

Содержание

Введение

Глава 1. Теоретические основы управления оборотными активами предприятия

1.1 Понятие и сущность оборотных активов

1.2 Показатели эффективности использования оборотных активов предприятия

1.3 Методика анализа оборотных средств предприятия

Глава 2. Анализ формирования и использования оборотных средств ООО «Таир»

2.1. Краткая организационно-экономическая объекта исследования

2.2 Анализ формирования и использования оборотных активов ООО «Таир»

Глава 3. Оценка эффективности использования оборотных средств в ООО «Таир»

3.1 Расчет показателей эффективности использования оборотных активов ООО «Таир»

3.2 Предложения по повышению эффективности управления оборотными средствами ООО «Таир»

Заключение

Список литературы

Введение

Актуальность работы. Важной частью имущества предприятия являются его оборотные средства. Для обеспечения бесперебойного процесса производства наряду с основными производственными фондами необходимы предметы труда, материальные ресурсы. Предметы труда вместе со средствами труда участвуют в создании продукта труда, его потребительной стоимости. Наличие у предприятия достаточных оборотных средств оптимальной структуры - необходимая предпосылка для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Поэтому на предприятии должно проводиться нормирование оборотных средств, чьей задачей является создание условий, обеспечивающих бесперебойность производственно-хозяйственной деятельности фирмы.

В настоящее время вопросы управления оборотными средствами организаций приобретают особую значимость. Являясь самостоятельной экономической категорией, оборотные средства оказывают эффективное воздействие на процесс производства и реализации продукции. Им принадлежит решающая роль в организации деятельности предприятия, в обеспечении его финансовой устойчивости и платежеспособности, прибыли и рентабельности. Эффективность функционирования оборотных средств во многом определяет эффективность деятельности организации. Сложность и многообразие задач, связанных с использованием оборотных средств, повышением их оборачиваемости и отдачи, вызывают необходимость глубоких исследований в этой области.

Целью данной курсовой работы является проведение анализа эффективности использования оборотных средств организации.

Поставленная цель предполагает решение следующих задач:

-изучить теоретические основы анализа оборотных средств предприятия;

-провести анализ формирования и использования оборотных активов

ООО «Таир»;

-дать оценку эффективности управления оборотными активами ООО «Таир».

Объектом исследования выступает ООО «Таир».

Предмет исследования – показатели эффективности использования оборотных средств предприятия оптовой торговли.

Методологической основой написания курсовой работы является использование в процессе проводимых исследований совокупности различных методов: метода анализа и синтеза, группировки и сравнения, экономико-статистических, экономико-математических, экспертных, нормативных и других методов. Применение каждого из данных методов определяется характером решаемых в процессе исследования задач.

Курсовая работа состоит из введения, 3 глав, заключения, библиографического списка.

Практическая значимость работы заключается в том, мероприятия по повышению эффективности использования оборотных средств, разработанные в рамках проведенного анализа, могут быть использованы в практической деятельности исследуемого предприятия в целях совершенствования процессов его финансово-хозяйственной деятельности.

Глава 1. Теоретические основы управления оборотными активами предприятия

1.1 Понятие и сущность оборотных активов

В экономической науке оборотные средства – одна из самых важных и вместе с тем сложных экономических категорий. Оборотные средства являются составной частью оборотных активов, поэтому изучение оборотных активов необходимо начать с рассмотрения категории оборотные средства. На протяжении длительного времени выдвигаются различные трактовки этого понятия. Можно выделить три определения оборотных средств

- как стоимость товарно-материальных ценностей;
- как стоимость оборотных фондов и фондов обращения;
- как авансированная стоимость, функционирующая в форме оборотных производственных фондов и фондов обращения [14, с. 119].

По своей сути оборотные средства, если исходить из их участия в кругообороте, не потребляются, не расходуются, не затрачиваются, а авансируются (целевым образом). Поэтому оборотные средства – это часть средств организации, целиком потребляемая в течение цикла и включаемая в состав оборотных активов. В настоящее время преобладает стоимостная трактовка сущности оборотных средств. Другими словами, практически отказались от понимания оборотных средств как совокупности материальных и денежных ценностей; оборотные средства получили статус только стоимостной категории.

Все источники, за счет которых формируются оборотные средства, можно рассматривать как некий фонд, который можно назвать фондом оборотных средств.

Оборотные производственные фонды обеспечивают непрерывность производственного процесса, а фонды обращения – реализацию производственной продукции на рынке и получение денежных средств,

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
гарантирующих благополучие предприятия. Эта экономическая роль (назначение) оборотных средств определяет их сущность, которая обеспечивает бесперебойное функционирование процесса производства и процесса обращения.

Таким образом, оборотные средства рассматриваются только как величина денежных средств, авансированных в оборотные фонды и фонды обращения, обеспечивающих планомерный и непрерывный процесс производства и реализации продукции. При этом оборотные фонды включают производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства, расходы будущих периодов, а фонды обращения включают готовую продукцию и денежные средства.

Предметы труда целиком потребляются в процессе труда, поэтому необходимо постоянное или периодическое их возобновление, что, в свою очередь, обуславливает наличие запасов [14, с. 123].

Запасы – это экономическая категория, они создаются на всем пути продвижения товарно-материальных ценностей – от места их производства (изготовления, добычи) на предприятиях-изготовителях до мест непосредственного использования материальных ресурсов на предприятиях-потребителях или базах снабжения. Совокупный запас практически любой марки товарно-материальных ценностей (сырья, материалов, комплектующих изделий, покупных полуфабрикатов, топлива, запасных частей, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, готовой продукции и т.п.) размещается в разных местах по мере продвижения их к непосредственным потребителям.

Одной из составляющих запасов являются материально-производственные запасы. Необходимость создания материально-производственных запасов обуславливается сущностью производственного процесса. Сырье, материалы, топливо, необходимые для изготовления продукции, должны поступать непрерывно, а этого можно достичь только при условии создания оптимальных запасов.

В запасы готовой продукции включается стоимость продукции,

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
законченной в производстве и готовой к реализации, где она комплектуется,
упаковывается, а затем отгружается потребителю.

Оборотные активы – термин, используемый в бухгалтерском учете, и Положением по бухгалтерскому учету 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» определен как наименование второго раздела актива бухгалтерского баланса, то есть к оборотным (мобильным) активам относятся те активы, которые в бухгалтерском балансе отражаются в его втором разделе.

В бухгалтерском балансе к оборотным активам относят:

1) материально-производственные запасы, которые включают:

-материально-вещественные ценности, используемые в том или ином виде деятельности в качестве предметов труда: сырье и материалы, комплектующая продукция, запасные части, топливо;

-продукты труда: готовая к реализации продукция, товары (на складах снабженческо-сбытовых, торгово-закупочных и прочих торговых организаций), полуфабрикаты собственного производства;

-продукцию незавершенного производства (продукцию, не прошедшую весь технологический цикл обработки: изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и техническую приемку, незаконченные работы);

-средства труда, приносящие доход или эксплуатируемые в иных целях менее 12 месяцев. К ним относятся: инвентарь и хозяйственные принадлежности, спецодежда и спецобувь, форменная одежда и другие средства труда, которые включаются в состав средств в обороте. Исключение составляют сельскохозяйственные машины и орудия, сменное оборудование, специальные инструменты и специальные приспособления, оружие, рабочий и продуктивный скот;

2) денежные средства, которые включают деньги в кассе предприятия (кассовая наличность), на расчетном счете и других банковских счетах, в том числе на валютном счете (наличные деньги, денежная наличность). Учет валюты ведется и в российских рублях по периодически изменяющимся

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
курсам иностранной валюты по отношению к российскому рублю,
объявляемым Центральным банком РФ;

3) дебиторская задолженность, которая образуется в виде денежных долгов предприятию за отпущенные покупателям и заказчикам продукцию, товары (выполненные работы, оказанные услуги) на условиях и по стоимости, обусловленных хозяйственным договором, до момента их оплаты; по векселям полученным; по вкладам учредителей в уставный капитал; долги прочих дебиторов, в том числе подотчетных лиц по суммам, выданным на командировочные или хозяйственные расходы, и т.п. В целом дебиторская задолженность представляет собой средства в расчетах. Долгосрочная дебиторская задолженность, погашение которой сомнительно, может превратиться в безнадежную и, как следствие, в убытки;

4) краткосрочные финансовые вложения – вложения предприятия в краткосрочные ликвидные ценные бумаги (акции, облигации, сертификаты), приобретаемые для получения доходов в срок, не превышающий один год, а также предоставление краткосрочных (до года) займов другим хозяйствующим субъектам [21, с.431].

Из определения оборотных активов следует неправомерность отождествления понятий оборотные средства и оборотные активы. Оборотные (мобильные) активы, особенно запасы сырья, материалов, топлива и т.п., потребляются и расходуются в процессе производства, а оборотные средства в качестве наиболее ликвидных ресурсов «не расходуются и не потребляются», так как они авансированы в производство.

Если бы оборотные средства потреблялись и расходовались, то после каждого цикла кругооборота действующему предприятию приходилось бы пополнять оборотные средства, как минимум, на всю величину использованных в процессе производства и реализации продукции оборотных фондов и фондов обращения. На самом деле этого не происходит, наоборот, после каждого цикла кругооборота прибыльно работающее предприятие получает прирост к авансированной в оборот денежной сумме.

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>

Кроме этого, очевидно, что стоимостная величина оборотных средств не может быть равной величине оборотных активов. Например, в оборотные активы (согласно структуре бухгалтерского баланса) включаются все денежные средства организации, дебиторская задолженность определяется по цене реализации и т.д.

Эффективное использование оборотных средств отражается в ускорении их оборачиваемости, а следовательно, и в уменьшении их величины. Под оборачиваемостью оборотных средств понимается продолжительность полного кругооборота средств с момента приобретения оборотных средств (покупка сырья, материалов и т.д.) и реализации готовой продукции. Кругооборот оборотных средств завершается поступлением выручки на предприятие.

1.2 Показатели эффективности использования оборотных активов предприятия

Эффективное использование оборотных средств оказывает активное влияние на ход производства, финансовые результаты и финансовое состояние предприятия. Высвобождаемые материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником дальнейших инвестиций, способствуют повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет обязательства.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой показателей [15, с.377]

Собственный оборотный капитал (собственные оборотные средства) - характеризует ту часть оборотных активов, которая финансируется за счет собственных средств или долгосрочных обязательств.

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
СОК = Оборотные активы - Краткосрочные обязательства (1.1)

где СОК - собственный оборотный капитал;

СОК должен быть > 0 .

Наличие собственных оборотных средств - необходимое условие обеспечения финансовой устойчивости предприятия. Минимальное значение данного показателя рекомендуется устанавливать в размере 10% от общего объема оборотных активов.

Чем выше данный показатель, тем устойчивее финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей к проведению независимой финансовой политики. Однако иметь слишком высокий показатель (более 50% оборотных активов) не очень хорошо, так как предприятие неэффективно использует денежные средства.

Оборачиваемость оборотных средств - это длительность одного полного кругооборота средств, от приобретения производственных запасов до реализации готовой продукции и поступления денег на расчетный счет предприятия.

Чем быстрее оборотные средства проходят эти фазы, тем больше продукции предприятие может произвести использованием одной и той же суммы оборотных средств. Оборачиваемость зависит от специфики производства и условий сбыта продукции, особенностей в структуре оборотных средств и других факторов.

Скорость оборачиваемости оборотных средств исчисляется с помощью следующих показателей:

Скорости оборота (коэффициент оборачиваемости) - количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы.

Коэффициент оборачиваемости исчисляется по следующей формуле:

$$K_o = B / C_{об} \quad (1.2)$$

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>

где K_o - коэффициент оборачиваемости оборотных активов;

V - выручка от реализации продукции;

$C_{об}$ - средняя стоимость оборотных активов за анализируемый период
= (оборотные активы на начало периода + оборотные активы на конец периода) / 2.

Коэффициента загрузки оборотных активов - показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости. Он показывает, сколько оборотных средств приходится на 1 руб. выручки от реализации продукции. Коэффициент загрузки рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{зос} = 1 / K_o, \text{ или } K_{зос} = C_{об} / V \quad (1.3)$$

где $K_{зос}$ - коэффициент загрузки оборотных активов;

K_o - коэффициент оборачиваемости оборотных активов;

$C_{об}$ - средняя стоимость оборотных активов за анализируемый период;

V - выручка от реализации продукции.

Периода оборачиваемости (длительность одного оборота оборотных средств) - средний срок, за который возвращаются вложенные в производственно-хозяйственные операции денежные средства.

Длительность одного оборота оборотных средств рассчитывается по формуле:

$$D_{об} = T \times C_{об} / V \quad (1.4)$$

где $D_{об}$ - длительность одного оборота оборотных активов, в днях;

T - количество дней в анализируемом периоде (год - 360 дней, квартал - 90 дней);

$C_{об}$ - средняя стоимость оборотных активов за анализируемый период;

V - выручка от реализации продукции.

Различают общую и частную оборачиваемость.

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>

Общая оборачиваемость характеризует интенсивность использования оборотных средств по всем фазам кругооборота, не отражая особенностей кругооборота отдельных элементов или групп оборотных средств.

Частная оборачиваемость отражает степень использования оборотных средств в каждой отдельной фазе кругооборота, в каждой группе, а также по отдельным элементам оборотных средств (оборотная запасов, оборачиваемость дебиторской задолженности и т.п.).

Чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем лучше и эффективней они используются. Ускорение оборачиваемости ведет к высвобождению части оборотных средств (материальных ресурсов, денежных средств), которые могут быть использованы предприятием на дальнейшее расширение производства, освоение новых видов продукции, улучшение снабжения и сбыта и другие меры совершенствования предпринимательской деятельности.

Относительное высвобождение оборотных средств представляет собой разность между потребностью в оборотных средствах организации, исчисленной исходя из плановой или фактически достигнутой оборачиваемости в отчетном году, и той суммой, с которой организация обеспечила выполнение производственной программы в следующем году.

Относительное высвобождение оборотных средств в результате изменения длительности одного оборота определяется следующим образом:

$$V_{oc} = (D_{обф} - D_{оббаз}) \times V_{ф} \quad (1.5)$$

где $D_{обф}$ - период оборачиваемости оборотных средств в отчетном периоде, в днях;

$D_{оббаз}$ - период оборачиваемости оборотных средств в базовом (предыдущем) периоде, в днях;

$V_{ф}$ - среднедневная выручка от реализации продукции в отчетном периоде.

1.3 Методика анализа оборотных средств предприятия

Проведение анализа оборотных средств предприятия начинается с определения наличия оборотных средств организации. Наличие оборотных средств, имеющихся в распоряжении того или иного предприятия, может быть рассчитано как по состоянию на определенную дату, так и в среднем за истекший отчетный период.

Наличие оборотных средств по состоянию на отчетную дату определяется непосредственно по данным бухгалтерского баланса или более детально – по данным синтетического и аналитического учета.

Анализ эффективности использования оборотных средств предприятием начинается с анализа динамики их структуры (процентного соотношения) на основе данных второго раздела баланса, где указываются основные функциональные формы оборотных средств. Особое внимание обращается на изменение запасов сырья и материалов, незавершенного производства, готовой продукции.

Ускорение оборачиваемости оборотного капитала – важный фактор наращивания заключенного в нем экономического потенциала, поскольку позволяет при одном и том же объеме средств обеспечить удовлетворение большего объема потребностей в них. Скорость оборачиваемости характеризуется: числом оборотов оборотных фондов за данный период; средней продолжительностью одного оборота, в днях; коэффициентом закрепления.

Для характеристики числа оборотов применяется коэффициент оборачиваемости оборотных фондов, который исчисляется, как отношение стоимости реализованной продукции за данный период на средний остаток оборотных средств за тот же период.

Коэффициент закрепления оборотных фондов – величина обратно пропорциональная коэффициенту оборачиваемости [9, с.103].

Можно рассчитывать длительность оборота как оборотных средств в

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/> целом, так и их отдельных функциональных элементов – производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции и других. Такой анализ позволяет установить те функциональные элементы оборотных средств, которые замедляют оборот и, следовательно, снижают эффективность их использования в целом.

Общую сумму абсолютного высвобождения оборотных средств (или их загрузки в оборот) определяется по данным второго раздела бухгалтерского баланса. Разница общей величины оборотных активов на начало и конец года (квартала, месяца) показывает общее их изменение за анализируемый период. Так же определяют загрузку или высвобождение оборотных средств по их различным функциональным элементам – запасам сырья и материалов, незавершенному производству и т.д.

Большое значение для определения эффективности использования оборотных средств имеет расчет относительного высвобождения оборотных средств. Величину относительного высвобождения определяют как разницу между величиной оборотных средств базового периода, пересчитанных на рост оборота по реализации продукции и услуг в анализируемом (отчетном) периоде, и фактической величиной оборотных средств в анализируемом (отчетном) периоде [15, с.31].

Относительная экономия (вложение) оборотных средств показывает насколько фактическая величина оборотных средств меньше (больше) той их величины, которая понадобилась бы предприятию в анализируемом периоде, исходя из эффективности их использования в базовом году (квартале, месяце). В этих целях базовая величина оборотных средств корректируется на рост (снижение) объёма реализации в анализируемом периоде по сравнению с базовым. Ускорение оборачиваемости оборотных фондов является важным фактором повышения эффективности производства.

В качестве информационной базы для анализа оборотных средств организации выступает бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках организации.

Глава 2. Анализ формирования и использования оборотных средств ООО «Таир»

2.1 Краткая организационно-экономическая объекта исследования

Объектом исследования данной курсовой работы является общество с ограниченной ответственность «Таир».

ООО «Таир» было образовано в 2007 г. и за годы своей работы превратилось в стабильно развивающееся предприятие.

Основной вид деятельности организации – оптовая торговля продуктами питания, доставка продукции в торговые точки города и области, дистрибуция ведущих мировых и российских компаний.

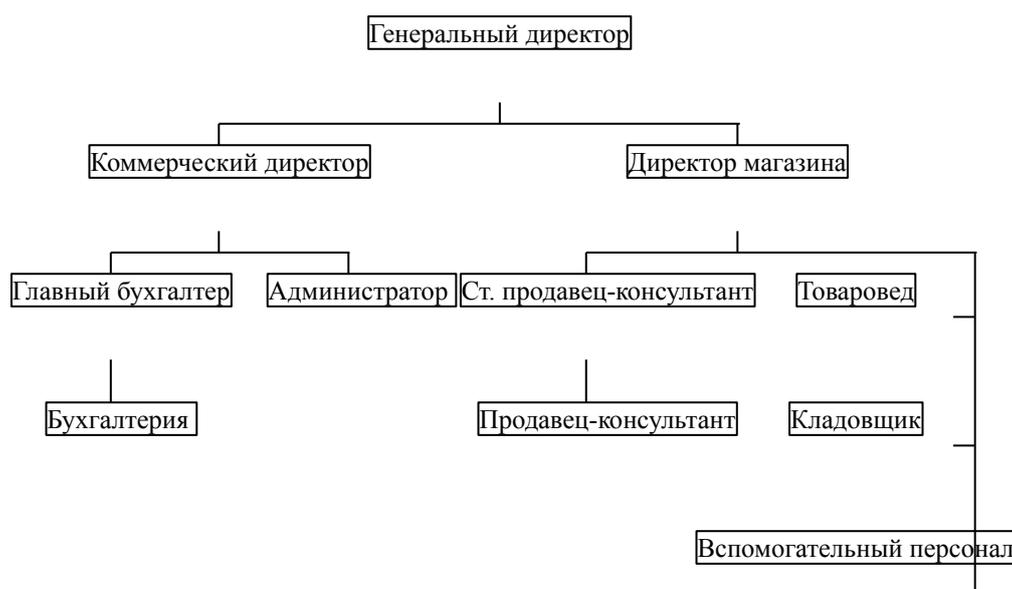


Рис. 2.1. Организационная структура ООО «Таир»

Далее проведем анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации.

Таблица 2.1. Анализ результатов финансово- хозяйственной деятельности ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

№ п/п	Показатели	Ед. изм	2012	2013	Отклон . (+,-)	Темп роста, %
1	Выручка от продажи без НДС	тыс. руб.	161 626	235568	73 942	145,75
2	Численность работников	тыс. руб.	150	150,0	0	100,00
3	Выручка от продаж на одного работника	тыс. руб.	1 077,5	1 570,4	492,95	145,75
4	Себестоимость проданных товаров	тыс. руб.	134 884	196312	61 428	145,54
5	Валовая прибыль	тыс. руб.	26 742	39 256	12 514	146,80
6	Коммерческие расходы	тыс. руб.	13 576	19 664	6 088	144,84
7	Фонд заработной платы	тыс. руб.	13 590	14 202	612	104,50
8	Среднемесячная заработная плата одного работника	тыс. руб.	7,55	7,89	0,34	104,50
9	Прибыль (убыток) от продаж	тыс. руб.	13 166	19 592	6 426	148,81
10	рентабельность продаж	%	8,15	8,32	0,17	x
11	Прочие доходы	тыс. руб.	15,00	23,00	8,00	153,33
12	Прочие расходы	тыс. руб.	663,00	663,00	0,00	100,00
13	Прибыль (убыток) до налогообложения	тыс. руб.	12 518	18 952	6 434	151,40
14	Текущий налог на прибыль, штрафные санкции по уплате налогов	тыс. руб.	3 737	3 840	103,00	102,76
15	Чистая прибыль (убыток)	тыс. руб.	8 781	15 112	6 331	172,10
16	Рентабельность конечной деятельности	%	5,43	6,42	0,98	x
17	Среднегодовая стоимость имущества	тыс. руб.	59 663	78 620	18 957	131,77
18	Среднегодовая стоимость основных средств	тыс. руб.	279,5	562,5	283	201,25

Данные проведенного анализа результатов деятельности организации за 2012-2013 гг. свидетельствуют об увеличении масштабов деятельности организации: наблюдается увеличение выручки от продажи товаров на 45,75%, при повышении себестоимости проданных товаров на 45,54%. По итогам отчетного периода организация увеличила размер валовой прибыли на 46,80%, при увеличении ее уровня на 0,12%, что заслуживает положительной оценки.

По итогам отчетного периода следует отметить повышение эффективности использования трудовых ресурсов организации на 45,75%,

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
что также оценивается положительно.

Также положительно следует оценить увеличение прибыли от продажи товаров на 48,81% и увеличения показателя рентабельности продаж на 0,17%.

Положительным моментом в деятельности организации за отчетный период является сокращение уровня коммерческих расходов организации на 0,05%.

За счет увеличения прочих доходов организации на 53,33% и стабильной величины прочих расходов организации, сумма чистой прибыли организации по итогам 2013 года увеличилась на 72,10%, при увеличении рентабельности конечной деятельности организации на 0,98%, что оценивается положительно.

Анализ имущественного положения организации свидетельствует об увеличении экономического потенциала организации и увеличении материально-технической базы, так как по итогам отчетного периода происходит увеличение стоимости имущества организации на 19,90%, при этом увеличивается стоимость как оборотных, так и внеоборотных активов организации на 18674 и 283 тыс. руб. соответственно.

Подводя итог проведенному анализу необходимо дать положительную оценку динамики результатов хозяйственной деятельности ООО «Таир» по итогам анализируемого периода.

2.2 Анализ формирования и использования оборотных активов ООО «Таир»

В начале анализа необходимо рассмотреть изменения в общей структуре имущества предприятия, выявив долю оборотных активов и динамику ее изменения в общей стоимости имущества.

С этой целью составим таблицу 2.2.

Таблица 2.2. Анализ динамики, состава и структуры имущества ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

№ п/п	Наименование показателя	2012		2013		Отклонение		Темп роста, %
		тыс. руб.	уд. вес,%	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
1	Имущество всего, в т. ч.	66 932	100,0	90 308	100,0	23 376	х	134,92
2	Внеоборотные активы	409	0,61	716	0,79	307	0,18	175,06
3	Оборотные активы	66 523	99,39	89 592	99,21	23 069	-0,18	134,68

Как следует из данных таблицы 2.2 общая стоимость имущества организации увеличилась на 23376 тыс. руб. Это, в свою очередь, было обусловлено, значительным увеличением стоимости внеоборотных активов организации на 75,06%, при росте стоимости оборотных активов на 34,92%.

Данное изменение оказало несущественное влияние на структуру имущества ООО «Таир» в 2013 году, а именно, если на начало 2013 года удельный вес оборотных активов составлял 99,39%, то к концу года 99,21%.

Тем не менее, существующая доля внеоборотных активов на уровне 0,79%, свидетельствует о несоответствии оптимальному соотношению доли внеоборотных и оборотных активов организации, составляющее 30 и 70% соответственно.

Таблица 2.3. Анализ динамики состава и структуры оборотных активов ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

№	Наименование показателя	2012		2013		Отклонение		Темп роста, %
		тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес,%	
1	Оборотные активы в т. ч.	66 523	100,00	89 592	100,00	23 069	х	134,68
2	Запасы	58 079	87,31	72 457	80,87	14 378	-6,43	124,76
3	сырье и материалы	21	0,04	15	0,02	-6	-0,02	71,43
4	готовая продукция и товары для перепродажи	58 053	99,96	72 427	99,96	14 374	0,00	124,76
5	расходы будущих периодов	5	0,01	15	0,02	10	0,01	300
6	Краткосрочная дебиторская	6 994	10,51	16 120	17,99	9 126	7,48	230,48

	задолженность							
7	Денежные средства	731	1,10	225	0,25	-506	-0,85	30,78
8	Прочие оборотные активы	719	1,08	790	0,88	71	-0,20	109,87

Из данных анализируемой таблицы следует, что стоимость оборотных активов организации выросла на 34,68%. Изучение структуры оборотных активов организации свидетельствует о преобладании запасов организации в размере 80,87%, размер которых увеличился на 24,76%.

При этом сумма денежных средств организации по итогам отчетного года была уменьшена на 506 тыс. руб., что заслуживает отрицательной оценки. По итогам отчетного периода следует также отметить негативное увеличение дебиторской задолженности организации более чем в 2 раза.

Таким образом, изменение структуры оборотных активов следует оценить положительно, так как происходит иммобилизация денежных средств в дебиторской задолженности.

Таблица 2.4. Анализ состава и структуры дебиторской задолженности ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

№	Денежные средства	2012		2013		Отклонение		Темп роста,%
		тыс. руб.	уд. вес,%	тыс. руб.	уд. вес,%	тыс. руб.	уд. вес,%	
1	Дебиторская задолженность всего, в том числе	6 994	100	16 120	100	9 126	х	230,4
2	Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-
3	Краткосрочная дебиторская задолженность	6 994	100	16 120	100	9 126	0,00	230,4
4	из нее							
5	Расчеты с покупателями и заказчиками	3 337	47,71	10 242	63,54	6 905	15,82	306,9
6	Авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-
7	Прочие дебиторы	3 657	52,29	5 878	36,46	2 221	-15,82	160,7
8	Просроченная дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>

Данные таблицы 2.4 свидетельствуют об увеличении суммы дебиторской задолженности ООО «Таир» более чем в 2 раза. При этом данная величина представлена увеличением краткосрочной дебиторской задолженности анализируемой организации.

Рассматривая структуру данного показателя, необходимо отметить, что в 2013 году произошли существенные изменения: задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками увеличилась более чем в 3 раза, при увеличении доли данного рода задолженности на 15,82%. При этом увеличение прочей дебиторской задолженности составило 60,73%.

Следовательно, динамика дебиторской задолженности организации оценивается отрицательно. При этом в качестве положительного момента следует отметить отсутствие просроченной дебиторской задолженности организации.

Далее рассмотрим источники формирования оборотных активов организации.

Таблица 2.5. Матричный баланс ООО «Таир» на конец 2013 г.

№	Показатели		Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Краткосрочные	Кредиторская	Итого
1	Внеоборотные активы	8	708	-	-	-	716,0
2	Запасы	-	11 297	61 160	-	-	72 457
3	Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	6 454	2 168	7 498	16 120
4	Денежные средства	-	-	-	-	225	225
5	Прочие оборотные активы	-	-	-	-	790	790
6	Итого	8	12 005	67 614	2 168	8 513	90 308

Данные проведенного анализа свидетельствуют о том, что организация в своей деятельности для финансирования запасов и затрат использует как собственные, так и заемные источники финансирования.

При этом большая часть оборотных активов финансируется за счет

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
нераспределенной прибыли организации, размер которой на конец 2013 года составил 67614 тыс. руб., что заслуживает положительной оценки.

Далее рассмотрим динамику оборотных активов организации по степени ликвидности.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы [8, с.284].

A1. Наиболее ликвидные активы - к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа рассчитывается следующим образом:

$$A1 = \text{стр. 250} + \text{стр. 260}$$

A2. Быстро реализуемые активы - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты.

$$A2 = \text{стр. 240}$$

A3. Медленно реализуемые активы - статьи раздела 2 актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность, и прочие оборотные активы.

Таблица 2.6. Анализ состава и структуры оборотных средств ООО «Таир» по степени ликвидности за 2012-2013 гг.

№	Актив	2012		2013		Отклонение,(+,-)	
		тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %
1	Наиболее ликвидные активы (A1)	731	1,09	225	0,25	-506	-0,84
2	Быстро реализуемые активы (A2)	6 994	10,45	16 120	17,85	9126	7,40
3	Медленно реализуемые активы (A3)	58 798	87,85	73 247	81,11	14 449	-6,74
4	Труднореализуемые активы (A 4)	409	0,61	716	0,79	307	0,18
5	БАЛАНС	66 932	100	90 308	100	23 376	x

$$A3 = \text{стр. 210} + \text{стр. 220} + \text{стр. 230} + \text{стр. 270}$$

A4. Трудно реализуемые активы - статьи раздела 1 актива баланса - внеоборотные активы.

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
А4 = стр.190

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о преобладании доли медленно реализуемых активов организации, составившей на конец отчетного периода 81,11%, размер которых за 2013 год увеличился на 14449 тыс. руб. Также необходимо отметить значительное увеличение быстро реализуемых активов на 9126 тыс. руб.

Далее проведем анализ оборотных активов по степени риска.

Таблица 2.7. Анализ состава и структуры оборотных средств ООО «Таир» по степени риска за 2012-2013 гг.

Группа оборотных средств	Состав включаемых статей баланса актива	На конец 2012 года		На конец 2013 год		Отклонение, (+,-)	
		сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %
Оборотные средства, подверженные инфляции	Денежные средства	731,00	9,46	225,00	1,38	-506,00	-8,09
	Дебиторская задолженность	6 994,0	90,54	16 120,0	98,62	9 126,00	8,09
Итого	-	7 725,00	11,61	16 345,0	18,24	8 620,00	6,63
Оборотные средства, неподверженные инфляции	Запасы	58 079,0	98,78	72 457,0	98,92	14 378,0	0,14
	Прочие средства	719,00	1,22	790,00	1,08	71,00	-0,14
Итого	-	58 798,0	88,39	73 247,0	81,76	14 449,0	-6,63
Общая сумма оборотных средств без НДС	-	66 523,0	100,00	89 592,0	100,0	23 069,0	0,00

Размещено на <http://www.allbest.ru/>

Данные проведенного анализа позволяют сделать вывод о преобладании в структуре оборотных активов организации оборотных активов, не подверженных инфляции - 81,76%.

При этом сумма данных активов в динамике увеличилась на 14449 тыс. руб., что заслуживает положительной оценки. В структуре данной группы активов преобладают запасы, доля которых на конец отчетного периода составила 98,92%.

Далее дадим оценку эффективности использования оборотных активов ООО «Таир».

Глава 3. Оценка эффективности использования оборотных средств в ООО «Таир»

3.1 Расчет показателей эффективности использования оборотных активов ООО «Таир»

Основными показателями, характеризующими эффективность использования оборотных средств организации являются показатели скорости и времени обращения оборотных средств организации, а также коэффициента рентабельности оборотных средств.

Далее проведем анализ эффективности использования данных активов организации.

Таблица 3. Анализ динамики эффективности использования оборотных средств ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

Показатели	2012	2013	Отклонение, (+,-)	Темп изменения %
Выручка от продажи товаров, тыс. руб.	161 626,00	235 568,0	73 942,00	145,75
Однодневная выручка, тыс. руб.	448,96	654,36	205,39	145,75
Чистая прибыль, тыс. руб.	8 781,00	15 112,0	6 331,00	172,10
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	59 383,50	78 057,5	18 674,00	131,45
Время обращения оборотных средств, дни	132,27	119,29	-12,98	90,19
Скорость обращения оборотных средств, оборотов	2,72	3,02	0,30	110,88
Абсолютное высвобождение (вовлечение) оборотных средств в оборот	x	18 674,0	x	x
Относительное высвобождение (вовлечение) оборотных средств в оборот	x	-8 493,26	x	x

Эффективность использования оборотных средств организации улучшилась, так как скорость обращения данных активов увеличилась на 0,3 об., при сокращении времени обращения практически на 13 дней. Данная

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
 ситуация оценивается положительно. За счет влияния вышеуказанных факторов по итогам отчетного периода происходит высвобождение дополнительного размера оборотных средств организации на сумму 8493,26 тыс. руб., что заслуживает положительной оценки.

Таблица 3.2. Анализ динамики собственных оборотных средств ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

№	Наименование показателя	2012	2013	Откл. (+,-)	Темп изм., %
1	Собственный капитал, тыс. руб.	60 516	79 627	19 111	131,58
2	Долгосрочные обязательства, тыс. руб.				
3	Внеоборотные активы, тыс. руб.	409	716	307	175,06
4	Собственные оборотные средства (стр.1+стр.2-стр.3)	60 107	78 911	18 804	131,28
5	Оборотные активы, тыс. руб.	66 523	89 592	23 069	134,68
6	Запасы с НДС, тыс. руб.	58 079	72 457	14 378	124,76
7	Коэффициент маневренности собственного капитала (стр.4/стр.1)	0,99	0,99	0,00	99,78
8	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.4/стр.5)	0,90	0,88	-0,02	97,48
9	Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (стр.4/стр.6)	1,03	1,09	0,05	105,23

Как следует из таблицы 3.2 собственные оборотные средства организации увеличились на 31,28%, что оценивается положительно.

При этом значение коэффициента маневренности организации остается неизменным - 0,99. Также положительной оценки заслуживает увеличение в динамике коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами на 5,23%.

Значение данного коэффициента на уровне 0,88 означает, что 88% запасов организации финансируется за счет собственных оборотных средств.

Далее рассмотрим влияние эффективности использования оборотных средств организации на величину выручки от продаж организации.

Таблица 3.3. Анализ влияния эффективности использования оборотных средств ООО «Таир» на выручку от продаж

№ п/п	Показатели	2012	Скорректированное значение	2013	Расчет	Величина влияния
1	Средняя стоимость оборотных средств, тыс. руб.	59 383,5	78 057,5	78 057,5	212452-161626	50826
2	Скорость обращения, об.	2,72	2,72	3,02	235568-212452	23116
3	Выручка от продажи, тыс. руб. (стр.1*стр.2)	161626	212452	235568	50826+23116	73942

Данные проведенного анализа позволяют сделать вывод о существенном положительном влиянии повышения эффективности использования оборотных средств организации на величину выручки от продаж организации.

За счет увеличения скорости обращения оборотных средств с 2,72 до 3,02 об., выручка от продаж увеличилась на 23116 тыс. руб., что оценивается положительно.

За счет увеличения среднегодовой стоимости оборотных средств организации, выручка от продаж увеличилась на 50826 тыс. руб., что заслуживает положительной оценки.

В продолжении анализа рассмотрим показатели деловой активности организации и дадим им оценку (табл. 3.4.).

Оценка соотношения темпов роста основных оценочных показателей деятельности организации, позволяет сделать вывод, что увеличение средней стоимости активов на 31,77% свидетельствует о намечающейся тенденции увеличения экономического потенциала.

Таблица 3.4. Анализ динамики деловой активности ООО «Таир» за 2012-2013 гг.

	Показатели	2012	2013	Откл. (+;-)	Темп роста, %
1	Выручка от продаж, тыс. руб.	161 626	235 568	73 942	145,75
2	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	8 781	15 112	6 331	172,10
3	Средняя величина активов, тыс. руб.	59 663	78 620	18 957	131,77
4	Средняя величина собственного капитала, тыс. руб.	52 125	70 071,5	17 946,5	134,43
5	Средняя стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	279,5	562,50	283	201,25
6	Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	59 383,5	78 057,5	18 674	131,45
7	Средняя стоимость запасов и затрат без НДС, тыс. руб.	51 580,5	65 268	13 687,5	126,54
8	Расходы на продажу, тыс. руб.	13 576	19 664	6 088	144,84
9	Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	6 050,5	11 557	5 506,5	191,01
10	Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	3 491,5	6 074,5	2 583	173,98
11	Скорость обращения активов, об.	2,71	3,00	0,29	110,61
12	Скорость обращения собственного капитала, об.	3,1	3,36	0,26	108,42
13	Скорость обращения оборотных активов, об.	2,72	3,02	0,30	110,88
14	Время обращения оборотных активов, дн.	132,27	119,29	-12,98	90,19

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>

1 5	Время обращения запасов, дн.	114,89	99,74	-15,14	86,82
1 6	Средний период погашения дебиторской задолженности, дн.	13,48	17,66	4,18	131,05
1 7	Средний период погашения кредиторской задолженности, дн.	7,78	9,28	1,51	119,37
1 8	Продолжительность операционного цикла, дн.	128,37	117,41	-10,96	91,46
1 9	Продолжительность финансового цикла, дн.	120,59	108,12	-12,47	89,66
2 0	Рентабельность активов, %	14,72	19,22	4,50	x
2 1	Рентабельность собственного капитала, %	32,25	29,75	-2,50	x
2 2	Отношение средней величины активов к средней величине собственного капитала	1,14	1,12	-0,02	98,02

Анализ динамики относительных показателей деловой активности свидетельствует об увеличении рентабельности активов на 4,5%. За анализируемый период ухудшилась эффективность использования средств, принадлежащих собственникам организации на 2,5%, таким образом, в анализируемом периоде организация получает 29,75 руб. чистой прибыли с каждых 100 руб. вместо 32,25 руб. собственных средств.

В тоже время оборачиваемость активов ускорилась на 0,29 об. Повышение показателя означает более интенсивное использование активов. С финансовой точки зрения оборачиваемость собственного капитала определяет скорость оборота собственного капитала, с экономической – активность средств, принадлежащих собственникам организации.

В анализируемой организации за 2013 год отмечено ускорение оборачиваемости собственного капитала на 0,26 об. Повышение показателя свидетельствует об увеличении уровня деловой активности. Положительно сказалось на уровне деловой активности ускорение оборачиваемости оборотных активов на 0,3 оборота. Причиной стало сокращение времени обращения оборотных активов на 13 дней. Следовательно, динамика деловой активности организации оценивается положительно. При этом следует негативно отметить увеличение времени погашения дебиторской задолженности организации на 4,18 дней, при увеличении ее величины на 91,01%, что оценивается отрицательно.

Далее определим направления по улучшению эффективности управления оборотными активами организации.

3.2 Предложения по повышению эффективности управления оборотными средствами ООО «Таир»

Данные проведенного анализа свидетельствуют о достаточно эффективном использовании оборотных средств организации. При этом в качестве негативного момента следует отметить значительное увеличение

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>
суммы дебиторской задолженности организации при одновременном увеличении периода ее погашения.

Низкая оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «Таир» обусловлена предоставлением товарного кредита, неспособностью покупателей оплатить счета, а также плохой работы по взысканию дебиторской задолженности.

При соблюдении расчетной и договорной дисциплины торговые организации не должны иметь большую дебиторскую задолженность, так как это приводит к отвлечению оборотных средств, к задержке их оборачиваемости, что, в конечном итоге, ведет к образованию потребности в дополнительных источниках средств и ухудшает финансовое состояние организации. Чем больше дебиторская задолженность, тем меньше денежных средств в организации.

Дебиторская задолженность - величина управляемая. Для этого необходимо реализовывать конкретные меры по управлению процессом изменения дебиторской задолженности:

-Своевременно выявлять недопустимые виды кредиторской и дебиторской задолженности (просроченные (неоправданные) задолженности).

-Контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченным (просроченным) задолженностям.

-По возможности ориентироваться на большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

-Следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей: значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) источников финансирования.

-Использовать способ предоставления скидок при досрочной оплате.

Заключение

В курсовой работе был проведен анализ эффективности использования оборотных средств ООО «Таир».

Данные проведенного анализа результатов деятельности организации за 2012-2013 гг. свидетельствуют об увеличении масштабов деятельности организации: наблюдается увеличение выручки от продажи товаров на 45,75%, при повышении себестоимости проданных товаров на 45,54%. По итогам отчетного периода организация увеличила размер валовой прибыли на 46,80%, при увеличении ее уровня на 0,12%, что заслуживает положительной оценки.

Результаты проведенного анализа свидетельствуют об увеличении стоимости оборотных активов организации на 34,68%. Изучение структуры оборотных активов организации свидетельствует о преобладании запасов организации в размере 80,87%, размер которых увеличился на 24,76%.

При этом сумма денежных средств организации по итогам отчетного года была уменьшена на 506 тыс. руб., что заслуживает отрицательной оценки. По итогам отчетного периода следует также отметить негативное увеличение дебиторской задолженности организации более чем в 2 раза.

В структуре активов преобладает доля медленно реализуемых активов организации, составившей на конец отчетного периода 81,11%, размер которых за 2013 год увеличился на 14449 тыс. руб. Также необходимо отметить значительное увеличение быстро реализуемых активов на 9126 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод о преобладании в структуре оборотных активов организации оборотных активов, не подверженных инфляции - 81,76%. При этом сумма данных активов в динамике увеличилась на 14449 тыс. руб., что заслуживает положительной оценки. В структуре данной группы активов преобладают запасы, доля которых на конец отчетного периода составила 98,92%.

Размещено на <http://www.allbest.ru/>Размещено на <http://www.allbest.ru/>

Данные проведенного анализа свидетельствуют об увеличении собственных оборотных средств организации на 31,28%, что оценивается положительно. При этом значение коэффициента маневренности организации остается неизменным - 0,99. Также положительной оценки заслуживает увеличение в динамике коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами на 5,23%. Значение данного коэффициента на уровне 0,88 означает, что 88% запасов организации финансируется за счет собственных оборотных средств.

При этом следует негативно отметить увеличение времени погашения дебиторской задолженности организации на 4,18 дней, при увеличении ее величины на 91,01%, что оценивается отрицательно.

Для оптимизации размера дебиторской задолженности ООО «Таир» необходимо реализовывать конкретные меры по управлению процессом изменения дебиторской задолженности:

- Своевременно выявлять недопустимые виды кредиторской и дебиторской задолженности (просроченные (неоправданные) задолженности).

- Контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченным (просроченным) задолженностям.

- По возможности ориентироваться на большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

- Следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей: значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) источников финансирования.

Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 07.02.2011 г.) // Консультант Плюс.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 28.10.2011 г.) // Консультант Плюс.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 28.11.2011) // Консультант Плюс.
4. Васильев А.А Совершенствование системы управления финансовыми резервами. – М.: 2012. – 392 с.;
5. Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия, М.: ПБОЮЛ, 2011. - 290 с.;
6. Дробозина Л. А. Финансы. - М.: ЮНИТИ, 2013. – 355 с.
7. Заяц Н.Е. Финансовые ресурсы предприятий. – М.: 2009. – 217 с.
8. Ефимова О.В. Финансовый анализ, 2-е изд., М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2011. - 320 с.
9. Карасева И.М. Формирование и использование финансовых ресурсов. – Волгоград: 2011. – 190 с.
10. Ковалев В.В. Финансы. - М.: Проспект, 2012. – 262 с.
11. Ковалева А.М. Финансы и кредит. - М.: ФиС, 2009. – 247 с.
12. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учебник для вузов. – 6-е изд., перераб. - Минск: Новое знание, 2011. – 526 с.
13. Лушина С.И., Слепова В.И. Финансы. – М.: РЭА, 2013. – 567 с.
14. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 2-е изд., стереотип. – М.: ИЦ «Академия»; Мастерство, 2010. – 336 с.
15. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: Юнити – Дана, 2012. – 479 с.
16. Сурин О.К. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия // Аудит и налогообложения. – 2011. №1. – с. 17-20.

17. Чернова Е. Г. Финансы, деньги, кредит. - СПб.: Издательство Санкт-петербургского университета, 2009. – 255 с.
18. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2011. – 209 с.
19. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: учеб. пособие / Под общ. ред. А.Н. Соломатина. – М.: ИНФРА – М, 2012. – 295 с.
20. Экономика предприятия (фирмы): учебник / А.С. Пелих, В.М. Джуха, И.И. Боков и др. – Ростов н/Дону: Феникс, 2011.– 416 с.
21. Экономика предприятия (фирмы): учебник / под. ред. О.И. Волкова, О.В. Девяткина. – 3 –е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2009. – 601 с.
22. Экономика предприятия торговли: учеб. пособие. В 2ч. Ч.1 / Ю.Л. Александров, Э.А. Батраева, И.В. Петручения др.; Краснояр. Гос. торг.-экон.ин-т. – Красноярск, 2011. – 258 с.
23. Экономическая статистика: учебник / Под ред. Ю.Н. Иванова. – М.: ИНФРА – М, 2013. – 480 с.