перед персоналом организации | 791 | 1220 | 6,9 | 15,1 | 429 | 8,2 |
| Задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 584 | 999 | 5,1 | 12,3 | 415 | 7,3 |
| Задолженность по налогам и сборам | 4785 | 2868 | 41,6 | 35,4 | -1917 | -6,2 |
| Прочие кредиторы | 523 | 297 | 4,5 | 3,7 | -226 | -0,9 |
| 2008 год | | | | | | |
| Кредиторская задолженность: | 8093 | 13137 | 100 | 100 | 5044 | - |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 2709 | 4260 | 33,5 | 32,4 | 1551 | -1 |

Продолжение таблицы 22

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) |
| Задолженность перед персоналом организации | 1220 | 1551 | 15,1 | 11,8 | 331 | -3,3 |
| Задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 999 | 1311 | 12,3 | 10 | 312 | -24 |
| Задолженность по налогам и сборам | 2868 | 3254 | 35,4 | 24,8 | 386 | -10,7 |
| Прочие кредиторы | 297 | 2761 | 3,7 | 21 | 3464 | 17,3 |

Таблица 23 – Движение денежных средств

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Абсолютные величины, т.р. | | | Удельный вес, % | | | Отклонение абсолютной величины, т.р. | | Отклонение удельного веса, % | |
| 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2006 год | 2007 год | 2008 год | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году | 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) |
| 1. Остаток денежных средств на начало отчетного года | 640 | 34 | 42 | - | - | - | -606 | 8 | - | - |
| 2. Поступило денежных средств - всего | 41895 | 49304 | 57334 | 100 | 100 | 100 | 7409 | 8030 | - | - |
| В том числе | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - от текущей деятельности – итого | 34177 | 39064 | 41261 | 81,58 | 79,23 | 71,97 | 4887 | 2197 | -2,35 | -7,26 |
| * средства, полученные от покупателей и заказчиков | 28566 | 33471 | 34009 | 68,18 | 67,89 | 59,32 | 4905 | 538 | 0,3 | -8,57 |
| * полученные бюджетные субсидии | 5155 | 5357 | 7017 | 12,30 | 10,87 | 12,24 | 202 | 1660 | -1,44 | 1,37 |
| * прочие доходы | 456 | 236 | 235 | 1,09 | 0,48 | 0,41 | -220 | -1 | -0,61 | -0,07 |
| -от инвестиционной деятельности - итого | 2218 | 5440 | 3360 | 5,29 | 11,03 | 5,86 | 3222 | -2080 | 5,74 | -5,17 |
| * выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов | - | 40 | 211 | - | 0,08 | 0,37 | 40 | 171 | 0,08 | 0,29 |
| * прочие поступления | 2218 | 5400 | 3149 | 5,29 | 10,95 | 5,49 | 3182 | -2251 | 5,66 | -5,46 |
| -от финансовой деятельности - итого | 5500 | 4800 | 12713 | 13,13 | 9,74 | 22,17 | -700 | 7913 | -3,39 | 12,44 |
| * поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями | 5500 | 4800 | 12713 | 13,13 | 9,74 | 22,17 | -700 | 7913 | -3,39 | 12,44 |
| 3. Направлено денежных средств - всего | 42627 | 48188 | 57361 | 100 | 100 | 100 | 5561 | 9173 | - | - |
| В том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - от текущей деятельности – итого | 37357 | 37696 | 41071 | 87,64 | 78,23 | 71,6 | 339 | 3375 | -9,41 | 6,63 |
| * на оплату товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов | 25738 | 22767 | 21197 | 60,38 | 47,25 | 36,95 | -2971 | -1570 | -13,13 | 10,29 |
| * на оплату труда | 7580 | 9141 | 12743 | 17,78 | 18,97 | 22,22 | 1561 | 3602 | 1,19 | 3,25 |

Продолжение таблицы 23

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) |
| * на выплату дивидендов, процентов | 964 | 477 | 1094 | 2,26 | 0,99 | 1,91 | -487 | 617 | -1,27 | 0,92 |
| * на расчеты по налогам и сборам | 3001 | 3662 | 3944 | 7,04 | 7,6 | 6,88 | 661 | 282 | 0,56 | -0,72 |
| * на командировочные расходы | 70 | 283 | 33 | 0,16 | 0,59 | 0,06 | 213 | -250 | 0,42 | -0,53 |
| * на обучение кадров | 4 | 16 | 60 | 0,01 | 0,03 | 0,1 | 12 | 44 | 0,02 | 0,07 |
| * на прочие расходы | - | 1350 | 2000 | - | 2,8 | 3,49 | 1350 | 650 | 2,8 | 0,69 |
| - по инвестиционной деятельности - итого | 3544 | 6492 | 7813 | 8,3 | 13,47 | 13,62 | 2948 | 1321 | 5,16 | 0,15 |
| * приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов | 2894 | 6492 | 7813 | 6,79 | 13,47 | 13,62 | 3598 | 1321 | 6,68 | 0,15 |
| * прочие расходы | 650 | - | - | 1,52 | - | - | -650 | - | -1,52 | - |
| -по финансовой деятельности - итого | 1726 | 4000 | 8477 | 4,05 | 8,3 | 14,78 | 2274 | 4477 | 4,25 | 6,48 |
| * погашение займов и кредитов (без процентов) | 1600 | 4000 | 8477 | 3,75 | 8,3 | 14,78 | 2400 | 4477 | 4,55 | 6,48 |
| * погашение обязательств по финансовой аренде | 126 | - | - | 0,3 | - | - | -126 | - | -0,3 | - |
| 4. Чистые денежные средства от текущей деятельности | -3180 | 1368 | 190 | - | - | - | 4548 | -1178 | - | - |
| 5. Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности | -1326 | -1050 | 4453 | - | - | - | 276 | -3403 | - | - |
| 6. Чистые денежные средства от финансовой деятельности | 3900 | -308 | 4236 | - | - | - | -4208 | 4544 | - | - |
| 7. Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | -606 | 8 | 27 | - | - | - | 614 | 19 | - | - |
| 8. Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 34 | 42 | 15 | - | - | - | 8 | -27 | - | - |

Таблица 24 – Система показателей, характеризующих экономическую эффективность использования оборотных средств

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | 2008 год | Отклонение, % | |
| 2007 год к 2006 году | 2008 год к 2007 году |
| 1. Рентабельность, % | 0,6 | 7,24 | 0,73 | 1206,67 | 10,08 |
| 2. Обеспеченность собственными оборотными средствами | 0,926 | 0,916 | 0,927 | 98,9 | 101,27 |
| 3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | 1,1 | 1,3 | 1,14 | 118,18 | 87,69 |
| 4. Средняя продолжительность одного оборота | 327 | 277 | 316 | 84,71 | 114,08 |
| 5. Коэффициент загрузки средств в обороте | 0,897 | 0,755 | 0,874 | 84,17 | 115,76 |
| 6. Материалоотдача | 1,114 | 1,324 | 1,143 | 118,85 | 86,34 |
| 7. Материалоемкость | 0,897 | 0,755 | 0,874 | 84,17 | 115,76 |
| 8. Стоимость реализованной продукции на рубль среднегодового остатка оборотных средств | 1,065 | 1,255 | 0,978 | 117,84 | 77,93 |
| 9. Норма прибыли | 3,96 | 5,89 | 5,31 | 148,74 | 90,15 |

1. Шеремет А.Д., Ионова АФ. Финансы предприятий. Менеджмент и анализ. Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 231с. [↑](#footnote-ref-1)
2. Крутик А.Б., Хайкин М.М. Основы финансовой деятельности предприятия. Учебное посоие. – 2-е изд., перераб.и доп. – М.: Бизнес-прессам, 2006. – 249с. [↑](#footnote-ref-2)
3. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий. Менеджмент и анализ. Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 361с. [↑](#footnote-ref-3)
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия, - М., ИНФРА-М, 2006. 165с. [↑](#footnote-ref-4)
5. Крутик А.Б., Хайкин М.М. Основы финансовой деятельности предприятия. Учебное пособие. – 2-е изд., переработ. и доп. – М.: Бизнес-прессам, 2006. – 354с. [↑](#footnote-ref-5)