

## **Содержание:**

# **Введение**

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования - одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Высокая инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменять свою политику по отношению к оборотным средствам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования.

В условиях изменчивости рыночной инфраструктуры, насыщения потребительского рынка и роста конкуренции, важное место в текущей повседневной работе предприятия розничной торговли занимает управление оборотными активами, т.к. именно здесь часто кроются основные причины успехов и неудач всех коммерческих операций. В конечном итоге, рациональное использование оборотных активов в условиях их дефицита является одним из приоритетных направлений деятельности каждого предприятия в настоящее время. Эти обстоятельства предопределили актуальность и выбор темы дипломного исследования.

Целью курсовой работы является рассмотрение анализа и оценку показателей оборотных активов на примере предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»».

В соответствии с поставленной целью в курсовой работе решаются следующие задачи:

- рассмотрены теоретические основы анализа и управления оборотными средствами предприятия;
- оценка состояния и эффективности использования оборотных активов предприятия;
- обоснование целесообразности применения системы показателей для определения эффективности использования оборотных активов;
- оценка эффективности управления текущими оборотными средствами предприятия;

- управление оборотными средствами предприятия путем планирования и определение потребности в оборотных средствах на краткосрочную перспективу;
- разработка рекомендаций по повышению эффективности использования оборотных средств на предприятии розничной торговли.

Объектом исследования является предприятие розничной торговли города Новгорода ООО «Двери «Волховец»», которое специализируется на фирменной торговле дверей ЗАО «Волховец».

Предметом дипломного исследования являются оборотные средства предприятия ООО «Двери «Волховец»» за 2012-2014 гг.

Курсовая работа состоит из введения, трех основных частей, заключения, списка использованных источников.

## **Глава 1 Теоретические аспекты анализа оборотных средств**

### **1.1 Понятие, классификация, состав и структура оборотных средств**

В процессе создания готового продукта наряду с основными средствами производства участвуют предметы труда, которые в отличие от основных средств потребляются полностью и в полном объеме отражаются в стоимости конечного продукта, изменяя при этом свою натурально-вещественную форму или (в зависимости от отрасли производства) физико-химические свойства. В связи с тем, что они расходуются в каждом постоянно возобновляемом производственном цикле, то есть участвующие в обороте средств предприятия, их называют оборотными средствами, или оборотными активами, предприятия.

Оборотные средства предприятия – это совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт[1].

Оборотными средствами (текущими активами) являются активы, которые могут быть в течение одного производственного цикла либо одного года превращены в денежные средства – такое определение дает академик Поляк Г.Б.

Чистый оборотный капитал определяется как разность между текущими активами (оборотными средствами) и текущими обязательствами (кредиторской задолженностью) и показывает, в каком размере текущие активы покрываются долгосрочными источниками средств (Рис. 1.1). Аналог этого показателя в отечественной практике – величина собственных оборотных средств.

Оборотные средства могут быть охарактеризованы с различных позиций, однако основными характеристиками являются их ликвидность, объем и структура.

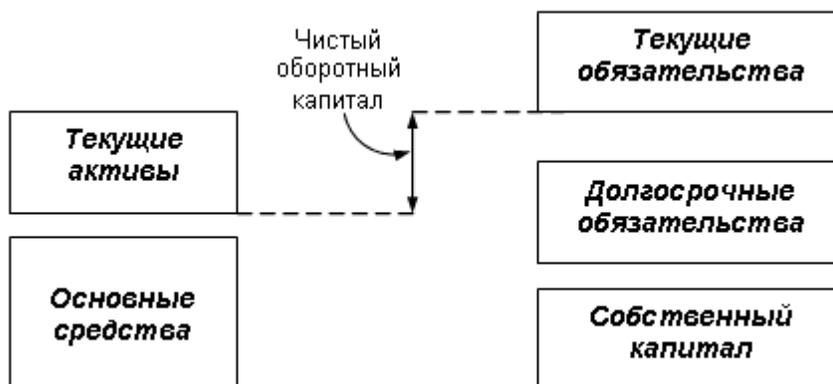


Рисунок 1.1 - Логика взаимосвязи между активами и источниками их покрытия

Оборотные средства (оборотные активы) обеспечивают непрерывность и ритмичность всех процессов, протекающих на предприятии: снабжения, производства, сбыта финансирования. В России в оборотных средствах сосредоточено до 40 % всех ресурсов предприятий. Оборотные средства предприятия постоянно находятся в движении, совершая кругооборот. Кругооборот начинается с оплаты денежными средствами необходимых предприятию материальных ресурсов, а заканчивается возвратом всех затрат на всем пути движения средств в виде выручки от реализации готовой продукции. Затем цикл повторяется. Таким образом, в процессе кругооборота оборотные средства последовательно проходят следующие стадии:

1. денежная – на этой стадии денежные средства финансируются в необходимые предметы труда;

2. производственная – на этой стадии происходит качественное изменение предметов труда в готовую продукцию, то есть осуществляется непосредственно процесс производства;
3. товарная – стадия нахождения оборотных средств в предметах труда и готовой продукции[2].

Оборотные средства в процессе движения одновременно находятся на всех стадиях и во всех формах. При этом достигается непрерывный и ритмичный процесс производства на предприятии.

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

1. в зависимости от функциональной роли в процессе производства - оборотные производственные фонды (средства) и фонды обращения;
2. в зависимости от практики контроля, планирования и управления - нормируемые оборотные средства и ненормируемые оборотные средства;
3. в зависимости от источников формирования оборотного капитала - собственный оборотный капитал и заемный оборотный капитал;
4. в зависимости от ликвидности (скорости превращения в денежные средства) - абсолютно ликвидные средства, быстро реализуемые оборотные средства, медленно реализуемые оборотные средства;
5. 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;
6. в зависимости от стандартов учета и отражения в балансе предприятия - оборотные средства в запасах, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы;
7. в зависимости от материально-вещественного содержания - предметы труда, готовая продукция и товары, денежные средства и средства в расчетах.

Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения обусловлено наличием двух сфер кругооборота средств – сферы производства и сферы обращения. Экономическое содержание оборотных производственных фондов воплощено в предметах труда, которые, обслуживая производственный процесс, то есть являясь объектом приложения средств труда и рабочей силы, трансформируются в готовый продукт, полностью перенося на него свою стоимость. Экономическое содержание фондов обращения воплощено в

готовой продукции, денежных средствах и средствах в расчетах, обслуживающих процесс обращения общественного продукта .

В балансе предприятия оборотные средства отражаются во втором разделе актива баланса «Оборотные активы».

## 1.2 Показатели, характеризующие состояние и эффективность использования оборотных средств

Целевой установкой политики управления оборотным капиталом является определение объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия. Взаимосвязь данных факторов и результатных показателей достаточно очевидна. Хроническое неисполнение обязательств перед кредиторами может привести к разрыву экономических связей со всеми вытекающими отсюда последствиями .

Сформулированная целевая установка имеет стратегический характер; не менее важным является поддержание оборотных средств в размере, оптимизирующем управление текущей деятельностью. С позиции повседневной деятельности важнейшей финансово-хозяйственной характеристикой предприятия является его ликвидность, то есть способность вовремя гасить краткосрочную кредиторскую задолженность. Для любого предприятия достаточный уровень ликвидности является одной из важнейших характеристик стабильности хозяйственной деятельности. Потеря ликвидности чревата не только дополнительными издержками, но и периодическими остановками производственного процесса.

Таким образом, политика управления оборотным капиталом должна поощрять компромиссы между риском потерь ликвидности и эффективностью. Это сводится к решению двух важных задач:

1. обеспечение платежей по обязательствам, также условием отсрочки платежей предприятием не в соответствии с планом, выполнять обязательства, объявить о банкротстве. Предприятием, не имеющим уровня оборотного капитала, может столкнуться с риском неплатежеспособности;
2. обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности. Известно, что различные уровни различных текущих активов

воздействуют на прибыль. Напротив, высококикий уровень прои-  
материальных запасов постребуеет соотвествующим значит  
расходов, в то время как ширококикий ассортимент готовой пр  
дадльнейшем может способствоватьвать повышенюю объемо в ре  
увеличению доходов. Каждое решение, связанное с опре  
дененных средств, дебиторской задолженности и прои-  
должно быть рассмотрено как с позиции рентабельности  
активов, так и с позиции оптимальной структуры оборотных

Оборотные средства предприятия в силу своей мобильности оказывают решающее влияние на ликвидность и платежеспособность предприятия. Существуют различные группы показателей, характеризующих оборотные средства. Это, прежде всего показатели ликвидности и платежеспособности и показатели оборачиваемости средств и на их основе три цикла деятельности предприятий.

Ликвидность предприятия – это его платежеспособность, т.е. способность полностью и своевременно рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам. Существует 3 коэффициента ликвидности, с помощью которых оценивается платежеспособность предприятия.

Коэффициент (быстрой, срочной) ликвидности – Кл – показывает возможности платежеспособности предприятия при соответствующем уровне дебиторской задолженности:

$$K_1 = \frac{A_{\text{Иквмат}}}{П_в} \quad (1.1)$$

Таким образом, ликвидным будет то предприятие, у которого нематериальные оборотные активы не меньше его краткосрочных пассивов. Допустимые минимальные значения этого коэффициента 0,8-1.

$$K_{a.1} = \frac{НЛА}{П_в} \quad (1.2)$$

Минимальное значение данного коэффициента 0,2-0,25. Объясняется это тем, что наиболее ликвидные активы – это тот минимум, с помощью которого должны быть покрыты наиболее срочные обязательства, т.е. кредиторская задолженность и кредиты, непогашенные в срок. Доля этих обязательств на предприятиях среди всех краткосрочных обязательств в нормальных условиях колеблется в пределах 20-25%.

Коэффициент текущей (общей) ликвидности Ктл:

$$K_{м.г} = \frac{A_{II}}{ЗуК + КрЗад} \quad (1.3)$$

Вторая группа показателей оборотных средств – это показатели оборачиваемости. Они отражают эффективность использования оборотных средств. Ускорение оборачиваемости средств предприятия оказывает серьезное влияние на укрепление его ликвидности на повышение рентабельности собственных средств.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов  $K_{об}$  предприятия можно определить следующим образом:

$$K_{об} = \frac{B}{A_{IIcp}} \quad (1.4)$$

Коэффициент оборачиваемости (скорость оборота) показывает, сколько оборотов совершили оборотные средства предприятия за какой-либо период, а так же какова величина выручки от продаж на 1 руб. оборотных средств предприятия.

Длительность, или период одного оборота (ДОО) в днях определяется так:

$$ДОО = \frac{A_{IIcp} * Д}{B} \quad (1.5)$$

где Д – количество дней в периоде

На базе коэффициента оборачиваемости средств может быть рассчитан обратный этому показателю коэффициент загрузки оборотных средств:

$$K_{заг} = \frac{1}{K_{об}} \quad (1.6)$$

Этот показатель отражает величину оборотных средств, приходящихся на единицу выручки от продаж.

Показателями эффективности использования оборотных средств являются так же показатели рентабельности, рассчитанные на основе оборотных средств как отношение прибыли к их средней сумме за год.

Рост оборачиваемости оборотного капитала способствует экономии этого капитала (т. е. сокращению потребности) приросту объемов продукции и в конечном счете увеличению получаемой прибыли. В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные элементы оборотных средств, меньше требуется запасов сырья, материалов, топлива, заделов незавершенного производства и пр., а следовательно, высвобождаются и денежные ресурсы, ранее вложенные в эти запасы и заделы. Высвобожденные денежные ресурсы откладываются на

расчетном счете предприятий, в результате чего улучшается их финансовое состояние, укрепляется платежеспособность. Потребность в оборотных средствах для организации определяется количеством оборотов оборотных средств в течение отчетного периода и соответственно временем пребывания их в сфере производства и обращения.

Время нахождения в сфере производства - это период процесса производства, где оборотные средства представляют собой запасы.

Время обращения оборотных средств - период, когда они находятся в виде остатков нереализованной продукции, денежных средств в кассе предприятия, на счетах в банке и в расчетах с хозяйствующими субъектами.

Финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в оборотные активы, превращаются в реальные деньги. Рост неплатежей затрудняет ритмичную деятельность предприятия (закупку сырья, оплату труда и другие расходы, производимые из выручки) и ведет к увеличению дебиторской задолженности. В то же время излишнее отвлечение средств в производственные запасы; незавершенное производство, готовую продукцию и т. д. приводит к омертвлению ресурсов и неэффективному использованию оборотного капитала.

Период, в течение которого совершается полный кругооборот оборотных средств, начиная с момента поступления материалов на склад до момента поступления денег за реализованную продукцию, называется производственно-коммерческим циклом.

Производственный цикл - это время обращения запасов.

Операционный цикл - это период от момента поступления материалов на склад до момента отгрузки покупателю продукции, которая была изготовлена из данных материалов.

Финансовый цикл - период от момента оплаты счетов поставщиков материалов (погашение кредиторской задолженности) до момента получения денег за реализованную продукцию (погашение дебиторской задолженности покупателем). Финансовый цикл - это период оборота чистого оборотного капитала. Чем больше финансовый цикл, тем ниже платежеспособность организации и тем выше потребность в оборотных средствах. Для оценки длительности названных циклов используются показатели оборачиваемости элементов оборотного капитала.

Период производственного цикла = Период оборота запасов сырья, материалов + Период оборота запасов незавершенного производства + Период оборота запасов готовой продукции

Период финансового цикла = Период производственного цикла + Период оборота дебиторской задолженности - Период оборота кредиторской задолженности

Для определения времени производственно-коммерческого цикла рассчитывается отрезок времени по отдельным элементам оборотного капитала:

- период оборачиваемости запасов сырья и материалов, т. е. продолжительность периода, в течение которого сырье и материалы находятся на складе перед передачей в производство;

- период оборачиваемости запасов готовой продукции - продолжительность периода, в течение которого готовая продукция находится на складе перед реализацией;
- период оборачиваемости дебиторской задолженности - продолжительность кредитного периода, или время между продажей продукции и поступлением денежных средств за эту продукцию;
- период оборачиваемости кредиторской задолженности - время между покупкой материалов и платежами поставщика.

Аналитическая работа на предприятии должна быть направлена на выявление возможностей ускорения оборота по этим важнейшим направлениям. Кроме того, необходимо максимально учитывать то, что завершением оборота ресурсов выступает активы продажи товаров и получения выручки (ее зачисления на расчетный счет).

Очевидно, что эффективность хозяйственной деятельности, устойчивое финансовое состояние могут быть достигнуты лишь при достаточном и согласованном контроле за движением прибыли, оборотного капитала и денежных средств.

Эффективность использования оборотных средств заключается не только в ускорении оборачиваемости их, но и в снижении себестоимости продукции за счет экономии натурально-вещественных элементов оборотных производительных фондов и издержек обращения. Поскольку обобщающими показателями эффективности деятельности организации являются величина прибыли и уровень общей рентабельности, необходимо определить влияние использования оборотных

средств на эти показатели.

## **Глава 2 Анализ оборотных средств предприятия за 2012 - 2014 годы**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Двери «Волховец»»**

ЗАО «Волховец» была создана в 1993 году как столярная мастерская, которая благодаря работе специалистов высокого уровня в 1996 году «выросла» до цеха по производству межкомнатных дверей. С тех пор компания внедрила на своем производстве передовые технологии производства дверей, что позволило за 10 лет своего существования увеличить выпуск дверей более чем в 7 раз и расширить ассортимент с 4 до 15 базовых моделей. В результате компания «Волховец» прочно укрепилась на позициях одного из лидеров рынка межкомнатных дверей и нашла своего потребителя не только в России, но и за рубежом. Компания имеет розничные магазины в Москве и Санкт-Петербурге, а также разветвленную сеть представительств по всей России. В Великом Новгороде компания реализует двери через магазин «Двери «Волховец»».

Компания «Волховец» предлагает покупателям многообразие межкомнатных дверей различных серий: Классика, Тектон, Модум. Все они отличаются дизайном и изогнутостью линий. Различие дизайна предполагает одинаково высокое качество всех представленных дверей. Для изготовления коробки двери используется тщательно высушенный массив древесины хвойных пород, из которой удаляются все недопустимые дефекты (трещины, сучки, засмолки и т.п.). Наличник выполнен из профилированных MDF-заготовок, окутанных строганым шпоном различных пород. Доборный элемент также изготавливается из плоских MDF-заготовок и облицовывается соответствующим шпоном. Отделка двери выполнена бесцветным лаком «AKZO NOBEL».

Помимо традиционных межкомнатных дверей, компания «Волховец» производит раздвижные системы – то есть специально сконструированный набор деталей, фурнитуры и комплектующих для установки любого дверного полотна фабрики. Сочетания этих систем с классическими полотнами позволяет достигать любых

стилистических эффектов.

ООО «Двери «Волховец»» является официальным дистрибьютором ЗАО «Волховец», основной вид деятельности - розничная торговля межкомнатными дверьми. Свою деятельность магазин «Двери «Волховец»»

ООО «Двери «Волховец»» располагает двумя торговыми отделами. Склад разделен соответственно разделению отделов. Самым большим отделом, является отдел продажи межкомнатных дверей, отдел поменьше специализируется на продаже дверной фурнитуры. Торговое помещение оборудовано специальными средствами для наглядной демонстрации межкомнатных дверей различных видов.

В структуре уставного капитала ООО «Двери «Волховец»» нет долей, принадлежащих государству или общественным организациям, и среднесписочная численность работающих менее 50 человек. Следовательно, ООО удовлетворяет требованиям Закона о поддержке малого предпринимательства к структуре малого предприятия.

Основным видом деятельности ООО «Двери «Волховец»» в Великом Новгороде является торговля межкомнатными дверьми. Основные экономические показатели ООО «Двери «Волховец»» за 2012-2014г.г. представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Экономические показатели деятельности ООО «Двери «Волховец»»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение,
				% 2014/2012
Оборот розничной торговли без НДС, тыс.руб	13458	17518	18186	35,1
Товар в закупочных ценах, тыс.руб	10088	10936	9426	-6,6
Оборот розничной торговли на одного работающего, тыс.руб.	3364,5	4379,5	4546,5	+35,13

Торговая надбавка, тыс.руб	3370	6582	8760	159,9
Издержки обращения, тыс.руб	3119	4168	5943	90,54
Прибыль от реализации, тыс.руб	251	2414	2817	1022,3
Внереализационные доходы, тыс.руб	155	63	299	92,9
Внереализационные расходы, тыс.руб	111	333	566	409,9
Балансовая прибыль, тыс.руб	295	2144	2550	764,4
ЕНВД, тыс.руб	77	405	908	1079,2
Чистая прибыль, тыс.руб	218	1739	1642	653,2
Рентабельность, % (БП/Оборот x 100%)	2,19	12,2	14,0	11,8
Уровень торговой надбавки, % (Нац/ Оборот x 100%)	25	38	48	23,0
Среднесписочная численность работающих, чел.	4	4	4	0,0
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	441,6	499,2	600,0	35,9
Среднемесячная зарплата работающих, тыс.руб./мес.	9,2	10,4	12,5	35,9

Среднемесячный оборот розничной торговли на одного работающего, тыс. руб./чел.	280,4	364,9	378,9	35,1
Оборотные средства, тыс.руб.	10409	7665	15425	48,19
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс.руб.	-	9037,0	11545,0	-
Основные средства, тыс.руб.	59,0	85,0	274,0	364,41
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб.	-	67,0	179,5	-
Фондовооруженность, тыс.руб. /чел	14,75	21,25	68,5	364,41
Коэффициент фондоотдачи, % (ОС / Тоб*100)	0,44	0,49	1,51	1,07

Анализ экономических показателей деятельности ООО «Двери «Волховец»» показал рост практически по всем показателям деятельности, исключение составляет себестоимость продукции. Снижение данного показателя на 6,6% свидетельствует о снижении закупочной стоимости товара. Поскольку численность работающих осталась на уровне 2012 года, а объем реализации вырос на 35,1%, то среднемесячный оборот на одного работающего возрос в 2014 году на 35,1%. Рентабельность, показывающая отношение балансовой прибыли к обороту предприятия возросла на 11,8%. Увеличение чистой прибыли за три года на 653,2% объясняется ростом торговой надбавки, снижением себестоимости товара в закупочных ценах, увеличением прибыли от реализации, увеличением внереализационных доходов.

Оборот розничной торговли на одного работника показывает рост на 35,13%, что на 35,13% больше роста среднесписочной численности работников магазина ООО «Двери «Волховец»». Таким образом, можно сделать вывод, что реализация товара на одного работника возросла за счет роста оборота розничной торговли и

неизменной численности работников.

Из таблицы видно, что за рассматриваемый период процент изменения оборота розничной торговли составил 35,13%, т.е. наблюдается увеличение оборота розничной торговли.

При формировании ассортимента и структуры продукции предприятие должно учитывать, с одной стороны, спрос на данные виды товара, а с другой - наиболее эффективное использование трудовых, сырьевых, технических, технологических, финансовых и других ресурсов, имеющихся в его распоряжении.

## **2.2 Анализ динамики и структуры оборотных средств**

Наличие у коммерческой организации собственного оборотного капитала, его состав и структура, скорость оборота и эффективность использования оборотного капитала во многом определяют финансовое состояние предприятия и устойчивость его положения на финансовом рынке.

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества организации в составе имущества предприятия (табл.2). Таблица 2 составлена на основе данных бухгалтерских балансов ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 гг.

Таблица 2 - Состав оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» в 2012-2014 г.г.

	Сумма (тыс.руб.)	Отклонение (+, -)	Темп прироста (%)				
Оборотные средства	2012г.	2013г.	2014г.	2013/2012	2014/2013	2013/2012	2014/2013

## Денежные средства

Краткосрочные вложения	495	683	653	+188,0	-30,0	37,98	-4,4
Дебиторская задолженность	227	0,0	0,0	-227,0	0,0	-100	0,0
Запасы	7150	4391	10886	-2759,0	+6495,0	-38,6	147,9
Прочие текущие активы	2406	2572	3751	+166,0	+1178,0	6,9	45,84
Итого текущие активы	131	20	135	-111,0	+115,0	-84,7	575
Итого текущие активы	10409	7665	15425	-2744,0	+7760,0	-26,4	101,2

В 2013 году оборотные активы ООО «Двери «Волховец»» значительно снизились относительно уровня 2012 года на 2744 тыс.руб. Снижение оборотных средств в 2013 году произошло за счет снижения дебиторской задолженности на 2759 тыс.руб. и краткосрочных вложений на 227 тыс.руб. Денежные средства предприятия в 2013 году увеличились на 188 тыс.руб.

На фоне снижения дебиторской задолженности и краткосрочных вложений, рост запасов в 2013 году на 166 тыс.руб. является негативной тенденцией. Снижение прочих текущих активов на 111 тыс.руб. так же оказало влияние на снижение оборотных средств предприятия в 2013 году.

В 2014 году относительно уровня 2013 года оборотные средства ООО «Двери «Волховец»» увеличились на 7760 тыс.руб., увеличение произошло за счет роста дебиторской задолженности на 6495 тыс.руб., а так же увеличения запасов на 1178 тыс.руб. Прочие текущие активы в 2014 году возросли на 115 тыс.руб. относительно уровня 2013 года. В 2014 году снижение оборотных средств предприятия произошло только за счет снижения денежных средств на 30 тыс.руб.

На основании данных таблицы 2 построим диаграмму показывающую динамику оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 годы.



#### Рисунок 4 - Динамика оборотных средств ООО «Двери «Волховец»»

По данным диаграммы можно отметить снижение оборотных средств предприятия в 2013 году, которое произошло за счет снижения дебиторской задолженности, запасов и прочих текущих активов. Динамику оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за рассматриваемый период нельзя признать стабильной, поэтому необходимо рассмотреть отдельные статьи оборотных средств и вычислить темп прироста.

В 2013 году оборотные средства ООО «Двери «Волховец»» сократились на 26,4%, а в 2014 году относительно 2013 года прирост оборотных средств предприятия составил 101,2%. Необходимо отметить, что в 2013 году снижение оборотных средств предприятия произошло только по статьям дебиторская задолженность (-38,6%), краткосрочные вложения (-100%), прочие текущие активы (-84,7%). По статьям денежные средства и запасы в 2013 году относительно 2012 года происходило увеличение оборотных средств предприятия. Денежные средства возросли на 37,98%, а запасы на 6,9%. В 2014 году ситуация изменилась. Денежные средства предприятия снизились на 4,4%, все остальные статьи оборотных средств предприятия показали рост. Наибольший прирост в 2014 году пришелся на прочие оборотные активы (575%) и на дебиторскую задолженность (147,9%).

За период с 2012 по 2014 годы прирост оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» составил 48,19%. Такие резкие изменения свидетельствуют об отсутствии нормирования оборотных активов, что является негативным фактором для организации.

Рассмотрев динамику оборотных средств предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»», необходимо провести анализ структуры оборотных средств предприятия. В таблице 3 рассмотрена структура статей оборотных средств относительно суммы оборотных активов организации.

Расчет структуры оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012-2014 г.г. проведен по данным таблицы 2.

Таблица 3 - Постатейная структура оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012-2014 г.г.

Оборотные средства	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Отклонение (+, -)	
	уд.вес %	уд.вес %	уд.вес %	2013/2012	2014/2013
Денежные средства	4,76	8,91	4,23	4,15	-4,68
Краткосрочные вложения	2,18	0,0	0,0	-2,18	0,0
Дебиторская задолженность	68,69	57,29	70,57	-11,4	13,28
Запасы	23,11	33,56	24,32	10,45	-9,24
Прочие текущие активы	1,26	0,26	0,88	-1,0	0,26
Итого текущие активы	100	100	100	x	x

В структуре оборотных средств предприятия наибольшую долю занимает дебиторская задолженность. В 2013 году ее доля относительно 2012 года снизилась до 57,29%, то есть на 11,4%. В 2014 году доля дебиторской задолженности возросла до 70,57% в структуре оборотных средств предприятия. Наименьшую долю в структуре оборотных средств на протяжении всего исследуемого периода занимают прочие текущие активы предприятия. Доля запасов в 2013 году возросла с 23,11% в 2012 году до 33,56 %, а в 2014 году снизилась до 24,32%. Доля краткосрочных вложений в структуре оборотных средств предприятия, которая в 2012 году составляла 2,18% в 2013 и 2014 году отсутствует.

Изменение в структуре оборотных средств предприятия в 2013 году произошло за счет увеличения доли денежных средств на 4,15% и за счет увеличения доли запасов на 10,45%. Увеличение удельного веса денежных средств и запасов в структуре оборотных средств предприятия в 2013 году привело к снижению удельного веса краткосрочных вложений на 2,18%, дебиторской задолженности на 11,4% и к снижению доли прочих активов на 1%. В 2014 году структура оборотных средств предприятия изменяется в сторону увеличения удельного веса дебиторской задолженности и прочих активов. За счет увеличения удельного веса дебиторской задолженности на 13,28%, удельный вес денежных средств и запасов

уменьшается. Доля денежных средств в структуре оборотных средств предприятия сократилась на 4,68%, а удельный вес запасов на 9,24%.

Оценка структуры оборотных средств предприятия за 2012 – 2014 годы показывает преобладание доли дебиторской задолженности, которая в 2014 году увеличивается за счет снижения удельного веса наиболее ликвидных оборотных средств, таких как денежные средства.

Рассмотрев детально отдельные составляющие оборотных средств предприятия и их динамику, проанализируем состав отдельных статей оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012 -2014 гг.

Наибольшую долю в структуре оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» занимает краткосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение года. Рассмотрим состав и структуру краткосрочной дебиторской задолженности в таблице 4. Положительным моментом в деятельности предприятия и в характеристике структуры оборотных средств предприятия является отсутствие долгосрочной дебиторской задолженности платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Таблица 4 - Состав и структура краткосрочной дебиторской задолженности ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014г.г.

	2012		2013		2014		Темп роста		Отклонение	
	Тыс. руб.	уд.вес %	Тыс. руб.	уд.вес %	Тыс. руб.	уд.вес %	2013 к 2012	2014 к 2013	2013 к 2012	2014 к 2013
Дебиторская задолженность										
Покупатели и заказчики	3936	55,05	3497	79,64	5256	48,28	-11,15	50,3	24,59	-31,4

Векселя к получению	210	2,94	250	5,69	1300	11,94	19,05	420,0	2,75	6,25
Задолженность дочерних и зависимых обществ	414	5,79	0,0	0,0	0,0	0,0	-100	0,0	0,0	0,0
Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	5	0,07	0,0	0,0	0,0	0,0	-100	0,0	0,0	0,0
Авансы выданные	1547	21,64	600	13,66	2300	21,13	- 61,22	283,3	-7,98	7,47
Прочие дебиторы	1038	14,52	44	1,0	2030	18,65	- 95,76	4513,6	-13,5	18,65
Всего:	7150	100	4391	100	10886	100	- 38,59	147,92	х	х

По данным таблицы 4 можно сделать вывод, что наибольшую долю в структуре дебиторской задолженности ООО «Двери «Волховец»» занимает статья дебиторская задолженность покупателей и заказчиков.

Наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности эта статья занимала в 2013 году и составляла 79,64% от краткосрочной дебиторской задолженности предприятию.

Наименьшую долю дебиторская задолженность покупателей и заказчиков занимает в общей сумме краткосрочной дебиторской задолженности в 2014 году и составляет 48,28%.

За исследуемый период структура краткосрочной дебиторской задолженности изменилась, по причине закрытия в 2012 году статей краткосрочная дебиторская задолженность дочерних и зависимых обществ и задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал. Удельный вес дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в 2013 году возрос на 24,59%, а в 2014 году снизился на 31,4%, это оказало влияние на структуру всей дебиторской задолженности предприятия.

Темп роста дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в 2014 году составил 50%.

Увеличение дебиторской задолженности по выданным авансам составило 283,3%, что привело к изменению структуры дебиторской задолженности в 2014 году и увеличению удельного веса дебиторской задолженности по выданным авансам на 7,47%.

Существенно изменилась структура дебиторской задолженности за счет прироста статьи прочих дебиторов на 4513,6 %, в 2014 году доля прочих дебиторов в структуре дебиторской задолженности возросла на 18,65%.

Для анализа динамики структуры краткосрочной дебиторской задолженности построим диаграмму.



Рисунок 5 - Динамика статей краткосрочной дебиторской задолженности ООО «Двери «Волховец»» за 2012 - 2014 гг.

Из рисунка 5 хорошо видно, что в 2013 году произошло снижение практически по всем статьям краткосрочной дебиторской задолженности, а в 2014 году краткосрочная дебиторская задолженность резко возрастает по всем статьям за исключением статей краткосрочная дебиторская задолженность дочерних и зависимых обществ и задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

Рассмотрим состав и структуру запасов ООО «Двери «Волховец»» за 2012 - 2014 гг. (табл.5), поскольку они занимают второе место по удельному весу в структуре оборотных средств предприятия.

Неоправданный рост запасов на предприятии розничной торговли может привести к снижению результатов хозяйственной деятельности предприятия. Так же увеличение запасов снижает показатели оборота розничной торговли и негативно влияет на финансовый результат деятельности предприятия в целом.

Таблица 5 - Состав и структура запасов ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 гг.

	2012		2013		2014		Темп роста %	Отклонение удельного веса %		
	Тыс. руб.	уд.вес %	Тыс. руб.	уд.вес %	Тыс. руб.	уд.вес %		2013 к 2012	2014 к 2013	
Запасы										
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	0,0	0,0	6,0	0,23	21,0	0,56	0,0	250	+0,23	-0,04
Готовая продукция и товары для перепродажи	2397	99,63	2548	99,07	3708	98,85	6,3	45,5	-0,56	-0,22
Товары отгруженные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6	0,02	0,0	100	0,0	+0,02
Расходы будущих периодов	9,0	0,37	18	0,7	21	0,56	100	16,7	+0,33	-0,14
Прочие запасы и затраты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,01	0,0	100	0,0	+0,01

Всего: 2406 100 2572 100 3751 100 6,9 45,8 х х

На протяжении всего исследуемого периода в структуре запасов более 90% занимает готовая продукция и товары для перепродажи. Для структуры запасов предприятия розничной торговли это вполне характерная ситуация.

Тем не менее, удельный вес готовой продукции и товаров для перепродажи незначительно снижается, с 99,63 % в 2012 году до 98,85% в 2014 году, то есть на 0,78%.

В 2013 году структура запасов предприятия меняется за счет роста удельного веса расходов будущих периодов на 0,33% и за счет увеличения доли в структуре запасов сырья и материалов на 0,23%, при этом удельный вес готовой продукции снижается на 0,56%.

В 2013 году прирост запасов относительно уровня 2012 года составил 6,9%.

В 2014 году на структуру запасов ООО «Двери «Волховец»» повлияло появление новых статей – товаров отгруженных и прочих запасов. В целом прирост запасов в 2014 году составил 45,8%.

В 2014 году структура запасов предприятия изменилась за счет снижения удельного веса сырья и материалов на 0,04%, за счет снижения доли готовой продукции на 0,22% и за счет снижения доли расходов будущих периодов на 0,14%. На изменение структуры запасов ООО «Двери «Волховец»» в 2014 году повлияло увеличение удельного веса отгруженных товаров на 0,02% и прочих запасов на 0,01%.

Для рассмотрения динамики изменения статей затрат предприятия построим диаграмму 6.



Рисунок 6 - Динамика статей запасов ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 гг.

Наиболее важную роль в структуре оборотных средств предприятия играют денежные средства, как наиболее ликвидные активы. По удельному весу в структуре оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» денежные средства

занимают третье место после дебиторской задолженности и товарных запасов. Рассмотрим состав и структуру денежных средств ООО «Двери «Волховец»» (табл.6).

Таблица 6 - Состав и структура денежных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012-2014г.г.

	2012		2013		2014		Темп роста		Отклонение удельного веса	
	Тыс. руб.	уд.вес %	Тыс. руб.	уд.вес %	Тыс. руб.	уд.вес %	2013 к 2012	2014 к 2013	2013 к 2012	2014 к 2013
Денежные средства										
Касса	8,0	1,62	6,0	0,88	9,0	1,38	-25,0	50,0	-0,7	-4,6
Расчетный счет	356,0	71,92	480,0	70,28	450,0	68,91	34,83	-6,3	-1,6	-1,4
Валютные счета	58,0	11,72	100,0	14,64	100,0	15,31	72,41	0,0	2,9	0,67
Прочие денежные средства	73,0	14,75	97,0	14,2	94,0	14,4	32,9	-3,1	-0,6	0,2
Всего:	495	100	683	100	653	100	37,98	-4,4	x	x

Наибольшую долю в структуре денежных средств предприятия за исследуемый период занимают денежные средства на расчетном счете. Удельный вес денежных средств на расчетном счете незначительно снижается, в 2012 году доля денежных средств на расчетном счете предприятия составляла 71,92%, а в 2014 году 68,91%. Динамику денежных средств нельзя признать стабильной, поскольку в 2013 году

относительно 2012 года прирост денежных средств составил 37,98%, а в 2014 году относительно уровня 2013 года денежные средства предприятия снизились на 4,39%.

Темп роста денежных средств в 2013 году составил 37,98%, в 2014 году темп роста денежных средств имеет отрицательную динамику, снижение произошло на 4,4%.

В структуре денежных средств в 2013 году изменения произошли за счет увеличения удельного веса валютного счета на 2,9% и за счет снижения удельного веса кассы на 0,7%, расчетного счета на 1,6% и прочих денежных средств на 0,6%.

Структура денежных средств 2014 года изменяется за счет увеличения удельного веса валютного счета на 0,67% и прочих денежных средств предприятия на 0,2%. Снижение удельного веса произошло по статьям касса и расчетный счет.

Самую незначительную статью в структуре денежных средств предприятия занимают денежные средства хранящиеся в кассе, это обусловлено законодательством о кассовых операциях и лимите денежных средств хранящихся в кассе.

Отразим динамику статей денежных средств предприятия на рисунке 7.

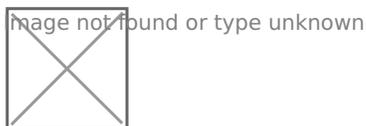


Рисунок 7 - Динамика статей денежных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 гг.

По данным таблицы 6 и рисунку 7 можно заключить, что структура денежных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 гг. изменилась незначительно. Наибольшую долю занимают безналичные денежные средства предприятия хранящиеся на расчетном счете. Динамика статей денежных средств предприятия показывает значительный рост в 2013 году и снижение в 2014 году.

На основе проведенного анализа состава и структуры оборотных средств предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»», можно сделать вывод о том, что оборотные средства занимают наибольшую долю в структуре активов предприятия. Основными статьями формирующими оборотные средства предприятия является краткосрочная дебиторская задолженность, запасы и денежные средства. Динамику изменения статей оборотных средств предприятия

за рассматриваемый период признать стабильной нельзя.

Далее проведем оценку эффективности использования оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014г.г.

## **2.3 Показатели эффективности использования оборотных средств**

Эффективное использование оборотных средств крайне важно для управления торговым предприятием в условиях жесткой конкуренции. Это требует решения совокупности задач оптимизации управления запасами и дебиторской задолженностью. Соответственно необходима точная и оперативная информация о текущем состоянии и тенденциях изменения важнейших индикаторов хозяйственной деятельности предприятия, которая может быть получена в результате анализа эффективности использования оборотных средств.

Целью анализа эффективности использования оборотных средств предприятия розничной торговли, является своевременная и точная оценка состояния и обеспеченности предприятия оборотными средствами. Одним из важнейших инструментов повышения эффективности управления оборотными средствами является оптимизация управления запасами. Для этого необходимо так составлять планы закупок, чтобы обеспечить поставки по заказам клиентов точно в срок при минимально необходимой величине страховых запасов. Важным инструментом повышения эффективности использования оборотных средств является оперативный контроль состояния дебиторской задолженности. Здесь нужно найти золотую середину между объемами продаж, прибыльностью и ликвидностью. Таким образом, результаты анализа эффективности использования оборотных средств предприятия, являются основой оптимизации и планирования оборотных средств предприятия.

Для оценки эффективности использования оборотных активов необходимо проанализировать оборачиваемость оборотных активов по элементам и в целом по оборотным средствам предприятия. Оценка коэффициентов оборачиваемости полученных в результате анализа эффективности использования оборотных средств предприятия позволяет принимать обоснованные решения по объему и частоте закупок при среднесрочном планировании.

Для оценки эффективности использования оборотных средств предприятия используют следующие показатели:

- Коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- Длительность одного оборота в днях;
- Коэффициент закрепления оборотных средств;
- Рентабельность оборотных средств.

Для детализации анализа эффективности использования оборотных средств предприятия, эти показатели необходимо рассчитать по элементам оборотных средств предприятия.

Показатели эффективности использования оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» представлены в таблице 7. Показатели эффективности использования оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» можно рассчитать только за 2013 и 2014 год, поскольку для расчета требуется среднегодовая сумма оборотных средств. Данные за 2011 год по предприятию ООО «Двери «Волховец»» отсутствуют, по причине того, что свою деятельность магазин ведет с 1 января 2012 года.

Рассчитаем экономический эффект (ЭЭ) от изменения скорости оборачиваемости оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2013-2014 г.г.

$$\text{ЭЭ} = (\Pi_1 - \Pi_0) * \text{ТОдн}_1$$

$$\text{ЭЭ} = (231,65 - 188,14) * (18186 / 366) = 43,51 * 49,69 = 2162,01 \text{ тыс.руб.}$$

**Таблица 7 - Показатели эффективности использования оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за 2013-2014 г.г.**

Показатель	2013 г	2014 г	Отклонение (+, -)
Чистая прибыль	1739	1642	-97,0
Оборот розничной торговли	17518	18186	+668,0

Средняя стоимость оборотных средств в том числе:	9037,0	11545,0	+2508
Денежные средства	589,0	668,0	+79,0
Дебиторская задолженность	5770,5	7638,5	+1868,0
Товарные запасы	2489,0	3161,5	+672,5
Количество дней периода	365	366	+1
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, раз	1,94	1,58	-0,36
Коэффициент оборачиваемости товарных запасов, раз	7,04	5,75	-0,29
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	3,04	2,38	-0,66
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, раз	29,74	27,22	-2,52
Длительность одного оборота оборотных средств, дней	188,14	231,65	43,51
Длительность одного оборота товарных запасов, дней	51,85	63,65	11,8
Длительность одного оборота дебиторской задолженности, дней	120,07	153,78	33,71

Длительность одного оборота денежных средств, дней	12,27	13,45	1,18
Коэффициент закрепления оборотных средств, доли единицы	0,52	0,63	0,11
Коэффициент закрепления товарных запасов, доли единицы	0,14	0,17	0,03
Коэффициент закрепления дебиторской задолженности, доли единицы	0,33	0,42	0,09
Коэффициент закрепления денежных средств, доли единицы	0,03	0,04	0,01
Рентабельность оборотных средств, %	0,19	0,14	-0,05
Рентабельность товарных запасов, %	0,7	0,52	-0,18
Рентабельность дебиторской задолженности, %	0,30	0,21	-0,9
Рентабельность денежных средств, %	2,95	2,46	-0,49
Экономический эффект от изменения скорости оборачиваемости средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом, тыс.руб.	х	х	2162,01

В 2014 году произошло ухудшение эффективности использования оборотных средств по всем статьям и по общему результату. Снижение числа оборотов, т.е. замедление оборачиваемости оборотных средств произошло за счет снижения темпа прироста оборота розничной торговли по сравнению с темпом прироста оборотных средств. В 2014 году темп прироста оборота розничной торговли

составил 3,81%, а темп прироста среднегодовой стоимости оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» 27,75%.

Снижение оборачиваемости оборотных средств произошло в первую очередь за счет снижения оборачиваемости денежных средств предприятия на 2,52 оборотов за год, а так же за счет снижения оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,66 оборота за год. Снижение оборачиваемости привело к увеличению длительности одного оборота. Так длительность одного оборота оборотных средств в 2014 году увеличилась по сравнению с длительностью оборота 2013 года на 43,51, то есть на 44 дня. Длительность оборота дебиторской задолженности увеличилась на 33,71, то есть на 34 дня. Продолжительность оборота товарных запасов увеличилась в 2014 году на 12 дней.

Коэффициент закрепления оборотных средств показывает, что в 2014 году произошло увеличение затрат оборотных средств предприятия на один рубль оборота розничной торговли. ООО «Двери «Волховец»» на один рубль оборота розничной торговли стало затрачивать на 11 копеек больше оборотных средств в 2014 году чем в 2013 году. Так же на один рубль оборота розничной торговли в 2014 году затрачивается больше товарных запасов на 3 копейки, чем в 2013 году. Затраты на один рубль оборота розничной торговли денежных средств возросли на 1 копейку.

Поскольку в составе капитала предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»» оборотные средства занимают значительную долю, более 98%, то эффективность их использования характеризует показатель рентабельности оборотных средств. В 2014 году рентабельность оборотных средств предприятия снизилась на 0,05 долей единицы. Это значит что на 1 рубль чистой прибыли полученной предприятием в 2014 году затрачено оборотных средств на 5 копеек больше чем в 2013 году.

Снижение рентабельности произошло по всем статьям оборотных средств предприятия. Экономический эффект от изменения скорости оборачиваемости средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом составил 2162,01 тыс.руб. Это значит, что в результате замедления оборачиваемости средств, ООО «Двери «Волховец»» снизило оборот в 2014 году на 2162,01 тыс. руб.

Проведем оценку дебиторской задолженности ООО «Двери «Волховец»» за 2014 год.

Таблица 8 - Оценка дебиторской задолженности в ООО «Двери «Волховец»» за 2014 г.

Классификация дебиторов по срокам возникновения, дни	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Удельный вес, ед.	Вероятность безнадежных долгов	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.
0-30	5032,2	65,88	0,011	55	4977,2
30-60	1686,4	22,08	0,042	71	1615,4
60-80	522,3	6,84	0,109	57	465,3
90-120	397,6	5,21	0,466	185	212,6
Итого:	7638,5	100	x	368	7270,5

По данным таблицы можно сделать вывод, что предприятие не получит 368 тыс. рублей дебиторской задолженности, что составляет 4,82% от общей ее суммы.

В структуре запасов наибольшую долю занимает готовая продукция и товары для перепродажи, в составе дебиторской задолженности наибольший вес имеют расчеты с покупателями.

Отдельные статьи оборотных активов резко меняются из года в год. Это свидетельствует о том, что в течение 2012-2014 г.г. ООО «Двери «Волховец»» не проводило политику нормирования оборотных активами.

Большая часть оборотных средств финансируется за счет краткосрочных кредитов и займов.

Таким образом, в ООО «Двери «Волховец»» требуется более эффективная организация управления оборотным капиталом предприятия.

### Глава 3 Управление оборотными средствами путем их планирования на ООО «Двери «Волховец»» на 2015 год

Как следует из анализа второй главы, для ООО «Двери «Волховец»» актуально нормирование запасов готовой продукции и снижение дебиторской задолженности, занимающие в составе оборотных активов соответственно 24,32% и 70,57 % по состоянию на 1.01.2014г.

Важно правильно определять потребность в оборотных средствах. Нехватка оборотных средств может привести к сбою в производстве, невыполнению предприятием своих обязательств. Излишек оборотных средств также плох, т.к. появляются дополнительные затраты на дополнительное складирование, хранение, их порча. В то время как финансовые ресурсы могут быть использованы для получения дополнительной прибыли. Поэтому важно определить необходимую потребность в оборотных средствах.

Посредством нормирования определим общую потребность ООО «Двери «Волховец»» в оборотных средствах.

Норма оборотных средств — величина, соответствующая минимальному, экономически обоснованному объему запасов. Она устанавливается, как правило, в днях.

Норматив ОС — минимально необходимая сумма денежных средств, обеспечивающих непрерывность работы предприятия.

Норма ОС ( $N_{a.ос}$ ) определяется по формуле:

$$N_{a.ос} = T_{ек} + C_{тр} + T_{ран} + T_{ехн} + P_p \quad (3.1)$$

где  $T_{ек}$  — текущий запас (основной вид запаса, самая значительная величина в норме ОС);

$C_{тр}$  — страховой запас;

$T_{ран}$  — транспортный запас;

$T_{ехн}$  — технологический запас;

$P_p$  — время, необходимое для приемки.

Текущий запас определяется по формуле:

$$T_{\text{эк}} = \frac{\sum C_{\text{п}} \cdot И}{\sum C_{\text{п}}} : 2,$$

(3.2)

где  $C_{\text{п}}$  — стоимость поставки; И — интервал между поставками.

Таблица 9 - Расчет текущего запаса оборотных средств

Ассортимент межкомнатных дверей	Стоимость поставки (товар по ценам закупа)	Интервал между поставками (дня)	$C_{\text{п}} * И$	$T_{\text{эк}} = \frac{\sum C_{\text{п}} \cdot И}{\sum C_{\text{п}}} : 2,$
Анегри 102х	1200	60	72000	
Дуб 107х	1350	60	81000	
Красное дерево 109х	1600	20	32000	
Красное дерево 110х	1800	30	54000	579304
Макоре 112х ТЛ	800	40	32000	10936
Орех 204х	720	60	43200	=52,97/2 = 26,49
Клен 204хК	560	30	16800	
Дуб Беленый 401х	680	41	27880	
Венге 401хВ	990	120	118800	

Дуб Янтарный 402х ДЯ	980	70	68600
Дуб Морёный 402х ДМ	256	129	33024
Всего:	10936	х	579304 27

Страховой запас (второй по величине вид запаса) определяется по формуле:

$$C_{\text{тр}} = \frac{T_{\text{ек}}}{2} \quad (3.3)$$

$$C_{\text{тр}} = 27 / 2 = 13,5 = 14 \text{ дней}$$

Транспортный запас определяется как превышение сроков грузооборота (время доставки товара от поставщика покупателю) над сроками документооборота. Доставка товара магазина ООО «Двери «Волховец»» осуществляется в течении 1 дня.

Технологический запас — время, необходимое для подготовки товара к продаже. В магазине «Двери «Волховец»» это время необходимо для установки стекол и упаковки межкомнатных дверей. После оплаты товара, на подготовку его к доставке требуется 3 дня. Приемка товара на склад магазина составляет 1 день.

Определим норму оборотных средств магазина «Двери «Волховец»»:

$$H_{\text{а.ос}} = T_{\text{ек}} + C_{\text{тр}} + T_{\text{ран}} + T_{\text{ехн}} + P_{\text{р}} = 27 + 14 + 1 + 3 + 1 = 46 \text{ дней.}$$

Результаты анализа, проведенного во второй главе дипломной работы показали, что длительность одного оборота товарных запасов в 2013 году составляла 52 дня, в 2014 году 64 дня, увеличение длительности оборота товарного запаса в 2014 году составило 12 дней, то есть 23%. При определенной норме в 46 дней, длительность оборота товарного запаса в 2015 году следует снизить на 18 дней, или на 39%.

Проведем расчет норматива оборотных средств магазина «Двери «Волховец»»:

$$H_{\text{в.ос}} = P * H_{\text{а.ос}} \quad (3.4)$$

где Р — среднедневной расход оборотных средств;

$H_{a.oc}$  — норма ОС.

$$P_{2013} = 9037,0 / 365 = 24,76$$

$$P_{2014} = 11545,0 / 366 = 31,54$$

$$H_{в.ос 2013} = 24,76 * 52 = 1287,52$$

$$H_{в.ос 2014} = 31,54 * 64 = 2018,56$$

$$H_{в.ос 2015} = 31,54 * 46 = 1450,84$$

Таким образом, средние сверхнормативные товарные запасы ООО «Двери «Волховец»», рассчитанные по ценам закупки, составили за 2014 год:

$$3161,5 - 2018,56 = 1142,94 \text{ тыс.руб.}$$

При сохранении запасов товара 2014 года в 2015 году, сверхнормативные товарные запасы ООО «Двери «Волховец»» составят:

$$3161,5 - 1450,84 = 1710,66 \text{ тыс.руб.}$$

Для предприятий розничной торговли норматив запаса продукции можно рассчитать на основе оборота розничной торговли. Это позволит определить соответствие норматива запаса товара по закупке и норматива запаса товара по реализации. Норматив запасов (Н) рассчитывается умножением нормы товарного запаса в днях (З) на однодневный оборот по предприятию (Т):

$$H = Z * T \quad (3.5)$$

$$H_{2013} = 17518 / 365 * 52 = 2495,72$$

$$H_{2014} = 18186 / 366 * 64 = 3180,07$$

$$H_{2015} = 18186 / 365 * 46 = 2285,67$$

Таким образом, нехватка средних товарных запасов ООО «Двери «Волховец»», рассчитанных по обороту розничной торговли, составила за 2014 год:

$$3161,5 - 3180,07 = -18,57 \text{ тыс.руб.}$$

При сохранении оборота розничной торговли 2014 года в 2015 году, сверхнормативные товарные запасы ООО «Двери «Волховец»» составят:

$$3161,5 - 2285,67 = 875,83 \text{ тыс.руб.}$$

Проведем расчет нормы товарных запасов ежемесячно.

Таблица 10 - Нормативы запасов ООО «Двери «Волховец»» на 2014 год, тыс.руб.

Месяц	Оборот розничной торговли за месяц, тыс.руб.	Однодневный оборот розничной торговли, тыс.руб.	Норматив запасов, тыс.руб.
1	2	$3 = 2 / \text{число дней в мес.}$	$4 = 3 * 46$
Январь	1221,2	39,39	1811,94
Февраль	1310,1	46,79	2152,34
Март	1520,8	49,06	2256,76
Апрель	1631,2	55,04	2531,84
Май	1651,1	53,26	2449,96
Июнь	1515,5	50,52	2323,92
Июль	1422,3	45,88	2110,48
Август	1201,4	38,75	1782,5
Сентябрь	1515,5	50,52	2323,92

Октябрь	1684,2	54,33	2499,18
Ноябрь	1791,3	59,71	2746,66
Декабрь	1721,4	55,53	2554,38
Итого	18186,0	x	x

Наибольший норматив товарных запасов для бесперебойной реализации необходим в ноябре месяце в размере 2746,66 тыс.руб. В августе товарный запас необходимо снижать до 1782,5 тыс.руб.

Рациональный норматив товарных запасов на месяц, квартал, год можно рассчитать с помощью различных моделей управления товарными запасами. Наиболее популярна и проста модель Уилсона. В основе этой модели лежит соответствие темпов прироста товарных запасов и оборота розничной торговли.

$$L = TZ^2 / TO \quad (3.6)$$

Image not found or type unknown



где L - коэффициент соотношения товарного запаса и розничного оборота розничной торговли;

TЗ - товарный запас;

ТО -оборот розничной торговли.

Таблица 11 - Расчет норматива товарного запаса на конец 2015 года на основе модифицированной модели Уилсона

Год	Оборот розничной торговли, тыс. руб.	Товарный запас, тыс. руб.	Коэффициент L
-----	---	------------------------------	------------------

2012	13458	2398,0	427,29
2013	17518	2548,0	370,61
2014	18186	3708,0	756,04
Базисный темп изменения коэффициента L, %			176,94

Среднегодовой темп изменения коэффициента L, % 33,0

2015	21095,76	2294,2	249,49
------	----------	--------	--------

Среднегодовые темпы прироста товарных запасов и оборота розничной торговли, коэффициента L рассчитываются по формуле:

image not found or type unknown  
 (3.7)

где  $\Delta X$  - среднегодовой темп прироста показателя, %;

X - показатели оборота розничной торговли или товарного запаса, коэффициента;

$X_0$  - значение показателя в первом году анализируемого периода, тыс. руб.;

$X_n$  - значение показателя в отчетном году анализируемого периода, тыс. руб.;

n - число лет в анализируемом периоде.

Среднегодовой темп изменения коэффициента L =  $\sqrt[2]{756,04 / 427,29} = 1,33 = 33\%$

Среднегодовой темп изменения оборота розничной торговли =  $\sqrt[2]{18186 / 13458} = 1,16 = 16\%$

Оборот розничной торговли 2015 года =  $18186 * 1,16 = 21095,76$  тыс.руб.

Товарный запас 2015 года =  $249,49 * 21095,76 = 2294,2$  тыс.руб.

В основе метода удельных приращений лежит соотношение в темпах прироста товарных запасов и оборота розничной торговли. Это соотношение можно назвать коэффициентом эластичности, показывающим, как изменится товарный запас при условии изменения оборота розничной торговли на 1%

Расчет плановой суммы товарного запаса производится по формуле:

image not found or type unknown



(3.8)

где ТЗ<sub>о</sub> - сумма товарного запаса отчетного года, руб.;

ΔРТО<sub>пл</sub> - темп прироста оборота розничной торговли в планируемом году по сравнению с отчетным, %;

УП - удельные приращения товарных запасов за предыдущие 3 года.

image not found or type unknown



(3.9)

где ΔТЗ - среднегодовой темп прироста товарных запасов, %;

ΔРТО - среднегодовой темп прироста оборота розничной торговли, %.

$$\Delta PTO_{пл} = \sqrt[2]{21095,76/18186} * 100 - 100 = 1,075 * 100 - 100 = 7,5\%$$

$$\Delta T3 = \sqrt[2]{3708,0/2398,0} * 100 - 100 = 1,24 * 100 - 100 = 24,0\%$$

$$\Delta PTO = \sqrt[2]{18186/13458} * 100 - 100 = 1,16 * 100 - 100 = 16\%$$

$$УП = 24 / 16 = 1,5$$

Таким образом:

$$T3_{пл} = 3708,0 - ((7,5 * 1,5) + 100) = 3597 \text{ тыс.руб.}$$

$$N_{a.oc} = 3597 * 365 / 21095,76 = 62 \text{ дня}$$

Состояние расчетной дисциплины характеризуется наличием дебиторской задолженности и оказывает существенное влияние на устойчивость предприятия. Несоблюдение договорной и расчетной дисциплины, несвоевременное предъявление претензий по возникающим долгам приводят к значительному росту

дебиторской задолженности.

С целью увеличения потока денежных средств ООО «Двери «Волховец»» следует разработать модели договоров с гибкими условиями формы оплаты.

Определение минимальной необходимости в денежных активах для осуществления текущей деятельности направлено на установление нижнего предела остатка необходимых денежных средств.

Минимальная необходимая потребность в денежных активах может быть определена по следующей формуле:

$$Д_{\text{Амин}} = ПР_{\text{да}} / О_{\text{да}} \quad (3.10)$$

Д<sub>Амин</sub> - минимальная необходимая потребность в денежных активах;

ПР<sub>да</sub> - предполагаемый объем платежных активов в отчетном периоде;

О<sub>да</sub> - оборачиваемость денежных активов в отчетном периоде.

Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах для осуществления текущей деятельности может быть осуществлен по следующей формуле:

$$Д_{\text{Амин}} = Д_{\text{Ак}} + \frac{ПР_{\text{да}} - ФР_{\text{да}}}{О_{\text{да}}} \quad (3.11)$$

Д<sub>Ак</sub> - остаток денежных активов на конец отчетного года;

ПР<sub>да</sub> - предполагаемый объем платежных активов в отчетном периоде;

ФР<sub>да</sub> - фактический объем платежного оборота по текущим операциям в отчетном периоде;

О<sub>да</sub> - оборачиваемость денежных активов в отчетном периоде.

Проведем расчет минимально необходимой потребности в денежных активах для осуществления текущей деятельности ООО «Двери «Волховец»». Фактический объем платежного оборота по текущим операциям рассчитаем на основе расходов отраженных в отчетах о прибылях и убытках. Предполагаемый объем платежных активов рассчитаем как необходимую сумму краткосрочной кредиторской задолженности и других краткосрочных обязательств, сформированных на конец года и соответственно переходящих на начало следующего года.

Таблица 12 - Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Расчет $ДА_{мин}$ на 2015 г.
Остаток денежных активов	131,0	683,0	653,0	
Предполагаемый объем платежных активов	9259,0	4802,0	11123,0	$653+(11123,0-15935,0)/27,22=$
Фактический объем платежного оборота по текущим операциям	13318,0	15437,0	15935,0	476,22
Оборачиваемость денежных активов	29,74	27,22	27,22	

Итак минимальная потребность в денежных активах в 2015 году составит 476,22 тыс.руб.

Денежные средства предприятия являются наиболее ликвидными оборотными средствами, поэтому для повышения эффективности использования оборотных средств предприятия необходимо провести планирование потоков денежных средств.

Денежные потоки доходов и расходов, по существу, трансформированы в финансовом плане - бюджете на будущий период, поэтому возникает необходимость их отслеживания по основным направлениям как по поступлению средств, так и их тратам.

Основным источником поступления денежных средств торгового предприятия от текущей деятельности является выручка от реализации товаров и оказанных услуг населению. При этом для предприятий розничной торговли характерна реализация товаров за наличный расчет и в незначительном размере - в кредит.

ООО «Двери «Волховец»» имеет, кроме реализации товаров за наличный расчет, еще и дебиторскую задолженность в виде оплаты партий товаров с отсрочкой платежа. В основном это строительные организации которые приобретают

межкомнатные двери по безналичному расчету и имеют значительную отсрочку платежа. В этой связи возникает второй источник поступления денежных средств в виде погашения суммы дебиторской задолженности.

Выбытие денежных средств от текущей деятельности связано с их оттоками при выполнении торгово-хозяйственных операций (покупка товаров и малоценного инвентаря; текущие расходы; уплата налогов и финансовых санкций). Каждая из перечисленных операций денежных выплат корректируется с учетом влияния на нее соответствующих факторов.

Располагая имеющейся информацией о движении денежных потоков за 2014 год по ООО «Двери «Волховец»», можно определить будущие их потоки на ближайший период. Для этого существуют два метода определения величины чистого денежного потока как разницы между поступлениями денежных средств и их тратами (расходами).

1. Прямой метод оценок потока денежных средств. Этот метод является наиболее простым и удобным для расчета чистого денежного потока, так как основан на поступлении денежных средств от основной текущей деятельности и включает главный источник доходов в виде выручки от реализации товаров и оказанных услуг населению.

Выбытие денежных средств представлено расходами (тратами) их на приобретение товаров, текущими издержками обращения и уплатой налогов.

2. Косвенный метод оценок потока денежных средств. За основу его расчета берется не выручка от реализации товаров, а чистая прибыль предприятия за отчетный, а также и на прогнозный периоды.

Планирование денежного потока является одним из важнейших элементов планирования оборотных средств предприятия на предстоящий период времени.

Проведем расчет движения потоков денежных средств прямым методом на ООО «Двери «Волховец»» (табл. 13).

Таблица 13 - Движение денежных средств ООО «Двери «Волховец»»

Наименование показателей	Информационное обеспечение	Сумма, тыс. руб.
1. Поступление денежных средств	Форма 2 "Отчет о прибылях и убытках"	18186,0
1.1. Выручка от реализации товаров		
1.2. Снижение дебиторской задолженности	Форма 1, бухгалтерский баланс	+6495,0
1.3. Итого поступление денежных средств		24681,0
II. Выбытие денежных средств	Форма 2, код строки "Себестоимость"	9426,0
2.1. Покупка товаров		
2.1.1. Увеличение товарных запасов	Форма 1, бухгалтерский баланс	+1178,0
2.1.2. Увеличение счетов к оплате	Форма 1, бухгалтерский баланс	+6495,0
2.1.3. Итого приобретение товаров	Стр. 2.1 + стр. 2.1.1 + стр. 2.1.2	17099,0
2.2. Текущие расходы		
2.2.1. Увеличение расходов будущего периода	Форма 1, бухгалтерский баланс	+3,0

2.2.2. Увеличение начисленной задолженности поставщикам за товары, бюджету, работникам предприятия	Форма 1 , бухгалтерский баланс	+6321,0
2.2.3. Минус амортизация основных средств	Приложение, форма 5	28,0
2.2.4. Итого денежных выплат по текущим расходам		6352,0
2.3. Платежи в бюджет по налогам, финансовым санкциям и др.	Форма 2 "Отчет о прибылях и убытках"	908,0
2.3.1. Увеличение задолженности по налогам, исключаемой из суммы начисленной задолженности	Форма 1, бухгалтерский баланс	+5,0
2.3.2. Итого денежные выплаты по налогам		913,0
2.4. Всего денежных выплат	Стр. 2.1.3 + стр. 2.2.4 + + стр. 2.3.2	24364,0
2.5. Всего чистый денежный поток (от текущей деятельности)	Стр. 1.3 - стр. 2.4	317,0

Результаты проведенной оценки потоков денежных средств ООО «Двери «Волховец»» от текущей деятельности показали, что их приток превышает сумму оттока на 317,0 тыс. руб.

При этом наибольшее влияние на выплату денежных средств оказали расходы на уплату задолженности поставщикам за товары, составляющие 70,2% всех денежных выплат.

Проведя оценку и нормирование отдельных статей оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» перейдем к планированию или расчету потребности в оборотных средствах предприятия на 2015 год.

Наиболее важным этапом разработки баланса доходов и расходов является расчет потребности предприятия в собственных оборотных средствах и их прироста на конец планируемого периода.

Расчет потребности в собственных оборотных средствах осуществляется по следующей формуле:

$$П_{\text{сос}} = П_{\text{тз}} + П_{\text{дс}} + П_{\text{па}}, \quad (3.11)$$

где  $P_{\text{сос}}$  - общая потребность предприятия в собственных оборотных средствах на планируемый период, руб.;

$P_{\text{тз}}$  - потребность предприятия в собственных средствах, вложенных в товарные запасы на конец планируемого периода, руб.;

$P_{\text{дс}}$  - потребность предприятия в денежных средствах в виде их остатков в кассе и денежных средств в пути, руб.;

$P_{\text{па}}$  - потребность в прочих активах предприятия – товарноматериальных ценностях, обеспечиваемых собственными средствами, руб.

Потребность в собственных средствах, вложенных в товарные запасы, определяется исходя из их расчетного норматива и реальной доли (удельного веса) собственных средств предприятия в нем. С учетом того, что в нынешних условиях торговые предприятия испытывают недостаток собственных оборотных средств, их доля в расчетном нормативе товарных запасов составляет ниже 50%. Поэтому величина собственных оборотных средств в товарных запасах может быть рассчитана на основе следующей формулы:

$$П_{\text{тз(сос)}} = 1/2 (Н_{\text{тз}} \cdot P_0) \quad (3.12)$$

$$П_{\text{тз(сос)}} = 1/3 (Н_{\text{тз}} \cdot P_0), \quad (3.13)$$

где  $P_{\text{тз(сос)}}$  - потребность в собственных средствах, вложенных в товарные запасы;

$H_{\text{тз}}$  - норматив товарных запасов в днях;

$P_o$  - однодневный объем реализации по себестоимости;

$1/2$  и  $1/3$  - доля собственных средств предприятия в общей сумме потребности в товарных запасах на планируемый период.

Расчет потребности в переходящих остатках денежных средств в кассе предприятия возникает в связи с оплатой текущих расходов, выдачей сдачи покупателям.

Лимит оставляемых в кассе предприятия наличных денежных средств устанавливается коммерческим банком, обслуживающим предприятие, в определенном размере с учетом сроков сдачи и порядка инкассации торговой выручки. Как правило, этот размер не превышает половину однодневной выручки реализации товаров по розничным ценам.

Поэтому потребность в денежных средствах на эти цели может быть определена по формуле:

$$P_{дс} = \frac{1}{2} P_{ор}, \quad (3.14)$$

где  $P_{дс}$  - потребность в денежных средствах в виде остатков в кассе предприятия на планируемый период;

$P_{ор}$  - однодневный планируемый объем реализации товаров по розничным ценам.

Остатки денежных средств в пути возникают по причине несоответствия или разрыва временного лага между сдачей выручки инкассатору в конце рабочего дня и ее начислением на текущий счет предприятия на следующий день. Поэтому расчетная норма остатков денежных средств в пути может быть, как правило, в пределах одного дня.

Расчет потребности в прочих товарно-материальных ценностях осуществляется по каждому их элементу исходя из необходимости их наличия в будущем периоде. Эта потребность обеспечивается полностью собственными ресурсами. На торговых предприятиях в состав прочих активов включаются: тара, материалы для хозяйственных нужд, топливо для производственных целей (на предприятиях общественного (массового) питания), расходы будущих периодов и др.

Определение запасов по прочим активам ( $P_{па}$ ) осуществляется по элементам каждой статьи на основе технико-экономических расчетов и методом прямого счета.

Общая потребность в них рассчитывается как сумма стоимости этих предметов по рыночным ценам.

В условиях становления рыночных отношений и нестабильности экономического роста торговые предприятия испытывают недостаток собственных оборотных средств и дефицит финансовых ресурсов в целом. В таких условиях у торговых предприятий не всегда может образоваться чистая прибыль, являющаяся основой косвенного метода расчета потока денежных средств. В этом случае предпочтительнее первый метод расчета.

В балансе доходов и расходов торгового предприятия отражается не вся сумма собственных оборотных средств на планируемый период, а только сумма их прироста по сравнению с величиной собственных оборотных средств на начало планируемого периода по следующей формуле:

$$Псос = Псск - Пссн, (3.15)$$

где Псос - сумма прироста собственных оборотных средств на планируемый период, руб.;

Псск - сумма собственных оборотных средств на конец планируемого периода, руб.;

Пссн - сумма собственных оборотных средств на начало планируемого периода, руб.

Определим суммы собственных оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» на 2015 год (табл. 14).

Таблица 14 представляет собой план предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»» на 2015 год, в разработке которого используются показатели деятельности предприятия за 2014 год, которые подтверждаются финансовой отчетностью предприятия.

Таблица 14 - Расчет собственных оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» на 2015 г.

Наименование показателей	Единица измерения	Условное обозначение и порядок расчета	Величина показателя 2015 год
--------------------------	-------------------	--	---------------------------------

Оборот по розничным ценам	тыс. руб.		21095,76
Удельный вес себестоимости	%	$9426 \cdot 100 / 18186$	51,83
Оборот по покупным ценам	тыс. руб.	$Tп = 21095,76 \cdot 51,83 / 100$	10933,93
Однодневный оборот: по розничным ценам	тыс. руб.	$Рор = 21095,76 / 365$	57,8
по покупным ценам	тыс. руб.	$Роп = 10933,93 / 365$	29,96
Расчетные нормы: товарных запасов	дни	Нтз	62
остатков денежных средств	дни	Ндс	8,2
Потребность в оборотных средствах: по товарным запасам	тыс. руб	$TЗ = 29,96 \cdot 62$	1857,5
по денежным средствам	тыс. руб.	$ДС = 57,8 \cdot 8,2$	474,0
по прочим активам	тыс. руб.	Расчетным путём по элементам (дебиторская задолженность)	7270,5

Потребность в собственных средствах:	тыс. руб.	$TЗ = 50\% TЗ$	
по товарным запасам		$1857,5 * 50 / 100$	928,76
по денежным средствам	тыс. руб.	$ДС = 100\%$	474,0
по прочим активам	тыс. руб.	$ПА = 100\%$	7270,5
Итого потребность в собственных оборотных средствах на конец планируемого периода	тыс. руб.	$Псос = 928,76 + 474 + 7270,5$	8673,26

Принимая во внимание сложность данной ситуации, при анализе и планировании деятельности предприятия, необходимо уделить особое внимание определению общего объема потребности в оборотном капитале с учетом сложившихся на предприятии технологических и финансовых условий, а также источников финансирования текущей деятельности.

Сумма собственных оборотных средств предприятия на начало 2015 года ООО «Двери «Волховец»» составляла 15425 тыс. руб., а сумма оборотных средств необходимых для нормального функционирования 8673,26 тыс.руб., отсюда 6751,7 тыс.руб. излишек оборотных средств. Но при наличии краткосрочной кредиторской задолженности в размере 9820 тыс.руб. требуется изыскать еще 3068,3 тыс.руб. оборотных средств для ее погашения. Сделать это можно путем взыскания дебиторской задолженности, которая так же очень велика и на начало 2015 года составляет 7270,5 тыс.руб.

ООО «Двери «Волховец»» имеет излишний оборотный капитал, что отрицательно влияет на прибыль, однако это рассматривается как плата за поддержание риска потери ликвидности на должном уровне. Выходом из данной ситуации может являться перевод части краткосрочных кредитов в разряд долгосрочных за счет привлечения новых банковских кредитов.

Поэтому руководству организации необходимо принять меры по ускорению реализации. Это могут быть поиски новых рынков сбыта, а также привлечение старых клиентов посредством выгодных условий (скидки, какое-либо дополнительное обслуживание).

## **Заключение**

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия и укрепление его финансового состояния, важное место занимают вопросы рационального использования оборотных средств. Проблема улучшения использования оборотных средств стала еще более актуальной в условиях финансового кризиса сложившегося в стране в настоящее время.

В первой главе дипломной работы были рассмотрены теоретические вопросы анализа и планирования оборотных средств предприятия розничной торговли в современных условиях.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств.

Вторая глава дипломной работы носит практический характер. На примере предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»» проведен анализ динамики и структуры оборотных средств, проведена оценка эффективности использования оборотных средств предприятия в 2012 – 2014 годах. Основным видом деятельности ООО «Двери «Волховец»» в Великом Новгороде является розничная торговля межкомнатными дверьми. Анализ экономических показателей деятельности ООО «Двери «Волховец»» за 2012 – 2014 гг. показал рост практически по всем показателям деятельности, исключение составляет показатель себестоимости продукции.

Удельная рентабельность предприятия за исследуемый период возросла на 11,8%. Увеличение чистой прибыли за три года на 653,2% объясняется ростом уровня торговой надбавки на 23%. В структуре активов организации оборотные средства ООО «Двери «Волховец»» на протяжении всего исследуемого периода занимают более 98%, что характерно для предприятий розничной торговли.

В 2013 году относительно 2012 года произошло уменьшение как оборотных активов ООО «Двери «Волховец»», так и постоянных активов. Рост активов

организации в 2014 году составил 7963 тыс.руб. относительно 2013 года, относительно 2012 года активы увеличились на 5244 тыс.руб. Увеличение оборотных средств предприятия в 2014 году относительно 2012 года составил 5016 тыс.руб. Можно отметить снижение оборотных средств предприятия в 2013 году, которое произошло за счет снижения дебиторской задолженности, запасов и прочих текущих активов. Динамику оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» за рассматриваемый период нельзя признать стабильной. За период с 2012 по 2014 годы прирост оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» составил 48,19%. Такие резкие изменения свидетельствуют об отсутствии нормирования оборотных активов, что является негативным фактором для организации.

В структуре оборотных средств предприятия наибольшую долю занимает дебиторская задолженность. В 2014 году доля дебиторской задолженности возросла до 70,57% в структуре оборотных средств предприятия. Наименьшую долю в структуре оборотных средств на протяжении всего исследуемого периода занимают прочие текущие активы предприятия. Доля запасов в 2013 году возросла с 23,11% в 2012 году до 33,56 %, а в 2014 году снизилась до 24,32%. Доля краткосрочных вложений в структуре оборотных средств предприятия, которая в 2012 году составляла 2,18% в 2013 и 2014 году отсутствует.

Наибольшую долю в структуре дебиторской задолженности ООО «Двери «Волховец»» занимает статья дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. На протяжении всего исследуемого периода в структуре запасов более 90% занимает готовая продукция и товары для перепродажи. Доля структуры запасов предприятия розничной торговли это вполне характерная ситуация. Тем не менее удельный вес готовой продукции и товаров для перепродажи незначительно снижается.

По удельному весу в структуре оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» денежные средства занимают третье место после дебиторской задолженности и товарных запасов.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые условно можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять.

В 2014 году произошло ухудшение эффективности использования оборотных средств по всем статьям и по общему результату. Снижение числа оборотов, т.е.

замедление оборачиваемости оборотных средств произошло за счет снижения темпа прироста оборота розничной торговли по сравнению с темпом прироста оборотных средств. В 2014 году темп прироста оборота розничной торговли составил 3,81%, а темп прироста среднегодовой стоимости оборотных средств ООО «Двери «Волховец»» 27,75%.

Коэффициент закрепления оборотных средств показывает, что в 2014 году произошло увеличение затрат оборотных средств предприятия на один рубль оборота розничной торговли. ООО «Двери «Волховец»» на один рубль оборота розничной торговли стало затрачивать на 11 копеек больше оборотных средств в 2014 году чем в 2013 году. Так же на один рубль оборота розничной торговли в 2014 году затрачивается больше товарных запасов на 3 копейки, чем в 2013 году. Затраты на один рубль оборота розничной торговли денежных средств возросли на 1 копейку.

Поскольку в составе капитала предприятия розничной торговли ООО «Двери «Волховец»» оборотные средства занимают значительную долю, более 98%, то эффективность их использования характеризует показатель рентабельности оборотных средств. В 2014 году рентабельность оборотных средств предприятия снизилась на 0,05 долей единицы. Это значит что на 1 рубль чистой прибыли полученной предприятием в 2014 году затрачено оборотных средств на 5 копеек больше чем в 2013 году.

Снижение рентабельности произошло по всем статьям оборотных средств предприятия. Экономический эффект от изменения скорости оборачиваемости средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом составил 2162,01 тыс.руб. Это значит, что в результате замедления оборачиваемости средств, ООО «Двери «Волховец»» снизило оборот розничной торговли в 2014 году на 2162,01 тыс. руб.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет высвободить значительные суммы, и таким образом, увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

Сумма собственных оборотных средств предприятия на начало 2015 года ООО «Двери «Волховец»» составляла 15425 тыс. руб., а сумма оборотных средств необходимых для нормального функционирования 8673,26 тыс.руб., отсюда 6751,7 тыс.руб. излишек оборотных средств. Но при наличии краткосрочной кредиторской задолженности в размере 9820 тыс.руб. требуется изыскать еще 3068,3 тыс.руб.

оборотных средств для ее погашения. Сделать это можно путем взыскания дебиторской задолженности, которая так же очень велика и на начало 2015 года составляет 7270,5 тыс.руб.

Интересы предприятий требуют полной ответственности за результаты своей производственно - финансовой деятельности. Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение, затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств — организаций их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

## Библиография

1. Абдуллаев Н., Зайнетдинов Ф. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия. // Финансовая газета. - 2013. - №28. - с.13; №30. - с.7.
2. Альферович А. Налогообложение прибыли коммерческих организаций. // Финансовая газета. - 2013. - №44 - с.6.
3. Астринский Д. Экономический анализ финансового положения предприятия // Экономист. - 2010. - №12. - С.53-59
4. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. - 2-е изд. доп. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 208с.
5. Баскакова О.В. Экономика организаций (предприятий): Учебное пособие. - 3-е изд., испр. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. - 272 с.
6. Бачурин А. Повышение роли экономических методов управления // Экономист. - 2012. -№4. - С.28-31
7. Беннет Р. Секреты эффективного управления = Effective management.: Пер. с англ. - М.: ЛОРИ, 1999. - 216с.
8. Бланк И.А. Управление прибылью. - Киев: НикаЦентр, Эльга, 2008. - 544с.
9. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Производство прибыли. М.: Юнити, 2012. - 448 с.
10. Большаков С.В. Проблемы укрепления финансов предприятия. // Финансы. - 2013. - №2. - с.18.
11. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. М.: Приор, 2014- 304с.
12. Вартанян А. Как оценить финансовое состояние предприятия. // Финансовая газета. - 2014. - №4. - с.14.

13. Волков Н.Г. Учет финансовых результатов. // Бухгалтерский вестник. – 2014. - №2. – с.7; №3. – с.7.
14. Гаврилов А.А., Калайдин Е.Н. Анализ взаимосвязи финансового результата и обеспеченности собственными оборотными средствами. // Менеджмент в России и за рубежом. – 2013. - №1. – с.95.
15. Глазунов В.Н. Критерии оценки рентабельности и платежеспособности.– М.: Дело, 2010. - №1. – С.67-72
16. Глушецкий А. Прибыль в декольте. // Экономика и жизнь. – 2013. - №4. – с.41.
17. Голубков Е.П. Прибыль как индикатор эффективности: необходимость комплексного подхода. // Маркетинг в России и за рубежом. – 2010. - №1. – с.28.
18. Горфинкель В.Я. Предпринимательство. М.: Банки и биржи: Юнити, 2014 С.56-59.
19. Градов В.Ю. Перспективы в расширении производства. // Экономист. – 2013. - №8. - с.47.
20. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 192 с.
21. Дробозина Л.А. Финансы.// М.: Юнити, 2014 С.56-59.
22. Евдокимов Ю. Рост, да не тот. // Экономика и жизнь. – 2013. - №46. – с.2.
23. Ивашковский С.Н. Экономика: Микро- и макроанализ: Учебно-практическое пособие. - М.: Дело, 2010. – 360с.
24. Киселев Н. Анализ баланса. // Аудит и налогообложение. – 2014. - №10. – с.21.
25. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: Научное издание / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 560с.: ил.
26. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ИНФРА-М,2014. С.56-59.
27. Колчина Н.В. Финансы предприятий М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. С. 40
28. Матвейчева Е., Вишнинская Г. Финансовые результаты деятельности предприятия // Аудит и финансовый анализ. – 2010. - №1. – С.28-32
29. Мизиковский Е., Дружиловская Т. Финансовое положение предприятия: различные концепции. // Финансовая газета. – 2012. - №45. – с.11; №46. – с.10; №47. – с.27.
30. Парушина Н.В. Анализ финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности. // Бухгалтерский учет. – 2013. - №5. – с.68.
31. Погостинская Н.Н., Погостинский Ю.А. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов / Л.В. Прыкина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 360с.
32. Раицкий К.А. Экономика предприятия. – М.: ИВЦ «Маркетинг», 2010. – 346с.

33. Романенко И.В. Финансы предприятия. С.-Пб.: Издательство Михайлова В.А., 2013. С.56-59.
34. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Минск: ЗАО "Новое знание", 2014. С.551
35. Шеремет А.Д. и др. Методика финансового анализа: Учеб. пособие для вузов./ Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 208с. – (Сер. «Высшее образование»)

1. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2013. С. 151.

[↑](#)

2. Шеремет, Теория экономического анализа. - М.: ИНФРА-М, 2011. С.