

# Курсовая работа «ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ СООО «ЧАЙКА» СИМФЕРОПОЛЬСКОГО РАЙОНА АРК И ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ»

## СОДЕРЖАНИЕ

стр.

ВВЕДЕНИЕ \_\_\_\_\_

1 ТЕОРИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА  
ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ \_\_\_\_\_

1.1 Сущность, состав и структура оборотных активов \_\_\_\_\_

1.2 Методика определения потребности в оборотных

активах \_\_\_\_\_

1.3 Методика анализа эффективности использования оборотных  
активов \_\_\_\_\_

2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В СООО «ЧАЙКА»  
СИМФЕРОПОЛЬСКОГО РАЙОНА \_\_\_\_\_

2.1 Организационно-экономическая характеристика  
хозяйства\_\_\_\_\_

2.2 Анализ состояния и структуры оборотных активов

2.3 Анализ эффективности использования оборотных  
активов\_\_\_\_\_

3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ  
В СООО «ЧАЙКА» СИМФЕРОПОЛЬСКОГО РАЙОНА\_\_\_\_\_

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ\_\_\_\_\_

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ\_\_\_\_\_

ПРИЛОЖЕНИЕ\_\_\_\_\_

ВВЕДЕНИЕ

Роль оборотных средств, эффективное их использование при различных экономических отношениях всегда важна. Это обусловлено тем, что главным источником прибыли любого предприятия, национального богатства страны является умелое, разумное достаточно полное использование оборотных средств. В сочетании с человеческим трудом, развитым менеджментом на различных уровнях производства и маркетингом достигается максимальная эффективность использования оборотных средств.

Смысл жизни большинства компании - развитие и рост. Когда внешние источники финансирования задействованы полностью, то у компании остается один выход - поиск внутренних резервов роста. Самые популярные - совершенствование систем управления, внедрение автоматизации, увеличение фондоотдачи оборудования, реструктуризация, избавление от вспомогательных и обслуживающих служб и т. д. К этим резервам обращаются в первую очередь и на сегодняшний день все они, в разных степенях эффективности, уже задействованы. И поэтому для Украины в последние годы, совершенствование управления оборотным капиталом становится все актуальнее.

Повышение эффективности управления оборотным капиталом - не исчерпанный в полной мере инструмент, не требующий на его внедрение отвлечения финансовых ресурсов, при этом высвобождающий денежные средства в большом количестве.

Все большую актуальность для предприятий приобретает проблема максимально эффективного и рационального управления оборотным капиталом, что достигается за счет системного подхода к изучению этого вопроса.

В настоящей курсовой работе дается понятие оборотных средств, их структура, состав, значение в деятельности предприятия, показатели их использования, методы повышения эффективного использования. Вместе с этим в курсовой работе, используя теоретические основы повышения эффективности использования оборотных средств, произведен анализ их использования по данным предприятия СООО «Чайка».

Целью написания данной курсовой работы является проведение финансового анализа оборотных средств предприятия и выявления путей улучшения их использования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

• собрать цифровой материал;

• изучить ряд литературных источников;

ü провести финансовый анализ оборотных средств;

ü разработать мероприятия по улучшению их использования.

При написании курсовой работы были использованы следующие методы: табличный метод, аналитический метод, метод сравнения, расчетный метод, описательный метод, нормативный метод, балансовый метод.

Объектом исследования данной работы является СООО «Чайка» Симфе-ропольского района, Автономной Республики Крым.

Источниками информации, принимаемыми для написания курсовой работы, являются материалы финансово-бухгалтерских отчетностей СООО «Чайка» за 2005-2007г. г.(основные показатели, формы: 1, 2, 3, 4, 5, 50 с.-х.), а также ряд литературных источников отечественных и зарубежных авторов.

## 1 ТЕОРИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 1.1. Сущность, состав и структура оборотных активов

Материальной основой любого производства являются средства произ-водства, состоящие из средств труда и предметов труда. И те, и другие участ-вуют в создании продукта. Однако в силу различий в характере функциони-рования в процессе производства и способе передачи стоимости на создавае-мый продукт средства труда приобретают экономическую форму основных средств, а предметы труда - оборотных активов.

---

В тоже время в условиях существования товарно-денежных отношений материальные средства предприятий выступают не только в натуральной, но и в стоимостной форме.

Следовательно, предметы труда в денежной оценке образуют производственные оборотные фонды. К ним в промышленных предприятиях относятся: сырье, материалы, топливо, запасные части, горючее, иные материальные ценности.

В состав производственных оборотных фондов включается также незавершенное производство, расходы будущих периодов [18].

В отличие от основных производственных фондов оборотные фонды потребляются в одном производственном цикле, и их стоимость полностью переносится на стоимость произведенной продукции. При этом одна их часть в вещественной форме входит в созданный продукт и приобретает товарную форму, в которой она будет использована потребителем. Другая часть также полностью потребляется в процессе производства, но, теряя свою потребительскую стоимость, в вещественной форме в продукт труда не входит (например, топливо) [19].

Кроме производственных оборотных фондов, каждое предприятие имеет часть активов, находящуюся в сфере обращения. Это готовая продукция, денежные средства на счетах в банке и в кассе предприятия, средства в расчетах и прочее. Эта часть активов в денежной оценке называется фондами обращения. Основное назначение (функция) фондов обращения состоит в обеспечении денежными средствами планомерного процесса обращения на предприятиях.

Однако, несмотря на некоторые отличия в назначении оборотных фондов и фондов обращения, между ними существует тесная взаимосвязь. Они обслуживают единый процесс воспроизводства и обеспечивают его непрерывность.

В то же время оборотные фонды и фонды обращения являются составными частями оборотных активов, которые отражают размещение их по сферам воспроизводства в процессе движения. При этом как те, так и другие являются самостоятельными

экономическими категориями [18].

В экономической литературе существуют разные подходы к определению сущности оборотных средств. Некоторые из экономистов упрощенно трактуют их как «предметы труда», «материальные активы», «деньги, которые обращаются». Чаще всего встречаются два определения оборотных средств.

Во-первых, оборотные средства - это денежные ресурсы, которые вложены в оборотные производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывного производства и реализации произведенной продукции.

Во-вторых, оборотные средства - это активы, которые на протяжении одного производственного цикла или одного календарного года могут быть превращены в деньги. Некоторые авторы такое же определение дают термину «оборотный капитал». Кое-кто считает, что оборотный капитал - это средства, которые вложены в оборотные средства предприятия и которые используются или предназначены для использования в производстве. Это свидетельствует об идентичности понятий ~ оборотные средства и оборотный капитал [20].

В зарубежной экономической литературе определенные авторы обозначают оборотный капитал как оборотные активы за вычетом краткосрочных обязательств. Таким способом дается определение и собственного оборотного капитала.

Вообще понятие «капитал» выступает в трех формах: денежной, продуктовой и товарной. Наиболее широко понятие капитала соответствует его денежной форме. В экономической теории денежный капитал рассматривается как стоимостная форма всего капитала, а не только как определенная сумма денег, которая направлена в процессе хозяйственно-предпринимательской деятельности на приобретение средств производства и предметов труда [3].

Оборотный капитал проходит три стадии кругооборота: денежную, производственную и товарную. На первой стадии во время авансирования средств осуществляется приобретение и накопление необходимых запасов.

В производственном процессе авансируется стоимость для создания продукции: в размере стоимости использованных производственных запасов, перенесенной стоимости основных фондов, расходов на сам труд (заработная плата и связанные с ней расходы). Производственная стадия кругооборота оборотного капитала завершается выпуском готовой продукции, после чего наступает стадия реализации, которая продолжается до тех пор, пока товарная форма стоимости не превратится в денежную. Получение выручки от реализации свидетельствует о полезности созданной обществом стоимости и о воспроизводстве авансированных в ней средств. Денежная форма, которую приобретает оборотный капитал на товарной стадии кругооборота, одновременно является и начальной стадией следующего создания новой стоимости.

Кругооборот оборотного капитала и создание новой стоимости происходит по схеме:

Д - т...п...т/ - д/, (1.1.1)

где Д - средства, которые авансируются;

Т - предметы труда (товар);

П - производство;

Т/ - готовая продукция (товар);

Д/ - средства, полученные от реализации созданной продукции.





Структура оборотных средств - это удельный вес стоимости отдельных статей оборотных производственных фондов и фондов обращения в общей сумме оборотных средств. Структура оборотных средств имеет значительные колебания в отдельных отраслях хозяйства. Она зависит от состава и структуры расходов на производство, условий поставок материальных ценностей, условий реализации продукции (выполненных работ, предоставленных услуг), проведения расчетов.

Состав и структура оборотных активов не являются раз и навсегда постоянной величиной. Они изменяются как по годам, так и в течении года в зависимости от изменения характера производственной деятельности предприятия, особенностей формирования запасов и затрат [10].

Если рассматривать структуру оборотных средств в отдельных отраслях промышленности, то следует указать, что в угольной промышленности, как уже было сказано, значительный удельный вес занимают расходы будущих периодов. Это связано с относительно высокими подготовительными расходами, которые предшествуют добыче полезных ископаемых (планирование будущих разработок, работы по обустройству шахт и др.).

В легкой и пищевой промышленности характерной особенностью является значительная материалоемкость продукции. Так, высоким является удельный вес оборотных средств в запасах сырья и основных материалов.

Машиностроение и металлообработка отличаются значительной трудоемкостью, сложностью производственных процессов, значительной продолжительностью изготовления продукции. В этой отрасли высокий удельный вес оборотных средств, авансированных в незавершенное производство.

---

В нефтехимической промышленности высокой является часть оборотных средств вложенных в отгруженные товары. Это объясняется тем, что техно-логические процессы в этой отрасли непродолжительны и значительная часть произведенного продукта перебивается в пути к потребителю [19].

В производственной сфере, а также в торговле наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимают запасы.

Запасы - это активы, которые находятся в процессе производства в целях получения продукта и дальнейшей его продажи. В хозяйственной деятельности запасы подразделяются на:

- 1) сырье, основные и вспомогательные материалы, комплектующие изделия и т. д.;
- 2) незавершенное производство в виде незаконченных обработкой деталей, узлов и др.;
- 3) готовую продукцию, произведенную на предприятии и предназначенную для продажи;
- 4) малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;
- 5) молодняк животных и животных на откорме и др. [18].

Состояние, состав и структура производственных запасов, незавершенного производства и готовой продукции являются важным индикатором коммерческой деятельности предприятия.

Понимание специфики структуры оборотных средств на предприятии позволяет не только лучше управлять им, но и концентрировать внимание именно на тех участках, где должно быть обеспечено наиболее эффективное их использование. Это относится не только к нормированным статьям оборотных активов, но и к той их части, которая обслуживает сферу обращения [4].

Состояние и использование оборотного капитала отдельного предприятия зависят от состояния экономики государства в целом. В свою очередь, состояние экономики государства зависит от состояния каждого отдельного предприятия и эффективности использования им оборотного капитала [10].

## 1.2 Методика определения потребности в оборотных активах

Важным элементом управления оборотными активами является научно обоснованное их нормирование. Путем нормирования оборотных активов определяется общая потребность хозяйствующих субъектов в собственных оборотных активах. Правильный расчет этой потребности является необходимым для установления минимальной суммы активов, которые обеспечивают устойчивое финансовое состояние предприятия [21].

Нормирование оборотных активов на каждом предприятии происходит в соответствии с затратами на производство и непроизводственными потребностями, бизнес-планом, который отражает все стороны коммерческой деятельности.

Нормирование оборотных активов представляет собой достаточно трудоемкую аналитическую деятельность, в процессе которой разрабатываются нормы и нормативы.

Норма оборотных активов - это относительная величина, которая соответствует минимальному, экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей. Как правило, устанавливается в днях, но могут использоваться также другие относительные значения.

Норматив оборотных активов - минимально необходимая сумма денежных средств, которая обеспечивает предпринимательскую деятельность предприятия.

В отличие от нормы, норматив оборотных активов устанавливается на конкретный





В составе производственных запасов нормируются следующие группы оборотных активов - сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, тата, запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся пред-меты. Осуществлению расчетов предшествует определение полного списка видов перечисленных материальных ценностей, которые используются, а также круга поставщиков исходящих материальных ресурсов.

Норматив оборотных активов, авансированных в сырье, основные мате-риалы и покупные полуфабрикаты, определяется по формуле:

$$H = B * n, (1.2.1)$$

Где B - однодневные расходы сырья, материалов, полуфабрикатов (грн);

N - норма оборотных активов (дни).

В норме оборотных активов по каждому виду продукции или однородной группе материалов учитывается время пребывания в текущем запасе (П), страховом (С), транспортном (Т), технологическом (А), подготовительном запасах (Д). Таким образом, норматив оборотных активов в запасах сырья, ос-новных материалов и покупных полуфабрикатов (H) определяется по форму-ле:

$$H=B*(П+С+Т+А+Д) (1.2.2)$$

Текущий (складской) запас - основной вид запаса, поэтому норма оборот-ных активов в текущем запасе является основной весомой величиной всей нормы запаса в днях. Он предназначен обеспечивать непрерывность процесса производства между поставками материалов. Величина складского запаса за-висит от частоты и равномерности поставки, а также от периодичности за-пуска сырья и материалов в производство [19].

Основой для расчета текущего складского запаса является средняя продолжительность интервала между двумя смежными поставками данного вида сырья и материалов. Продолжительность интервала между двумя поставками определяется на основании договоров, нарядов, графиков или исходя из фактических данных за прошедший период. В случаях, если данный вид сырья и материалов поступает от нескольких поставщиков, норма текущего складского запаса принимается в размере 50% от интервала поставки. На предприятиях, где сырье поступает от одного поставщика, и количество материальных ценностей является ограниченным, норма складского запаса может приниматься в размере 100% от интервала поставки.

Страховой запас является вторым по величине видом запаса, который определяет общую норму. Страховой, или гарантийный, запас необходим для каждого предприятия для гарантии непрерывности производственного процесса в случаях нарушения условий и сроков поставок материалов поставщиком, транспортом или отгрузки некомплектных партий. Как правило, величина страхового запаса принимается в пределах 50% текущего складского запаса, но может быть и большей, если предприятие находится далеко от поставщиков и транспортных путей, или если периодически потребляются уникальные, высококачественные материалы.

Транспортный запас создается на период разрыва между сроками грузо-оборота и документооборота. При поставках материалов на дальние расстояния срок оплаты расчетных документов опережает срок поступления материальных ценностей. Продолжительность пробега груза от поставщика до покупателя по отдельной поставке можно установить сопоставлением дат отгрузки материалов поставщиком и поступления его покупателю. На период пребывания материалов в пути после оплаты расчетных документов у покупателя возникает потребность в средствах.

Транспортный запас не устанавливается в тех случаях, когда срок получения материалов совпадает со сроком оплаты расчетных документов или опережает его.

Технологический запас создается на период времени для подготовки материалов к производству, учитывая время на анализ и лабораторные исследования. Учитывается технологический запас в общей норме в том случае, если он не является составной частью производственного процесса [21].

Время, необходимое для отгрузки, приема, складирования материалов также принимается в расчет нормы запаса на сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты. Нормы этого времени устанавливаются по каждой операции, учитывая средний размер поставки, исходя из технологических расчетов или путем проведения хронометража [10].

Норматив оборотных активов на вспомогательные материалы устанавливаются по двум основным группам. К первой группе принадлежат материалы, которые расходуются регулярно и в большом количестве. Ко второй группе относятся вспомогательные материалы, которые используются в производстве редко и в небольших количествах. По этой группе нормы оборотных активов рассчитываются упрощенно. Средний фактический остаток этих материалов в отчетном году, за вычетом лишних и ненужных, следует поделить на однодневное их расходование в прошлом году.

Общий норматив оборотных активов на вспомогательные материалы является суммой нормативов двух названных групп.

Норматив оборотных активов на топливо устанавливается аналогично нормативу на сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты. Норматив рассчитывается по всем видам топлива (технологическому, энергетическому, производственному), за исключением газа. Кроме того, при расчете расхода топлива учитывается потребность в топливе для производственных и непроизводственных нужд. Для производственных - эта потребность определяется на основе производственной программы и норм расхода на единицу продукции по цехам. Для непроизводственных - на основании объема работ, которые выполняются [4].

---

Расчет норм оборотных активов на тару осуществляют в такой последовательности:

- норму оборотных активов на закупку тары, предназначенной для упаковки готовой продукции, определяют в установленном порядке для расчета норм оборотных активов на сырье и основные материалы;



- норма оборотных активов на тару собственного производства устанавливается, исходя из времени, которое длилось от ее изготовления до упаковки в нее готовой продукции, учитывая также время, необходимое для накопления тары для упаковки партий готовой продукции;

- норма оборотных активов на тару, которая поступает с сырьем и материалами, но не подлежит возвращению поставщикам, включает время пребывания тары под сырьем и материалами, которое равно норме оборотных активов на упомянутые ценности, а также время, необходимое на промывание, ремонт и подбор партии тары, если она используется предприятием, подлежит реализации или возвращению поставщиком [21].

На предприятиях, где удельный вес активов в общих запасах товарно - материальных ценностей является незначительным, нормирование оборотных активов, выделенных для формирования запасов тары, осуществляют, исходя из фактических остатков тары. Для этого рассчитывают сред нефактический остаток на начало каждого месяца 4 квартала прошлого года.

Норматив оборотных активов на запасные части для ремонта устанавливают по каждому виду запчастей отдельно, в зависимости от сроков поставки и времени использования их для ремонта. Норматив может рассчитываться, исходя из типичных норм на единицу балансовой стоимости основных средств, аналитическим методом на основе данных прошлых лет.

Норматив по малоценным и быстроизнашивающимся предметам рассчитывается отдельно по инструментам и приспособлениям, малоценному инвентарю, специальной одежде и обуви, специальному инструменту и приборам.

По первой группе норматив определяется методом прямого расчета, исходя из необходимого набора малоценного и быстроизнашивающегося инструмента и его стоимости. По второй группе норматив устанавливается отдельно по конторскому, производственному и бытовому инвентарю. Норматив по конторскому и бытовому инвентарю определяется на основе количества мест и стоимости набора инвентаря на одно место. По производственному инвентарю - исходя из стоимости комплекта этого инвентаря.

Норматив оборотных активов по спецодежде и обуви определяется на основе численности работников, которым она принадлежит, и стоимости одного комплекта. Норматив по этой группе оборотных активов на складе определяется путем умножения однодневного расхода на норму запаса в днях, которая включает транспортный, текущий и страховой запасы.

По специальному инвентарю и приспособлению норматив определяется на основе их стоимости и срока службы.

На предприятиях с большим удельным весом МБП в структуре оборотных активов, норматив рассчитывается как отношение средних фактических запасов к сумме затрат на производство.

Норматив оборотных активов в незавершенном производстве должен обеспечивать ритмичный процесс производства и равномерное поступление готовой продукции на склад. Определяется по формуле:

$$H=3 \cdot D \cdot K, (1.2.3)$$

Где 3 - однодневные расходы на производство продукции (грн);

Д - продолжительность производственного цикла (дни);

К - коэффициент возрастания затрат.

Однодневные затраты определяются путем деления расходов на выпуск валовой (товарной) продукции соответственного квартала на 90.

Произведение продолжительности производственного цикла и коэффициента возрастания затрат представляет собой норму запаса по статье «Незавершенное производство».

Продолжительность производственного цикла отображает время пребывания продукции в незавершенном производстве от первой технологической операции до полного изготовления продукции и передачи ее на склад.

Коэффициент возрастания затрат отображает характер возрастания затрат в незавершенном производстве по дням производственного цикла [4].

Все затраты в процессе производства подразделяют на единовременные и нарастающие. К единовременным относятся такие затраты, которые осуществляются в начале производственного цикла. Они включают затраты сырья, основных материалов, покупных полуфабрикатов. Остальные затраты считаются нарастающими. Нарастание затрат в процессе производства может происходить равномерно и неравномерно. При равномерном нарастании затрат средняя стоимость незавершенного производства исчисляется как сумма всех единовременных затрат и половины нарастающих затрат.

Коэффициент нарастания затрат определяется неодинаково при равномерном и неравномерном их нарастании. При равномерном нарастании затрат коэффициент исчисляется по формуле:

$$K = \frac{3e + 0,53H}{3e + 3H}, \quad (1.2.4)$$

Где  $3e$  - единовременные затраты;

$3H$  - нарастающие затраты.

При неравномерном нарастании затрат по дням производственного цикла коэффициент

нарастания затрат определяется по формуле:

$$K = C/P, (1.2.5)$$

Где  $C$  - средняя стоимость изделия в незавершенном производстве;

$P$  - производственная себестоимость изделия.

При совмещении равномерных и неравномерных затрат расчет средней стоимости изделия в незавершенном производстве осуществляется по формуле:

$$O = Z_e T + 31 T^1 + 32 T^2 + \dots + 0,53 P T / T, (1.2.6)$$

Где  $31, 32 \dots$  - затраты по дням производственного цикла;

$Z_e$  - единовременные затраты;

$Z_p$  - затраты, которые осуществляются равномерно на протяжении производственного цикла;

$T$  - длительность производственного цикла, дней;

$T_1, T_2$  - время от момента разовых затрат до окончания производственного цикла [18].

Норматив оборотных средств на расходы будущих периодов определяется по формуле:

$$H = C_0 + Z_p - Z_c \text{ (1.2.7)}$$

Где  $C_0$  - сумма средств, которые вложены в эти расходы на начало плано-вого периода (за вычетом полученных банковских кредитов);

$Z_p$  - затраты, которые осуществляются в плановом году и предусмотрены соответствующими сметами;

$Z_c$  - затраты, которые включаются в себестоимость продукции запланиро-ванного года и предусмотрены сметой производства [19].

Норматив оборотных активов на готовую продукцию определяется по формуле:

$$H = B * D, \text{ (1.2.8)}$$

Где  $B$  - однодневный выпуск товарной продукции по производственной

Себестоимости;

$D$  — норма запаса в днях.

---

Норму оборотных активов на готовую продукцию определяют как время с момента

принятия готовой продукции на склад до сдачи расчетных документов в банк или до оплаты продукции с аккредитива, платежным поручением, векселем, чеком с лимитированной чековой книжки и устанавливают отдельно для готовой продукции на складе и для отгруженной готовой продукции, расчетные документы на которую еще не сданы в банк.

Норму оборотных активов в днях относительно готовой продукции, которая пребывает на складе, определяют как минимальный промежуток времени, необходимый для:

- комплектования и накопления продукции до размеров партии, соответствующих заказов или договоров, а также до объемов транзитных норм;
- подготовки готовой продукции к отгрузке (подбора, сортировки, упаковки и т. д.);
- хранения на складе продукции, которую вывозят непосредственно покупатели по договоренности;
- транспортировки готовой продукции со склада предприятия до станции железной дороги или пристани, погрузки продукции и передачи ее транспортным организациям.

Расчет времени на проведение упомянутых операций дифференцирован по отдельным видам или группам продукции в зависимости от условий ее приема, хранения и отгрузки. Норма по отгруженной продукции, документы по которой еще не сданы в банк, определяется установленными сроками выписки счетов и платежных документов, временем сдачи документов в банк и временем начисления сумм на счета предприятия [4].

Минимальное количество оборотных активов на предприятии, которое обеспечивается нормированием, способствует укреплению платежно-расчетной дисциплины, создает экономические предпосылки непрерывного производства и реализации продукции, устойчивого финансового состояния [18].

### 1.3 Методика анализа эффективности использования оборотных активов (анализ деловой активности)

Любой хозяйствующий субъект обладает определенными возможностями для достижения целей, ради которых он был создан.

В известном смысле экономический потенциал — это статика, потенциальные возможности осуществления процессов производства и сбыта; вторая не менее важная характеристика хозяйствующего субъекта — это динамика и результативность этих процессов, т. е. подтвержденные:

А) целесообразность создания данного субъекта;

Б) эффективность использования его экономического потенциала. результативность функционирования коммерческой организации чаще всего оценивается показателями прибыли и рентабельности, которые в свою очередь существенно зависят от организации производственного процесса, его ритмичности, эффективности использования отдельных видов имущественного потенциала, т. е. динамики финансово-хозяйственной деятельности. Динамичность и результативность деятельности могут анализироваться с различной степенью детализации в зависимости, в частности, от доступной информационной базы [20].

В рыночной экономике субъекты хозяйствования должны принимать эффективные управленческие решения и иметь возможность влиять на среду функционирования. Для этого необходимо искать пути оптимального сочетания имеющихся в распоряжении экономических ресурсов и количеством благ, производимых с их помощью. Поэтому, анализ деловой активности является основой, на которой базируются рациональные и разумные управленческие решения [3].

Обобщающими показателями, характеризующими деловую активность предприятия и его рыночное состояние, являются:

- длительность (продолжительность) операционного цикла;
- длительность финансового цикла.

Деятельность предприятия представляет собой процесс непрерывной трансформации одних видов активов в другие, который можно представить в следующем виде:



,

Д - деньги;

З - запасы;

ГП- готовая продукция;

СР - средства в расчетах (дебиторская задолженность).

Наглядно взаимосвязь между операционным и финансовым циклом представлена на рисунке 1.3.1

Начало цикла



Приобретение запасов, преобразование в готовую продукцию, отгрузка готовой продукции

Получение оплаты за

Отгруженную продукцию (запасы)

Окончание цикла

Погашение кредиторской задолженности

Финансовый

Цикл

Операционный цикл

Рис. 1.3.1 Взаимосвязь операционного и финансового цикла

Анализ деловой активности проводится по двум направлениям:

1. финансовая активность, коэффициенты оборачиваемости;

2. деловая активность.

Финансовая активность определяется с помощью следующих показателей.

1. Оборачиваемость средств в расчетах: показывает снижение или расширение коммерческого кредита предоставляемого предприятием. Снижение коэффициента говорит об увеличении объема предоставляемого кредита.



(1.3.1)

2. Оборачиваемость средств в расчетах (в днях): характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности.



(1.3.2)

3. Оборачиваемость запасов: показывает увеличение или снижение оборотов производственных запасов, снижение коэффициента говорит об увеличении срока хранения запасов.

---



(1.3.3)

4. Оборачиваемость запасов (в днях): характеризует средний срок оборота средств и запасов.



(1.3.4)

5. Оборачиваемость кредиторской задолженности: показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию.



(1.3.5)

6. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях): рост этого показателя означает увеличение скорости оплаты задолженности, снижение роста покупок в кредит.




(1.3.6)

7. Продолжительность операционного цикла: операционный цикл – это промежуток времени между приобретением запасов для осуществления деятельности и получением средств от реализации, произведенной из них продукции.




(1.3.7)


8. продолжительность финансового цикла: финансовый цикл - это промежуток времени равный разнице операционного цикла и оборачиваемости кредиторской задолженности.

  
(1.3.8)


9. оборачиваемость собственного капитала: показывает количество оборотов собственного капитала. Резкий рост отражает повышение уровня продаж.

  
(1.3.9)

10. Оборачиваемость мобильных активов: показывает количество оборотов оборотного капитала.

  
(1.3.10)

11. Оборачиваемость совокупного капитала: характеризует количество оборотов всей стоимости имущества предприятия за анализируемый период.

  
(1.3.11)

**12. Оборачиваемость готовой продукции:** показывает, во сколько раз выручка от реализации превышает средние запасы готовой продукции.



(1.3.12)

**13. Оборачиваемость готовой продукции (в днях):** характеризует средний срок оборота готовой продукции [10].



(1.3.13)

## 2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В СООО «ЧАЙКА» СИМФЕРОПОЛЬСКОГО РАЙОНА

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

СООО «Чайка» основано в соответствии с Законом Украины «О предприятиях в Украине» 1 января 2002 года.

Анализируемое хозяйство зарегистрировано по адресу: АРК, Симферопольский район, с. Чайкино, ул. Розовая 1а.

Место расположение хозяйства очень удачно: 15 км от республиканского центра – города Симферополя, у автодороги Москва-Симферополь и 9 км от железнодорожной станции Остряково, что создает прекрасные предпосылки для успешной реализации

произведенной сельскохозяйственной продукции.

Почвенно-климатические условия также благоприятствуют ведению сельскохозяйственного производства. По обилию тепла и солнца район АР Крым, сравнительно с другими областями Украины находится в особо благоприятных условиях. Продолжительность периода с положительными среднесуточными температурами воздуха не менее 8 - 8,5 месяцев. Степной район, в котором находится хозяйство – умеренно жаркий, засушливый с умеренно мягкой зимой, средний из абсолютных минимумов температур здесь минус 20 градусов. Продолжительность без морозного периода составляет около 6 – 6,5 месяцев. Весенние заморозки заканчиваются на 5 – 8 дней позже, а осенние начинаются на 8 – 12 дней раньше перехода среднесуточных температур через 10 градусов. Период опасных заморозков в общей сложности составляет 2 – 3 недели. Обеспеченность теплом здесь достаточная для созревания ранних и очень ранних сортов эфиромасличных и зерновых культур. Недостаточность осадков в некоторые годы усиливается в Крыму за счет следующих неблагоприятных метеорологических условий: в теплый период дожди, выпадая в виде ливней на иссушенную продолжительным отсутствием дождей землю, дают большой сток или испаряются из верхних слоев почвы не успев просочиться внутрь. В холодный период снежный покров, при интенсивных оттепелях иногда сопровождающихся дождями, сходит с мерзлой почвы бурными потоками талых и дождевых вод, не увеличивая водных запасов почвы.

Территориально хозяйство расположено на Центрально-Крымской возвышенной пологоволнистой равнине, которая является возвышенной аккумулятивной и слаборасчлененной. Для нее характерно наличие плоских, со слабым уклоном, водораздельных пространств и широких пологих понижений, речных долин. Почвы – черноземы южные. Почвообразующая порода – желто-бурые лессовидные легкие глины. Мощность гумусового горизонта 26 – 36 см, нижняя граница всей гумусовой толщи прослеживается на глубине 55 – 75 см.

Организационная система управления СООО «Чайка» сформирована по иерархическому принципу, где первый уровень представлен аппаратом управления предприятием в целом, а следующие управленческими службами его отдельных структурных единиц и подразделений.

В сельском хозяйстве земля - это главное средство производства, без которого не возможен сам процесс производства продукции растениеводства. Земля одновременно является предметом и средством труда, главным средством производства. Земля в

значительной степени определяет темпы развития и уровень эффективности сельскохозяйственного производства.

---

Основу наращивания объема производства сельскохозяйственной продукции научно-обоснованные системы земледелия, вводимые в хозяйствах с учетом почвенно-климатических условий, для полноценного использования природных ресурсов, оптимизации водного, пищевого, воздушного, теплового режима.

Изучим состав и структуру земельных угодий в СООО «Чайка» за 2005 – 2007г. г., исходные данные представлены в таблице 2.1.1

Таблица 2.1.1 – Состав и структура земельных угодий в СООО «Чайка» Симферопольского района

Вид угодий

2005г.

2006г.

2007г.

га

%

га

%

га

%

Общая земельная

Площадь

617

100,0

617

100,0

617



100,0

Всего сельскохозяйствен-

ных угодий

617

100,0

617

100,0

617

100,0

Из них: пашня

401

65,0

402

65,2

402

65,2

Пастбища

10

1,6

10

1,6

10

1,6

Многолетние насаждения

206

33,4

205

33,2

205

33,2

Данные таблицы 2.1.1 показывают, что в течении трех летнего периода в пользовании хозяйства было 617га земли, которая состояла только лишь из сельскохозяйственных угодий. В 2007 году структура сельскохозяйственных угодий представлена пашней (65,2 %), пастбищами (1,6 %) и многолетними насаждениями (33,2 %).

Данные об общей земельной площади позволяют заключить, что данное хозяйство является средним по размеру с точки зрения наличия земельных угодий.

В целом земельный фонд хозяйства, как по размеру, так и по составу позволяет успешно осуществлять сельскохозяйственное производство с высоким уровнем отдачи.

В тоже время анализ состава и структуры земельных угодий не позволяет дать всестороннюю характеристику хозяйства. Необходимо также проанализировать основные показатели размеров производства.

Анализ показателей размеров производства является особенно важным при определении путей улучшения финансовых результатов деятельности хозяйства.

В таблице 2.1.2 приведены показатели размера хозяйства за исследуемый период.

Таблица 2.1.2 – Показатели размеров в СООО «Чайка» Симферопольского района

Показатели

2005г

2006г

2007г

2007г в %

К 2005г

Стоимость валовой продукции в сопоставимых ценах 2005г, тыс. грн.

1062,0

1502,8

2851,7

268,52

Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. грн.

7953

8057

8783

110,4

Денежная выручка от реализа-

Ции продукции, тыс. грн.

2413,6

4811,8

5327,4

220,7

Общая земельная площадь, га

617

617

617

100,0

В т. ч. с.-х. угодья

617

617

617

100,0

Из них: пашня

401

402

402

100,3

Пастбища

10

10

10

100,0

Многолетние насаждения

206

205

205

99,5

Среднегодовая численность

работников, занятых в с.-х. производстве, чел.

110



Анализируя показатели изменения валовой продукции можно констатировать увеличение объемов производства за анализируемый период на 168,52% до 2851,7 тыс. грн. в 2007 году. Соответственно возросла выручка от реализации продукции на 120,7% до 5327,4 тыс. грн. в 2007 году. Увеличение денежных поступлений направлялись на обеспечение расширенного воспроизводства: так за анализируемый период на 10,4% возросла стоимость основных фондов. Таким образом, за анализируемый период наблюдается увеличение размеров предприятия.

Одним из наиболее важных факторов влияющих на эффективность ведения сельскохозяйственного производства является выбранная специализация производства. В условиях рыночной экономики специализация производства должна быть направлена на потребительские потребности, хозяйство должно производить то, что приносит прибыль.

Для определения специализации хозяйства в таблице 2.1.3 отражена структура денежной выручки СООО «Чайка».

Анализируя структуру денежной выручки видно, что наибольший удельный вес в среднем за три года занимает отрасль растениеводства – 56,9 %. В отрасли растениеводства наибольшую долю занимает продукция зерновых (37,8%). Удельный вес промышленной продукции составляет 23,2 %. Другие отрасли занимают не значительный удельный вес в структуре товарной продукции и используются для внутривоспроизводительного потребления.

Из анализа структуры денежной выручки хозяйства видно, что СООО «Чайка»

специализируется на выращивании зерна.

Важным условием роста объема валовой и товарной продукции сельскохозяйственного предприятия является развитие производственного потенциала, в том числе материально-технической базы, основных и оборотных фондов.

Развитие сельского хозяйства в значительной степени зависит от состояния материально-технической базы, главным критерием которой являются основные фонды, их качественный состав и рациональное соотношение. Экономическое значение основных фондов состоит в том, что

Таблица 2.1.3 – Состав и структура товарной продукции в СООО «Чайка» Симферопольского района

Отрасли и виды

Продукции

2005г.

2006г.

2007г.

Тыс.

Грн.

%

Тыс.

Грн.

%

Тыс.

Грн.

%

Зерновые

748,6

31,02

1997,2

41,5

2002,2

37,58

Из них: пшеница

748,6

31,02

1997,2

41,5

2002,2

37,58

Озимый рапс

-

-

-

-

937,9

17,6

Прочая продукция растениеводства

132,3

5,48

1105,0

23,0

219,5

4,12

Итого по

Растениеводству

880,9

36,5

3102,2

64,5

3459,6

59,31

Промышленная

Продукция

879,3

36,43

686,0

14,26

1350,1

25,3

Реализация другой

Продукции и услуг

653,4

27,07

1023,6

21,27

817,7

15,35

Всего по хозяйству

2413,6

100,0

4811,8

100,0

5327,4

100,0

Они являются основой продуктивных сил сельского хозяйства, обеспечивая соответствующий уровень и темпы увеличения производства продукции и повышения



продуктивности труда.

Использование основных и производственных фондов и энергетических ресурсов представлено в таблице 2.1.4

Из данных таблицы 2.1.4 видно, что в 2007 году наблюдается рост определенных показателей. Так в 2007 году фондооснащенность СООО «Чайка» основными производственными фондами увеличилась на 10,4 % и составила 14235,01 грн./га. Фондовооруженность в свою очередь увеличилась

Таблица 2.1.4 – Использование основных производственных фондов и энергетических ресурсов в СООО «Чайка» Симферопольского района

Показатели

2005г.

2006г.

2007г.

2007г. в %

К 2005г.

Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. грн.

7953

8057

8783

110,4

Фондоотдача грн./грн.

0,13

0,19

0,32

246,1

Фондоемкость, грн./грн.

7,5

5,4

3,08

41,1

Фондооснащенность,

Грн./га

12889,8

13058,4

14235,01

110,4

Фондворуженность, грн./чел.

72300,0

67141,7

77725,7

107,5

На 7,5 %, что составило 77725,7 грн./чел. Возросла и фондоотдача в хозяйстве, в 2007 году этот показатель составил 0,32 грн., что на 146,1 % больше, чем в 2005 году. Положительной на наш взгляд является тенденция снижения фондоемкости производства на 58,9 %, что составило 3,08 грн.

В целом можно сделать вывод, что основные производственные фонды хозяйства используются довольно активно и эффективно.

Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменению размера и состава собственного и заемного капитала.

Результаты финансовой деятельности представлены в таблице 2.1.5

Исходя из данных финансовых результатов деятельности СООО «Чайка» представленных в таблице 2.1.5 мы видим, что в период с 2005 года по 2007 год денежная выручка от реализации выросла на 120,7 %. Хотя себестоимость реализованной продукции выросла в 2 раза и в 2007 году составила 4605,9 тыс. грн. (127,3 %), это не повлияло на прибыль от операционной деятельности. Она в 2007 году выросла почти в 4 раза по сравнению с 2005

Таблица 2.1.5 – Финансовые результаты деятельности СООО «Чайка» Симферопольского района

Показатели

2005г.

2006г.

2007г.

2007г. в % 2005г.

Денежная выручка от реализации, тыс. грн.

2413,6

4811,8

5327,4

220,7

Себестоимость реализованной продук-

ции, тыс. грн.

2026,6

3364,1

4605,9

227,3

Прибыль от операцион-

ной деятельности, тыс. грн.

49,4

990,2

191,1

386,8

Доходы от финансово-инвестиционной деятельности, тыс. грн.

-

1,7

30,7

-

Расходы от финансово-инвестиционной деятельности, тыс. грн.

-

-

4,2

-

Чистая прибыль, тыс. грн.

43,6

1397,6

702,2

1610,6

Уровень рентабельность,

%

0,55

17,35

8,0

1454,6

Годом и составила 191,1 тыс. грн. (286,8 %). Уровень рентабельности в 2007 году составил 8,0%.



## 2.2 Анализ состояния и структуры оборотных активов

---

На каждом конкретном предприятии состав и структура оборотных активов являются разными и зависят от типа производства, состава затрат на производство продукции, материально-технического обеспечения и т. д.

Для обеспечения долгосрочной эффективной производственной деятельности предприятию необходимо иметь достаточный уровень текущих активов, чтобы быть способным покрыть кредиторские обязательства и сохранить свою ликвидность и платежеспособность. В связи с этим одной из главных задач анализа оборотных активов является определение их объема и структуры.

Если состав оборотных средств представляет собой достаточно устойчивый перечень элементов, тогда структура достаточно динамична, и зависит от ряда факторов: конъюнктуры рынка, структуры производственной программы, условий поставки и сбыта, уровня цен. Также имеет место значения отличий в структуре в зависимости от соответствующей отрасли предприятия и сферы его деятельности.

Рассмотрим состав и структуру оборотных средств в СООО «Чайка» за 2005-2007 годы.

Состав и структура оборотных средств в СООО «Чайка» представлена в таблице 2.2.1

Данные таблицы 2.2.1 показывают, что в 2007 году предприятие владело оборотными активами стоимостью 2828,6 тыс. грн. По сравнению с 2005 годом она возросла на 1588,2 тыс. грн. Это происходило за счет увеличения суммы денежных средств на 1110 тыс. грн. и суммы дебиторской задолженности на 656,1 тыс. грн. А сумма материальных оборотных средств в 2007 году по сравнению с 2005 годом снизилась на 177,9 тыс. грн. Снижение материальных оборотных средств происходило за счет снижения показателя готовой продукции на 560,9 тыс. грн. и составила в 2007 году 209 тыс. грн. Производственные запасы увеличились почти в 3 раза и составили 444,9

Таблица 2.2.1 – Анализ состава и структуры оборотных средств в СООО «Чайка» Симферопольского района

Показатель

2005г

2006г

2007г

Отклонение

Тыс.

Грн.

%

Тыс.

Грн.

%

Тыс.

Грн.

%

Тыс.

Грн.

%

Запасы:

Производственные запасы

145,5

11,73

243,4

10,26

444,9

15,73

299,4

305,77

Незавершенное производство

156,3

12,60

216,1

9,11

239,9

8,48

83,6

153,49

Готовая продукция

769,9

62,07

614,5

25,90

209

7,39

-560,9

27,15

Дебиторская задолженность:

За товары, работы, услуги

53

4,27

912,4

38,46

292,7

10,35

239,7

552,26

По расчетам

53

4,27

332,3

14,01

465,4

16,45

412,4

878,11

Другая текущая дебиторская задолженность

6,5

0,52

4,7

0,20

10,5

0,37

4

161,54

Денежные средства и их эквиваленты:

В национальной валюте

56,2

4,53



48,9

2,06

1166,2

41,23

1110

2075,1

Итого

1240,4

100,00

2372

100,00

2828,6

100,00

1588,2

X

тыс. грн., что на 299,4 тыс. грн. больше чем в 2005 году.

В связи с тем, что запасы занимают большую долю в оборотных средствах целесообразно проанализировать их структуру более детально.

Проанализируем состав и структуру запасов в СООО «Чайка» за три последних года.

Рассчитанные данные представлены в таблице 2.2.2

Большое влияние на финансовое состояние предприятия оказывает сос-

Таблица 2.2.2 – Анализ состояния и структуры запасов в СООО «Чайка» Симферопольского района

Показатель
------------

2005г

2006г

2007г

Отклонение

Тыс. грн.

%

Тыс. грн.

%

Тыс. грн.

%

Тыс. грн.

%

Запасы:

145,5

13,58

243,4

22,66

444,9

49,78

299,4

305,77

Сырье и материалы

12,3

1,15

79,5

7,40

15,9

1,78

3,6

129,27

Топливо

20,2

1,88

128,7

11,98

256,6

28,71

236,4

1270,30

Тара и тарные материалы

0,4

0,04

5,4

0,50

11,8

1,32

11,4

2950,00

Строительные материалы

2,1

0,20

1,6

0,15

1,5

0,17

-0,6

71,43

Запасные части

15,2

1,42

12,4

1,15

67,2

7,52

52

442,11

Материалы сельскохозяйственного назначения

90,6



8,45

11

1,02

81,9

9,16

-8,7

90,40

Малоценные и быстро портящиеся предметы

4,7

0,44

4,8

0,45

10

1,12

5,3

212,77

Незавершенное производство

156,3

14,58

216,1

20,12

239,9

26,84

83,6

153,49

Готовая продукция

769,9

71,84

614,5

57,22

209

23,38

-560,9

27,15

Итого

1071,7

100,00

1074

100,00

893,8

100,00

-177,9

X

В % к имуществу предприятия

2179,5

49,17

3453

31,11

4413,2

20,25

2233,7

202,49

В % к оборотным активам

1240,4

86,40

2372

45,27

Тояние производственных запасов. В целях нормального хода производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальными. Накопление больших запасов свидетельствует о спаде активности предприятия, замедлению оборачиваемости оборотного капитала. В тоже время недостаток запасов негативно влияет на финансовое состояние предприятия, так как сокращается производство продукции, уменьшается сумма прибыли. Рост стоимости запасов должен сопровождаться таким же ростом (или большим) ростом оборачиваемости оборотного капитала.

Стоимость запасов за анализируемый период возросла на 299,4 тыс. грн.

И в 2007 году составила 444,9 тыс. грн. Это произошло в значительной мере за счет увеличения суммы топлива на 236,4 тыс. грн. (256,6 тыс. грн.) и суммы запасных частей на 52 тыс. грн. (67,2 тыс. грн.). Удельный вес запасов по отношению к оборотным активам и к имуществу предприятия увеличилась на 128,04% и на 102,49%, соответственно.

Дебиторская задолженность предприятия - это важнейший компонент оборотного капитала предприятия.

Состояние дебиторской задолженности, ее размеры и качество оказывают существенное влияние на финансовое состояние предприятия.

Проанализируем состав и структуру дебиторской задолженности в СООО «Чайка» за 2005-2007г. г.

Исходные и рассчитанные данные представлены в таблице 2.2.3

Из данных таблицы 2.2.3 мы видим, что в СООО «Чайка» за анализируемый период сумма дебиторской задолженности возросла в 5 раз и в 2007 году она составила 303,2 тыс. грн.

Увеличение дебиторской задолженности за товары, работы, услуги свидетельствует о росте коммерческого кредита, предоставляемого предприятием. Кроме того, увеличение дебиторской задолженности способствует сокращению оборачиваемости капитала. По срокам погашения наибольший удельный вес в 2007 году занимает дебиторская задолженность сроком до 3 месяцев и составила 174,2 тыс. грн. (57,5 %), что почти в 10 раз больше, чем в 2005 году.

Данная тенденция является отрицательной и препятствует ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Таблица 2.2.3 - Анализ состава и структуры дебиторской задолженности в СООО «Чайка» Симферопольского района (по состоянию на конец года)

Показатель

2005г.

2006г.

2007г.

2007г. в % к 2005г.

Тыс. грн.

%

Тыс. грн.

%

Тыс. грн.

%

Тыс. грн.

%

Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги



53

89,1

912,4

99,5

292,7

96,5

293,7

552,3

Другая текущая дебиторская задолженность

6,5

10,9

4,7

0,5

10,5

3,5

4,0

161,5

В том числе по срокам погашения:

До 3 месяцев

17,9

30,1

843,4

92,0

174,2

57,5

156,3

973,2

От 3 до 6 месяцев

41,6

69,9

73,7

8,0

117,5

38,7

75,9

282,5

От 6 до 12 месяцев

-

-

-

-

11,5

3,8

11,5

-

Итого

59,5

100,0

917,1

100,0

303,2

100,0

243,7

509,6

### 2.3 Анализ эффективности использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств определяется скоростью их движения - скоростью оборота, или оборачиваемостью. Чем быстрее совершается кругооборот оборотных средств, тем меньшая их сумма потребуется предприятию для

успешного выполнения производственной программы.

Кругооборот оборотных средств исчисляется с момента оплаты предприятием материальных ценностей, необходимых для производства продукции, до возврата этих средств в виде выручки от реализации продукции. Если период оборота сокращается, то и потребность в оборотных средствах при данном объеме выпуска продукции уменьшится на тот же процент. Снижение произойдет в связи с тем, что при сокращении времени кругооборота количество оборотов увеличится. Это означает, что каждая гривна оборотных средств используется в течение года для приобретения материальных ресурсов и выплаты заработной платы на несколько раз чаще.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется двумя взаимосвязанными показателями: числом оборотов, совершаемых оборотными средствами в течение определенного периода времени (коэффициентом оборачиваемости), и сроком их оборота в днях.

---

Чтобы определить эффективность использования оборотных активов, следует проанализировать оборачиваемость оборотных средств в целом, и в разрезе отдельных видов, иными словами, оценить деловую активность предприятия. От нее зависит не только размер минимально необходимых для хозяйственной деятельности оборотных средств, но и размер затрат, связанных с владением и хранением запасов, и т. д.

Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, т. е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

Рассчитанные показатели эффективности использования оборотных активов в СООО «Чайка» за 2005 - 2007г. г. представлены в таблице 2.3.1

Таблица 2.3.1 – Анализ эффективности использования оборотных активов в СООО «Чайка» Симферопольского района

Наименование показателя

Годы

Отклонение

( + ; - )

2005

2006

2007

1. Оборачиваемость средств в расчетах

(в оборотах)

38,13

3,98

7,02

-31,11

## 2. Оборачиваемость средств в расчетах

(в днях)

9

90

51

42

## 3. Оборачиваемость запасов (в оборотах)

1,89

3,13



5,15

3,26

4. Оборачиваемость запасов (в днях)

190

115

70

-120

5. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах)

21,00

129,39

37,60

16,60

6. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)

17

3

10

-7

7. Продолжительность операционного цикла

200

205

121

-79

8. Продолжительность финансового цикла

183

202

112

-71

9. Оборачиваемость собственного капитала (в оборотах)

1,22

1,43

1,31

0,09

10. Оборачиваемость мобильных активов (в оборотах)

1,95

2,03

1,88

-0,06

11. Оборачиваемость совокупного капитала (в оборотах)

1,11

1,39

1,21

0,10

12. Оборачиваемость годовой продукции (в оборотах)

2,63

5,47

7,50

4,86

13. Оборачиваемость годовой продукции (в днях)

137

66

48

-89

Из рассчитанных данных таблицы 2.3.1 видно, что в 2007 году по сравнению с 2005 годом значение оборачиваемости дебиторской задолженности снизилось на 31,11 оборотов, что связано с увеличением среднего срока получения платежа. Срок одного оборота дебиторской задолженности увеличился на 42 дня и составил в 2007 году 51 день. Данный показатель говорит о том, что в 2007 году в СООО «Чайка» средний срок кредитования составляет 42 дня.

Оборачиваемость запасов увеличилась на 3,26 оборота. В 2007 году продолжительность

периода, необходимого для обращения товарно-материальных ценностей в готовую продукцию или денежные средства составляет 70 дней.

Показатель оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о том, что для оплаты имеющейся задолженности СООО «Чайка» в 2007 году необходимо 37,6 оборотов. Срок одного оборота кредиторской задолженности составляет 10 дней, т. е. для погашения кредита, полученного от поставщиков предприятию необходимо 10 дней.

Продолжительность операционного цикла сократилась в 2007 году на 79 дней и составила 121 день, т. е. начиная с момента приобретения запасов и до момента получения дохода от реализации продукции необходимо 121 день.

Продолжительность финансового цикла также сократилась на 71 день и составил 112 дней. Это свидетельствует о том, что предприятие сократило расчеты по своим обязательствам.

Скорость оборачиваемости собственного капитала и скорость оборачиваемости совокупного капитала практически равны и составляют 0,09 оборотов и 0,10 оборотов, соответственно.

Результаты расчетов также показали, что оборачиваемость готовой продукции увеличилась на 4,86 оборотов и в 2007 году составила 7,50 оборотов. Срок одного оборота готовой продукции составляет 48 дней.

### 3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В СООО «ЧАЙКА» СИМФЕРОПОЛЬСКОГО РАЙОНА

Эффективное использование оборотных средств играет большую роль в обеспечении нормальной работы предприятия, в повышении уровня рентабельности производства.

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

На стадии создания производственных запасов:

∅ внедрение экономически обоснованных норм запаса;

∅ приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и др. к потребителям;

∅ широкое использование прямых длительных связей;

∅ расширение складской системы материально-технического обеспечения, а также оптовой торговли материалами и оборудованием;

∅ комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

На стадии незавершенного производства:

∨ ускорение научно-технического прогресса (внедрение прогрессивной техники и технологии);

∨ развитие стандартизации, унификации, типизации;

∨ совершенствование форм организации промышленного производства, применение

более дешевых конструкционных материалов;

V совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов;

V увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом.

На стадии обращения:

ü приближение потребителей продукции к ее изготовителям;

ü совершенствование системы расчетов;

ü увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, досрочного выпуска продукции, изготовления продукции из сэкономленных материалов;

ü тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами.

Приведем простые рекомендации, которые помогут существенно облегчить задачу управления запасами:

1. Регистрация всех материалов, вывозимых со склада. Для каждого типа выбытия материала со склада должен быть определен документооборот;



2. Утверждение перечня хранимых материалов для каждого из складов;

3. Защита предприятия от воровства;

4. Внедрение контроля за временем оформления документов. Все документы по изъятой со склада продукции должны быть заполнены до конца текущего дня и внесены в информационную систему. Поступление товара на склад должно оформляться в течение 24 часов;

5. Обеспечение точности складских данных;

6. Постоянная программа контроля «мертвых» и избыточных запасов. Обычно избыточным считается запас, который лежит дольше 12 месяцев. Вот некоторые варианты управления такими запасами:

- переводение избыточного запаса в филиал, которому он может быть необходим,
- возврат избыточного запаса поставщику,
- продажа запаса конкуренту,
- передача избыточного запаса на благотворительные цели,

7. Обучение персонала: необходимо, что бы все сотрудники представляли себе объем убытков вследствие неэффективного управления запасами;

8. Включение управление запасами в корпоративную политику.

Финансовая устойчивость предприятия может быть восстановлена путем:

\* обоснованного снижения суммы запасов и затрат;

\* ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на гривну выручки;

\* пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников

. Взыскать со сторонних покупателей всю причитающуюся дебиторскую задолженность:

1. Добиться немедленной оплаты путем предложения не начисления штрафных санкций и пеней;

2. Потребовать график погашения;

3. Продать задолженность компаниям-контрагентам наших покупателей;

4. Обратиться к услугам факторинговой компании;

5. Списать данную задолженность на финансовый результат.

---

## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Для нормального функционирования каждого предприятия необходимы оборотные средства, представляющие собой денежные средства, используемые предприятием для приобретения оборотных фондов обращения. Оборотные фонды, т. е. материальные ресурсы в отличии от основных фондов используются в одном производственном цикле, и стоимость их переносится на продукт сразу и полностью. Рациональное и экономическое использование оборотных фондов – первоочередная задача предприятий, так как материальные затраты составляют  $\frac{3}{4}$  себестоимости промышленной продукции.

Из проведенного анализа следует, что предприятие в период с 2005-2007г. г. специализировалось на выращивании зерна. В пользовании хозяйства было 617га земли, которая состояла только лишь из сельскохозяйственных угодий.

Основные производственные средства используются довольно активно и эффективно. Уровень рентабельности в 2007 году составил 8,0%. В 2007 году предприятие владело оборотными активами стоимостью 2828,6 тыс. грн. По сравнению с 2005 годом она возросла на 1588,2 тыс. грн. Стоимость запасов возросла на 299,4 тыс. грн. и в 2007 году составила 444,9 тыс. грн. Удельный вес запасов по отношению к оборотным активам и к имуществу предприятия увеличилась на 128,04% и на 102,49%, соответственно.

Сумма дебиторской задолженности возросла в 5 раз и в 2007 году она составила 303,2 тыс. грн. Данная тенденция является отрицательной и препятствует ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности.

В 2007 году в СООО «Чайка» средний срок кредитования составляет 42 дня.

Особенно хочется выделить увеличение оборачиваемости (уменьшение срока хранения) запасов, произошедшее в 2007 году. По сравнению с 2005 годом срок хранения (пролеживания) запасов на складе в 2007 году уменьшился на 120 дней ( с 190 до 70).

Данное явление повлекло за собой уменьшение операционного и финансового цикла предприятия. И если раньше (2005г.) весь финансовый цикл предприятия требовал отвлечения финансовых средств на 183 дня, то сейчас необходимо изыскать финансовые средства на функционирование предприятия равное 112 дней.

Главная задача предприятия в данном случае - увеличение скорости оборота запасами, путем введения политики управления ими.

Срок одного оборота кредиторской задолженности составляет 10 дней, т. е. для погашения кредита, полученного от поставщиков предприятию необходимо 10 дней.

Скорость оборачиваемости собственного капитала и скорость оборачиваемости совокупного капитала практически равны и составляют 0,09 оборотов и 0,10 оборотов, соответственно.

Срок одного оборота готовой продукции составляет 48 дней.

Для повышения эффективности оборотных средств можно достичь через:

✓ сокращение производственных запасов товарно-материальных ценностей в связи с переходом на оптовую торговлю и прямые экономические связи с поставщиком;

✓ ускорения оборачиваемости оборотных средств за счет реализации ненужных товарно-материальных ценностей;

✓ сокращения срока оборачиваемости дебиторской задолженности;

V увеличения срока оборачиваемости кредиторской задолженности;

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абрютин М. С., Грачев А. В. «Анализ финансово-экономической деятельности», «Дело и сервис», М., 1998.
2. Агроклиматический справочник по крымской области - Гидрометеорологическое издательство - Ленинград, 1959.
3. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. «Финансы предприятий», «Дело и сервис», М., 1999.
4. Александрова М. М., Виговська И. Г., Кірейцев Г. Г. «Фінанси підприємств».
5. Бадевитц З., Безверхая Е. А., Алексанов Д. С., Водолазский СВ., Гри-горович И. И., Голованов А. А., Князев М. А., Коротаяев В. С., Леонгарт Т. Я., Мосйна Л. И., Пецевич В. С., Подоляк Д. И., Рябов И. И. Финансирование и инвестиции на предприятиях АПК: Учеб. Пособие //Издательство Ом ГАУ., 1999.-340с.
6. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. Учебник. - 1997. – 205с.
7. Бланк И. А Финансовый менеджмент: Учеб. Курс. - К.: Ника-центр, Эльга, 2001.-528с.
8. Бурдюк М. М. Экономический анализ - Нежин, 2000г.

9. Годовые отчеты СООО «Чайка» Симферопольского района за 2005-2007гг.
10. Гребельный В. И. «Финансы предприятия», Киев. Издательство Ев-ропейского университета, 2004.
11. Ефимова О. В. «Финансовый анализ», «Бухгалтерский учет», М., 1999.
12. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент. М., «Финансы и статистика» 2002.
13. Коренева О. Г. Вплив податкової політики на забезпеченість підприємств оборотними коштами //Вісник Української академії банківської справи. 1998. - №4.-С.23-25.
14. Литвин М. И. Как определять плановую потребность в оборотных средствах. /Финансы. - №1. - 1997.
15. Пан Л. В. Управління обіговими коштами підприємницьких структур //Фінанси України. - 2000. - №6. - С.97.
16. Петленко Ю. В. Проблеми забезпечення обіговими коштами вироб-ничих підприємств в умовах економічної кризи //Фінанси України. - 1998. -№9.- С. 106.
17. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учеб. 2-е изд., испр. - Мн: Ин «Экрперспектива», 1999. - 494 с.
18. Филимоненков А. С. Финансы предприятий. - К.: Эльга Ника-центр, 2002.-420с.

19. Финансы предприятий: Учеб./под ред. А. М. Поддерегина. - 4-е изд., перераб. и доп. - К.: КНЕУ, 2002.

20. Финансы предприятия/под ред. Бородина М. - М.: Банки и биржи - ЮНИТИ, 1995.-308с.

21. Финансы предприятия/ под ред. Колчиной Н. В. - М.: ЮНИТИ,2000.

22. Шеремет А. Д., Негашев Е. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. ИНФРА - М.,2003г.