СОДЕРЖАНИЕ

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

1.Понятие и экономическая сущность оборотных средств ………….....................5

1.1.Состав и структура оборотных средств……………………………….…...........7

1.2.Нормирование оборотных средств………………………………..…………….9

1.3.Показатели, характеризующие эффективность использования оборотного капитала……………………………………………………………………………...16

2.Анализ использования оборотных средств на ОАО «ЭлектроАгрегат».……..21

2.1.Краткая характеристика предприятия…………………………………………21

2.2Анализ состояния оборотных средств………………………………………….22

2.3.Анализ эффективности использования оборотных средств………….………24

3.Значение ускорения оборачиваемости оборотных средств…………….…...….25

Заключение…………………………………………………………………………..28

Список использованных источников………………………………………………32

Приложение 1…………………………………………………………………….….33

Приложение 2………………………………………………………………………..34

**Введение**

Каждое предприятие, начиная свою производственно-хозяйственную деятельность, должно располагать определённой 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, несёт расходы по освоению новой продукции, всё это представляет собой один из важнейших параметров хозяйствования, который получил название «оборотные средства предприятия».

В условиях рыночных отношений оборотные средства приобретают особо важное значение. Ведь они представляют собой часть производительного капитала, которая переносит свою стоимость на вновь созданный продукт полностью и возвращается к предпринимателю в денежной форме в конце каждого кругооборота капитала. 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*.* Наличие у предприятия достаточных оборотных средств оптимальной структуры - необходимая предпосылка для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Поэтому на предприятии должно проводиться нормирование оборотных средств, чьей задачей является создание условий, обеспечивающих бесперебойность производственно-хозяйственной деятельности фирмы.

Важно также уметь правильно управлять оборотными средствами, разрабатывать и внедрять мероприятия, способствующие снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости оборотных средств. В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств происходит их высвобождение, что дает целый ряд положительных эффектов.

Предприятие в случае эффективного управления своими и чужими оборотными средствами может добиться рационального экономического положения, сбалансированного по ликвидности и доходности.Таким образом, оборотные средства являются важным критерием в определении прибыли предприятия.

**1. Понятие и экономическая сущность оборотных средств**

Наряду с основными фондами для работы предприятия имеет огромное значение наличие оптимального количества оборотных средств. Изучение сущности оборотных средств предполагает рассмотрение оборотных фондов и фондов обращения. Оборотные средства, оборотные фонды и фонды обращения существуют в единстве и взаимосвязи, но между ними имеются существенные различия.

Оборотные средства представляют собой совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих их непрерывный кругооборот.[[1]](#footnote-1) Оборотные средства обеспечивают непрерывность производства и реализации продукции предприятия. Оборотные производственные фонды вступают в производство в своей натуральной форме и в процессе изготовления продукции целиком потребляются, перенося свою стоимость на создаваемый продукт. Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров. Они не участвуют в образовании стоимости, а являются ее носителями.

После окончания производственного цикла, изготовления готовой продукции и ее реализации стоимость оборотных средств возмещается в составе выручки от реализации продукции (работ, услуг). Это создает возможность систематического возобновления процесса производства, который осуществляется путем непрерывного кругооборота средств предприятия.

В своем движении оборотные средства проходят последовательно три стадии: денежную, производительную и товарную.Первая стадия кругооборота средств является подготовительной. Она протекает в сфере обращения. Здесь происходит превращение денежных средств в форму производственных запасов. Производительная стадия представляет собой непосредственный процесс производства. На этой стадии продолжает авансироваться стоимость создаваемой продукции, но не полностью, а в размере стоимости использованных производственных запасов, дополнительно авансируются затраты на заработную плату и связанные с ней расходы, а также перенесенная стоимость основных фондов. Производительная стадия кругооборота заканчивается выпуском готовой продукции, после чего наступает стадия ее реализации.

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

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

Д – Т … П … Т` - Д`, где

Д – денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом;

Т – средства производства;

П – производство;

Т` - готовая продукция;

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

Точки (…) означают, что обращение средств прервано, но процесс их кругооборота продолжается в сфере производства. Оборотные средства при движении находятся на всех стадиях и во всех формах. Это обеспечивает непрерывный процесс производства и бесперебойную работу предприятия. 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.

 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.

**1.1Состав и структура оборотных средств**

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

Оборотные производственные фонды включают в себя:

* Предметы труда (сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, тара, запасные части и т.п.);
* Средства труда со сроком службы не более одного года или стоимостью не более 100-кратного (для бюджетных организаций – 50-кратного) установленного минимального размера оплаты труда в месяц (малоценные быстроизнашивающиеся предметы и инструменты);
* Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления (предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления не законченные полностью производством в одних цехах предприятия и подлежащие дальнейшей обработке в других цехах того же предприятия);
* Расходы будущих периодов (невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции которые производятся в данном периоде, но относятся на продукцию будущего периода; например, затраты на конструирование и разработку технологии новых видов изделий, на перестановку оборудования).

К фондам обращения относятся:

* Средства предприятия, вложенные в запасы готовой продукции, товары отгруженные, но не оплаченные;
* Средства в расчетах;
* Денежные средства в кассе и на счетах.

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

Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств. Различие в структурах оборотных средств отраслей промышленности обуславливается многими факторами, в частности, особенностями организации производственного процесса, условиями снабжения и сбыта, местонахождением поставщиков и потребителей, структурой затрат на производство.

 Так, в машиностроении, где производственный цикл длительный, высок удельный вес незавершенного производства. На предприятиях легкой и пищевой промышленности главное место занимаются сырье и материалы (например, в текстильной промышленности). В то же время в пищевой промышленности (например, молочной, маслосыродельной) относительно высоки запасы вспомогательных материалов, тары, готовой продукции.

 На предприятиях, где применяется большое количество инструментов, приспособлений, приборов, высок удельный вес малоценных и быстроизнашивающихся предметов (например, в машиностроении и металлообработке). В добывающих отраслях практически отсутствуют запасы сырья и основных материалов, но велик удельный вес расходов будущих периодов. Кроме того, например, в нефтедобывающей промышленности повышенную долю составляют вспомогательные материалы, запасные части для ремонта основных фонов.

**1.2 Методы нормирования оборотных средств**

Применяют следующие основные методы нормирования оборотных средств:

**- Метод прямого счета.** Этот метод заключается в том, что сначала определяется величина авансирования оборотных средств в каждый элемент, затем их суммированием определяется общая сумма норматива.

**- Аналитический метод**. Он применяется в том случае, когда в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы предприятия по сравнению с предшествующим. В этом случае расчет норматива оборотных средств осуществляется, укрупнено, учитывая соотношение между темпами роста объема производства и размера нормируемых оборотных средств в предшествующем периоде.

**- Коэффициентный метод.** При этом методы новый норматив определяется на базе старого путем внесения в него изменений с учетом условий производства, снабжения, реализации продукции (работ, услуг), расчетов.

 На практике наиболее целесообразно применение метода прямого счета. Преимуществом этого метода является достоверность, позволяющая сделать наиболее точные расчеты частных и совокупного нормативов. К частным относятся нормативы оборотных средств в производственных запасах: сырья, основных и вспомогательных материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, топлива, тары, МБП, запасных частей; в незавершенном производстве и полуфабрикатов собственного производства; в расходах будущих периодов; готовых изделиях. Особенность каждого элемента определяет специфику нормирования.

 Норматив оборотных средств, авансируемых в сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты, определяется по формуле:

**Н=Р\*Д ,** где

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

Р - среднесуточный расход сырья, материалов и покупных полуфабрикатов;

Д - норма запаса в днях.

 Среднесуточный расход по номенклатуре потребляемого сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов исчисляется путем деления суммы их затрат за соответствующий квартал на количество дней в квартале.

 Определение нормы запаса - наиболее трудоемкая и важная часть нормирования. Норма запаса устанавливается по каждому виду или группе материалов. Если употребляется много видов сырья и материалов, то норма устанавливается по основным видам, занимающим не менее 70-80% общей стоимости.

 Норма запаса в днях по отдельным видам сырья, материалов и полуфабрикатов устанавливается исходя из времени, необходимого для создания транспортного, подготовительного, технологического, текущего складского и страхового запасов.

**Транспортный** **запас** необходим в тех случаях, когда время движения груза в пути превышает время движения документов на его оплату. В частности, транспортный запас предусматривается в случае расчетов за материалы на условиях предварительной оплаты. Транспортный запас в днях определяется как разность между количеством дней пробега груза и количеством дней движения и оплаты документов на этот груз.

**Подготовительный запас.** Предусматривается в связи с затратами на приемку, разгрузку и складирование сырья. Он определяется на основе установленных норм или фактически затраченного времени.

**Технологический запас.** Этот запас учитывается лишь по тем видам сырья и материалов, по которым в соответствии с технологией производства необходима предварительная подготовка производства (сушка, выдержка сырья, разогрев, отстой и другие подготовительные операции). Его величина рассчитывается по установленным технологическим нормам.

**Текущий складской запас.** Он признан обеспечить бесперебойность процесса производства между поставками материалов, поэтому в промышленности он является основным. Величина складского запаса зависит от частоты и равномерности поставок, *а* также периодичности запуска сырья и материалов в производство. Основой для исчисления текущего складского запаса служит средняя длительность интервала между двумя смежными поставками данного вида сырья и материалов. Длительность интервала между поставками определяется на основе договоров, нарядов, графиков или исходя из фактических данных за истекший период. В тех случаях, когда данный вид сырья и материалов поступает от нескольких поставщиков, норма текущего складского запаса принимается в размере 50% от интервала поставки. На предприятиях, у которых сырье поступает от одного поставщика и ограничено число применяемых видов материальных ценностей, норма складского запаса может приниматься в размере 100% интервала поставки.

**Страховой запас.** Создается в качестве резерва, гарантирующего бесперебойный процесс производства в случае нарушения договорных условий поставок материалов (некомплектности получения партии, нарушения сроков поставки, ненадлежащего качества полученных материалов). Величина страхового запаса принимается, как правило, в пределах до 50% текущего складского запаса. Она может быть и более, если предприятие находится в дали от поставщиков и транспортных путей, если периодически потребляются уникальные, повышенного качества материалы. Таким образов, общая норма запаса в днях на сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты в целом складывается из пяти перечисленных запасов.

 Норматив оборотных средств на вспомогательные материалы устанавливается по двум основным группам к первой группе относятся материалы, расходуемые регулярно и в больших количествах. Норматив рассчитывается так же, как на сырье и основные материалы. Во вторую группу включаются вспомогательные материалы, используемые в производстве редко и в незначительных объемах. Норматив исчисляется аналитическим методов на основе данных за предыдущие годы.

 Общий норматив оборотных средств на вспомогательные материалы представляет собой сумму нормативов обеих групп. Норматив оборотных средств на топливо исчисляется так же, как на сырье и материалы. Не рассчитывается норматив на газообразное топливо и электроэнергию. При исчислении расхода топлива учитывается потребность в топливе для производственных и непроизводственных нужд. Для производственных нужд потребность определяется исходя из производственной программы и норм расхода на единицу продукции по цехам; для непроизводственных - на основе объема выполняемых работ.

Норма оборотных средств по тареопределяется в зависимости от способа ее заготовки и хранения. Поэтому методы расчета по таре в разных отраслях неодинаковы. На предприятиях, которые используют для упаковки продукции крупную тару, норма оборотных средств определяется так же, как по сырью и материалам.

По таре собственного производства, используемой для упаковки готовой продукции и включаемой ее в оптовую цену, норма запаса в днях определяется временем нахождения этой тары на складе от момента её изготовления до упаковки в нее продукции. Если стоимость тары собственного производства не включается в оптовую цену готовой продукции, а входит в стоимость валовой и товарной продукции, норматив по ней не устанавливается, так как он учитывается в нормативе по готовой продукции.

Норматив оборотных средств на запасные части устанавливается по каждому виду запасных частей в отдельности исходя из сроков их поставки и времени использования для ремонта. Норматив может исчисляться исходя из типовых норм на единицу балансовой стоимости основных средств, аналитическим методом на основе данных прошлых лет.

Норматив по МБП рассчитывается раздельно по инструментам и приспособлениям, малоценному инвентарю, специальной одежде и обуви, специальному инструменту и приспособлениям.

Норматив оборотных средств по спецодежде и обуви определяется на основе численности работников, которым они полагаются, и стоимости одного комплекта. Норматив по этой группе оборотных средств на складе определяется умножением однодневного расхода на норму запаса в днях, включающую транспортный, текущий и страховой запасы.

По специальному инвентарю и приспособлениям норматив определяется исходя из их полагающегося набора, стоимости и срока службы. На предприятиях, имеющих небольшой удельный вес МБП в структуре оборотных средств, норматив рассчитывается на основе отношения средних фактических запасов к сумме затрат на производство.

Норматив оборотных средств в незавершенном производстве должен обеспечивать ритмичный процесс производства и равномерное поступление готовой продукции на склад. Норматив выражает стоимость начатых, но не законченных производством изделий, находящихся на различных стадиях производственного процесса. В результате нормирования должна быть рассчитана величина минимального задела, достаточного для нормальной работы производства.

Нормирование оборотных средств в незавершенном производстве производится по группам или видам изделий для каждого подразделения в отдельности. Если ассортимент продукции разнообразный, то норматив исчисляется по основной продукции, составляющей 70-80% ее общей массы.

Норматив оборотных средств в незавершенном производстве определяется по формуле:

**Н=Р\*Т\*К**, где

Р- однодневные затраты на производство продукции;

Т- длительность производственного цикла в днях;

К- коэффициент нарастания затрат.

Однодневные затраты определяются путем деления затрат на выпуск валовой (товарной) продукции соответствующего квартала на 90. Произведение длительности производственного цикла на коэффициент нарастания затрат представляет собой норму запаса в днях по статье «Незавершенное производство».

Продолжительность производственного цикла отражает время пребывания продукции в незавершенном производстве от первой технологической операции до полного изготовления продукции и передачи на склад. В производственный цикл включают технологический запас (время обработки изделия), транспортный запас (время передачи изделия от одного рабочего места к другому и на склад), оборотный запас (время пребывания изделия между операциями обработки) и страховой запас (на случай задержки какой-либо операции).

При расчете норматива производственный цикл определяется по каждому виду изделий в календарных днях с учетом числа смен работы предприятия в сутки. На предприятиях, выпускающих широкий ассортимент продукции, длительность производственного цикла определяется как средневзвешенная величина. Коэффициент нарастания затрат отражает характер нарастания затрат в незавершенном производстве по дням производственного цикла. **Все затраты в процессе производства подразделяются на :**

 **Единовременные затраты.** К ним относятся затраты, производимые в начале производственного цикла (затраты сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов).

 **Нарастающие затраты.** Остальные затраты считаются нарастающими (амортизация основных фондов, затраты электроэнергии, оплата труда и др.). Коэффициент нарастания затрат определяется отношением средней себестоимости изделия в незавершенном производстве к общей сумме затрат на производство. Определяется коэффициент разными способами для производства с равномерным и неравномерным нарастанием затрат.

 Если основная доля затрат поступает в производство в самом начале производственного цикла (единовременные), а остальные(нарастающие) затраты распределяются на протяжении производственного цикла относительно равномерно (в серийном производстве), коэффициент определяется по формуле:

 **А+(0,5\*Б)**

 **К= А+Б ,** где

А - затраты, производимые единовременно в начале производственного цикла;

Б - остальные затраты, входящие в себестоимость продукции.

 При неравномерном нарастании затрат по дням производственного цикла коэффициент определяется по формуле:

 **(Се\*Е)+(С2\*T2)+(C3\*T3)+...+(0,5\*Cp\*T)**

 **К=** **С\*Т** ,где

Се- единовременные затраты первого дня производственного цикла;

С2, С3,... - затраты по дням производственного цикла;

Т2, Т3... - время от момента разовых операций до окончания производственного цикла;

Ср - затраты, производимые равномерно в течении производственного цикла;

С - производственная себестоимость изделия;

Т - длительность производственного цикла.

 Затраты, нарастающие равномерно (Ср), принимаются в расчет средней себестоимости изделия в половинном размере, так как на всех стадиях незавершенного производства они находятся одновременно. Норматив по статье «Расходы будущих периодов» исчисляются по формуле:

Н=Ро+Рn-Рс**,** где

Ро- сумма расходов будущих периодов на начало планируемого периода;

Рn- расходы, производимые в плановом периоде по смете;

Рс- расходы, включаемые в себестоимость продукции планируемого периода.

 Готовая продукция, изготовленная на предприятии, характеризует переход оборотных средств из сферы производства в сферу обращения. Это единственный нормируемый элемент фондов обращения. Норматив оборотных средств на готовую продукциюопределяется по формуле:

Н=Р\*Д**,** где

Р - однодневный выпуск товарной продукции по производст-ной себестоимости;

Д- норма запаса в днях.

 Норма оборотных средств по годовой продукции определяется отдельно для готовой продукции на складе и для товаров отгруженных, по которым расчетные документы находятся в оформлении. Норма по готовой продукции на складе определяется временем комплектования и накопления продукции до необходимых размеров, хранения продукции на складе до отгрузки, упаковки и маркировки продукции, доставки ее до станции отправления и отгрузки. Норма по товарам отгруженным, по которым документы не сданы в банк, определяется установленными сроками выписки счетов и платежных документов, сдачи документов в банк, временем зачисления сумм на счета предприятия*.*

 Таким образом, устанавливаются частные нормативы по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Затем определяется совокупный норматив оборотных средств, отражающий общую потребность предприятия в собственных оборотных средствах в планируемом периоде, путем сложения частных нормативов*.*

Далее необходимо сравнить полученный совокупный норматив с совокупным нормативом прошлого периода с тем, чтобы определить, как изменяется потребность предприятия в собственных оборотных средствах в плановом периоде. Разница между нормативами составляет сумму прироста или уменьшения норматива оборотных средств, что находит отражение в финансовом плане предприятия.

**1.3 Эффективность использования оборотного капитала**

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия и укрепление его финансового состояния, важное место занимают вопросы рационального использования оборотных средств. Проблема улучшения использования оборотных средств стала еще более актуальной в условиях формирования рыночных отношений. Интересы предприятия требуют полной ответственности за результаты своей производственно-хозяйственной деятельности. Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств - организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств. Под оборачиваемостью оборотных средств понимается длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации. Кругооборот средств завершается зачислением выручки на счет предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств неодинакова на предприятиях как одной, так и различных отраслей экономики, что зависит от организации производства и сбыта продукции, размещения оборотных средств и других факторов. Так, в тяжелом машиностроении с длительным производственным циклом время оборота средств наибольшее, быстрее оборачиваются оборотные средства в пищевой и добывающих отраслях промышленности.

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

Длительность одного оборота оборотных средствв днях (О) исчисляется по формуле:

 **Т**

**О = С \* Д,** где

С- остатки оборотных средств (средние или на определенную дату);

Т- объем товарной продукции;

Д- число дней в рассматриваемом периоде.

 Уменьшение длительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств.Количество оборотов за определенный период, или коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ко), исчисляется по формуле:

 Т

Ко = С.

Чем выше при данных условиях коэффициент оборачиваемости, тем лучше используются оборотные средства. Коэффициент загрузки средств в обороте(Кз), обратный коэффициенту оборачиваемости, определяется по формуле:

 С

Кз = Т.

 Кроме указанных показателей также может быть использован показатель отдачи оборотных средств, который определяется отношением прибыли от реализации продукции предприятия к остаткам оборотных средств.Показатели оборачиваемости оборотных средств могут исчисляться по всем оборотным средствам, участвующим в обороте, и по отдельным элементам.

 Изменение оборачиваемости средств является путем сопоставления фактических показателей с плановыми или показателями предшествующего периода. В результате сравнения показателей оборачиваемости оборотных средств является ее ускорение или замедление. При ускорении оборачиваемости оборотных средств из оборота высвобождаются материальные ресурсы и источники их образования, при замедлении - в оборот вовлекаются дополнительные средства. Высвобождение оборотных средств вследствие ускорения их оборачиваемости может быть:

* Абсолютное высвобождение имеет место, если фактические остатки оборотных средств меньше норматива или остатков предшествующего периода при сохранении или превышении объема реализации за рассматриваемый период.
* Относительное высвобождение оборотных средств имеет место в тех случаях, когда ускорение их оборачиваемости происходит одновременно с ростом производственной программы предприятия, причем темп роста объема производства опережает темп роста остатков оборотных средств.

 Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. К внешним факторам можно отнести такие, как общеэкономическая ситуация, налоговое законодательство, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых предприятие может манипулировать внутренними факторами рационального движения оборотных средств.

 На современном этапе развития экономики к основным внешним факторам, влияющим на состояние и использование оборотных средств, можно отнести такие, как кризис неплатежей, высокий уровень налогов, высокие ставки банковского кредита.

 Кризис сбыта произведенной продукции и неплатежи приводят к замедлению оборота оборотных средств. Следовательно, необходимо выпускать ту продукцию, которую можно достаточно быстро и выгодно продать, прекращая или значительно сокращая выпуск продукции, не пользующейся текущим спросом. В этом случае кроме ускорения оборачиваемости предотвращается рост дебиторской задолженности в активах предприятия.

 При существующих темпах инфляции полученную предприятием прибыль целесообразно направлять прежде всего на пополнение оборотных средств. Темпы инфляционного обесценения оборотных средств приводят к занижению себестоимости и перетоку их в прибыль, где происходит распыление оборотных средств на налоги и непроизводственные расходы.

 Значительные резервы повышения эффективности и использования оборотных средств кроются непосредственно в самом предприятии. В сфере производства это относится прежде всего к производственным запасам. Являясь одной из составных частей оборотных средств, они играют важную роль в обеспечении непрерывности процесса производства. В то же время производственные запасы представляют ту часть средств производства, которая временно не участвует в производственном процессе.

 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.

 Сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве достигается путем совершенствования организации производства, улучшением применяемой техники и технологии, совершенствования использования основных фондов, прежде всего их активной части, экономии по всем статьям оборотных средств.

 Пребывание оборотных средств в сфере обращения не способствуют созданию нового продукта. Излишнее отвлечение их в сферу обращения - отрицательное явление. Важнейшими предпосылками сокращения вложений оборотных средств в эту сферу 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.

**2.Анализ использования оборотных средств**

**на ОАО «Электроагрегат»**

**2.1 Краткая характеристика предприятия**

ОАО «Электроагрегат» промышленное предприятие, специализирующееся на выпуске передвижных и стационарных источников энергообеспечения, в том числе:

- стационарных и передвижных дизель-генераторных установок мощностью от 0,5 до 1000 кВт с различной степенью автоматизации и климатического исполнения,

- источников электропитания повышенной частоты (400 Гц),

- генераторов синхронных бесконтактных серии ГС, мощностью от 8 до 315 кВт,

- двухагрегатных изделий повышенной надежности на автомобильном ходу,

- сварочных агрегатов стационарных и передвижных.

ОАО "Электроагрегат" является производителем автономных источников электропитания. В 2002 г. предприятию удалось не только преодолеть спад производства, возникший в 4 кв.2000 г. и 1 кв.2001 г., но и увеличить объем производства по сравнению с прошлым годом.

Тем не менее, в настоящий момент финансовые показатели деятельности предприятия не соответствуют нормативным или рекомендуемым теорией анализа. Причины этого заключаются в неполном использовании производственных мощностей, неэффективном использовании основных и оборотных фондов.

Важной проблемой также является то, что в управлении предприятием руководствуются краткосрочными целями, мало внимания уделяя долгосрочным, перспективным планам.

**2.2. Анализ состояния оборотных средств**

Анализ состава, структуры, динамики оборотных средств и эффективности их использования будем проводить по периоду: 1.01.2000г - 1.01.2002г. На основе проведенного анализа состава, структуры и динамики оборотных средств предприятия за рассматриваемый период можно сделать следующие выводы.

Как показывает анализ структуры оборотных активов оборотные средства увеличились на 56334 тыс. руб. с 59319 до 115663 или на 94,9 %. Это увеличение произошло в основном из-за увеличения запасов сырья и материалов и дебиторской задолженности. При этом доля просроченной дебиторской задолженности в сумме краткосрочной дебиторской задолженности снизилась с 31% до 5%, т.е. образовавшаяся сумма дебиторской задолженности является ликвидной.

Удельный вес оборотных средств в стоимости имущества предприятия в анализируемом периоде возрос на 15.6 % с 29.3 до 44.4 %. (см. Приложение 1 табл.1) Запасы сырья, материалов и других аналогичных ценностей увеличились на 14452 тыс. руб. Запасы готовой продукции на складе уменьшились на 4824 тыс. руб. с 13546 до 8722 или на 35.6 %. Это объясняется большой отгрузкой, произведенной в 4 кв. 2001г.

Объем дебиторской задолженности и НДС увеличился на 44496 тыс. руб. с 18829 до 63325. При этом его доля в стоимости всего имущества увеличилась на 15.3 % с 9.0 до 24.3 %. Остатки краткосрочных финансовых вложений не изменились, а остатки денежных средств незначительно уменьшились.

 Все эти признаки говорят нам о том, что в течение 2000 –2001 гг. ОАО "Электроагрегат" придерживалось агрессивной политике управления текущими активами. Эти выводы подтверждаются и значениями показателей оборачи­ваемости оборотных средств и рентабельности активов за 2000 - 2001 гг., которые достаточно низки.

Анализ оборачиваемости активов (или деловой активности) показывает тенденцию к улучшению большинства показателей. Возросла оборачиваемость запасов в целом и по статьям. Ускорение оборачиваемости запасов на 69% с 2.09 до 3.60 позволило сэкономить средства на сумму около 31 млн. руб. Рост оборачиваемости готовой продукции на 60% свидетельствует о повышении спроса на продукцию ОАО " Электроагрегат".

 Период погашения краткосрочной дебиторской задолженности в связи с увеличением ее суммы вырос с 48 до 68 дней . Период погашения краткосрочной кредиторской задолженности сократился на 19% с 132 до 106 дней.

При анализе структуры активов баланса с 1.01.2000г. по 1.01.2002г. получили следующие выводы. Как показывает анализ структуры активов баланса общая стоимость имущества), есть стоимость внеоборотных активов и оборотных средств) предприятия в анализируемом периоде увеличилась на 29761 тыс. руб. с 260539 до 290300 или на 11,4 %.

При этом стоимость внеоборотных активов уменьшилась в анализируемом периоде на 1847 тыс. руб. с 144876 до 143029 тыс. руб. или на 1,3%. Удельный вес внеоборотных активов в стоимости имущества предприятия в анализируемом периоде снизился на 6,3% с 55,6 до 49,3%.

Оборотные средства увеличились на 31608 тыс. руб. с 115663 до 147271 тыс. руб. или на 27,3%. Это увеличение произошло в основном из-за увеличения запасов сырья и материалов, остатков незавершенного производства, остатков готовой продукции. При этом доля просроченной дебиторской задолженности увеличилась с 5% до 50%. Удельный вес оборотных средств в стоимости имущества предприятия в анализируемом периоде возрос на 6,3% с 44,4 до 50,7%.

Запасы сырья, материалов и других аналогичных ценностей увеличились на 37009 тыс. руб. с 28281 до 65290 или в 2 раза. Остатки незавершенного производства увеличились на 14293 тыс. руб. с 9965 до 24258 тыс. руб. или в 2,4 раза. Запасы готовой продукции на складе увеличились на 7082 тыс. руб. с 8722 до 15804 тыс. руб. или на 81,2%. Объем дебиторской задолженности уменьшился на 31698 тыс. руб. с 58972 до 27324 тыс. руб. или на 53,7 %. При этом его доля в стоимости всего имущества уменьшилась на 13, 2% с 22,6 до 9,4 %.

Краткосрочные финансовые вложения увеличились на 3147 тыс. руб. с 200 до 3374 тыс. руб. за счет приобретения векселей. Остатки денежных средств увеличились на 2562 тыс. руб.

**2.3. Анализ эффективности использования оборотных средств**

#  Для оценки эффективности использования оборотных средств необходимо проанализировать оборачиваемость оборотных средств по элементам. Наиболее труднореализуемая часть – это запасы. В 2001 г. оборачиваемость увеличилась на 1.51 оборот, а в 2002 г. сократилась на 0.07 оборота. Таким образом, в 2002 г. по сравнению с 2000 оборачиваемость увеличилась на 1.44 оборота и длительность оборота сократилась на 70 дней, что позволило высвободить средства на величину 86385 тыс. руб. Из-за сокращения оборачиваемости оборотных средств на 58 дней произошло высвобождение средств в размере 71576 тыс. руб. (Приложение 2. табл.2).

#  У предприятия из-за ускорения оборачиваемости оборотных средств потребность в их дополнительном финансировании отпадает. Но предприятие привлекает дорогостоящий краткосрочный кредит и закупает сырье и материалы сверх нормы производственного процесса. Следовательно, необходимо провести нормирование производственных запасов и путем совершенствования организации производственного процесса сокращать оборачиваемость, высвободившиеся денежные средства вкладывать во внеоборотные активы, либо делать краткосрочные вложения.

# Величина краткосрочных пассивов (Приложение 1. табл.1) и величина чистой прибыли увеличивается, начиная с 2000 г. примерно в 2 раза ежегодно (Приложение 2. табл.2). У предприятия в 2001 г. высвободилось дополнительных средств в результате ускорения оборачиваемости в 5,3 раза больше, чем величина краткосрочных пассивов. Таким образом, взятие краткосрочного кредита в 2000 г. в размере 38749 тыс. руб. было не рентабельно, так как выпуск продукции не увеличивается пропорционально финансовым затратам.

**3. Значение ускорения оборачиваемости оборотных средств**

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия и укрепление его финансового состояния, важное место занимают вопросы рационального использования оборотных средств. Проблема улучшения использования оборотных средств стала еще более актуальной в условиях формирования рыночных отношений. Интересы предприятий требуют полной ответственности за результаты своей производственно-финансовой деятельности.

Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств — организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств. Под оборачиваемостью оборотных средств понимается длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации. Кругооборот средств завершается зачислением выручки на счет предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств – важный показатель эффективности их использования. Критерием оценки эффективности управления оборотными средствами служит фактор времени: чем дальше оборотные средства пребывают в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при прочих равных условиях ниже эффективность их использования, и наоборот. Оборачиваемость оборотных средств характеризует интенсивность их использования*.*

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

 Ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует их **а**бсолютному и относительному высвобождению из оборота. Под абсолютным высвобождением понимается снижение суммы оборотных средств в текущем году по сравнению с предшествующим годом при увеличении объемов реализации продукции. Относительноевысвобождение имеет место, когда темпы роста объемов продаж опережают темпы роста оборотных средств. В этом случае меньшим объемом оборотных средств обеспечивается больший размер реализации. В связи с ростом общего платежеспособного оборота при высокой инфляции абсолютного высвобождения оборотных средств быть не может, поэтому особое внимание уделяется анализу и созданию условий для относительного высвобождения ресурсов.

Эффективность управления оборотными средствами предприятия оказывает большое влияние на результаты его финансово-хозяйственной деятельности. С одной стороны, необходимо более рационально использовать имеющиеся оборотные ресурсы – речь идет, прежде всего, об оптимизации производственных запасов, сокращении незавершенного производства, совершенствовании форм расчетов. С другой стороны, в настоящее время предприятия имеют возможность выбирать разные варианты списания затрат на себестоимость, определения выручки от реализации продукции (работ, услуг) для целей налогообложения.

В ходе изучения проблемы и решения задач по теме курсовой работы были выявлены следующие недостатки деятельности руководства персонала предприятия в области управления оборотными средствами:

- ошибочная практика нашего времени отказа от нормирования оборотных средств, что явилось одной из причин кризисного состояния платежно-расчетной дисциплины;

- недостаток внимания, уделяемого управлению дебиторской задолженностью;

- завышенные операционные финансовые потребности.

В ходе выполнения практической части работы по данным направлениям были сделаны следующие предложения:

1. Разработана методика управления оборотными средствами предприятия с помощью системы показателей.
2. Не целесообразно привлекать краткосрочный кредит банка.
3. Мероприятия по совершенствованию организации производства, в основном, по оптимизации движения запасов приведут к ускорению оборачиваемости и дополнительному высвобождению средств.
4. Ускорение оборачиваемости производственных запасов на 1% приведет к дополнительному высвобождению средств в размере 450 тыс. руб. В целом по предприятию произошло высвобождение средств в 2002г. в размере 683388 тыс. руб., что в 2, 3 раза больше, чем в 2001 г.

**Заключение**

Оборотные средства предприятий призваны обеспечи­вать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборо­та с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевре­менность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

Все источники финансирования оборотных средств под­разделяются на собственные, заемные и привлеченные. Собственные средства играют главную роль в организации кругооборота фондов, так как предприятия, ра­ботающие на основе коммерческого расчета, должны об­ладать определенной имущественной и оперативной само­стоятельностью с тем, чтобы вести дело рентабельно и нести ответственность за принимаемые решения.

Формирование оборотных средств происходит в мо­мент организации предприятия, когда создается его уста­вный фонд. Источником формирования в этом случае” слу­жат инвестиционные средства учредителей предприятия. В процессе работы источником пополнения оборотных средств является полученная прибыль, а также приравнен­ные к собственным средствам так называемые устойчивые пассивы. Это средства, которые не принадлежат предпри­ятию, но постоянно находятся в его 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 (товары, услуги), средства покупателей по зало­гам за возвратную тару, переходящие остатки фонда потребления и др.

Для сокращения общей потребности хозяйства в оборотных средствах, а также стимулирования их эффективного использования целесообразно привлечение заемных средств.

Заемные средства представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах. 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.

В заключении можно сделать следующие выводы:

 1. Для нормального функционирования каждого предприятия необходимы оборотные средства, представляющие собой денежные средства, используемые предприятием для приобретения оборотных фондов и фондов обращения.

 2. Оборотные фонды, т.е. материальные ресурсы в отличие от основных фондов используются в одном производственном цикле, и стоимость их переносится на продукт сразу и полностью.

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

 4. Основная черта современного переходного периода – нехватка у предприятий оборотных средств. Ускорение оборачиваемости оборотных средств, которое измеряется коэффициентом оборачиваемости и длительностью одного оборота в днях, достигается различными мероприятиями на стадиях создания производственных запасов, незавершенного производства и на стадии обращения.

 Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования – одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Высокая 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. Значительные резервы повышения эффективности и использования оборотных средств находятся непосредственно в самом предприятии. В сфере производства это относится, прежде всего, к производственным запасам.

 Основные пути сокращения производственных запасов сводятся к их рациональному использованию; ликвидации 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.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств.Ускорение оборачиваемости оборотных средств зависит от времени нахождения их на различных стадиях кругооборота, сокращение его длительности. Оно достигается ростом выпуска и реализации продукции, более полным и рациональным использованием материальных ресурсов, сокращением времени технологического цикла. На оборачиваемость влияет использование новейших достижений научно – технического прогресса

Эффективность использования оборотных средств зави­сит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от ин­тересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. К внешним фак­торам можно отнести такие, как общеэкономическая ситу­ация, налоговое законодательство, условия получения кре­дитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых предприятие может манипулировать внутренними факторами рационального движения Оборотных средств.

На современном этапе развития экономики к основным внешним факторам, влияющим на состояние и использова­ние оборотных средств, можно отнести такие, как кризис неплатежей, высокий уровень налогов, высокие ставки бан­ковского кредита. Кризис сбыта произведенной продукции, и неплатежи приводят к замедлению оборота оборотных средств. Сле­довательно, необходимо выпускать ту продукцию, кото­рую можно достаточно быстро и выгодно продать, прекра­щая или значительно сокращая выпуск продукции, не пользующейся текущим спросом. В этом случае кроме ускорения оборачиваемости предотвращается рост деби­торской задолженности в активах предприятия.

Сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве достигается: путем совершенствования организации производства; улучшением применяемой техники и технологии; совершенствования использования основных фондов (прежде всего их активной части); экономии по всем статьям оборотных средств; совершенствование организации производства и труда.

**Список использованных источников**

1. Артеменко В.Г., Беллендир Н.В. Финансовый анализ. - М.: Финансы и статистика, 2001г.- 255с.
2. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта - М.: Финансы и статистика, 2003г.- 243 с.
3. Верещака В.В. Привлечение оборотных средств // Главбух. - 2004. - N 21. - с.19-26.
4. Литвин М.И. Как определять плановую потребность предприятия в оборотных средствах // Финансы. - 2001. - N 10. - с.10-13.
5. Стоянова Е.С., Быков Е.В., Бланк А.И. Управление оборотным капиталом. - М.: Изд-во "Перспектива", 2001. - 128с.
6. Фащевский В.М. Об анализе оборотных средств //Бухгалтерский учет. - 1997г - N2 – с. 80 - 81.
7. Финансы предприятий: Учеб. пособ. /Под ред. Бородиной - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1995 - 208с.
8. Хомидов А. У. Анализ бухгалтерского баланса // Аудит и финансовый анализ. – 2001г. – №1 – с.5-24.
9. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий.- М.: ИНФРА-М, 2001 -343с.

**Приложение 1**

**Таблица 1**.

**Бухгалтерский баланс (годовой)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **Код** | **2000** | **2001** | **2002** | **измен** | **измен** | **Прогноз** |
|   | **стр.** |  |  |  | **01с00** | **02с01** | **2003г.** |
|  | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |  |
| **I.Внеоборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 | 59 | 116 | 254 | 57 | 138 | 473 |
|  в % к итогу баланса |  | 0,03% | 0,04% | 0,09% |  |  |  |
| в % к внеоборотным активам |  | 0,04% | 0,08% | 0,18% |  |  |  |
| **В том числе :**  |  |  |  |  |  |  |  |
|  организационные расходы | 111 |  |  |  |  |  |  |
|  патенты, лицензии и др.  | 112 | 59 | 116 | 254 | 57 | 138 | 473 |
| Основные средства | 120 | 88051 | 91704 | 89209 | 3653 | -2495 | 80566 |
| в % к итогу баланса |  | 42,64% | 35,20% | 30,73% |  |  |  |
| в % к внеоборотным активам |  | 59,83% | 63,30% | 62,37% |  |  |  |
| **В том числе:**  |  |  |  |  |  |  |  |
|  земельные участки | 121 |  |  |  |  |  |  |
|  здания, машины, оборудование | 122 | 88051 | 91704 | 89209 | 3653 | -2495 | 80566 |
| Незавершенное строительство | 130 | 51121 | 43549 | 43523 | -7572 | -26 | 51043 |
| в % к итогу баланса |  | 24,76% | 16,71% | 14,99% |  |  |  |
| в % к внеоборотным активам |  | 34,74% | 30,06% | 30,43% |  |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 7932 | 9507 | 13426 | 1575 | 3919 | 19689 |
| в % к итогу баланса |  | 3,84% | 3,65% | 4,62% |  |  |  |
| в % к внеоборотным активам |  | 5,39% | 6,56% | 9,39% |  |  |  |
| **В том числе :**  |  |  |  |  |  |  |  |
|  инвестиции в дочерние общества | 141 |  |  |  |  |  |  |
|  инвестиции в зависимые общества | 142 |  |  |  |  |  |  |
|  инвестиции в другие организации | 143 |  |  |  |  |  |  |
|  займы, предоставленные на срок не более 12 мес. | 144 |  |  |  |  |  |  |
|  прочие долгосрочные фин-е вложения | 145 | 7932 | 9507 | 10043 | 1575 | 536 | 9540 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу I** | 190 | 147163 | 144876 | 143029 | -2287 | -1847 | 141622 |
| в % к итогу баланса  |  | 71,27% | 55,61% | 49,27% |  |  |  |
| **II. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы | 210 | 48479 | 50416 | 105443 | 1937 | 55027 | 213560 |
| в % к итогу баланса |  | 23,48% | 19,35% | 36,32% |  |  |  |
| в % к оборотным активам |  | 81,73% | 43,59% | 71,60% |  |  |  |
| **В том числе:**  |  |  |  |  |  |  |  |
|  сырье, материалы и др. | 211 | 13829 | 28281 | 65290 | 14452 | 37009 | 124850 |
| в % к итогу баланса |  | 6,70% | 10,85% | 22,49% |  |  |  |
| в % к оборотным активам |  | 23,31% | 24,45% | 44,33% |  |  |  |
|  животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |  |  |  |  |
|  малоценные и быстроизнашив. предметы | 213 | 2745 | 3367 |  | 622 | -3367 | 4611 |
|  затраты в незавершенном производстве | 214 | 9843 | 9965 | 24258 | 122 | 14293 | 32902 |
| в % к итогу баланса |  | 4,77% | 3,82% | 8,36% |  |  |  |
| в % к оборотным активам |  | 16,59% | 8,62% | 16,47% |  |  |  |
|  готовая продукция и товары для перепродажи | 215 | 13546 | 8722 | 15804 | -4824 | 7082 | 34792 |
| в % к итогу баланса |  | 6,56% | 3,35% | 5,44% |  |  |  |
| в % к оборотным активам |  | 22,84% | 7,54% | 10,73% |  |  |  |
|  товары отгруженные | 216 | 8461 |  |  | -8461 | 0 |  |
|  расходы будущих периодов | 217 | 55 | 81 | 91 | 26 | 10 | 111,67 |
| в % к итогу баланса |  | 0,03% | 0,03% | 0,03% |  |  |  |
| в % к оборотным активам |  | 0,09% | 0,07% | 0,06% |  |  |  |

**Приложение 2**

**Таблица 2**

**Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Направление****анализа** | **Показатель** | **2000 г.** | **2001 г.** | **2002 г.** | **Изменение****01 с00 г.** | **Изменение****02 с 01 г.** |
| **Оценка****прибыльности** | 1. Балансовая прибыль | 4406 | 15064 | 30154 | 10658 | 15090 |
| 2. Чистая прибыль | 4406 | 11216 | 21306 | 6810 | 10090 |
| 3. Выручка от реализации | 120081 | 217964 | 444270 | 97883 | 226306 |
| 4. Рентабельность общая | 2% | 4% | 7% | 2% | 3% |
| 5. Рентабельность основной деятельности | 9% | 9% | 11% | 0% | 2% |
| **Оценка****динамичности** | 1.Оборачиваемость активов | 0,58 | 0,84 | 1,53 | 0,26 | 0,69 |
| 2. Оборачиваемость оборотных средств | 177,84 | 191,03 | 119,34 | 13,20 | -71,70 |
| 3. Потребность в доп. внешнем финансировании | -165198,53 | -291868,08 | -683388,35 | -126669,55 | -391520,26 |
| 4.Продолжительность операционного цикла | 187,02 | 197,43 | 124,25 | 10,40 | -73,17 |
| 5.Продолжительность финансового цикла | 186,69 | 197,00 | 123,99 | 10,32 | -73,01 |
| 6.Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности | 0,04 | 0,27 | 0,06 | 0,23 | -0,21 |
| **Оценка эффективности****использования****экономического потенциала** | 7.Рентабельность авансированного капитала | 0,02 | 0,04 | 0,07 | 0,02 | 0,03 |
| 8.Рентабельность собственного капитала | 0,03 | 0,08 | 0,13 | 0,05 | 0,06 |
|   |   |   |   |   |   |

1. Экономика предприятия: Учебник. / Под ред. О.И.Волкова. – М.: ИНФРА-М, 2000. [↑](#footnote-ref-1)