

Содержание:

Введение

Проблема повышения эффективности использования активов предприятия занимает одно из центральных мест в рыночной экономике.

Задача анализа – определить, насколько эффективно используются активы предприятия, выявить факторы, влияющие на показатели эффективности использования активов.

Анализ финансового состава начинают с изучения состава и структуры имущества предприятия по данным актива баланса. Для более углубленного анализа структуры имущества необходимо привлечь дополнительные данные. Таким образом, в активе баланса отражаются, с одной стороны, производственный потенциал, обеспечивающий возможность осуществления основной (производственной) деятельности предприятия, а с другой стороны - активы, создающие условия для инвестиционной и финансовой деятельности. В связи с этим необходимо детально изучить состояние, движение и причины изменения каждого вида имущества предприятия.

Бухгалтерская отчетность позволяет достаточно подробно анализировать состояние и изменение ключевого элемента производственного потенциала предприятия - основных средств. Одним из важнейших факторов увеличения объема производства продукции на предприятиях является обеспеченность их основными производственными фондами в необходимом количестве и ассортименте и более полное и эффективное их использование.

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования - одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Этот вид активов играет очень важную роль в успешной деятельности предприятия. От состояния оборотных средств предприятия зависит его финансовое состояние и финансовая устойчивость. Финансовое положение предприятия находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатом хозяйственной деятельности. Поэтому организации должны быть заинтересованы в рациональной организации оборотных активов.

Тема анализа активов предприятия является актуальной, т.к. размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие ассигнования вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние предприятия. Если созданные производственные мощности предприятия используются недостаточно полно из-за отсутствия сырья, материалов, то это отрицательно скажется на финансовых результатах предприятия и его финансовом положении. То же произойдет, если созданы излишние производственные запасы, которые не могут быть быстро переработаны на имеющихся производственных мощностях. В итоге замораживается капитал, замедляется его оборачиваемость и, как следствие, ухудшается финансовое состояние. И при хороших финансовых результатах, высоком уровне рентабельности предприятие может испытывать финансовые трудности, если оно не рационально использовало свои финансовые ресурсы, вложив их в сверхнормативные производственные запасы или допустив большую дебиторскую задолженность. [Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие для студентов, специальностей «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ Под ред. О.В. Ефимовой и М.В. Мельник. - М.: Омега-Л, 2013.-388с].

Целью данной курсовой работы является анализ оборачиваемости активов предприятия «СПК Маяк» Галичского района. В качестве задач можно назвать следующие:

1. изучение теоретических основ анализа оборачиваемости активов, который включает:
 - определение сущности оборачиваемости активов;
 - рассмотрение различных методологических подходов к анализу оборачиваемости активов;
 - выявление путей ускорения оборачиваемости активов;
 - ■ 1. представление экономической характеристики предприятия;
 - 2. анализ оборачиваемости активов, состоящий из следующих подразделов:
 - анализ структуры активов предприятия;
 - общая оценка оборачиваемости активов;
 - анализ оборачиваемости оборотных активов;
 - выявление резервов ускорения оборачиваемости активов.

Предметом курсовой работы являются экономические отношения по поводу организации основных и оборотных активов и разработка путей ускорения их оборачиваемости в предприятиях. Объектом исследования выступает СПК «Маяк» Галичского района Костромской области. Период исследования 2013 - 2015 гг.

Основными методами и приемами, которые использовались при написании курсовой работы, являются: метод научной абстракции, метод сравнительного анализа, монографический метод, экономико-статистический и экономико-математический методы.

В качестве исходной информации для анализа оборачиваемости активов были использованы формы отчетности о финансово-экономическом состоянии товаропроизводителей агропромышленного комплекса за 2013 - 2015 гг.

1. Теоретические основы анализа оборачиваемости активов

1.1 Сущность анализа оборачиваемости активов

Одним из важнейших факторов повышения финансово - экономической эффективности деятельности предприятия является достижение более полного и эффективного пользования активами. Бухгалтерская отчетность позволяет анализировать состояние и изменение основных средств. В процессе производства основные средства изнашиваются физически и устаревают морально. Степень физического износа определяется при начислении амортизации, целью которой является:

- текущая оценка изношенной части основных средств;
- отнесение на готовую продукцию единовременных затрат по основным средствам;
- накопление финансовых ресурсов для замещения выбывающих основных средств или вложения в новые производства.

В производственно - хозяйственной деятельности предприятий используются производственные фонды и фонды непромышленного назначения. Авансированные для производственно-хозяйственной деятельности

производственные фонды выступают в трех формах: производственной, денежной и товарной. Задача фондов в трех формах одна - обеспечить непрерывность производства и воспроизводства, поэтому эти фонды и называются производственными. В отличие от производственных фондов непроизводственные обслуживают сам процесс производства в материальных отраслях производства.

Основные средства - это фонд финансовых ресурсов, инвестированный в основные фонды производственного и непроизводственного назначения.

Оборотные средства - это средства, инвестируемые организацией в текущие операции в течение каждого цикла. Характерными особенностями оборотных средств являются:

- полное потребление в течение одного производственного цикла и полный перенос стоимости на вновь созданную продукцию.
- нахождение в постоянном обороте.
- в течение одного оборота оборотные средства меняют свою форму с денежной на товарную и с товарной на денежную, проходя стадии закупки, потребления, реализации.

[Спирин Д.В. Финансы и инвестиции//Финансы. - №2. - 2007]

В планировании, учете и анализе оборотный капитал разделяют по следующим признакам:

1. **в зависимости от функциональной роли в производстве** - оборотные фонды и фонды обращения. К *оборотным фондам* относят производственные запасы (сырье, материалы, топливо), незавершенное производство, полуфабрикаты собственного производства, расходы будущих периодов. *Фонды обращения* - это готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные, денежные средства, средства в расчетах с другими предприятиями и организациями. Необходимость такого деления обусловлена продолжительностью времени пребывания оборотных средств в процессе производства и обращения.
2. **в зависимости от источников формирования** - собственный и заемный оборотный капитал. Величина *собственного оборотного капитала* по бухгалтерскому балансу может быть определена как разность между итогами третьего раздела баланса «Капитал и резервы» и первого раздела «Внеоборотные активы». *Заемный оборотный капитал* формируется в виде банковских кредитов, а также кредиторской задолженности. Он

предоставляется во временное пользование.

3. **в зависимости от практики контроля, планирования и управления** - нормируемые и ненормируемые оборотные средства. Если на предприятии установлены нормы на запасы сырья и материалов, готовой продукции, то в этом случае речь идет о *нормируемых оборотных средствах*. Если нормирование не предусмотрено, оборотные средства - *ненормируемые*.
4. **в зависимости от степени риска вложения средств в оборотный капитал (риск возврата) различают средства:**
 - с минимальным риском вложения (денежные средства в кассе и на расчетных счетах, краткосрочные финансовые вложения);
 - с малым риском вложения (дебиторская задолженность без сомнительной, производственные запасы без залежалых, остатки готовой продукции, не пользующейся спросом);
 - со средним риском вложений (незавершенное производство, расходы будущих периодов);
 - с высоким риском вложений (сомнительная дебиторская задолженность, залежалые производственные запасы, готовые товары и продукция, которая не пользуется спросом).
1. **в зависимости от ликвидности (скорости превращения в денежные средства)** - абсолютно ликвидные, быстро реализуемые и медленно реализуемые оборотные средства.
2. **в зависимости от материально-вещественного содержания** - предметы труда (сырье, материалы, топливо и др.), готовая продукция, денежные средства и средства в расчетах.

[Басовский Л.Е. Теория экономического анализа. - М.: ИНФРА-М. - 2012.-222с.].

1.2 Методика проведения анализа оборотных средств

В процессе анализа основных средств необходимо определять износ основных средств. По данным учета и отчетности можно рассчитать коэффициенты износа ($K_{и}$) и годности ($K_{г}$), характеризующие соответственно долю изношенной и долю годной к эксплуатации части основных средств.

$K_{и}$ = сумма начисленной амортизации / среднегодовую стоимость основных средств.

$K_{г}$ = 100% - $K_{и}$, если коэффициент износа выражен в процентах.

Данные показатели могут быть рассчитаны как на начало, так и на конец отчетного периода. Очевидно, что увеличение коэффициента износа означает ухудшение состояния основных средств предприятия. При этом, однако, следует учитывать, что коэффициент износа не отражает фактической изношенности основных средств, а коэффициент годности не дает точной оценки их текущей стоимости. На сумму износа основных средств большое влияние оказывает принятый на предприятии способ начисления амортизации, что также подтверждает ограниченный характер показателей годности и износа.

Важное аналитическое значение для оценки состояния средств труда имеют показатели движения основных средств - коэффициенты обновления ($K_{ОБН}$) и выбытия ($K_{В}$).

$$K_{ОБН} = F^{OC} / F^{OC}_{КГ},$$

где F^{OC} - стоимость поступивших за отчетный период основных средств;

$F^{OC}_{КГ}$ - стоимость основных средств на конец года.

$$K_{В} = -F^{OC} / F^{OC}_{НГ},$$

где $-F^{OC}$ - стоимость выбывших за отчетный период основных средств;

$F^{OC}_{НГ}$ - стоимость основных средств на начало года.

Фондоотдача = выручка от реализации / среднегодовую стоимость ОС.

Обратным этому показателю является показатель общей фондоемкости продукции. Он рассчитывается по формуле:

Фондоемкость = среднегодовая стоимость ОС / выручку от реализации.

Результативным показателем использования основных средств является рентабельность основных средств, которая рассчитывается по следующей формуле:

Рентабельность, % = прибыль / среднегодовую стоимость ОС x 100.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

- ○ 1. *наличие собственных оборотных средств:*

СОС = Капитал и резервы - Внеоборотные активы

(стр. 490 пассива баланса) (стр. 190 актива баланса)

- ○ 1. *наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ):*

КФ = [Капитал и резервы + Долгосрочные пассивы] - Внеоборотные активы

(стр. 490 пассива (стр. 590 пассива (стр. 190 актива баланса)

баланса) баланса)

- ○ 1. *общая величина основных источников формирования запасов:*

ВИ = [Капитал и резервы + Долгосрочные пассивы + Краткосрочные кредиты и займы] - Внеоборотные активы

или ВИ = (стр. 490 пассива баланса + стр. 590 пассива баланса + стр. 610 пассива баланса) - стр. 190.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств, который равен разнице наличия собственных оборотных средств и общей величины запасов или строки 490 пассива баланса и строки 210 актива баланса.
2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, который определяется как разница между наличием собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и общей величины запасов, или сумма строк 490 и 590 пассива баланса минус строки 190 и 210 актива баланса.
3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов, который рассчитывается вычитанием из общей величины основных источников формирования запасов общей величины запасов или как сумма строк 90, 590 и 610 пассива баланса минус строки 190 и 210 актива баланса.

Фактическое наличие собственных оборотных средств = СК + ДО - ВА,
где СК - это собственный капитал (итог III раздела бухгалтерского баланса),
ДО - это долгосрочные обязательства (итог IV раздела бухгалтерского баланса),
ВА - это внеоборотные активы (итог I раздела бухгалтерского баланса).

Чистый оборотный капитал определяется как разница между оборотными активами предприятия и его краткосрочными обязательствами. Этот показатель характеризует количество капитала, оставшееся в распоряжении предприятия после оплаты всех краткосрочных долгов. Величина оборотного капитала зависит от продолжительности операционного цикла: чем он меньше, тем меньше необходимо оборотного капитала.

1. структура оборотных активов - это удельный вес каждого вида оборотных активов в общей стоимости оборотных активов;
2. оборачиваемость оборотных активов и их отдельных элементов характеризуется коэффициентами оборачиваемости оборотных активов, запасов, дебиторской задолженности и денежных средств, продолжительностью оборота в днях;
3. рентабельность оборотных активов характеризует отдачу оборотных средств, т.е. количество прибыли, получаемой предприятием на 100 рублей вложенных оборотных средств.

Непосредственно производственный цикл включает время:

1. хранения материальных запасов с момента поступления их на склад предприятия до момента отпуска в производство;
2. длительности технологического процесса (обработки сырья и материалов для выпуска готовой продукции);
3. хранения готовой продукции на складе.

В.Г. Артеменко и В.В. Остапова предлагают для оценки оборачиваемости активов использовать следующие показатели:

1. коэффициент оборачиваемости оборотных активов, показывающий количество оборотов, совершаемых оборотными активами за анализируемый период времени. Данный показатель рассчитывается по следующей формуле:

где $K_{об}$ - коэффициент оборачиваемости, обороты;

V_p - выручка от продажи товаров, продукции, работ, тыс. руб.;

- средняя величина оборотных активов, тыс. руб.

При этом, где OA_H и OA_K - оборотные активы на начало и конец анализируемого периода соответственно.

С увеличением этого показателя эффективность использования оборотных средств увеличивается.

1. Длительность одного оборота, характеризующая время одного оборота оборотного капитала. Этот показатель определяется по следующей формуле:

или ,

где Дл - длительность периода обращения оборотного капитала, дни;

T - анализируемый период, дни (90, 180, 270 и 365 дней).

Чем больше длительность одного оборота, тем менее эффективно используются оборотные средства.

1. Коэффициент закрепления оборотных средств ($K_{закр}$), показывающий величину оборотных активов на 1 руб. проданных товаров, продукции. Он рассчитывается по формуле:

.

1. Расчет оборачиваемости отдельных видов оборотных активов позволяет в какой-то степени оценить вклад каждого подразделения организации в повышение эффективности использования оборотных активов. [Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. - М.: Омега-Л, 2011.- 268с.]

Товарно-материальные ценности образуют связующее звено между производством и продажей товаров, продукции, работ, услуг. Оборачиваемость запасов можно проанализировать с помощью следующих показателей:

1. коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов, рассчитываемый по формуле:

где $K_{зап}$ - коэффициент оборачиваемости запасов, обороты;

C - себестоимость проданных товаров, работ, услуг, тыс. руб.;

- средняя величина запасов сырья и материалов, тыс. руб.

1. Длительность оборота запасов сырья и материалов определяется по формуле:

или ,

где $Dл_{зап}$ - длительность оборота запасов сырья и материалов, дни;

T - анализируемый период времени, дни.

В процессе анализа показатели сравнивают в динамике, а также с нормируемой величиной. При росте длительности оборачиваемости запасов можно предположить трудности в производственной деятельности организации.

Показатели ниже нормативных также следует оценить отрицательно, т.к. это может означать недостаточность запасов, что в дальнейшем может тормозить развитие бизнеса. Следует эффективно управлять запасами. Их уровень должен быть достаточным для удовлетворения потребности в них, однако не следует допускать нарушения нормального уровня.

1. Аналогично рассчитывают коэффициент оборачиваемости запасов готовой продукции, который равен отношению выручки от проданных товаров, работ, услуг к средней величине запасов готовой продукции. Длительность оборота запасов готовой продукции рассчитывается аналогично длительности оборота запасов сырья и материалов. [Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. - М.: ТК Велби, Проспект, 2011.- 360с.]

Также анализируют оборачиваемость дебиторской задолженности. Задачи анализа состоят в выявлении размеров и оценке динамики неоправданной дебиторской задолженности, причин ее возникновения или роста. Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности также рассчитывают коэффициент оборачиваемости краткосрочной дебиторской задолженности и оборачиваемость дебиторской

задолженности в днях за анализируемый период. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается также как коэффициент оборачиваемости запасов готовой продукции, только в числителе стоит средняя величина краткосрочной дебиторской задолженности. Оборачиваемость этой задолженности в днях определяется по той же формуле, что и длительность оборота запасов сырья и материалов.

В процессе анализа следует рассчитать и оценить показатели оборачиваемости кредиторской задолженности. К ним относится коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, который равен отношению себестоимости проданных товаров, работ, услуг к средней величине кредиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях рассчитывается аналогично оборачиваемости дебиторской задолженности.

По таким же формулам рассчитываются коэффициенты оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, только в знаменателе будут средняя величина денежных активов организации и средняя величина краткосрочных финансовых вложений.

Эффективность использования оборотных активов характеризуется ростом оборачиваемости оборотного капитала, снижением потребности в оборотных средствах на 1 руб. объема выпуска продукции, приростом объемов продажи продукции и увеличением получаемой прибыли.

В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств можно определить относительную экономию оборотных средств по формуле:

,

где - относительная экономия (перерасход) оборотных активов за счет ускорения (замедления) оборачиваемости, тыс. руб.;

$K_{об1}$ и $K_{об0}$ - коэффициенты оборачиваемости оборотных средств в отчетном и прошлом периодах соответственно, обороты;

$V_{одн1}$ - однодневная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг в отчетном периоде, тыс. руб.

Прирост продукции за счет ускорения оборачиваемости оборотных активов можно рассчитать по следующей формуле:

,
где - средняя величина оборотных активов отчетного периода, тыс. руб.

Для оценки влияния оборачиваемости оборотного капитала на приращение прибыли воспользуемся соотношением:

,
где - изменение суммы прибыли за счет ускорения оборачиваемости оборотных активов, тыс. руб.;

P_0 - прибыль организации за предыдущий период, тыс. руб.;

K_p - коэффициент роста оборотов оборотных средств, определяемый отношением коэффициента оборачиваемости оборотных средств отчетного периода к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств предыдущего периода.

1. В результате эффективного использования оборотных активов улучшается финансовое состояние организации, укрепляется платежеспособность.
[Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. - М.: Омега-Л, 2011.- 268с.]

1.3 Пути ускорения оборачиваемости активов

Финансовое положение предприятия непосредственно зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. На скорость обращения средств, в свою очередь, влияют следующие факторы:

- сфера деятельности и масштабы предприятия;
- отраслевая принадлежность;
- экономическая ситуация в стране и связанные с этим условия;
- ценовая политика предприятия;
- структура активов;
- методика оценки запасов.

В общей сумме активов большой удельный вес занимают оборотные средства. От рациональности их размещения и эффективности использования зависит платежеспособность организации, ликвидность ее активов. Изучаются и отдельные

группы оборотных средств, оказывающие наиболее существенное влияние на платежеспособность и финансовую устойчивость. Для стабильного, хорошо отлаженного производства и реализации продукции характерна и стабильная структура оборотных средств. Существенные изменения структуры оборотных активов (свыше 5%) нежелательны, а если они имеют место, то означают перераспределение вложенного капитала между отдельными его элементами. Одной из причин такого положения могут быть инфляционные процессы. Воздействие изменения цен на финансовое положение организации зависит как от темпов инфляции, так и от состава активов и пассивов.

Аналитику необходимо учитывать следующее:

1. с инфляционным изменением цен связана оборачиваемость оборотных средств: чем медленнее оборачиваемость, тем больше будет завышена прибыль, если для оценки текущих активов не применяется метод ЛИФО;
2. важным в период инфляции является распределение активов и пассивов на монетарные и немонетарные, так как вложение в денежные активы будет вести к потере покупательной способности.

Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства, поэтому необходимо разработать политику управления оборотными средствами.

Эффективное управление оборотными активами способствует экономии оборотного капитала (сокращению потребности в оборотном капитале), приросту объемов продукции, увеличению получаемой прибыли. Управляя оборотными активами, организация имеет возможность в меньшей степени зависеть от внешних заемных источников.

Основополагающим фактором в управлении оборотными средствами является их оборачиваемость. Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность напрямую зависят от того, насколько быстро авансированные средства превращаются в реальные деньги. Длительность нахождения средств в обороте определяется совокупным влиянием ряда внешних и внутренних факторов (деятельность предприятия, отраслевая принадлежность, масштабы предприятия). Однако период нахождения средств в обороте в значительной степени обусловлен внутренними условиями деятельности предприятия, и в первую очередь эффективностью стратегии управления его активами. Чем оптимальнее стратегия управления активами, тем большую свободу воздействия на длительность оборота будет иметь предприятие.

Организация оборотных средств на предприятии – важное направление деятельности финансовых служб. В задачи управления оборотным капиталом входят следующие:

- Определение состава и структуры оборотных средств;
- Определение потребности в оборотных средствах
- Выявление источников формирования оборотных средств;
- Распоряжение оборотными средствами и их эффективное использование.

[Басовский Л.Е. Теория экономического анализа. - М.: ИНФРА-М. – 2012.-222с.]

Из всего выше сказанного можно сделать вывод, что ускорение оборачиваемости увеличивает массу полученной прибыли, уменьшает текущие потребности предприятий в оборотных средствах и обеспечивается путем:

- сокращения длительности производственного цикла;
- сокращения продолжительности операций в процессах снабжения и реализации;
- уменьшения запасов и готовой продукции;
- совершенствования системы расчетов и других факторов, влияющих на оборачиваемость оборотных активов.

2. Экономическая характеристика предприятия

При рассмотрении экономической характеристики были рассмотрены такие вопросы, как состав, структура, численность и обеспеченность трудовыми ресурсами и их использование; размер предприятия; структура денежной выручки (специализация); состав основных отраслей. Также был определен уровень интенсивности и эффективность интенсификации производства, уровень затрат труда и себестоимость единицы продукции (по основным видам); финансовый результат по видам продукции, отраслям и предприятию. В этом разделе показатели, характеризующие экономические условия предприятия, отражены в виде таблиц.

Численность работников предприятия, их состав и структуру за рассматриваемый период можно представить в виде таблицы 1.

Таблица 1. Состав, структура и численность трудовых ресурсов.

	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Категория работников			
	чел. %	чел. %	чел. %
Всего по предприятию	115 100	105 100	90 100
из них работники, занятые в с. - х. производстве	107 93,04	98 93,3	83 92,2
Т.ч.:			
- постоянные	83 72,2	78 74,3	65 72,2
- служащие	20 17,4	20 19	18 20
из них:			
- руководители	6 5,2	6 5,7	6 6,7
- специалисты	14 12,2	14 13,3	12 13,3
Прочие работники	8 7	7 6,7	7 7,8

Анализируя данную таблицу, мы видим, что наибольший удельный вес в структуре трудовых ресурсов занимают работники, занятые в с.-х. производстве: 93,04% от общего числа работников в 2013г.; 93,3% - в 2014г. и 92,2% в 2015г. Наименьший удельный вес занимают прочие работники. В целом, численность работников в предприятии уменьшается: в 2014г. численность работников уменьшилась на 8,7% по сравнению с 2013г., а в 2015 году на 21,7%. Численность служащих уменьшается на 10% (на 2 человека) к 2015 году в сравнении с 2013 и 2014 годом.

Специфика использования трудовых ресурсов в с.-х. и перерабатывающих отраслях заключается в сезонности труда, являющейся результатом несовпадения периодов производства и рабочего. Это особенно касается растениеводства и перерабатывающей промышленности. В животноводстве, промышленных

производствах, на автотранспорте затраты труда в течение года более равномерны.

Другие особенности использования трудовых ресурсов в с.-х. – необходимость совмещения работниками трудовых функций, которая обуславливается многообразием работ и короткими сроками их исполнения; приложение труда не только в общественном, но и в личном подсобном хозяйстве; зависимость результатов труда от природных условий.

Недостаточная обеспеченность трудовыми ресурсами может привести к невыполнению запланированного объема работ, несоблюдению оптимальных агротехнических сроков их проведения, а, в конечном счете, к сокращению объема производства сельскохозяйственной продукции. Рассмотрим обеспеченность трудовыми ресурсами и эффективность их использования (таблица 2) в СПК «Маяк» за 3 года.

Таблица 2. Обеспеченность трудовыми ресурсами и их использование

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Приходится на среднегодового работника, га	32,8	35,95	41,9
- с. – х. угодий			
- пашня	27,2	29,75	34,7
Отработано работником			
- дней	28	26	24
- часов	197	185	165
Коэффициент использования годового фонда рабочего времени	1,0	0,96	0,96

Рассматривая показатели использования трудовых ресурсов, можно отметить, что в СПК «Маяк» одним работником в 2013г. отработано больше дней, чем в 2014г. на 7,14%.

Коэффициент использования годового фонда рабочего времени в 2014 и в 2015 гг. в хозяйстве равен 0,96, значит, трудовой фонд используется не полностью, в 2013 году = 1, т.е. рабочее время используется полностью.

Масштаб производства оказывает прямое воздействие на его эффективность. Эффект масштаба говорит о том, что при увеличении объемов производства до определенных пределов себестоимость единицы продукции уменьшается и при тех же самых условиях рыночных цен финансовый результат улучшается. Основным показателем, характеризующим масштаб производства, является СВП в единых ценах.

Таблица 3. Размер предприятия

Показатель	2013 г.	2014г.	2015 г.	2013/2015гг., в %
Денежная выручка, тыс. руб.	31496	30565	32093	101,9
Прибыль, убыток от реализации, тыс. руб.	213	-2439	82	38,5
Общая земельная площадь, га	3775	3775	3775	100
В т.ч. площадь с. - х. угодий	3775	3775	3775	100
из них пашня	3124	3124	3124	100
Среднегодовая стоимость производственных основных средств, тыс.руб.	43313	45862	41511	95,8

Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	23353	20926	22393	95,9
Среднегодовая численность работников, чел.	115	105	90	78,7
в т.ч. занятых в с. - х. производстве	107	98	83	77,6
Крупный рогатый скот, всего, голов	958	951	951	99,3
в т.ч. коровы	388	388	388	100

Рассмотрев таблицу, можно отметить, что все показатели в динамике за 2013 – 2015 гг. существенно варьируют. Денежная выручка увеличилась на 597 тыс. руб. или на 1,9 %; среднегодовая стоимость производственных основных средств уменьшилась на 1802 тыс. руб. или на 4,2 %; среднегодовая стоимость оборотных средств уменьшилась на 960 тыс. руб. или на 4,1 %. Неизменными остались общая земельная площадь 3775 га и КРС, в т.ч. коровы – 388 голов, среднегодовая численность работников уменьшилась на 25 человек или на 21,3 %, в т.ч. занятых в с.-х. производстве на 24 чел. или на 22,4%; крупный рогатый скот (всего) уменьшился на 7 голов или на 0,7%.

Для того, чтобы эффективно использовать земельные, материальные и трудовые ресурсы в хозяйстве получают развитие нескольких отраслей.

Для того, чтобы определить специализацию хозяйства рассчитаем структуру денежной выручки (таблица 4). Структура денежной выручки – это удельный вес денежной выручки по видам продукции в общей сумме денежной выручки.

Таблица 4. Структура денежной выручки

Продукция, услуги	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Структура 2015г., в %
Зерно	1058	533	33	0,33

Прочая продукция растениеводства	1208	1966	2120	2,12
Итого по растениеводству	2266	2499	2153	2,153
Скот и птица в живой массе	5107	6685	6088	6,088
Молоко цельное	18792	17153	18950	18,95
Прочая продукция животноводства	33	16	16	0,16
Продукция животноводства собственного производства, реализованная в переработанном виде:	2938	2287	1949	1,949
Итого по животноводству	26870	26141	27003	27,03
<i>Всего по с. - х. производству</i>	29136	28640	29156	29,2

В СПК «Маяк» ведущей отраслью является животноводство, так как в структуре денежной выручки на его долю приходится 27,03%, а на отрасль растениеводства лишь 2,2%. Основными видами деятельности является производство молока, мяса, а также выращивание племенного молодняка. Общий объем выручки от реализации животноводческой продукции в 2015 году больше чем в 2013 году на 20 тыс. руб.. Наибольший удельный вес – 18,95% занимает выручка от реализации молока.

Наибольшую выручку в растениеводстве приносит прочая продукция растениеводства, которая в 2015 году составляет 2120 тыс. руб.

На результаты деятельности хозяйства влияет интенсификация использования имеющихся ресурсов. В экономической науке интенсивность трактуется как концентрация труда и капитала на единицу сельскохозяйственной площади или голову животных.

При рассмотрении интенсификации сельского хозяйства необходимо различать два ее аспекта: уровень интенсификации производства и экономическая эффективность интенсификации (таблица 5).

Таблица 5. Уровень интенсификации сельскохозяйственного производства

Показатели	2013 г.	2013 г.	2015 г.	В 2013/2015гг., в %
В расчете на 100 га с. - х. угодий:				
- производственных основных средств	1147,7	1214,9	1099,6	95,8
- затрат труда, тыс. чел.- ч.	5,2	4,9	4,4	84,6
- крупного рогатого скота, голов	25,4	25,2	25,2	99,2
в т.ч. коров, голов	10,3	10,3	10,3	100
Энергетических мощностей на 100 га посевов, л.с.	136,8	131,3	127,1	92,9
Энерговооруженность, л.с.	44,9	47,2	53,3	118,7
Фондовооруженность, тыс. руб.	376,6	436,8	461,2	122,5

Производственные основные средства в расчете на 100га с.-х. угодий в период с 2013г. по 2015г. уменьшились на 48,1 тыс.руб. Затраты труда на 100 га с.-х. угодий ежегодно уменьшаются. В 2015г. они уменьшились на 0,8 тыс. чел.-ч. по сравнению с 2013г.

Рассматривая 2013 и 2015 гг., можно заметить, что энергетические мощности на 100 га посевов уменьшились на 7,1%. Энерговооруженность за 3 года повысилась на 18,7 %. Показатель фондовооруженности показывает, сколько продукции

получено на единицу основных средств. Фондовооруженность, также за 3 года, повысилась на 22,5%.

Экономическая эффективность интенсификации характеризует то, чего предприятие достигло, и она представлена в таблице 6.

Таблица 6. Экономическая эффективность интенсификации

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	В 2013/2015гг., в %
1	2	3	4	5
На 100 га с/х угодий:				
- денежной выручки, тыс. руб.	834,3	809,7	850,15	101,9
- прибыли, убытка от реализации, тыс. руб.	5,6	-64,6	2,2	39,3
1	2	3	4	5
- молока, ц	420,72	419,9	364,8	86,7
- прироста крупного рогатого скота, ц	31,34	31,34	29,3	93,5
Урожайность с 1 га, ц:				
- зерна	0,57	0,55	0,39	68,4
Удой на 1 корову, ц	1,1	1,9	0,9	81,8

Фондоотдача, руб.	0,72	0,67	0,77	106,9
Рентабельность предприятия, %	0,005	-0,05	0,002	40

В период с 2013 – 2015 гг. в СПК «Маяк» все показатели ведут себя по-разному. Уменьшается: урожайность зерна с 1 га на 31,6%, денежная выручка на 100 га с.-х. угодий увеличивается на 1,9% и фондоотдача на 6,9 %. Снизилась: молоко на 100 га с.-х. угодий на 13,3%; прирост крупного рогатого скота на 100 га с.-х. угодий –на 6,5%; урожайность зерна с 1 га на 31,6%.

Финансовый результат характеризует эффективность деятельности предприятия. Показатели финансового результата – это прибыль и рентабельность.

Наиболее важной является прибыль, так как именно она отражает важнейшую цель деятельности предприятия – получение дохода. Реализация продукции является основным источником дохода предприятия.

Рентабельность – это экономическая категория, отражающая доходность с.-х. производства, означающая, что предприятие получает прибыль. Она характеризует эффективность использования потребленных производственных ресурсов, уровень управления и организации производства труда, результаты реализации продукции, возможность осуществления расширенного воспроизводства, возможность экономического стимулирования работника.

Общая формула расчета рентабельности представляет собой отношение балансовой или чистой прибыли к стоимости анализируемого объекта.

Таблица 7. Финансовый результат

Вид продукции	2013 г.		2014 г.		2015г.	
	Прибыль (убыток), тыс. руб.	Рентабельность, %	Прибыль (убыток), тыс. руб.	Рентабельность, %	Прибыль (убыток), тыс. руб.	Рентабе

Зерно	-69	-6,1	143	36,6	-6	-15,4
Прочая продукция растениеводства	581	92,7	596	43,5	790	59,4
Итого по растениеводству	512	29,2	739	41,99	784	57,3
Скот и птица в живой массе:	-1783	-25,9	-1276	-16,03	-1192	-16,4
- крупный рогатый скот	-1746	-25,7	-1276	-16,3	-1192	-16,4
Молоко цельное	3930	26,4	230	1,35	1568	9,02
Прочая продукция животноводства	15	83,3	7	77,7	6	60
Продукция животноводства собственного производства, реализованная в переработанном виде	-3298	-52,9	-2067	-47,5	-2339	-54,5
Итого по животноводству	-1136	-4,1	-3106	-10,6	-1957	-6,8
Всего по с.-х. производству	-624	25,1	-2367	31,39	-1173	50,5

Анализируя полученные данные можно сделать вывод, что предприятие ежегодно получает убытки, наименьшие приходятся на 2013 год. На протяжении трех лет животноводство приносит убытки, однако растениеводство за 3 года приносит прибыль. Важно заметить что в течение 3х лет. прибыль приносит производство молока.

Анализ ликвидности предприятия производится на основе анализа ликвидности баланса. Для этого нужно разделить актив и пассив баланса на четыре группы и сравнить их. Анализ ликвидности представлен в таблице 8.

Таблица 8. Анализ ликвидности баланса

Актив	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Пассив	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Наиболее ликвидные активы (А1)	22	42	181	1. Наиболее срочные обязательства (П1)	8196	9468	6911
2. Быстро реализуемые активы (А2)	591	1045	730	2. Краткосроч. пассивы (П2)	1221	733	926
3. Медленно реализуемые активы (А3)	22740	19839	21482	3. Долгосроч. пассивы (П3)	20626	17674	14462
4. Трудно реализуемые активы (А4)	49856	45996	41645	4. Постоянные пассивы (П4)	43166	39047	41739
Баланс	73209	66922	64038	Баланс	73209	66922	64038

Наибольшую долю среди активов занимают труднореализуемые активы (внеоборотные активы за минусом долгосрочных финансовых вложений). Однако

этот показатель уменьшился в течение года на 3860 тыс.руб. в 2014г., и на 8211 тыс.руб. в 2015г., в сравнении с 2013 годом. Наименьшую долю занимают наиболее ликвидные активы (денежные средства), величина которых в 2015г. увеличилась на 159 тыс.руб., а в 2014 году на 20 тыс.руб. – в сравнении с 2013г.

Рассматривая пассив баланса можно отметить, что наибольшую долю занимают постоянные пассивы (собственный капитал), изменение среди них произошло в сторону уменьшения на 1427 тыс.руб. в 2015 г. В сравнении с 2013 годом. Наименьшую долю занимают краткосрочные пассивы. Их стоимость уменьшилась на 295 тыс.руб. в 2015 г. и уменьшилась на 488 тыс.руб. в 2014 г .

Анализируя систему неравенств

,
 которые определяют абсолютную ликвидность баланса, можно отметить, что первые два неравенства не выполняются, это свидетельствует о том, что предприятие не платежеспособно на ближайший промежуток времени ($A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$). Однако третье неравенство свидетельствующие о перспективной ликвидности баланса, что означает: прогноз будущих поступлений и платежей. Последнее (четвертое) неравенство носит балансирующий характер и в то же время является минимальным условием финансовой устойчивости предприятия, т.е. показывает наличие собственных оборотных средств.

Теперь проанализируем платежеспособность нашего предприятия. Для этого рассчитаем коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия. Расчет представлен в таблице 9.

Таблица 9. Показатели платежеспособности предприятия

Показатель	Оптимальное значение	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,02	0,06	0,2

Коэффициент критической ликвидности	$\geq 0,8$	0,07	0,11	0,12
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,48	2,1	0,29
Общий показатель платежеспособности	≥ 1	0,48	0,43	0,60
Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	0,54	0,54	0,53

Проанализировав показатели таблицы 9, можно прийти к выводу, что меньше оптимальных значений, коэффициенты критической ликвидности, общий показатель платёжеспособности. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить за счет имеющихся у него денежных средств в ближайшее время. Коэффициент критической ликвидности говорит о том, какую часть текущих обязательств предприятие может погасить не только за счет имеющихся у него денежных средств, но и за счет ожидаемых поступлений от дебиторов. Коэффициент текущей ликвидности за рассматриваемый период превышает оптимальные значения. Это говорит об успешной работе предприятия. Коэффициент маневренности характеризует часть капитала, которая находится в мобильной форме и в целом отражает эффективность управления активами предприятия. Данный показатель за рассматриваемый период меньше оптимальных значений. Это говорит о том, что свободными оборотными активами покрывается очень маленькая часть собственного капитала.

Можно сделать вывод, что предприятие является неплатежеспособным.

3. Анализ оборачиваемости активов предприятия

3.1 Анализ структуры активов предприятия

Анализ структуры активов предприятия предполагает изучение состава и структуры основных и оборотных средств, а также выявление основных источников их формирования. Исходная информация для анализа содержится в бухгалтерском балансе предприятия. Основные средства представлены в первом разделе баланса. Состав основных средств по группам, выделенным в соответствии с ПБУ 6/01, представлен в форме 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» в разделе «Основные средства». Состав и структура основных средств СПК представлены в таблице 10.

Таблица 10. Состав и структура основных средств СПК «Маяк»

Виды основных средств	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
Здания						
Сооружения и передаточные устройства	26244	3,8	26119	36,2	31594	39,8
Машины и оборудование	28963	42,3	30511	42,3	31457	39,6
Транспортные средства	2877	4,2	3828	5,3	3775	4,8
Рабочий скот	10	0,01	10	0,01	10	0,01
Продуктивный скот	10443	15,2	11659	16,2	12613	15,9
Итого	68537	100,0	72127	100,0	79449	100,0

Из таблицы 10 видно, что наибольший удельный вес в структуре основных средств на протяжении трех исследуемых лет занимают здания, причем их стоимость в 2015г. увеличилась на 5350 тыс. руб., в сравнении с 2013 годом. Второе место в

структуре занимают машины и оборудование, стоимость которых за рассматриваемый период так же увеличивается. Стоимость продуктивного скота с каждым годом увеличивается. Стоимость транспортных средств с каждым годом увеличивается.

В целом по предприятию стоимость основных средств с каждым годом увеличивается: в 2015г. - на 10912 тыс. руб. за счет увеличения стоимости зданий, продуктивного скота, машин и оборудования.

На следующем этапе анализа основных средств проводят оценку эффективности использования основных средств основной деятельности. Исходная информация для расчетов представлена в формах № 1,2,5 раздел «Основные средства», 5-АПК, 9-АПК. Эффективность использования основных средств представлена в таблице 11.

Таблица 11. Эффективность использования основных средств в СПК «Маяк»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент износа основных средств на конец года	-0,40	-0,42	-0,49
Коэффициент годности	1,4	1,4	1,5
Коэффициент обновления основных средств	0,95	0,91	0,99
Коэффициент выбытия основных средств	1,1	1,1	1,01
Фондоотдача, тыс. руб.	0,46	0,42	0,4
Фондоемкость, тыс.руб.	2,2	2,4	2,5
Рентабельность основных средств, %	0,31	- 3,4	0,1

Из данной таблицы видно, что фондоотдача за исследуемый период не изменилась. Обратный показатель фондоотдаче - фондоемкость так же не изменился. Лишь небольшое его увеличение говорит об ухудшении состояния основных средств предприятия. Коэффициент обновления основных средств с каждым годом увеличивается к 2015 году, а коэффициент выбытия основных средств немного уменьшается.

Анализ оборотных средств предприятия включает следующие виды работ:

- изучение состава и структуры оборотных активов предприятия;
- выявление источников формирования оборотных средств, их анализ и структура;
- общая оценка оборачиваемости активов;
- анализ оборачиваемости оборотных активов;
- выявление резервов ускорения оборачиваемости активов.

Исходная информация для анализа оборотных активов представлена во втором разделе бухгалтерского баланса, где определяется состав оборотных средств, их стоимость на начало и на конец отчетного года. Информация об источниках формирования оборотных активов представлена в пассиве бухгалтерского баланса.

На основании данных второго раздела представим динамику и структуру оборотных средств СПК «Маяк» в виде таблицы 12.

Таблица 12. Динамика и структура оборотных средств СПК «Маяк»

Виды оборотных средств	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Запасы	22462	96,2	19839	94,8	21482	95,9
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	278	1,2	-	-	-	-

Дебиторская задолженность	591	2,5	1045	4,99	730	3,3
Денежные средства	22	0,09	42	0,2	181	0,8
Итого оборотных средств	23353	100,0	20926	100,0	22393	100,0

Из данной таблицы видно, что в структуре оборотных средств наибольшую долю занимают запасы. Количество оборотных средств в 2015 уменьшилось на 960 тыс. руб. по сравнению с 2013г.

Стоимость запасов в 2015г. уменьшилась на 980 тыс. руб., а в 2014г. уменьшилась на 2623 тыс. руб. по сравнению с 2013г. Дебиторская задолженность в 2015г. увеличилась на 139 тыс. руб., а в 2014г. - на 454 тыс. руб. по сравнению с 2013г. .

Оборотные активы предприятия не появляются сами по себе, они должны формироваться за счет каких-то источников. Они формируются в соответствии с производственной программой с учетом условий снабжения, реализации и расчетов. Источники формирования оборотных средств включают собственные, привлеченные и заемные средства. Вся эта информация содержится в пассиве бухгалтерского баланса. Собственные источники формирования оборотных средств представлены в 3 разделе пассива баланса, который называется «Капитал и резервы». Так как оборотный капитал - часть оборотных активов предприятия, которая остается после погашения всех краткосрочных долгов. Оборотный капитал определяется как разница между итогами 2 и 5 разделов бухгалтерского баланса. Вторая методика расчета фактического наличия собственных оборотных средств: наличие собственных оборотных средств равно сумме итогов 3 и 4 разделов пассива баланса за вычетом итога 1 раздела актива баланса.

Привлеченные источники характеризуют временное использование собственности других предприятий и лиц в обороте. К ним относятся кредиторская задолженность предприятия и средства целевого финансирования до их использования по прямому назначению. Привлеченные источники равны разнице итога 5 раздела пассива баланса и строки 610 этого раздела.

Заемные источники включают краткосрочные кредиты банков, краткосрочные займы, векселя, выданные предприятием (товарные и денежные). Заемные источники предусматриваются кредитным договором, по ним устанавливается

конкретный срок использования и процентная ставка. Эти источники представлены в 5 разделе пассива баланса строка 610.

Состав и структура источников формирования оборотных средств СПК «Маяк» представлены в таблице 13.

Таблица 13. Состав и структура источников формирования оборотных средств

Оборотные средства	2013 г. % к итогу		2014 г. % к итогу		2015г. % к итогу		
	1	2	3	4	5	6	7
1. Собственные источники	49856	84,1	45996	81,8	41645	84,2	
2. Заемные источники	1221	2,06	733	1,3	926	1,9	
3.Привлеченные источники	8196	13,8	9468	16,8	6911	13,9	
Всего источников	59273	100	56197	100	49482	100	

Из данной таблицы видно, что на протяжении 2013-2015 гг. в структуре источников формирования оборотных средств наибольший удельный вес занимают собственные источники. Величина собственных источников формирования оборотных средств в 2015г. уменьшилась на 8211 тыс.рублей, а в 2014г. - на 3860 тыс.рублей по сравнению с 2013г. Количество привлекаемых займов и кредитов в 2015г. уменьшилось на 295 тыс. руб., и на 1285 тыс. руб. соответственно.

3.2 Общая оценка оборачиваемости активов

Общая оценка оборачиваемости активов предусматривает анализ оборачиваемости товароматериальных запасов, дебиторской задолженности и оборотных активов. Анализ оборачиваемости оборотных активов будет рассмотрен в отдельной главе, а оборачиваемость запасов и дебиторской задолженности рассмотрим в этой главе.

Оборачиваемость запасов оценивают с помощью двух показателей: коэффициента оборачиваемости запасов и срока хранения запасов. Исходная информация для анализа содержится в форме №2 и форме №1. Оценка оборачиваемости запасов представлена в таблице 14.

Таблица 14. Оценка состояния оборачиваемости запасов

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4
1. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг, тыс.руб	31283	33004	32011
1	2	3	4
2. Стоимость запасов, всего, тыс.руб.	20790	22462	19839
в т.ч. производственных запасов	20774	22446	19823
готовой продукции	16	16	16
3. Среднегодовая стоимость запасов, всего, тыс.руб.	21626	21150,5	20660,5
в т.ч. производственных запасов	21610	21134,5	21465
готовой продукции	16	16	16,5
4. Оборачиваемость запасов, всего раз	1,45	1,56	1,5
в т.ч. оборачиваемость производственных запасов	1,5	1,56	1,5

оборачиваемость готовой продукции

1955,2 2062,75 1940

Из данной таблицы видно, что коэффициент оборачиваемости запасов в 2015г. увеличился на 0,05, это связано с уменьшением среднегодовой стоимости запасов. В 2015г. оборачиваемость производственных запасов не изменяется.

На следующем этапе анализа оценивают оборачиваемость дебиторской задолженности с помощью коэффициента оборачиваемости, периода погашения дебиторской задолженности, доли дебиторской задолженности в оборотных активах и доли сомнительной дебиторской задолженности. Информация для анализа содержится в формах №1 и №5 раздел «Дебиторская и кредиторская задолженность». Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности представлен в таблице 15.

Таблица 15. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент оборачиваемости Дт задолженности	53,3	29,2	43,9
Период погашения Дт задолженности, дней	17	16	16
Доля Дт задолженности в общем объеме оборотных активов, %	2,5	4,99	3,3
Отношение величины Дт задолженности к выручке от реализации, %	1,9	3,4	2,3

Из таблицы 15 видно, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности изменяется скачкообразно. В 2015г. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности уменьшился на 9,4 %, а в 2014г. уменьшился на 24,1% по сравнению с 2013г.

Период погашения дебиторской задолженности в 2015г. сократился на 1 день и в 2014г. остался неизменным, если сравнивать с 2013г.

Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов с каждым годом незначительно увеличивается, в 2014г. на 2,49%, а в 2015г. - на 0,8% по сравнению с 2013г. Это происходит по причине увеличения суммы дебиторской задолженности и снижению стоимости оборотных активов. Отношение средней величины дебиторской задолженности к выручке от реализации в 2015г. увеличилось на 0,4% и 2014г. - на 1,5% по сравнению с 2013г.

3.3 Анализ оборачиваемости оборотных активов

Анализ оборачиваемости оборотных активов основан на расчете следующих показателей: коэффициента оборачиваемости оборотных активов, продолжительности оборота, показателя высвобождения (привлечения) средств из оборота (в оборот), коэффициента загрузки и рентабельности оборотных активов.

Данные для анализа можно взять из форм №1 и №2. Анализ оборачиваемости оборотных активов представлен в таблице 16.

Таблица 16. Анализ оборачиваемости оборотных активов

Показатели оборачиваемости оборотных активов	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Выручка от реализации товаров, продукции, работ и услуг, тыс.руб	31496	30565	32093
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс.руб	22393	20926	22393
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,4	1,46	1,4

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов за рассматриваемый период времени не изменяется.

3.4 Резервы ускорения оборачиваемости активов

В результате произведенного анализа выяснилось, что наиболее существенными составляющими активов СПК «Маяк» являются основные средства, запасы, из них сырье и материалы и животные на выращивании и откорме. Следовательно необходимо искать пути более эффективного использования именно этих активов.

Показателем эффективности использования основных средств является фондоотдача. Основным условием роста фондоотдачи является превышение роста производительности труда над темпами роста его фондовооруженности. Основными условиями повышения производительности труда являются:

- повышение уровня комплексной автоматизации и механизации технологических процессов;
- расширение применения станков-автоматов и полуавтоматов, а также станков с программным управлением;
- увеличение числа автоматических линий и заводов-автоматов;
- снижение вспомогательного времени за счет совершенствования приспособлений и методов контроля;
- непрерывное совершенствование действующих и внедрение новых прогрессивных технологических процессов.

Система обобщающих и частных показателей оборачиваемости оборотных средств основывается на двух взаимосвязанных финансовых коэффициентах: коэффициенте оборачиваемости и длительности одного оборота, характеризующих эффективность использования оборотного капитала, а частности оборачиваемость оборота материально-производственных запасов, оборачиваемость и срок погашения дебиторской задолженности т.д.

На длительность нахождения средств в обороте влияют факторы внешнего и внутреннего характера.

К внешним факторам относятся: сфера деятельности организации; отраслевая принадлежность; масштабы организации; экономическая ситуация в стране и связанные с ней условия хозяйствования.

Внутренние факторы – ценовая политика организации, структура активов, методика оценки запасов.

Резервы и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств в обобщенном виде зависят от двух факторов: объемов производства, сбыта и размера оборотных средств. Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо:

- совершенствовать производство и сбыт, нормализовать размещение оборотных средств;
- полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности;
- совершенствовать организацию производства и сбыта, внедрять прогрессивные формы и методы;
- совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями;
- улучшать претензионную работу;
- ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкассации выручки, строгого лимитирования остатков денежных средств в кассах предприятия, в пути, на расчетном счете в банке;
- свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спецодежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов;
- не допускать роста дебиторской задолженности.

Показатели оборачиваемости оборотных средств можно рассматривать в качестве результативного показателя с выделением факторов первого и последующих порядков. Продолжительность оборота оборотных средств зависит от среднего размера оборотных средств и выручки от реализации. Поэтому, общее изменение скорости оборота будет складываться из двух составляющих: среднегодовой размер оборотных активов (ОА ср.) – фактор первого порядка, и выручка от продаж (Выр.р.) – фактор второго порядка.

Изменение продолжительности оборота оборотных средств за счет изменения среднего размера оборотных активов рассчитывается таким образом:

$$\Delta B(\text{ОА ср.}) = ((365 * 22393) / 30565) - ((365 * 20926) / 30565) = 17,5$$

Продолжительность одного оборота оборотных средств в днях за счет изменения среднего размера оборотных активов увеличилась на 17,5 дней.

В целом за 2013 год на конец периода изменение оборотных активов отрицательно, хотя и не слишком существенно, повлияло на оборачиваемость оборотных активов и на период их оборота, что в основном вызвано увеличением общей массы оборотных активов и в частности нерациональной хозяйственной стратегией в части закупки материалов и сбыта готовой продукции. Для

увеличения оборачиваемости предприятию нужно держать оборотные активы в более ликвидной форме и не допускать роста и больших перепадов дебиторской задолженности и товарной продукции на складе, то есть пересмотреть маркетинговую политику по сбыту продукции, если это в принципе возможно.

Влияние фактора второго порядка (выручки от реализации продукции) на изменение резульативного показателя выражается:

Получаем следующее:

$$\Delta B (\text{Выр.р.}) = ((365 * 22393) / 32093) - ((365 * 22393) / 30565) = -12,7$$

Увеличение выручки от продаж уменьшило продолжительность оборота на 12,7 дней. Следовательно, стремление увеличить выручку от продаж всегда будет давать положительный результат в виде увеличения скорости оборота оборотных активов.

Далее рассчитывается доля влияния каждого составляющего выручки от реализации на время оборота оборотных средств:

$$\Delta B (\text{Выр.р.}) = \Delta B \text{Выр.р.}(\text{ПЗ}) + \Delta B \text{Выр.р.}(\text{КР}) + \Delta B \text{Выр.р.}(\text{УР}) + \Delta B \text{Выр.р.}(\text{РП}).$$

Так как в предоставленной отчетности нет данных о коммерческих расходах и управленческих расходах, то формула будет выглядеть следующим образом:

$$\Delta B (\text{Выр.р.}) = \Delta B \text{Выр.р.}(\text{ПЗ}) + \Delta B \text{Выр.р.}(\text{РП}).$$

За счёт себестоимости (переменных затрат):

$$\Delta B \text{Выр.р.}(\text{ПЗ}) = \Delta B (\text{Выр.р.}) \times \Delta \text{ПЗ} / \Delta \text{Выр.р.};$$

$$\Delta B \text{Выр.р.}(\text{ПЗ}) = -12,7 \times (32011 - 33004) / 1528 = 8,3 \text{ дней};$$

За счёт результата от продаж (прибыли):

$$\Delta B \text{Выр.р.}(\text{РП}) = \Delta B (\text{Выр.р.}) \times \Delta \text{РП} / \Delta \text{Выр.р.};$$

$$\Delta B \text{Выр.р.}(\text{РП}) = -12,7 \times (82 + 2439) / 1528 = -20,9 \text{ дней};$$

Баланс отклонений сходится:

$$\Delta B (\text{Выр.р.}) = \Delta B \text{Выр.р.}(\text{ПЗ}) + \Delta B \text{Выр.р.}(\text{РП}) = -20,9 + 8,3 = -12,7;$$

Каждая из этих составляющих выручки от продажи товаров повлияла на продолжительность одного оборота оборотных активов в днях в сторону уменьшения, а значит, каждый фактор внес свой вклад в увеличение скорости оборота: изменение (увеличение) себестоимости реализованных товаров – на 8,3 дня; изменение (увеличение) прибыли от продаж – на 20,9 дней. Самым значительным оказалось влияние себестоимости.

Положительному влиянию роста выручки от реализации удалось перекрыть отрицательное влияние на продолжительность одного оборота оборотных активов среднегодовой стоимости оборотных средств. Следовательно для дальнейшего ускорения оборачиваемости средств предприятию необходимо уделить особое внимание росту выручки от реализации продукции. Для увеличения объема выручки:

1. Маркетинговой службе необходимо:

- на основе реальной потребности прогнозировать оптимальный объем производства продукции;
- совместно с конструкторской и технологической службой пересматривать и разрабатывать характеристики, обеспечивающие конкурентоспособность и конкурентные преимущества продукции;

2. Производственной службе необходимо:

- обеспечить ритмичность выпуска продукции;
- совместно со службой снабжения и экономическими службами определять оптимальную длительность производственно-коммерческого цикла;

3. Службе сбыта необходимо обеспечить:

- оптимальную форму расчетов за продукцию;
- ритмичность отгрузки;
- своевременное оформление транспортных и расчетных документов и т.д.

Заключение

Основные и оборотные средства являются основным имуществом предприятия. По мнению большинства ученых, они должны составлять приблизительно 60% и 40% всего имущества предприятия. Без основных и оборотных средств предприятие не

может заниматься производством продукции и товаров. Состояние и эффективность использования основных и оборотных активов - одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Этот вид активов играет очень важную роль в успешной деятельности предприятия, т.к. от их состояния зависит его финансовое состояние и финансовая устойчивость.

Чтобы предприятие нормально функционировало, и развивалось производство, оно должно рационально использовать свои средства и эффективно их размещать в те или иные виды активов. Если предприятие испытывает недостаток сырья, материалов, то это снизит объемы производства продукции, а, значит, снизит объемы продажи продукции и отрицательно скажется на финансовых результатах деятельности организации. Такая же ситуация будет наблюдаться, если у предприятия излишек производственных запасов и оно их не использует. Это ведет к замораживанию капитала, замедляет его оборачиваемость и ухудшает финансовое состояние предприятия.

Рассматриваемое предприятие относится к числу крупных предприятий Костромского района. Специализация СПК «Маяк» молочно-мясная. Уровень специализации высокий. Обеспеченность трудовыми ресурсами высокая, уровень интенсивности сельскохозяйственного производства высокий, т.к. много средств вкладывается в производство. Отсюда и высокие показатели эффективности производства, т.е. средняя урожайность и высокая продуктивность животных. Прибыль предприятие получает от реализации зерна и прочей продукции растениеводства и животноводства, а так же молока.

Изучив состав, структуру и экономическую эффективность использования основных средств, мы пришли к выводу, что основные средства предприятия используются недостаточно эффективно. Уменьшение коэффициента износа говорит об улучшении состояния основных средств предприятия. Коэффициент обновления основных средств с каждым годом уменьшается, а коэффициент выбытия основных средств увеличивается. Наибольшую долю в структуре основных средств занимают здания, машины и оборудование и сооружения и передаточные устройства, продуктивный скот, т.к. их стоимость очень большая.

Проанализировав наличие оборотных средств СПК «Маяк» было выяснено, что их стоимость с каждым годом увеличивается. Наибольшую долю в структуре оборотных активов предприятия занимают запасы, из них сырье и материалы и животные на выращивании и откорме. Так как в структуре оборотных средств наибольший удельный вес занимают животные на выращивании и откорме, что

соответствует специализации предприятия. Структура оборотных средств в течении года изменяется в зависимости от стадий их кругооборота.

В структуре источников формирования оборотных средств на протяжении исследуемого периода времени наибольшую долю занимали собственные источники (70% и выше). Общая сумма источников формирования оборотных средств ежегодно увеличивается.

Оборотные средства в СПК «Маяк» используются не достаточно эффективно. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов за рассматриваемый период времени увеличивается. Это произошло за счет увеличения выручки от продаж. Так как коэффициент оборачиваемости уменьшился, продолжительность оборота увеличилась. В результате этого в СПК «Маяк» наблюдается высвобождение средств из оборота.

Скорость оборачиваемости дебиторской задолженности за рассматриваемый период увеличивается, это является положительной характеристикой организации расчетов с дебиторами, уменьшение продолжительности оборота дебиторской задолженности в днях приводит к тому, что в оборот привлекаются свободные денежные средства.

Размер средних оборотных средств на оборачиваемость оборотных активов повлиял в сторону увеличения продолжительности оборота на 15,5 дней, а увеличение выручки от продаж уменьшило продолжительность оборота на 109,4 дня. Влияние факторов привело к общему уменьшению продолжительности оборота на 93,9 дня.

Каждая из двух составляющих выручки от продажи товаров повлияла на продолжительность одного оборота оборотных активов в днях в сторону уменьшения, а значит, каждый фактор внес свой вклад в увеличение скорости оборота: изменение (увеличение) себестоимости реализованных товаров – на 69,4 дня; изменение (увеличение) прибыли от продаж – на 40 дней. Самым значительным оказалось влияние себестоимости.

Положительному влиянию роста выручки от реализации удалось перекрыть отрицательное влияние на продолжительность одного оборота оборотных активов среднегодовой стоимости оборотных средств.

Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо:

- совершенствовать производство и сбыт, нормализовать размещение оборотных средств: для повышения экономической эффективности производства, и сбыта продукции необходимо интенсивнее использовать созданный производственный потенциал, добиваться ритмичности производства и сбыта продукции;
- полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности;
- совершенствовать организацию производства и сбыта, внедрять прогрессивные формы и методы: разработка плана поставки, плана реализации, контроль над выполнением указанных планов по срокам, получение продукции от цехов, организации отгрузки и другие функции;
- совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями;
- улучшать претензионную работу;
- ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкассации выручки, строгого лимитирования остатков денежных средств в кассах предприятия, в пути, на расчетном счете в банке;
- свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спецодежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов;
- не допускать роста дебиторской задолженности.

Список использованных источников

1. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. - М.: Омега-Л, 2011.- 268с.
2. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие для студентов, специальностей «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ Под ред. О.В. Ефимовой и М.В. Мельник. - М.: Омега-Л, 2013.-388с.
3. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа. - М.: ИНФРА-М. – 2012.-222с.
4. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. - М.: ТК Велби, Проспект, 2011.-360с.
5. Осмоловский В.В. Теория анализа хозяйственной деятельности. - Минск: Новое Знание, 2007.
6. Спирин Д.В. Финансы и инвестиции//Финансы. - №2. – 2007
7. Отчёты СПК «Маяк» Галичского района Костромской области.