

## **Содержание:**

### **Введение**

Экономическое положение предприятия во многом зависит от оптимальности структуры активов фирмы (оборотные и внеоборотные активы). Именно вложения в объекты и охарактеризовывают оборотные активы.

В составе оборотных активов выделяют материально-вещественные составляющие имущества, денежные средства и кратковременные финансовые инвестиции (облигации и другие ценные бумаги; депозиты; займы, векселя, выданные клиентам). Изучение динамики состава и структуры используемых оборотных активов дает вероятность определить величину абсолютного и относительного увеличения либо снижения наиболее мобильной части имущества. Увеличение оборотных активов свидетельствует о расширении деятельности организации, но очень важно, за счет каких статей случается увеличение или же понижение оборотных средств.

Рациональное составление и эффективное использование оборотных средств в современных условиях является весьма актуальной проблемой для многих предприятий. Торговля, во всех ее проявлениях, занимает все большее место в предпринимательской деятельности экономических субъектов.

Объект исследования – оборотные активы ПАО «ВТБ 24» на основании баланса предприятия.

Целью курсовой работы является рассмотрение теоретических подходов к анализу оборотных активов, а также на примере ПАО «ВТБ 24» изучить полученные данные ведущих коэффициентов.

Ключевой задачей данной курсовой – определить состав и структуру оборотных средств, предоставить общую оценку оборачиваемости оборотных средств, проанализировать эффективность использования оборотных средств, на примере ПАО «ВТБ 24».

Одна из ведущих проблем большинства фирм — недостаток денежных средств, вызванный быстрым ростом дебиторской задолженности или же неоправданным увеличением запасов товаров. Решением появившейся проблемы может быть,

внедрение системы нормирования оборотных активов. Для этого понадобится высчитать нормативы оборотных средств, протестировать правильность полученных результатов и автоматизировать процедуры корректировки и контроля общепризнанных норм. Можно сделать вывод, собственно что анализ оборотных активов необходим для предприятия. На основании данных проведенного анализа строится политика организации. Предприятие имеет возможность этим образом найти «золотую середину» в закупке количества товаров, дабы избежать недостатка товара на складах, а также его избытка и тем самым достигнуть поставленной цели – прибыли.

## **Глава 1. Понятие оборотного капитала, классификация и показатели**

### **1.1 Понятие оборотного капитала**

Важнейшим элементом имущества организации являются оборотные активы, которые представляют собой сумму оборотных фондов и фондов обращения.[\[1\]](#)

Одним из условий непрерывности производства считается систематическое возобновление его материальной основы - средств производства. В свою очередь, это предназначает непрерывность движения самих средств производства, происходящего в виде их кругооборота.[\[2\]](#)

В своем обороте оборотный капитал принимают денежную, товарную и производительную форму, что соответствует их делению на капитал обращения и производственные капиталы.

Материальным носителем производственных капиталов являются капитал производства, которые разделяются на предметы труда и орудия труда. Готовая продукция совместно с денежными капиталами и капиталами в расчетах образуют капитал обращения.

Кругооборот капитала предприятий наступает с авансирования стоимости в денежной форме на приобретение материалов, топлива сырья и других средств производства - первая стадия кругооборота. В результате капитал принимают форму производственных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу

производства. Стоимость при этом не расходуется, а авансируется, так как после завершения кругооборота она возвращается. Завершением первой стадии прерывается товарное обращение, но не кругооборот.

Вторая стадия кругооборота совершается в процессе производства, где рабочая сила осуществляет производительное употребление средств производства, изготавливая новый продукт, несущий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Авансированная стоимость вновь заменяет свою форму - из производительной она перетекает в товарную.

Третья стадия кругооборота заключается в реализации произведенной готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств. На данной стадии оборотный капитал вновь переходит из сферы производства в сферу обращения. Прерванное товарное обращение вновь возобновляется, и стоимость из товарной формы переходит в денежную.[\[3\]](#)

Окончив один кругооборот, оборотный капитал вступают в новый, тем самым осуществляется их непрерывный оборот. Как раз систематическое перемещение оборотного капитала является основой бесперебойного процесса производства и обращения.

Оборотный капитал выступает, прежде всего, как стоимостная категория. Он в буквальном значении не считается материальными ценностями, так как из него нельзя изготавливать готовую продукцию. Являясь же стоимостью в денежной форме, оборотный капитал уже в процессе кругооборота воспринимает форму производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции. В отличие от товарно-материальных ценностей оборотный капитал не потребляется, не затрачивается, а авансируется, вернувшись в последствии завершения одного кругооборота и вступая в следующий.[\[4\]](#)

В процессе кругооборота оборотный капитал воплощают свою стоимость в оборотных фондах и поэтому посредством последних функционируют в процессе производства, участвуют в формировании издержек производства.[\[5\]](#)

Оборотный капитал предприятия выполняет две функции: производственную и расчетную. Выполняя производственную функцию, оборотный капитал, авансируясь в оборотный производственный капитал, поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт. По завершении производства оборотный капитал переходят в сферу обращения в виде капитала обращения, где выполняют вторую

функцию, состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотного капитала из товарной формы в денежную.

Поскольку оборотный капитал включают как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятия. [\[6\]](#)

Итак, оборотный капитал представляют собой авансируемую в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных капитала и капитала обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственной программы и своевременность осуществления расчетов. [\[7\]](#)

## 1.2 Классификация оборотного капитала

В практике планирования, учета и анализа оборотный капитал группируется **по следующим признакам:**

1. в зависимости от **практики контроля, планирования и управления** - нормируемые оборотные средства и ненормируемые оборотные средства;
2. в зависимости от **источников формирования оборотного капитала** - собственный оборотный капитал и заемный оборотный капитал;
3. в зависимости от **ликвидности** (скорости превращения в денежные средства) - абсолютно ликвидные средства, быстро реализуемые оборотные средства, медленно реализуемые оборотные средства;
4. в зависимости от **степени риска вложения капитала** - оборотный капитал с минимальным риском вложений, оборотный капитал с малым риском вложений, оборотный капитал со средним риском вложений, оборотный капитал с высоким риском вложений;
5. в зависимости от **стандартов учета и отражения в балансе** предприятия - оборотные средства в запасах, денежные средства, расчеты и прочие активы;
6. в зависимости от **функциональной роли в процессе производства** - оборотные производственные фонды (средства) и фонды обращения;
7. в зависимости от **материально-вещественного содержания** - предметы труда (сырье, материалы, топливо, незавершенное производство и др.), готовая продукция и товары, денежные средства и средства в расчетах. [\[8\]](#)

По **степени управляемости оборотные средства** подразделяются на ненормируемые и нормируемые.

К ненормируемым средствам относятся другие составляющие фондов обращения, т.е. отправленная покупателям, но еще не оплаченная продукция и все виды денежных средств и расчетов. Отсутствие норм не означает, однако, что размеры этих элементов оборотных средств могут изменяться произвольно и беспредельно и что за ними отсутствует контроль. Действующий порядок расчетов между предприятиями предусматривает систему экономических санкций со стороны государства против роста неплатежей.

К **нормируемым средствам** относятся, как правило, все оборотные производственные фонды, а также та часть фондов обращения, которая находится в виде остатков нереализованной готовой продукции на складах предприятия.

**Нормируемые оборотные средства** получают отражение в финансовых планах (бизнес-плане) предприятия, тогда как **не нормируемые оборотные средства** объектом планирования практически не являются.

Разделение используемых денег в личные и ссудные показывает список источников возникновения и фигуры предоставления предприятию используемых денег в непрерывное либо скоротечное использование.

**Собственные оборотные средства** складываются за счет собственного капитала предприятия (уставный капитал, резервный капитал, накопленная прибыль и др.).

**Заемные оборотные средства** формируются в форме банковских кредитов, а также кредиторской задолженности. Они представляются предприятию во временное пользование.

В разных странах между собственным и заемным капиталом используются различные соотношения (нормативы). В России применяют соотношение 50/50, в США - 60/40, а в Японии - 30/70.

Классификация оборотных средств по степени их ликвидности и степени финансового риска характеризует качество средств предприятия, находящихся в обороте. Задача такой классификации - выявление тех текущих активов, возможность реализации которых представляется маловероятной. Эффективное управление оборотным капиталом предприятия предполагает не только поиск и привлечение дополнительных источников финансирования, но и рациональное их

размещение в активах предприятия, особенно в текущих активах.

## **1.3 Источники формирования оборотного капитала**

Общий размер собственных оборотных средств устанавливается предприятием самостоятельно. Чаще всего он определяется минимальной потребностью денежных средств для образования необходимых запасов товарно-материальных ценностей, для обеспечения планируемых объемов производства и реализации продукции, а также для осуществления расчетов в установленные временные промежутки.

В процессе финансового планирования предприятие учитывает прирост и сокращение нормативов собственных оборотных средств, определяемых как разница между нормативами на конец и начало планируемого периода.

Наряду с прибылью для пополнения собственных оборотных средств применяются так называемые устойчивые пассивы которые приравниваются к собственным средствам. Устойчивыми называются пассивы, которые часто используются организацией в обороте, хотя не принадлежат ей (резерв предстоящих платежей минимальной задолженности по заработной плате, по взносам на социальное страхование).

В качестве устойчивых пассивов работает ординарная, переходящая из месяца в месяц задолженность по заработной плате и отчислениям по социальному страхованию, остаток средств ремонтного фонда, средства потребителей по залогам на возвратную тару, резерв предстоящих платежей.

Заемные средства. В течении года потребность компаний в оборотных средствах имеет возможность меняться, в связи с этим нецелесообразно в полном объеме формировать оборотные средства за счет собственных источников.

Дополнительная нужда в оборотных средствах, обусловленная временными нуждами, обеспечивается краткосрочными кредитами банка.

Привлеченные средства – кредиторская задолженность по всем видам, а также средства целевого финансирования до их использования по прямому назначению.

Меньшая потребность предприятия покрывается в счет собственных источников, а именно:

- уставного капитала
- резервного капитала
- финансовых фондов

В некоторых случаях финансово-хозяйственная деятельность предприятия сопровождается привлечением заемных источников, назначения банковских кредитов, финансирования расходов, связанных с приобретением основных и текущих активов, а так же кредитования непредвиденных расходов.

Коммерческий кредит применяется в различных формах:

- денежных и товарных займов
- авансового платежа

Инвестиционный налоговый кредит представляет собой временную отсрочку налоговых платежей предприятия.

Инвестиционный взнос работника – это денежный взнос работника в развитие предприятия под определенный %.

Пути увеличения производительности применения оборотных средств: оптимизация запасов ресурсов и незавершенного производства; сокращение продолжительности производственного цикла; совершенствование организации материально-технического обеспечения; ускорение реализации товарной продукции и др.

Совместными источниками экономии материальных ресурсов считаются: понижение удельного расхода материалов; понижение веса изделий; сокращение потерь и отходов материальных ресурсов; использование отходов и побочных продуктов; утилизация отходов; подмена естественного сырья и материалов искусственного происхождения и др.

## **Глава 2. Управление оборотным капиталом ПАО «ВТБ 24»**

## 2.1 Историческая справка предприятия

Банк ВТБ24 — один из крупнейших участников российского рынка банковских услуг. Банк входит в международную финансовую группу ВТБ и специализируется на обслуживании физических лиц, индивидуальных предпринимателей и предприятий малого бизнеса.

Деятельность банка ориентирована на максимально качественное банковское обслуживание. При разработке продуктового ряда на широком спектре кредитных продуктов для населения и малого бизнеса сделан особый акцент.

Сеть банка формируют более 500 филиалов и дополнительных офисов в 68 регионах страны. Предлагая клиентам основные банковские продукты, принятые в международной финансовой практике.

В числе предоставляемых услуг: выпуск банковских карт, ипотечное и потребительское кредитование, автокредитование, услуги дистанционного управления счетами, кредитные карты с льготным периодом, срочные вклады, аренда сейфовых ячеек, денежные переводы. Часть услуг доступна в круглосуточном режиме, для чего используются современные телекоммуникационные технологии.

Группа ВТБ в рамках своей концепции с 2005 года начала выделять розничный бизнес в самостоятельную и отдельную структуру. С 1-го числа августа 2005 года в составе этой Группы к работе приступил Внешторгбанк 24 (дочерний банк Внешторгбанка), теперь известный как ВТБ 24 (генеральная лицензия Центрального банка Российской Федерации на осуществление банковских операций № 1623).

2010 год стал особенным для ВТБ 24. Банку исполнилось 5 лет. ВТБ 24 несомненно находится на 2 месте российского банковского ритейла и каждого сегмента рынка с долями от 7 до 15 %. По МФСО банк получил прибыли 17 млрд. рублей, обеспечил отдачу на капитал акционерам после уплаты всех налогов в 20%. Местные и федеральный бюджеты получили налогов на сумму в 9 млрд. рублей. В банке обслуживаются 7 млн. разных клиентов. Увеличение клиентской базы ВТБ 24 в 2010 составило 25%.

Основным акционером ВТБ24 является ОАО банк ВТБ (98,01% акций). Уставный капитал ВТБ24 составляет 33,6 млрд. рублей, размер собственных средств



(капитала) — 58,9 млрд. рублей.

Коллектив банка придерживается ценностей и принципов международной финансовой группы ВТБ. Одна из главных задач группы — поддержание и совершенствование развитой финансовой системы России. Деятельность ВТБ24 осуществляется в соответствии с генеральной лицензией банка России № 1623 от 13.07.2000 г.[\[9\]](#)

## **2.2 Экономическая характеристика деятельности ПАО «ВТБ 24»**

Акционерный коммерческий банк «ВТБ 24» (Публичное акционерное общество) зарегистрирован в ЦБ РФ и успешно работает на финансовом рынке России с 2000 года и насчитывает 1062 филиала.

Банк располагает всеми видами существующих в Российской Федерации банковских лицензий и оказывает более 100 видов банковских услуг для корпоративных и частных клиентов.

Сегодня «ВТБ 24» Банк обслуживает более миллиона частных лиц и свыше 38 тысяч корпоративных Клиентов, среди которых — крупнейшие предприятия нефтегазового и нефтехимического комплекса, машиностроительные, телекоммуникационные, строительные, химические, автотранспортные, торговые и агропромышленные предприятия.

Банк «ВТБ 24» можно охарактеризовать как динамично развивающийся банк. Успешное решение задач поступательного развития Банка в минувшем году открыло перспективы для дальнейшего продвижения на внутренних и внешних финансовых рынках. Можно смело утверждать, что «ВТБ 24» Банк, обладая необходимыми интеллектуальными, финансовыми и технологическими ресурсами, не только сохранит позитивную динамику ведения своего бизнеса, но и будет продвигаться вперед, развиваясь еще более активно и эффективно.

Помимо того, можно сделать вывод, что ежегодная деятельность вносит свой вклад в развитие Банка.

Стратегической целью банка является высококачественное удовлетворение потребности покупателей и досрочное увеличение бизнеса путем организации

командной работы.

Среди преимуществ банка можно отметить:

- широкую продуктовую линейку: вклады, кредиты, пластиковые карты, широкий спектр услуг по ценным бумагам, драгоценные металлы, прием коммунальных платежей и др.
- развитая сеть дополнительных офисов, в которых предоставляется тот же перечень услуг, что и в головном офисе;
- развитая филиальная сеть.

Также к преимуществам банка относят самую низкую комиссию за прием коммунальных платежей, бесплатная компьютерная обработка квитанций, удобный график работы, выгодный курс обмена валют, вклады под любые запросы клиентов, денежные переводы: большой выбор видов переводов при одинаковой комиссии, кредитование сельского хозяйства.

Баланс банка – одна из основных форм бухгалтерского учета.

В немкредитная организация отражает состояние собственных и привлеченных ресурсов

По данным баланса осуществляется контроль за формированием и использованием банком

Проведем анализ финансового состояния ВТБ 24 (ПАО) за 2015-2016 гг. и выявим, насколько эффективно работает предприятие. Информационная база анализа - данные финансовой отчетности ВТБ 24 (ПАО) за 2014-2015 гг.

Анализ оборотного капитала прежде всего начинать делать с общего анализа баланса предприятия, для того чтобы получить всеобъемлющую картину состояния оборотных средств (см. таблицу 1).

Таблица 1. Анализ динамики актива и пассива баланса

№п./п.	Наименование статьи	2015	2014	Изменения
1	АКТИВЫ	63 114 101	70 398 974	640 875 873
2	Денежные средства	43 566 975	39 858 702	3 708 273

		15		
3	Средства кредитных организаций	815 812	13 131 123	2 684 689
		7		
4	Обязательные резервы	868 190	15 427 378	7 559 188
		30		
5	Средства в кредитных организациях	472 489	26 218 575	4 253 914
		1		
6	Чистая ссудная задолженность	373 123 935	1 024 854 041	34 826 989
		30		
7	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы	819 173	21 419 153	9 400 020
		21		
8	Основные средства, нематериальные активы, материальные запасы	445 352	17 645 294	3 800 058
		40		
9	Прочие активы	803 415	34 908 117	5 895 298

## 10 ПАССИВЫ

	87		
11 Средства кредитных организаций	996 238	70 197 035	17 799 203
	1 415		
12 Вклады физических лиц	661 538	1 104 659 651	31 100 188
Финансовые обязательства оцениваемые по 13 справедливой стоимости через прибыль и убыток	0	0	0
	18		
14 Прочие обязательства	456 544	15 398 742	3 057 802
15 ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
	60		
16 Средства акционеров (участников)	230 197	60 230 197	0
17 Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0
	22		
18 Эмиссионный доход	693 020	22 693 020	0
	7 240		
19 Резервный фонд	014	5 170 188	2 069 826

20	Переоценка основных средств	8 205	8 206	1
21	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	19 207 336	18 106 231	1 101 105
22	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	60 696 070	37 076 119	23 619 951
<b>23 ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
24	Безотзывные обязательства кредитной организации	214 554 162 741 726	854	51 812 872
25	Выданные кредитной организации	1 544 128	1 794 872	250 744
26	Условные обязательства не кредитного характера	0	0	0

Вывод: Рассмотрев весь анализ активов и пассивов, можно сделать вывод, что наибольшую долю в структуре активов занимает чистая ссудная задолженность. За период с 2014 г. по 2015 г. возрастает на 34 826 989 рубля. Высокая доля ссудной задолженности и ее относительный прирост свидетельствует об агрессивной кредитной политике банка.

Денежные средства в процессе периода стали меньше. Подобное понижение содержит не хорошее воздействие на финансовое положение банка.

## **2.3 Оборотный капитал организации**

Эффективность применения оборотного капитала характеризуется системой финансовых характеристик, прежде всего оборачиваемостью оборотного капитала.

[10] Под оборачиваемостью оборотного капитала понимается длительность совершенного кругооборота средств с этапа покупки оборотного капитала (покупки сырья, материалов и т.п.) до выхода и реализации готовой продукции. Кругооборот оборотного капитала заканчивается зачислением выручки на счет организации. Оборачиваемость оборотного капитала разнородна на различных предприятиях, собственно, что находится в зависимости от их отраслевой принадлежности, а в границах одной отрасли - от организации изготовления и реализации продукции, размещения оборотного капитала и других факторов.

Определение нуждаемости организации в оборотном капитале производится в процессе нормирования, т.е. определения норматива оборотного капитала. Целью нормирования является определение необходимого объема оборотного капитала, отвлекаемого на определенный срок в сферу производства и сферу обращения. Потребность в оборотном капитале определяется предприятием при формировании финансового плана. Размер норматива не является константой. Величина оборотного капитала находится в зависимости от объема производства, нюансов снабжения и сбыта, разнообразия ассортимента производимой продукции, применяемых форм расчетов.

Собственными оборотными средствами необходимо покрывать потребности не только базового производства для выполнения производственной программы, но и нужды подсобного и вспомогательного производств, жилищно-коммунального хозяйства и других расходов, не относящихся к основной деятельности юридического лица, не состоящих на самостоятельном балансе, а также для капитального и текущего ремонта, осуществляемого собственными силами. В реальности, однако, часто принимают во внимание потребность в собственном оборотном капитале исключительно для основной деятельности предприятия, тем самым, снижая эту потребность.

Нормирование оборотного капитала исполняется в денежном выражении. В основу определения необходимости в них положена смета расходов на производство продукции (товаров, работ, услуг) на планируемый период. При этом для предприятий с несезонным характером производства за основу расчетов целесообразно брать данные IV квартала, в котором объем производства, как правило, максимальный в годовой программе. Для предприятий с сезонным характером производства - данные квартала с минимальным объемом производства, поскольку сезонную потребность в дополнительном оборотном капитале обеспечивают краткосрочные ссуды банка.

В процессе нормирования формируются частные и совокупные нормативы. Процесс нормирования представляет собой несколько последовательных этапов. Прежде всего разрабатываются нормы запаса по каждому элементу оборотного капитала. Норма - это относительная величина, коррелирующая с объемом запаса каждого элемента оборотного капитала. Чаще всего, нормы устанавливаются в днях запаса и означают длительность периода, обеспечиваемого данным видом материальных ценностей. Например, норма запаса составляет 24 дня. Следовательно, запасов должно быть ровно столько, сколько обеспечит производство в течение 24 дней.

Оборачиваемость оборотного капитала характеризуется рядом взаимосвязанных показателей: продолжительностью одного оборота в днях, количеством оборотов за выбранный период (коэффициент оборачиваемости), суммой занятых на организации оборотного капитала на единицу продукции (коэффициент загрузки).

Продолжительность одного цикла оборотного капитала исчисляется по данной формуле:

$$O = C : T/D,$$

где O- длительность оборота, дни;

C-остатки оборотного капитала (средние или на определенную дату), руб.;

T- объем товарной продукции, руб.;

D- число дней в рассматриваемом периоде, дни.

Снижение длительности одного оборота неоспоримо свидетельствует об улучшении использования оборотного капитала.

Количество оборотов за определенный период, или коэффициент оборачиваемости оборотного капитала ( $K_O$ ), исчисляется по формуле:

$$K_O = T/C$$

Чем выше при данных условиях коэффициент оборачиваемости, тем лучше, качественнее и эффективнее используется оборотный капитал.

Коэффициент загрузки средств в обороте ( $K_3$ ), обратный коэффициенту оборачиваемости, определяется по формуле:

$$K_3 = C/T$$

Показатели оборачиваемости оборотного капитала должны рассчитываться по всем оборотным средствам, участвующим в процессе, и по его составным частям. Изменение оборачиваемости средств выявляется путем сопоставления фактических показателей с плановыми или показателями предшествующего периода. В результате сравнения показателей оборачиваемости оборотного капитала выявляется ее ускорение или замедление.

### **Глава 3. Пути рационального использования оборотных средств ПАО «ВТБ 24»**

В результате проведенного общего анализа оборотных активов был отмечен положительный вектор повышения части используемых оборотных средств. Исследование позволило выявить, что у организации имеются существенные резервы роста и возможность увеличить собственную деятельность, в частности приобретая вспомогательные базовые средства на сумму оборотных денежных средств.

Был вычислен финансовый итог такого варианта событий, который не двусмысленно показал, собственно что есть возможность увеличения как балансовой, так и чистой прибыли предприятия. Одним единственным обстоятельством считается постоянство ставки по кредитам, что явно является невозможным в сегодняшних условиях российской экономики. Данный пример расчета говорит о том, что высокие ставки по банковским кредитам, «съедающие» пятьдесят три процента (согласно расчету) балансовой прибыли и удлиняющие срок возврата кредита, мешают развитию производства. Руководству компании рекомендуется провести детальный анализ вероятных вложений свободных оборотных активов, в частности, при приобретении дополнительного оборудования и увеличения объема производства.

Анализ оборотных средств по степени риска вложений и ликвидности показал, что в течение трех лет наблюдался прирост оборотных активов, их величина росла в основном за счет неизменного роста медленно реализуемых активов, уровень которых оставался на протяжении всего периода на уровне примерно 80%. Отсутствие наиболее ликвидных активов ставит Общество в невыгодное положение по сравнению с другими предприятиями. В частности, при необходимости срочной оплаты, оно рискует остаться в должниках. Дальнейший анализ пояснил причину данной ситуации, но на предоставленном этапе



руководству не следует оставлять ее без внимания.

В целом работу организации можно оценить как положительную. С одной стороны систематическое повышение оборотных средств и быстрый оборот дебиторской задолженности создают возможности для развития производства. С другой стороны, некий консерватизм и стремление запастись, приводит к замораживанию оборотных активов и понижению вероятной прибыли предприятия.

Незаменимым условием для воплощения предприятием хозяйственной деятельности является наличие оборотного капитала. Сущность оборотного капитала определяется его экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. В отличие от ведущих фондов, многократно участвующих в процессе производства, оборотный капитал работает лишь только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления всецело переносят свою стоимость на готовый продукт.

Для обычного функционирования каждого предприятия необходимы оборотный капитал, представляющие собой денежные капитал, применяемые предприятием для покупки оборотного капитала и капитала обращения.

Рациональное и экономичное внедрение оборотного капитала -- первоочередная задача предприятий, например как материальные затраты составляют 3/4 себестоимости промышленной продукции. Снижение материалоемкости изделия (расход материальных ресурсов в натуральном и стоимостном выражении на единицу продукции) достигается разными способами, среди которых главными являются внедрение новой техники, технологии, совершенствование организации производства и труда.

## **Заключение**

Главная сторона нынешнего переходного этапа – это недостаток у организаций используемых денежных средств. Форсирование оборачиваемости используемых денежных средств измеряются коэффициентом оборачиваемости и продолжительностью одного выражения в днях, достигается разными событиями в стадиях формирования производственных запасов, не полного изготовления и на стадии обращения.

Повышение эффективности применения используемых денежных средств гарантируется ускорением их оборачиваемости в абсолютно всех стадиях кругооборота.

Существенные резервы увеличения эффективности использования оборотного капитала заложены напрямую в самой предприятии. В области производства данное относится, в первую очередь, к производственным запасам. Запасы представляют немаловажную роль в обеспечении непрерывности хода производства, однако в таком случае они представляют ту часть средств производства, что на время никак не принимает участие в производственном процессе. Результативная организация производственных запасов является значимым обстоятельством увеличения эффективности использования оборотного капитала. Основные пути уменьшения производственных запасов объединяются к их рациональному использованию; ликвидации сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; улучшению организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженной работы транспорта. Важная роль принадлежит улучшению компании складского хозяйства.

Снижение времени использования оборотного капитала в незавершенном производстве добивается путем усовершенствования организации производства, улучшения применяемых техники и технологии, совершенствования использования основных капитала, в первую очередь их активной части, экономии по всем стадиям перемещения используемого оборотного капитала.

## **Список литературы**

1. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2015. - 372 с.
2. Шувалова Г.Г. Экономика предприятия: Практикум. - Владивосток: ДВГТИ, 2012 - С.241.
3. Волков, О.И. Экономика предприятия: Учебное пособие / О.И. Волков, В.К. Складенко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с.
4. Иванилова, С.В. Экономика гостиничного предприятия: Учебное пособие для бакалавров / С.В. Иванилова. - М.: Дашков и К, 2016. - 216 с.

5. Иванилова, С.В. Экономика гостиничного предприятия: Учебное пособие для бакалавров / С.В. Иванилова. - М.: Дашков и К, 2016. - 223 с.
6. Веретенникова, И.И. Экономика организации (предприятия): Учебное пособие для бакалавров / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова; Под ред. И.В. Сергеев. - М.: Юрайт, 2013. - 671 с.
7. Грибов, В.Д. Экономика предприятия: Учебник. Практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. - М.: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 448 с.
8. Экономика: Учебник/Под ред. А.С.Булатова.-М:БЕК,2007
9. Сергеев И.В. Экономика предприятия: Учеб. пособие. - М.: Финансы и статистика, 2001 - С.135.
10. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. - 3-е изд., перераб и доп. - М.: ИНФРА-М, 2001 - С.168.
11. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. - 3-е изд., перераб и доп. - М.: ИНФРА-М, 2001 - С.178.
12. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%A2%D0%91\\_24](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%A2%D0%91_24)

1. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2015. - 372 с. [↑](#)
2. Шувалова Г.Г. Экономика предприятия: Практикум. - Владивосток: ДВГТИ, 2012 - С.241. [↑](#)
3. Волков, О.И. Экономика предприятия: Учебное пособие / О.И. Волков, В.К. Складенко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с. [↑](#)
4. Иванилова, С.В. Экономика гостиничного предприятия: Учебное пособие для бакалавров / С.В. Иванилова. - М.: Дашков и К, 2016. - 216 с. [↑](#)
5. Иванилова, С.В. Экономика гостиничного предприятия: Учебное пособие для бакалавров / С.В. Иванилова. - М.: Дашков и К, 2016. - 223 с. [↑](#)
6. Веретенникова, И.И. Экономика организации (предприятия): Учебное пособие для бакалавров / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова; Под ред. И.В. Сергеев. - М.: Юрайт, 2013. - 671 с. [↑](#)

7. Грибов, В.Д. Экономика предприятия: Учебник. Практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. - М.: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 448 с. [↑](#)
8. Экономика: Учебник/Под ред. А.С.Булатова.-М:БЕК,2007 [↑](#)
9. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%A2%D0%91\\_24](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%92%D0%A2%D0%91_24) [↑](#)
10. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие для студентов Вузов. - 7-е изд., исправленное. - Минск: ООО «Новое знание», 2002 - С.212. [↑](#)