Департамент образования и науки Архангельской области

ГОУ СПО «Архангельский торгово-экономичекий техникум»

Проверил

Преподаватель: Микитюк В. А.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_

дата оценка

# Курсовая работа

**По дисциплине** "Анализ финансово-экономической деятельности предприятия"

**На тему** "Анализ состояния и эффективного использования оборотных средств"

Выполнила: Михайлова Ирина Андреевна

студентка 3 курса "А"

очного отделения,

специальность 080110

"Экономика и бухгалтерский учет"

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

дата

Зарегистрировано

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_

дата №

Архангельск

2008

**СОДЕРЖАНИЕ:**

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

1. Анализ состояния и эффективного использования оборотных средств………...6

1.1 Понятие, состав и структура оборотных средств…………………………..6

1.2 Задачи и информационное обеспечение анализа состояния и эффективного использования оборотных средств............................................10

1.3 Методика и последовательность проведения анализа оборотных средств…………………………………………………………………………...11

1.4 Анализ состояния и эффективного использования оборотных средств...12

1.5 Роль оборотных средств в проведении анализа финансовой устойчивости и независимости предприятия………………………………………………….15

1.6 Роль оборотных средств в проведении анализа ликвидности и платежеспособности предприятия……………………………………………..17

2. Анализ состояния и эффективного использования оборотных средств в ООО «Этуаль»…………………………………………………………………………19

2.1 Краткая характеристика деятельности ООО «Этуаль»…………………..19

2.2. Анализ состояния и эффективного использования оборотных средств в ООО «Этуаль»…………………………………………………………………..20

2.3. Анализ влияния оборотных средств на финансовое состояние ООО «Этуаль»…………………………………………………………………………24

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

Список источников …………………………………………………………………30

Приложения

**ВВЕДЕНИЕ**

Каждое предприятие, начиная свою деятельность, должно располагать определенной денежной суммой. Оборотные средства предприятий призваны обеспечивать непрерывной ее движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать свою эффективность использования, а состав и структура оборотных средств определяют финансовую устойчивость, ликвидность баланса и платежеспособность предприятия.

Наличие у предприятия достаточных оборотных средств является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики.

Тема данной курсовой работы – "Анализ состояние и эффективного использования оборотных средств". Актуальность этой темы состоит в том, что оборотные средства являются важным рычагом деятельности предприятия. Поэтому их анализ необходим для нормального функционирования предприятия, он позволяет выявить резервы ускорения оборачиваемости, как в целом оборотного капитала, так и отдельных элементов, таких как запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, и разработать мероприятия по совершенствованию политики управления оборотными средствами.

Курсовая работа состоит из двух частей: теоретической и практической. В первой части дается понятие оборотным средствам, рассматривается их состав и структура, методика и последовательность проведения анализа, а также влияние оборотных средств на финансовое положение предприятия. Во второй части на примере деятельности конкретного торгового предприятия проводится анализ состояния и эффективного использования оборотных средств.

Задачами данной курсовой работы являются:

1. раскрытие понятия оборотных средств, их состава и структуры;
2. изучение методики и последовательности анализа оборотных средств;
3. оценка влияния оборотных средств на финансовое состояние предприятия, а именно на ликвидность и платежеспособность, на финансовую устойчивость и независимость предприятия.

Целью курсовой работы является проведение анализа эффективности использования оборотных средств и определения их влияние на финансовые результаты и финансовое состояние предприятия.

При выполнении данной курсовой работы были использованы учебные пособия, периодическая литература и лекционные материалы.

**1 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ И ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ**

* 1. **Понятие, состав и структура оборотных средств**

Для осуществления процесса производства и реализации продукции наряду с обеспечением предприятия трудовыми ресурсами, основными фондами необходимо и обеспечение материальными ресурсами, как формирующих саму продукцию, так и участвующих в ее создании, т.е. наличие оборотных средств.

**Оборотные средства** – это имущество предприятия, которое обладает стоимостью и переносит ее сразу в течение одного операционного цикла на реализуемые товары, одновременно меняя свою натуральную форму. Оборотные средства, вкладываемые в производство и реализацию продукции, потребляются полностью и возмещаются сразу по окончании операционного цикла через цену товара.

Оборотные средства находятся в постоянном движении, приобретая форму денег, запасов, сырья, материалов, топлива и других предметов труда. В процессе кругооборота они проходят три стадию

На **первой стадии** происходит превращение «деньги → оборотные средства». Здесь купля продажа между розничными и оптовыми предприятиями или производителями непосредственно. Товар переходит из сферы производства в сферу обращения при поступлении товаров со складов оптовых предприятий. Результатом первой стадии является создание запасов товаров, тары, материалов и т.д. Для этого торговое предприятие должно единовременно располагать достаточной суммой денежных средств. От этой стадии зависит своевременность перехода товаров из сферы производства в сферу обращения.

**Вторая стадия**кругооборота оборотных средств называется производственной. Посредством приложения труда работников торговое предприятие осуществляет такие производственно-технологические операции, как хранение, подсортировка, фасовка, упаковка товаров. На этой стадии продолжается процесс производства в сфере обращения. Поскольку при этом образуется прибавочный продукт, создаваемый трудом, то эта стадия фактически является источником создания прибыли предприятия.

**Третья стадия**означает реализацию товаров покупателям и является заключительной для торговли. Здесь происходит смена товарной формы оборотных средств на денежную. После того как товарная форма вновь примет денежную, авансированные средства возвращаются предприятию. После получения выручки предприятие вновь затрачивает денежные ресурсы на покупку товаров у поставщиков, т.о. повторяется первая стадия кругооборота средств.

В составе оборотных средств выделяют оборотные производственные фонды и фонды обращения.

**Оборотные производственные фонды** – это предметы труда (сырье, полуфабрикаты, материалы для хозяйственных нужд, топливо, тара) и орудия труда (инструменты, инвентарь, специальная одежда и обувь), обслуживающие процесс обращения товаров. Основное назначение оборотных фондов заключается в обеспечении непрерывного и ритмичного производственно-торгового процесса на предприятии.

**Фонды обращения** так же непосредственно участвуют в обороте, изменяя свою форму, выбывают из торгового предприятия при реализации товаров и пополняются за счет новых поступлений. К фондам обращения относятся запасы товаров, произведенная, но не реализованная продукция на предприятиях общественного питания, денежные средства в кассе, в пути, на расчетном счете и других счетах в банке, дебиторская задолженность, расходы будущих периодов.

Состав оборотных средств более наглядно представлен на рисунке 1:

СОСТАВ ОБОРТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕПРИЯТИЯ

**Средства в сфере производства Средства в сфере обращения**

Средства, вложенные в запасы Средства, вложенные в денежную

и затраты наличность, расчеты и прочие активы

производ- незавер- расходы готовые средства денежные

ственные шенное будущих продукция в расчетах средства

запасы произ- периодов и товары

водство

Рис.1 Состав оборотных средств предприятия

Оборотные средства принято классифицировать по следующим признакам: в зависимости от функциональной роли, от источников формирования, от уровня ликвидности, от степени риска вложения капитала и др. Подробная классификация оборотных средств представлена в Приложении 2.

Структура оборотных средств торговых предприятий зависит от типа, товарной специализации, структуры товарооборота, степени насыщения рынка товарной массой. Так, в продовольственной торговле удельный вес тары,

упаковочных материалов выше, чем в торговле непродовольственными товарами, соответственно ниже доля товарных запасов в общей сумме оборотных средств. В оптовых предприятиях значительная доля средств вкладывается в расчеты, в общественном питании – в прочие оборотные средства.

В наиболее большем виде структура оборотных средств и их источников показана в бухгалтерском балансе.

Таким образом, оборотные средства торговых предприятий характеризуются следующими **положительными особенностями:**

- высокой степенью структурной трансформации, в результате которой они могут быть преобразованы из одного вида в другой при регулировании товарного и денежного потоков;

- способностью легко изменяться в процессе диверсификации операционной деятельности предприятия;

- при необходимости значительная их часть может быть конверсирована в денежные средства для текущего обслуживания операционной деятельности в новых ее вариациях.

Вместе с тем оборотным средствам торговых предприятий присущи следующие **недостатки**:

- часть оборотных средств, находящихся в денежной форме и в форме дебиторской задолженности, в значительной мере подвержена потери стоимости в процессе инфляции;

- излишне сформированные оборотные средства практически не генерируют прибыль, излишние запасы товарно-материальных ценностей вызывают дополнительные запасы по их хранению;

- запасы оборотных товарно-материальных ценностей во всех их формах подвержены постоянным потерям в связи с естественной убылью.

**1.2 Задачи и информационное обеспечение анализа эффективности использования оборотных средств**

**Основными задачами анализа** эффективности использования оборотных средств являются:

- оценка выполнения плана снабжения предприятия материальными ресурсами по ассортименту, объему, комплектности и срокам поставки;

- установление степени обеспеченности предприятия необходимыми материальными ресурсами;

- проверка соответствия запасов материальных ценностей установленным нормативам и выявление в составе производственных запасов излишних и ненужных предприятию материалов;

- определение влияния организации материально-технического снабжения на важнейшие показатели работы предприятия (объем выпуска продукции, себестоимость, производительность труда и др.);

- оценка полноты использования материальных ресурсов и их влияния на объем продукции;

- выявление резервов снижения материалоемкости продукции и разработка мероприятий по их использованию и устранению недостатков в организации материально-технического снабжения.

**Источниками информации** для проведения анализа обеспеченности предприятия предметами труда и их использования служат:

- данные планового отдела и отдела материально-технического снабжения (информация о потребности предприятия в материальных ресурсах на планируемый период, нормах запасов материальных ценностей);

- данные бухгалтерского учета о приходе и расходе отдельных видов материалов, первичные документы по учету материалов (приходные ордера, накладные, лимитные карты и др.);

- данные годовой и квартальной отчетности, где отражается информация о материальных затратах.

**1.3 Методика и последовательность анализа оборотных средств**

Анализ оборотных средств проводится в следующей последовательности:

1. определение среднего остатка оборотных средств (ОБСР) за анализируемый период по формуле средней хронологической:

**ОБСР = ОБ1  / 2 + ОБ2 + ОБ3 + … + ОБN / 2,** ( 1 )

где ОБ1, ОБ2 ,ОБ3,ОБN – остаток оборотных средств на первое число каждого месяца, руб.;

N – число месяцев;

2. оценка динамики оборотного капитала:

**Темп ± = ОБк / ОБ н \* 100%,**  ( 2 )

1. изучение состава оборотных средств, в т.ч. по видам, по назначению, по степени ликвидности, по степени риска, по источникам формирования, по материально-вещественной структуре, по отражению в балансе, по степени контроля и планирования и другим признакам;
2. изучение структуры оборонных средств:

**Уд.вес = Отд.вид ОБ / ОБобщ \* 100,** ( 3 )

1. определение абсолютного прироста оборотных средств п целом и по отдельным видам:

**Абс.± = ОБк – Обн,** ( 4 )

1. сопоставление темпов роста оборотных и внеоборотных активов:

**Тр IIA > Tp IA,** ( 5 )

1. оценка эффективности использования оборотных средств (более подробно этот вопрос рассмотрен в пункте 1.4).

**1.4. Анализ эффективного использования оборонных средств**

Эффективность использования оборотных средств характеризуется, прежде всего, их оборачиваемостью. Под **оборачиваемостью средств** понимается продолжительность прохождения средствами отдельных стадий производства и обращения. Оборачиваемость оборотных средств исчисляется:

- продолжительность оборота в днях (оборачиваемость оборотных средств в днях);

- количеством оборотов за отчетный период (коэффициент оборачиваемости).

**Оборачиваемость в днях** (ОД) характеризует период, в течение которого происходит полный кругооборот оборотных средств или длительность одного оборота в днях и представляет собой отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневного товарооборота за анализируемый период:

**ОД = ОБСР / Одн.Т,**  ( 6 )

Оборачиваемость в днях должна стремиться к снижению.

**Коэффициент оборачиваемости средств** (КОБ) характеризует размер объема выручки от реализации продукции в расчете на один рубль оборотных средств:

**КОБ = Т / ОБСР,**  ( 7 )

Рост коэффициента оборачиваемости свидетельствует о более эффективном использовании оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости одновременно показывает число оборотов оборотных средств за анализируемый период и может быть рассчитан делением количества дней анализируемого периода на продолжительность одного оборота в днях:

**КОБ = Д / ОД,**  ( 8 )

**Коэффициент загрузки средств** (КЗ) в обороте характеризует сумму оборотных средств, авансируемых на один рубль товарооборота:

**КЗ = ОБСР / Т,**  ( 9 )

Чем меньше коэффициент загрузки, тем эффективнее используются оборотные средства.

**Рентабельность оборотных средств** (Rоб) характеризует, сколько рублей товарооборота получено с каждого рубля оборотных средств, и определяется по формуле:

**Rоб = Пч / ОБср,** ( 10 )

где Пч – чистая прибыль.

Определить ускорение или замедление оборачиваемости средств можно по формуле:

**± Од = Од ОТЧ – Од ПРОШ,**  ( 11 )

Если получившийся показатель имеет положительное значение, то наблюдается замедление оборачиваемости, а если отрицательное, то – ускорение, что заслуживает положительной оценки.

Влияние изменения оборачиваемости на работу предприятия можно определить, рассчитав сумму относительной экономии (дополнительного привлечения капитала):

**Σ относит.эконом. (дополнит.привл.кап.) = +/-Од \* Одн.Т отч,** ( 12 )

**Σ относит.эконом. (дополнит.привл.кап.) = ( КЗ отч \* КЗ прош ) \* Т отч,** ( 13 )

**Σ относит.эконом. (дополнит.привл.кап.) = ОБСР отч - ОБСР прош \* КрТ,** ( 14 )

где КрТ – коэффициент роста товарооборота.

Если получившийся показатель имеет положительной значение, то наблюдается замораживание денежных средств или дополнительного привлечения капитала, а если получившийся показатель имеет отрицательное значение, то наблюдается высвобождение денежных средств или их экономия.

При анализе эффективности использования оборотных средств необходимо определить прирост товарооборота за счет изменения стоимости оборотных средств и их использования методом абсолютных разниц:

**+/- Т(ОБср) = ( ОБСР отч - ОБСР прош ) \* КОБ прош,** ( 15 )

**+/- Т**

**+/- Т(Коб) = ( КОБ отч + КОБ прош ) \* ОБСР отч,** ( 16 )

Так же необходимо определить прирост прибыли (П) за счет ускорения оборачиваемости:

**+/- П(Коб) = КОБ отч / КОБ прош \* П прош - П прош,**  ( 17 )

Далее необходимо определить влияние товарооборота и среднегодовой стоимости оборотных средств на коэффициент оборачиваемости, а также изменение оборачиваемости под влиянием среднегодовой стоимости оборотных средств и однодневного товарооборота методом цепных подстановок.

Оценка эффективности использования оборотных средств проводится в целом и по отельным элементам оборотного капитала (дебиторская задолженность, денежные средства, запасы и др.).

Оборачиваемость отдельных элементов оказывает влияние на продолжительность операционного и финансового цикла организации:

**ПОЦ = ОдДС + ОдСМ + ОдГП + ОдДЗ,**  ( 19 )

где ПОЦ – продолжительность операционного цикла,

ОдДС **–** оборачиваемость в днях денежных средств,

ОдСМ – оборачиваемость в днях сырья и материалов,

ОдГП – оборачиваемость в днях готовой продукции,

ОдДЗ **–** оборачиваемость в днях дебиторской задолженности.

Операционный цикл предприятия включает в себя 2 составляющие:

- производственный цикл

- финансовый цикл

**ППЦ = ОдСМ + ОдНЗП + ОдГП,** ( 20 )

где, ППЦ – производственный цикл предприятия,

ОдНЗП – оборачиваемость в днях незавершенного производства.

**ПФЦ = ППЦ + ОдДЗ- ОдКЗ** ( 21 )

где, ПФЦ – финансовый цикл предприятия,

ОдКЗ – оборачиваемость в днях кредиторской задолженности.

Анализ эффективности использования оборотных средств позволяет выявить резервы ускорения оборачиваемости, а также разработать мероприятия по совершенствованию политики управления оборотным капиталом.

**1.5 Роль оборотных средств в проведении анализа финансовой устойчивости и независимости предприятия**

Оборотные средства участвуют в проведении анализа **финансовой устойчивости** предприятия, которая характеризуется рациональной структурой активов и пассивов, способностью обеспечивать рост предприятия, а также независимостью от заемных источников при осуществлении текущей хозяйственной деятельности и высоким уровнем конкурентно способности предприятия.

Оборотные средства необходимы при определении оценки финансовой устойчивости как по абсолютным показателям (определения типа финансовой устойчивости), так и по относительным показателям (расчет коэффициентов).

Анализ финансовой устойчивости и независимости **по абсолютным показателям** включает определение типа финансовой устойчивости, которой зависит от степени покрытия запасов источниками их формирования. При этом к источникам относят:

- собственные оборотные средства (СОС):

**СОС = IIIП – IA,** ( 22 )

где IIIП – третий раздел пассива баланса;

IA – первый раздел актива баланса:

- долгосрочные кредиты и займы (ДКиЗ);

- краткосрочные кредиты и займы (ККиЗ).

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости:

1) абсолютная финансовая устойчивость:

**З ≤ СОС,** ( 23 )

2) нормальное финансовое состояние:

**З ≤ СОС + ДКиЗ,**  ( 24 )

3) неустойчивое финансовое положение:

**З ≤ СОС + ДКиЗ + ККиЗ,**  ( 25 )

4) кризисное финансовое положение (на грани банкротства):

**З > СОС + ДКиЗ + ККиЗ,** ( 26 )

где З – это запасы.

Значение оборотных средств при проведении анализа финансовой устойчивости по относительным показателям также велико, они необходимы для определения следующих коэффициентов:

1) коэффициент обеспеченности СОС:

**Ксос = СОС / IIА ( N ≥ 0,1 ),** ( 27 )

2) коэффициент обеспеченности запасами:

**Ксос(з) = СОС / З ( N ≥ 0,6),** ( 28 )

3) коэффициент маневренности:

**Кман = СОС / СК ( N ≥ 0,5 ),** ( 29 )

где СК – собственный капитал.

В процессе анализа указанные выше коэффициенты сопоставляются с нормативными значениями, а также с показателями на начало периода, с данными прошлых лет с целью вывода о текущем финансовом положении предприятия и об его изменении.

**1.6 Роль оборотных средств в проведении анализа ликвидности и платежеспособности предприятия**

Оборотный капитал также используется для анализа **ликвидности и платежеспособности**. Под ликвидностью понимается способность активов выступать в качестве платежа. Платежеспособность – это возможность предприятия погашать свои краткосрочные долги.

Оборотные средства здесь также участвуют в проведении анализа ликвидности и платежеспособности, как по абсолютным, так и по относительным показателям.

Для оценки **по абсолютным показателям** все активы в зависимости от уровня ликвидности делятся на четыре группы, а пассивы по срочности погашения обязательств тоже делятся на четыре группы.

**Активы:**

**А1** – это абсолютно ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

**А2** – быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность < 12 месяцев);

**А3** – медленно реализуемые активы (запасы, НДС и дебиторская задолженность > 12 месяцев);

**А4** – труднореализуемые активы (IA – внеоборотные активы)

**Пассивы:**

**П1** – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);

**П2** – срочные обязательства (ККиЗ < 1 года);

**П3** – долгосрочные обязательства (IVП);

**П4** – постоянные пассивы (IIIП).

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, а предприятие платежеспособным, если соблюдаются следующие условия:

**А1 ≥ П1,** ( 30 )

**А2 ≥ П2,** ( 31 )

**А3 ≥ П3,** ( 32)

**А4 ≤ П4,** ( 33)

Сопоставляя группы активов и пассивов можно определить текущую (ТП) и перспективную (ПП) платежеспособность:

**ТП = ( А1 + А2 ) - ( П1 + П2 ),**  ( 34 )

**ПП = А3 - П3,** ( 35 )

Если при расчетах получается положительный результат, то наблюдается платежеспособность предприятия, а если отрицательный – предприятие не платежеспособно.

Анализ ликвидности и платежеспособности **по относительным показателям,** где участвует оборотный капитал, предполагает расчет следующих коэффициентов:

1) коэффициент абсолютной ликвидности:

**Кабс.л. = А1 / ( П1 + П2 ), ( N ≥ 0,2 - 0,25 ),** ( 36 )

2) коэффициент быстрой ликвидности:

**Кб.л. = ( А1 + А2 ) / ( П1 + П2 ), ( N ≥ 0,7 - 1 ),** ( 37 )

3) коэффициент текущей ликвидности:

**Кт.л. = ( А1 + А2 + А3 ) / ( П1 + П2 ), ( N ≥ 2 ),** ( 38 )

4) коэффициент общей платежеспособности:

**Коб.п. = ( А1 + 0,5А2 + 0,3А3 ) / ( П1 + 0,5П2 + 0,3П3 ), ( N ≥ 1 ),**  ( 39 )

Относительные показатели платежеспособности сопоставляют с нормативными показателями, с данными на начало года, показателями прошлых периодов с целью вывода о текущем положении, а также повышение или снижение платежеспособности.

## 2 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ И ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В ООО «ЭТУАЛЬ»

**2.1 Краткая характеристика хозяйственной деятельности ООО "Этуаль"**

Предприятие ООО "Этуаль" занимается продажей товаров в розницу. ООО "Этуаль" расположено по адресу: г. Архангельск, пр. Троицкий, 18.

Часы работы: понедельник – пятница 11 – 20

суббота – воскресенье 11 – 19 .

В магазине работают 28 человек, в т.ч. 1 ген. директор, 1 зам. директор, 2 старших продавца, 10 продавцов-консультантов, 5 продавцов-кассиров, 1 бухгалтер, 6 охранников и 2 уборщицы. ООО "Этуаль" обеспечивает своим работникам нормальные условия труда и отдыха, а так же дополнительные социальные гарантии. Работа осуществляется по сменам. При этом оклады всех работников указаны в штатном расписании, но они могут быть уменьшены или, наоборот, увеличены если работник отработал соответственно меньшее или большее количество часов, чем указано в графике.

Предприятие предлагает покупателям огромный выбор товаров, которые могут удовлетворить потребности различных слоев населения. В магазине также существует система скидок постоянным покупателям.

Предприятие работает по методу самообслуживания.

Основными задачами деятельности предприятия являются:

* реализация товаров
* закупка товаров
* выбор поставщиков
* определение общей численности работников
* выбор формы и системы оплаты труда
* удовлетворение потребностей населения
* организация соответствующего уровня обслуживания покупателей
* изучение рынка товаров.

Цель коммерческой деятельности торгового предприятия – получение прибыли.

Поставщиками ООО "Этуаль" являются:

* ЗАО "Лореаль", Москва;

- " Джонсон & Джонсон", Москва;

* "Sally Hansen", США;
* "Givenchy", Париж;
* ООО "Велла", Москва

и др.

Уставный капитал предприятия составляет 860 тыс. руб. Прибыль общества определяется к концу каждого финансового года. Она формируется из выручки от хозяйственной, коммерческой деятельности после возмещения материальных и приравненных к ним затрат и расходов по оплате труда. Из балансовой прибыли общества уплачиваются предусмотренные законом налоги и другие платежи в бюджет, а также проценты по кредитам банков. Образующаяся после этих расчетов прибыль остается в полном распоряжении предприятия, часть которой выделяется на обновление материально-технической базы и общие нужды, а другая часть может распределяться по итогам работы за год между учредителями.

**2.2 Анализ состояния и эффективного использования оборотных средств в предприятии ООО «Этуаль»**

Для проведения анализа состояния и эффективного использования оборотных средств потребуются данные баланса, который представлен Приложением 1.

Для начала изучим структуру и динамику оборотных средств предприятия ООО «Этуаль» и для этого составим уплотненный аналитический баланс (таблица 1).

Таблица 1

**« Уплотненный аналитический баланс»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Оборотные средства | На начало 2007 года | | На конец 2007 года | | Изменения | | Динамика, % |
| Тыс. руб. | Удельный вес, % | Тыс. руб. | Удельный вес, % | Тыс. руб. | Удельный вес, % |
| Запасы | 980 | 34,63 | 773 | 29,16 | -270 | -5,47 | 78,88 |
| Дебиторская задолженность < 12 мес. | 213 | 7,53 | 256 | 9,66 | 43 | 2,13 | 120,19 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 20 | 0,71 | 25 | 0,94 | 5 | 0,23 | 125 |
| Денежные средства всего,  в том числе  -Касса  -Расчетный счет | 103  15  88 | 3,64  0,53  3,11 | 92  12  80 | 3,47  0,45  3,02 | -11  -3  -8 | -0,17  0,08  0,09 | 89,32  80  90,91 |
| Всего оборотных средств  Валюта баланса | 1316  2830 | 46,50  100 | 1146  2651 | 43,23  100 | -170  -179 | -3,27  - | 87,08  93,67 |

Из данных таблицы видно, что оборотные средства по сравнению с началом года уменьшились на 170 т.р., а именно уменьшение произошло по таким видам оборотных средств как запасы– на 270 т.р., денежные средства – на 11 т.р. Денежных средств в кассе по сравнению с началом периода не увеличилось, это объясняется тем, что на предприятии существует лимит

денежных средств в кассе. Дебиторская задолженность по сравнению с началом периода возросла на 20,19%, что в сумме составляет 43 т.р. Это свидетельствует о том, что у ООО «Этуаль» появилось больше должников по каким либо обязательствам. Также наблюдается повышение краткосрочных финансовых вложений на 5 т.р., что может быть оценено положительно. Удельный вес всех видов оборотных средств в составе валюты баланса по сравнению с началом периода значительно не изменился.

Подробнее как изменилось состояние оборотных средств предприятия, и как они повлияли на финансовую деятельность предприятия покажет дальнейший анализ, но для этого понадобятся дополнительные данные, которые приведены ниже в таблице 2.

Таблица 2

**«Показатели, необходимые для анализа оборотных средств»**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 год | 2007 год | Отклонения | Темп ±,  % |
| Товарооборот, тыс. руб. | 3396 | 3373 | -23 | 99,32 |
| Однодневный товарооборот, тыс.руб. | 9,43 | 9,37 | -0,06 | 99,36 |
| Среднегодовая стоимость оборотных средств | 1316 | 1231 | -85 | 93,54 |
| Прибыль чистая, т.р. | 682 | 533 | -149 | 78,15 |

Из данных таблицы 2 видно, что среднегодовая стоимость оборотных средств снизилась на 6,46 %, что в сумме составило 85 т.р., что является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

Далее проведем анализ деловой активности предприятия, результаты которого приведены ниже в таблице 3.

Таблица 3

**«Показатели эффективного использования оборотных средств»**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | Отклонения |
| Коб | 2,58 | 2,74 | 0,16 « + » |
| Од, дни | 139,55 | 131,38 | -8,17 « + » |
| Кз | 0,388 | 0,365 | -0,023 « + » |
| Rоб | 0,52 | 0,43 | -0,09 « - » |

По данным таблицы 3 можно сказать, что изменения Коб, Од и Кз по сравнению с прошлым годом положительно сказываются на деятельности

предприятия, но уменьшение Rоб не в лучшую сторону влияет на развитие предприятия.

Далее проведем факторный анализ прироста товарооборота за счет изменения среднегодовой стоимости оборотных средств и Коб, прироста прибыли за счет ускорения оборачиваемости, факторный анализ Коб и Од:

1. ± Т (ОБср) = -85 \* 2,58 = -219,3 т.р.

± Т (Коб) = 0,16 \* 1231 = 196,96 т.р.

± Т = 196,96 – 219,3 = -22,34 т.р.

1. ± П (Коб) = 2,74 / 2,56 \* 682 – 682 = 47,95 т.р.
2. Коб’ = 3373 / 1316 = 2,56

± Коб (Т) = 2,56 – 2,58 = -0,02

± Коб (ОБср) = 2,74 – 2,56 = 0,18

± Коб = 0,18 – 0,02 = 0,16

1. Од’ = 1316 / 9,37 = 140,45 дн.

± Од (Т) = 140,45 – 139,55 = 0,9 дн.

± Од (ОБср) = 131,38 – 140,45 = -9,07 дн.

± Од = 0,9 – 9,07 = -8,17 дн.

Из расчета видно, что на товарооборот в большей степени повлияло изменение среднегодовой стоимости оборотных средств, за счет этого товарооборот снизился на 219,3 т.р.; изменение Коб повлияло на прирост

прибыли на сумму 47.95 т.р.; на оборачиваемость также сильно повлияло изменение среднегодовой стоимости оборотных средств, а именно Од под влиянием ОБср снизилось на 9,07 дн.; а на Коб сильное воздействие также оказало уменьшение ОБср – Коб изменился на 0,18.

Так как оборачиваемость оборотных средств в днях снизилась на 8,17 дней, то следовательно в предприятии произошло высвобождение или экономия денежных средств:

∑ экон.ден.ср. = - 8,17 \* 9,37 = ( 0,365 – 0,388 ) \* 3373 = -76,55 т.р.

Из расчета следует, что ООО «Этуаль» за счет ускорения оборачиваемости получило дополнительную экономию денежных средств на сумму 76,55 т.р., что может быть оценено положительно.

**2.3 Анализ влияния оборотных средств на финансовое состояние предприятия ООО «Этуаль»**

Далее рассмотрим, как оборотные средства повлияли на финансовую устойчивость и независимость ООО «Этуаль» в 2007 г.

Для этого определим размер собственных оборотных средств:

СОСн = 1954 – 1514 = 440 т.р.

СОСк = 2101- 1505 = 596 т.р.

Далее определим тип финансовой устойчивости (данные таблицы 4):

Таблица 4

**«Определение типа финансовой устойчивости»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Тип финансовой устойчивости | Начало 2007 г. | Конец 2007 г |
| Абсолютная финансовая устойчивость | 980 > 440 | 773 > 486 |
| Нормальное финансовое состояние | 980 > 440 + 293 | 773 < 486 + 297 |
| Неустойчивое финансовое положение | 980 < 440+ 293 +252 | 773 < 486 + 297 + 0 |
| Кризисное финансовое положение | 980 < 440 + 293 + 252 | 773 < 486 + 297 + 0 |

На начало года предприятие находится в неустойчивом финансовом положении, но к концу года ситуация улучшается, и оно выходит из неустойчивого в нормальное финансовое состояние за счет снижения запасов и увеличения собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов.

Далее посмотрим, как оборотный капитал повлиял на финансовую устойчивость, рассчитав относительные показатели:

Таблица 5

**«Относительные показатели анализа финансовой устойчивости и независимости ООО «Этуаль»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Начало 2007 г. | Конец 2007 г. |
| Ксос | 0,33 | 0,52 |
| Ксос(з) | 0,45 | 0,77 |
| Кман | 0,23 | 0,28 |

Из данных таблицы 5 видно, что соответствуют нормативам лишь такие показатели, как Ксос на начало и на конец года и Ксос(з) на конец периода, что положительно сказывается на деятельности ООО «Этуаль», и лишь Кман не соответствует нормам, но и он к концу кода приблизился к нормативу на 0,05.

Теперь рассмотрим, как оборотные средства повлияли на ликвидность и платежеспособность ООО «Этуаль», а для этого рассчитаем все необходимые данные для этого, которые представлены в таблице 6:

Таблица 6

**«Активы и пассивы ООО «Этуаль»**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы | Начало года | Конец года | Пассивы | Начало года | Конец года |
| А1 | 123 | 117 | П1 | 331 | 253 |
| А2 | 213 | 256 | П2 | 252 | 0 |
| А3 | 980 | 773 | П3 | 293 | 297 |
| А4 | 1514 | 1505 | П4 | 1954 | 2101 |

Посмотрим, как оборотные средства повлияли на ликвидность и платежеспособность ООО «Этуаль» при проведении анализа по абсолютным показателям (таблица 7):

Таблица 7

**«Абсолютные показатели анализа ликвидности и платежеспособности»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Абсолютные показатели | Начало года | Конец года |
| А1 ≥ П1 | 123 < 331 | 117 < 253 |
| А2 ≥ П2 | 213 < 252 | 256 > 0 |
| А3 ≥ П3 | 980 > 293 | 773 > 297 |
| А4 ≤ П4 | 1514 < 1954 | 1505 < 2101 |

Из данных таблицы 7 видно, что на начало 2007 г. почти все показатели, не соответствуют норме, и, следовательно, баланс предприятия на начало года можно признать неликвидным, но к концу года эти показатели приблизились к нормативным значениям, и степень ликвидности баланса ООО «Этуаль» повысилась.

Далее рассчитаем текущую и перспективную платежеспособность ООО «Этуаль» на начало и на конец 2007 г.:

ТПн = ( 123 +213 ) – ( 331 + 252 ) = -229 т.р.

ППн = 980 – 293 = 687 т.р.

ТПк = ( 117 + 256 ) – ( 253 + 0 ) = 120 т.р.

ППк = 773 - 297 = 476 т.р.

На начало года предприятие является неплатежеспособным. Но к концу года его положение улучшается, и ООО «Этуаль» может погашать свои краткосрочные долги самостоятельно. Если рассматривать положение предприятия в перспективе, то в ближайшее будущее ООО «Этуаль» не утратит свою платежеспособность.

Теперь проведем анализ ликвидности и платежеспособности по относительным показателям (данные таблицы 8):

Таблица 8

**«Относительные показатели анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Этуаль»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Начало года | Конец года |
| Кабс.л. | 0,21 | 0,46 |
| Кб.л | 0,58 | 1,47 |
| Кт.л. | 2,26 | 4,53 |
| Кобщ.л. | 0,96 | 1,39 |

На начало года не соответствуют норме лишь показатель быстрой ликвидности и показатель общей платежеспособности, но к концу года и они становятся выше норматива, и, следовательно ООО «Этуаль» можно признать платежеспособным.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

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.

Торговля как отрасль экономической деятельности отличается от других отраслей высокой потребностью в оборотных средствах. Потребность в оборотных средствах определяется следующими статьями оборотных активов: товарными запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами и материалами. Рациональное использование оборотных средств и ускорение их оборачиваемости улучшают финансовое положение торговых предприятий и позволяют выполнять и перевыполнять план товарооборота, а тем самым увеличивать прибыль.

Кроме того, для улучшения финансового положения предприятия необходимо также:

- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, т.к. значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия, делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования;

- ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения масштаба риска неуплаты;

- контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям. В условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие реально получает лишь часть стоимости оказанных услуг;

Рассмотрев эффективность использования оборотных средств в предприятии ООО «Этуаль» можно сказать, что оборотные средства используются рационально, в результате чего за счет ускорения оборачиваемости на 8,17 дней сумма экономии денежных средств составила 76,55 т.р. Но, несмотря на это, отрицательным моментом в деятельности предприятия является снижение рентабельности.

Проанализировав финансовое состояние ООО «Этуаль», а именно его финансовую устойчивость и независимость, ликвидность и платежеспособность, можно сказать, что предприятие к концу 2007 г. Является финансово-устойчивым, независимым и платежеспособным, и его и степень ликвидности его баланса повышается по сравнению с началом года.

Работу ООО «Этуаль» по управлению оборотными средствами можно признать удовлетворительной.

Однако, не смотря на стабильную деятельность торгового предприятия ООО «Этуаль» необходимо проведение следующих мероприятий по совершенствованию политики управления оборотными средствами, а именно:

- по повышению объема товарооборота;

- по ускорению оборачиваемости;

- по повышению рентабельности;

- по совершенствованию маркетинговой деятельности предприятия;

- по выявлению более выгодных поставщиков с целью экономии своих денежных средств и др.

## СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Баканов М.И. «Экономический анализ в торговле», Москва 2004 г., с. 399;
2. Бланк И.А. «Управление торговым предприятием», Москва 2003 г.,с. 416;
3. Брагин Л.А. «Анализ финансово-хозяйственной деятельности в торговле», издательство «Инфро», Москва 2001 г., с. 256;
4. Губин В.Е. «Анализ финансово-хозяйственной деятельности», Москва, 2006 г., с. 335;
5. Иванов Г.Г. «Экономика торговли», Москва, 2004 г., с. 144;
6. Карпов Е.В.«Ресурсы торгового предприятия», Москва, 2005 г., с.256;
7. Кравченко Л.И «Анализ хозяйственной деятельности в торговле», издательство «Новое знание», Москва, 2004 г., с.544;
8. Любушин Н.П. «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия», Москва, 2000, с.472;
9. Николаева Т.И. «Экономика предприятий торговли и общественного питания», издательство «Кнорус», Москва, 2006 г., с.400;
10. Савицкая Г.В. «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия», Минск, 1999 г., с.498;
11. Сафронов Н.А. "Экономика организации", Москва 2004, с. 251;
12. Чечевицына Л.Н. «Анализ финансово-хозяйственной деятельности», Москва, 2001 г., с.351;
13. Шеремет А.Д. «Методика финансового анализа», издательство «Инфро-М», Москва, 2000 г., с.208;
14. Паламарчук А.С. "Оборотные средства предприятия", журнал "Справочник экономиста", 2005 г., № 3;
15. Лекционный материал.

Приложение 1

**Бухгалтерский баланс ООО «Этуаль» за 2007 год.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **АКТИВ** | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| **I Внеоборотные активы**  Нематериальные активы | 10 | 42 |
| Основные средства | 1504 | 1463 |
| Итого по разделу I | 1514 | 1505 |
| **II Оборотные активы**  Запасы | 980 | 773 |
| в том числе  сырье и материалы  затраты в незавершенном производстве  готовая продукция и товары для перепродажи | 98  49  833 | 86  41  646 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 213 | 256 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 20 | 25 |
| Денежные средства | 103 | 92 |
| Итого по разделу II | 1316 | 1146 |
| **БАЛАНС** | **2830** | **2651** |
| **ПАССИВ** | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| **III Капитал и резервы**  Уставный капитал | 860 | 860 |
| Добавочный капитал | 750 | 750 |
| Резервный капитал | 212 | 145 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 132 | 346 |
| Итого по разделу III | 1954 | 2101 |
| **IV Долгосрочные обязательства**  Займы и кредиты | 293 | 297 |
| Итого по разделу IV | 293 | 297 |
| **V Краткосрочные обязательства**  Займы и кредиты | 252 | - |
| Кредиторская задолженность | 331 | 253 |
| Итого по разделу V | 583 | 253 |
| **БАЛАНС** | **2830** | **2651** |

Приложение 2

**Систематизация оборотных средств предприятия по основным классификационным признакам**

|  |  |
| --- | --- |
| **Признак классификации** | **Вид оборотных средств** |
| В зависимости от функциональной роли | - оборотные производственные фонды  - фонды обращения |
| В зависимости от практики, контроля, планирования и управления | - нормируемые  - ненормируемые |
| В зависимости от источников формирования | - собственные  - заемные  - привлеченные |
| В зависимости от уровня ликвидности | - абсолютно ликвидные  - быстро реализуемые  - медленно реализуемые |
| В зависимости от степени риска вложения капитала | - с минимальным риском  - с малым риском  - со средним риском  - с высоким риском |
| В зависимости от стандартов в учете и отражения в балансе | - средства в запасах  - денежные средства  - расчеты  - прочие активы |
| В зависимости от материально-вещественного содержания | - предметы труда  - готовая продукция и товары  - денежные средства  - средства в расчетах |