

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы курсовой работы обусловлена следующими аспектами.

Эффективное управление оборотными средствами предприятия имеет первостепенное значение для обеспечения его конкурентоспособности и финансовой устойчивости.

Оборотными средствами предприятий являются денежные ресурсы, находящиеся в оборотных производственных фондах и фондах обращения и предназначенные для обеспечения непрерывности и планомерного процесса производства и реализации.

Величина оборотного капитала определяется не только потребностями производственного процесса, но и случайными факторами. Поэтому принято подразделять оборотный капитал на постоянный и переменный. Постоянный оборотный капитал - это минимум, необходимый для осуществления производственной деятельности. Категория переменного оборотного капитала отражает дополнительные текущие активы, необходимые в пиковые периоды или в качестве страхового запаса.

Продуктивная работа предприятия по повышению конкурентоспособности - это достижение максимальных результатов при минимальных затратах. Минимизация затрат - это в первую очередь рациональная структура источников формирования оборотных средств предприятия, т.е. разумное сочетание собственных и кредитных ресурсов. Таким образом, эффективность предприятия заключается в управлении оборотными средствами с целью получения максимума прибыли. При большом количестве оборотных средств предприятие не сможет полностью освоить их в процессе производственно-хозяйственной деятельности, а при их недостаточном уровне не достигнет желаемых эффектов. Поэтому необходим баланс между уровнем оборотных средств и желаемым результатом.

Целью настоящей курсовой работы является анализ и совершенствование оборотных активов предприятия.

Исходя из цели, определим задачи работы:

- изучение теоретических основ анализа оборотных средств;
- проведение анализа оборотных средств в ООО «Юнити».

Объектом исследования является ООО «Юнити».

Предмет исследования – оборотные средства рассматриваемого предприятия.

Курсовая работа состоит из введения, двух глав, заключения и библиографического списка.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

1.1. Сущность и роль оборотных средств в деятельности предприятия

Оборотный капитал, обеспечивая непрерывность процесса производства, в значительной степени определяет его эффективность. Рентабельные коммерческие организации имеют возможность направлять часть прибыли на пополнение собственного оборотного капитала, участвуя в расширенном воспроизводстве. С другой стороны, скорость оборачиваемости средств, вложенных в оборот, влияет на финансовое положение предприятия, его платежеспособность и финансовую устойчивость[1].

Поэтому вопросы обеспеченности оборотным капиталом и его эффективного использования являются важными для любой организации[2].

Решение этих вопросов во многом зависит от организации и методики учетно-аналитического обеспечения управления оборотными активами, которое призвано аналитически обосновывать потребности в различных видах оборотных активов, сводить к минимуму риски, связанные с выбором источников их финансирования, оценивать действия различных факторов на изменения эффективности использования оборотных активов и выявлять резервы ее повышения, предоставлять информацию для выработки управленческих решений в процессе управления оборотными активами[3].

В отечественной и зарубежной экономической литературе нет единого подхода к определению понятия «оборотные средства»[\[4\]](#).

Различные зарубежные и отечественные авторы приводят разнообразные определения оборотного капитала, отличающиеся в деталях. Так, Словарь современной экономической теории Макмиллана определяет оборотные средства как деньги, вложенные в незавершенное производство, выплаченную заработную плату либо инвестированные не в основной капитал. Эти деньги рассматриваются как инвестиции, поскольку с их помощью формируется часть использованных производственных мощностей[\[5\]](#). Тот же словарь Макмиллана дает определение текущих оборотных активов — current assets, — относя к ним запасы, краткосрочную дебиторскую задолженность, наличность и краткосрочные инвестиции.

Подобное простейшее определение основных составных частей оборотного капитала также есть, например, и в отечественной литературе: «оборотные средства — средства, авансированные в производственные запасы, готовую продукцию, незавершенное производство, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы»[\[6\]](#).

Определение оборотного капитала, приведенное в англо-русском словаре-справочнике Э.Дж. Долана и Б.И. Домненко, акцентирует внимание в большей степени на месте инвестиций в оборотный капитал в общем кругообороте капитала: оборотный капитал определяется как денежные фонды, используемые для выплаты заработной платы и оплаты сырья и материалов в период между началом производства и отгрузкой оплаченной готовой продукции[\[7\]](#). Аналогичный аспект ставится на первое место, например, и в определении, приведенном в популярном отечественном учебнике по финансам: «Оборотные средства — совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения с целью обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции». Здесь в центре внимания главная функция оборотного капитала — обеспечение непрерывности деятельности предприятия[\[8\]](#).

Однако приведенные выше определения оставляют в стороне важную характеристику оборотного капитала, без которой теряются существенные отличия оборотного капитала от основного. Наиболее корректными, теоретически существенными и практически значимыми являются определения оборотного капитала, акцентирующие особенности его кругооборота[\[9\]](#).

Это, например, определение В.В. Ковалева: «Термин «оборотный капитал» (его синоним в отечественном учете — оборотные средства) относится к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла». Аналогично определяется оборотный капитал Дж. К. Ван-Хорном: «Оборотными средствами (текущими активами) по определению из теории бухгалтерского учета являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года», а также Стояновой Е.С., Быковой Е.В., и Бланком И.А.: «Оборотные активы (current assets, short-term assets, working assets) — это денежные средства, а также те виды активов, которые могут быть обращены в деньги, проданы или потреблены не позднее чем через год (легко реализуемые ценные бумаги, счета дебиторов), товарно-материальные запасы, расходы будущих периодов»[\[10\]](#).

Анализируя приведенные определения, нам представляется, что более четкое представление сущности, характерные особенности и значение оборотного капитала дано Мездриковым Ю.В. Он рассматривает оборотный капитал как имущественные ценности, задействованные в хозяйственном и финансовом обороте, созданные за счет авансирования денежных и приравненных к ним средств, предназначенные для обеспечения непрерывности планомерного процесса производства и реализации продукции. В этом определении отражена двуединая сущность оборотного капитала - как совокупности имущественных ценностей, находящихся в обороте и размещенных в активах предприятия, так и источников их формирования, отражаемых в пассиве бухгалтерского баланса[\[11\]](#).

Согласно теории бухгалтерского учета оборотными средствами (текущими активами) являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года[\[12\]](#). В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 к оборотным средствам относятся: сырье, материалы и другие аналогичные ценности; затраты в незавершенном производстве (издержки обращения); готовая продукция; товары для перепродажи и отгруженные товары; расходы будущих периодов; задолженность покупателей и заказчиков; векселя к получению; задолженность дочерних и зависимых обществ; задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал; авансы выданные; прочие дебиторы; займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев; собственные акции, выкупленные у акционеров; прочие финансовые вложения; расчетные, валютные счета; прочие денежные средства[\[13\]](#).

Важность управления той или иной составляющей оборотных производственных средств зависит от многих факторов, один из которых их структура[14]. Для производств с высокой долей затрат материальных ресурсов требуется учетно-аналитическое обеспечение управления материально-производственными запасами[15].

1.2. Состав и структура оборотных средств

Оборотные средства относятся к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение производственного процесса. Оборотные средства предприятия, являясь одной из основных финансовых категорий, оказывающих существенное влияние на сферу производства и сферу обращения, выполняют производственную, платёжно-расчётную и стимулирующую функции[16].

Производственная функция заключается в денежном обеспечении непрерывности процесса производства, платёжно-расчётная функция состоит в завершении кругооборота и превращении оборотных средств из товарной формы в денежную, а стимулирующая функция заключается в обеспечении нормальной производственной и коммерческой деятельности предприятия[17].

В различных литературных источниках под составом оборотных средств следует понимать совокупность элементов[18]:

- производственные запасы (сырье и основные материалы, покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, запасные части и др.);
- незавершенное производство - это продукция (работа), которая не прошла все стадии предусмотренные технологическим процессом, а также не укомплектованные изделия, не прошедшие испытания и техническую приемку;
- расходы будущих периодов - это расходы данного периода, подлежащие погашению за счет себестоимости последующих периодов;
- готовая продукция на складах - это полностью законченные готовые изделия или полуфабрикаты, поступившие на склад предприятия;
- продукция отгруженная;
- дебиторская задолженность - деньги за поставку товаров, услуг или сырья, которые физические или юридические лица задолжали;
- денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке[19].

Структура оборотных средств имеет значительные перепады в отдельных отраслях хозяйства. Она зависит от состава и структуры затрат на производство, условий поставок материальных ценностей, условий реализации продукции (выполненных работ, оказанных услуг), осуществления расчетов. Оптимизация структуры способствует высвобождению оборотных средств, получению дополнительного дохода, росту платежеспособности и укреплению финансовой устойчивости[20].

Для эффективного управления предприятием необходимо разными способами сгруппировать информацию об оборотных средствах. Классификация оборотных средств позволяет дать качественную оценку, определить оптимальный состав и структуру, потребность и источники формирования оборотных средств. От этого в значительной степени зависит финансовое состояние предприятия[21].

Оборотные средства предприятия можно классифицировать по таким признакам:

1. По экономическому содержанию - оборотные производственные фонды, фонды обращения.

Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения определяется особенностью их использования и распределения в сферах производства продукции и её реализации[22].

2. По особенностям контроля, планирования и управления - нормированные, ненормированные.

Нормирование оборотных средств отображают предельную величину запаса и расходования производственных и иных ресурсов, необходимых для обеспечения процесса производства и сбыта продукции[23]. Нормирование оборотных средств без формирования запасов должно базироваться на планомерной и ритмичной отгрузке, а также улучшению сбытовой деятельности с помощью логистики. Способом нормирования и контроля за состоянием запасов является ABC-анализ, заключающийся в определении номенклатуры товарно-материальных ценностей по трем направлениям в зависимости от их значения в производстве и возможности удовлетворения потребности в них. Данный метод управления запасами предопределяет точное прогнозирование, надежность поставок и тщательный учет сохранности.

3. По источникам формирования - собственные, заёмные, привлечённые; Деление оборотных средств на собственные, заёмные, привлечённые средства зависит от выбранной предприятием кредитной политики управления оборотными активами

(агрессивная, консервативная и умеренная политика)[\[24\]](#).

Консервативная - половина (50%) переменной части краткосрочного заемного капитала[\[25\]](#).

Умеренная - весь объем (100%) переменной части оборотных активов заемного капитала[\[26\]](#).

Агрессивная - преимущественная доля (50%) постоянной части и вся (100%) переменной части оборотных активов заемного капитала[\[27\]](#).

4. По степени риска - оборотные средства с минимальным риском вложений, с малым риском вложений, со средним риском вложений, с высоким риском вложений.

Данный признак отвечает за доходность хозяйственных операций, эффективность вложения средств. Оборотные средства не создают дохода (прибыли), но могут за счет рынка вложений привести к уменьшению данного показателя.

5. По ликвидности (скорости превращения в денежные средства) -абсолютно ликвидные, ликвидные, быстро ликвидные (реализуемые) и медленно ликвидные средства. Данный признак определяет платежеспособность предприятия.

6. По стандартам учёта и отражению в балансе предприятия - оборотные средства в запасах, денежных счетах, расчётах и прочие активы.

7. По материально-вещественному содержанию - предметы труда (сырьё, материалы, топливо, незавершённое производство и др.), готовая продукция и товары, денежные средства в расчётах.

8. По характеру вида деятельности - операционные, финансовые, инвестиционные.

Операционная деятельность - основная деятельность, а также другие виды деятельности, не являющиеся инвестиционной или финансовой деятельностью[\[28\]](#).

Финансовая деятельность - это практическая финансовая работа, обеспечивающая жизнедеятельность предприятия, улучшения ее результатов. Она доступна только крупным предприятиям. Она в виде привлеченных кредитных ресурсов. Кредитные ресурсы не выдаются на формирование оборотных ресурсов и под их обеспечение (исключение операции овердрафт).

Инвестиционная деятельность - совокупная деятельность по вложению денежных средств и других ценностей в проекты, а также обеспечение отдачи вложений[29].

9. По форме функционирования - монетарные, немонетарные; Монетарные оборотные средства - это денежные средства и их эквиваленты - дебиторская задолженность, а также иногда относят ценные бумаги. Немонетарные - это позиции актива, не относящиеся к монетарным.

10. По статьям в балансе - материальные и нематериальные. Материальные оборотные средства - это сырье и материалы, специальная одежда, топливо, тара, покупные полуфабрикаты, комплектующие изделия, запасные части, незавершенное производство, животные на выращивании и откорме, расходы будущих периодов, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные покупателям [30].

К нематериальные оборотные средства относятся дебиторы за вычетом по недостачам и хищениям, денежные средства за вычетом остатков на расчетном счете, товары отгруженные и сданные работы по переданным в банк на инкассо расчетным документам, сроки оплаты по которым не наступили, дебиторы за вычетом по недостачам и хищениям и т.д.

И.А. Бланк дополняет классификацию оборотных средств следующими признаками:

1. По характеру финансовых источников - валовые оборотные активы, чистые оборотные активы[31].

Особенно актуально значение чистых оборотных активов, сформированных за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств.

2. По характеру участия в операционном процессе - оборотные активы, обслуживающие производственный цикл предприятия и оборотные активы, обслуживающие финансовый (денежный) цикл предприятия[32].

3. По периоду функционирования - постоянная часть, переменная часть. Особого внимания в планировании занимает формирование переменной части, которая связана с сезонным ростом объемов производства и реализации продукции, требующей в отдельные периоды хозяйственной деятельности предприятия запасов товарно-материальных ценностей сезонного хранения. Их недостаток может привести к неэффективности авансирования постоянной части оборотных

средств, особенно в производстве с длинным операционным периодом[33].

Классификация оборотных средств позволяет рационально формировать и использовать оборотные средства, оказывая активное влияние на масштабы производства, финансовые результаты и финансовое состояние предприятия.

В зависимости от размеров предприятия варьирует значимость классификационных признаков при управлении оборотными средствами. Так, для крупного предприятия значимыми являются нормированные оборотные средства, собственные оборотные средства с минимальным риском вложений, постоянная часть чистых оборотных активов, для среднего предприятия - нормированные оборотные средства со средним риском вложений, ликвидные; для малого предприятия - ненормированные, заёмные, с высоким риском вложений, переменная часть оборотных средств.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ООО «ЮНИТИ»

2.1. Анализ структуры активов ООО «Юнити»

ООО «Юнити» - динамично развивающаяся организация, ведущая начало своей деятельности с 2002 года. Компания занимает ведущее место в сфере производства строительных материалов.

Проанализируем состояние оборотных и внеоборотных активов ООО «Юнити» в сравнении за 2016-2017 гг. и за 2017-2018 гг.

Таблица 1. Анализ структуры и динамики активов ООО «Юнити» в 2016-2018 гг.

Показатели	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Изменение (+;-)	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс.руб.	%	Тыс. руб.	%

Внеоборотные активы	58792	55,63	56836	54,65	59464	49,99	+672	- 5,64
В т.ч.								
Основныe средства	58004	98,66	56457	99,33	58982	99,18	+978	+0,52
Незавершенное строительство	446	0,76	125	0,22	125	0,21	-321	-0,66
Отложенные налоговые активы	3742	0,58	254	0,45	239	0,61	-3503	0,03
Оборотные активы	46887	44,37	47166	45,35	59380	50,01	+12493	+5,64
Запасы	29017	59,75	36188	76,72	45334	76,34	+16317	+16,59
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	13980	29,81	10743	22,77	14041	23,64	+61	-6,17
Денежные средства	3874	10,44	113	0,51	5	0,02	-3869	-10,42
Баланс	105679	100	104002	100	118726	100	+ 13047	-

Как видно из таблицы 1, в динамике произошло уменьшение валюты баланса предприятия вследствие снижения роста стоимости внеоборотных активов предприятия на 1956 тыс. руб. и роста оборотных активов на 279 тыс. руб., что повлекло за собой увеличение доли оборотных активов и уменьшение доли внеоборотных активов на 0,98% (рис. 1).

Image not found or type unknown



Рис. 1. Структура активов ООО «Юнити» в 2016-2017 гг.

В 2016 году оборотные активы занимали значительную долю в структуре активов как на начало (79,64%), так и на конец периода (72,7%) К концу года внеоборотные активы увеличились на 2628 тыс. руб. в абсолютном выражении, но их доля в структуре активов уменьшилась на 4,66% (рис. 2).

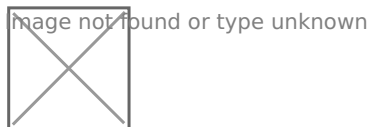


Рис. 2. Структура активов ООО «Юнити» в 2018 г.

Из диаграммы видно, что оборотные активы к концу года увеличились на 12214 тыс. руб., их доля в структуре активов 2018 году повысилась на 4,66%.

В сравнении с 2016 гг. внеоборотные активы увеличились на 672 тыс.руб., оборотные на 12493 тыс.руб.

Оборотные средства на исследуемом предприятии состоят из запасов, дебиторской задолженности покупателей, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, денежных средств в виде остатков по кассе и на расчетных счетах.

Далее рассмотрим структуру и динамику оборотных активов на предприятии (табл. 2).

Таблица 2. Динамика и структура оборотных активов ООО «Юнити» в 2016 – 2018 гг.

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Изменение 2018 г. к 2016 г.	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс.руб.	Динамика, %
Запасы	29017	61,89	36188	76,72	45334	76,34	+16317	+14,45

Краткосрочная дебиторская задолженность	13980	29,81	10743	22,78	14041	23,64	+61	-6,17
Денежные средства	3890	8,3	235	0,5	5	0,02	-3885	-8,28
Итого оборотных активов	46887	100,0	47166	100,0	59380	100,0	+12493	0,0

Из таблицы 2 видно, что в 2016 году стоимость оборотных активов предприятия составляла 46887 тыс. руб., а в 2018 году увеличилась на 12493 тыс.руб.

Доля запасов предприятия в динамике увеличилась на 14,45 %, доля денежных средств снизилась на 8,28%, а сумма дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, уменьшилась за 3 года на 6,17 %, что влечет за собой уменьшение и ее доли в оборотных активах предприятия до 23,64%. При этом очевидно изменение структуры оборотных активов (рис. 3).

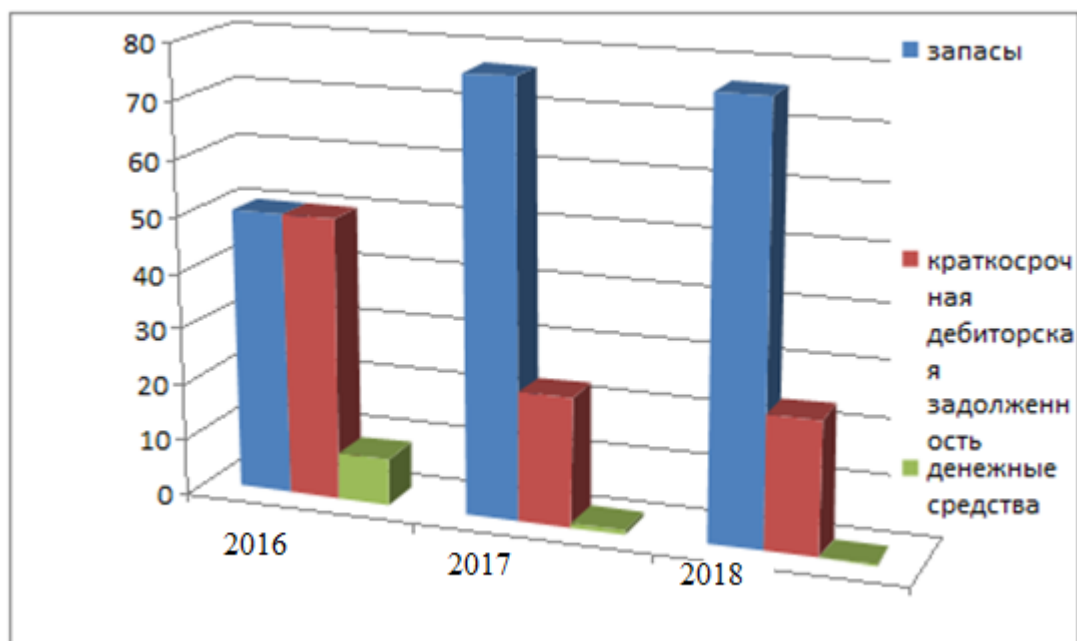


Рис. 3. Динамика и структура оборотных активов ООО «Юнити» в 2016-2018 гг.

В динамике происходит снижение стоимости оборотных средств ООО «Юнити» в связи с большим влиянием роста дебиторской задолженности и понижением эффективности управления запасами и денежными средствами.

2.2. Оценка эффективности использования оборотных средств в ООО «Юнити»

Экономическая оценка состояния оборотных активов основана на применении показателей, характеризующих степень эффективности и полезности их использования в процессе производства. По существу они являются стоимостными критериями оценки в отличие от производственно-технических показателей, а по форме - синтетическими показателями. Эти показатели должны отражать эффективность использования всех оборотных средств в хозяйственном обороте независимо от источников их формирования, поскольку качество использования оборотных средств всегда зависит от соотношения между количеством вложенных в производство денежных ресурсов и конечным результатом производства - объемом продаж и величиной чистого дохода.

Таблица 3. Анализ показателей эффективности использования оборотных активов ООО «Юнити» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение в 2018 г. к 2016 г.
Длительность 1 оборота оборотных активов, дней	123,09	127,48	195,58	+72,49
Коэффициент оборачиваемости активов	2,92	2,82	1,84	-1,08
Коэффициент закрепления оборотных активов	0,34	0,35	0,54	+0,19

Рентабельность оборотного капитала,
% 0,061 0,024 0,016 -0,045

Коэффициент оборачиваемости активов характеризует скорость оборота оборотных средств экономического субъекта.

Из расчетов видно, что число кругооборотов, совершаемых предприятием в 2016 году – 2,92, в 2017 – 2,82, в 2018 – 1,84, что свидетельствует о понижении эффективности использования оборотных активов предприятия на 1,08, т.е. оборотные активы медленнее оборачиваются.

Продолжительность оборота оборотных активов ООО «Юнити» из года в год увеличивается, что также говорит о снижении эффективности их использования.

Понижение эффективности использования оборотных средств, в свою очередь, приводит к увеличению потребности в оборотных средствах в производстве.

Рентабельность оборотных активов характеризует величину прибыли, получаемой на каждый рубль оборотного капитала, и отражает финансовую эффективность работы предприятия, так как именно оборотный капитал обеспечивает оборот всех ресурсов на предприятии.

На рассматриваемом предприятии ситуация была следующей: в 2016 году на каждый рубль, вложенный в оборотные средства была получена прибыль 0,061 руб., в 2017 году получена прибыль в сумме 0,024 руб., в 2018 году прибыль в сумме 0,016 руб.

Таким образом, наиболее неблагоприятная обстановка сложилась в 2016 году, наиболее эффективно оборотный капитал использовался в 2017 году, а в 2018 году показатель снизился до 0,016 руб.

Далее следует рассмотреть показатели эффективности использования дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Юнити» (таблица 4).

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности - финансовый показатель, рассчитываемый как отношение себестоимости проданных товаров к среднегодовой величине кредиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности - финансовый показатель, рассчитываемый как отношение себестоимости проданных товаров к среднегодовой величине дебиторской задолженности.

Таблица 4. Анализ периода погашения дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Юнити» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение в 2018 г. к 2016 г.
Коэффициент периода погашения кредиторской задолженности	7,64	7,4	3,19	-4,45
Период погашения кредиторской задолженности, дней (К/В*365)	46,5	47,46	108,80	+62,3
Коэффициент периода погашения дебиторской задолженности	12,42	9,16	7,39	-5,03
Период погашения дебиторской задолженности, дней (Д/В*365)	28,6	38,3	46,9	+18,3

Как видно из данных таблицы 4, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «Юнити» уменьшился на 4,45. В 2016 году кредиторская задолженность за год прошла 46,5 оборотов, а в 2018 году – уже 108,80 оборотов, т.е. происходит рост оборачиваемости.

Снижение коэффициента дебиторской задолженности с 12,42 в 2016 г. до 7,39 в 2018 г. свидетельствует о росте числа неплатежеспособных клиентов. Чем ниже оборачиваемость дебиторской задолженности, тем выше будут потребности компании в оборотном капитале для расширения.

Дебиторская задолженность предприятия в динамике увеличила свой оборот со 28,6 оборота за 2016 год до 46,9 оборота в 2018 году.

2.3. Предложения по улучшению управления оборотными средствами на предприятии

Улучшение использования оборотного капитала с развитием предпринимательства приобретает все более актуальное значение, так как высвобождаемые при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником дальнейших инвестиций.

Рациональное и эффективное использование оборотных активов способствует повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет свои расчетно-платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность.

Эффективность использования оборотных активов характеризуется системой экономических показателей, одним из которых является соотношение размещения их в сфере производства и сфере обращения. Чем больше оборотных активов обслуживает сферу услуг, а внутри последней — цикл обслуживания, тем более рационально они используются.

О степени использования оборотных активов можно судить по показателю отдачи оборотных активов, который определяется как отношение прибыли от реализации к остаткам оборотных активов, важнейшим показателем интенсивности использования оборотных активов является скорость их оборачиваемости.

Оборачиваемость оборотных активов — это длительность одного полного кругооборота средств, начиная с первой и кончая третьей фазой. Чем быстрее оборотные активы проходят эти фазы, тем больше продукта предприятие может произвести с одной и той же суммой оборотных активов. В разных хозяйствующих субъектах оборачиваемость оборотных активов различна, так как зависит от специфики производства и условий сбыта продукции, от особенностей в структуре оборотных активов, платежеспособности предприятия и других факторов.

Скорость оборачиваемости оборотных активов исчисляется с помощью трех взаимосвязанных показателей: длительности одного оборота в днях, количества оборотов за год (полугодие, квартал), а также величины оборотных активов, приходящихся на единицу реализованной продукции.

Исчисление оборачиваемости оборотных активов может производиться как по плану, так и фактически. Плановая оборачиваемость может быть рассчитана только по нормируемым оборотным средствам, фактическая — по всем оборотным средствам, включая ненормируемые. Сопоставление плановой и фактической оборачиваемости отражает ускорение или замедление оборачиваемости нормируемых оборотных активов.

Оборачиваемость может быть определена как общая, так и частная. Общая оборачиваемость характеризует интенсивность использования оборотных активов в целом по всем фазам кругооборота, не отражая особенностей кругооборота отдельных элементов или групп оборотных активов. В показателе общей оборачиваемости как бы нивелируется процесс улучшения или замедления оборачиваемости средств в отдельных фазах. Ускорение оборачиваемости средств на одной стадии может быть сведено до минимума замедлением оборачиваемости на другой стадии, и наоборот.

Взаимосвязанные показатели оборачиваемости отражают общую оборачиваемость оборотных активов. Для выявления конкретных причин изменения общей оборачиваемости исчисляется показатель частной оборачиваемости оборотных активов. Частная оборачиваемость отражает степень использования оборотных активов в каждой фазе кругооборота, в каждой группе, а также по отдельным элементам оборотных активов. Такой детальный анализ использования оборотных активов приобретает особенно важное значение с развитием рыночных отношений и свободы предпринимательства.

Для определения влияния структурных изменений в размещении оборотных активов остатки элементов оборотных активов сопоставляются с объемом товарной продукции (Т), который принимался при исчислении общей оборачиваемости оборотных активов.

При этом сумма показателей частной оборачиваемости отдельных элементов оборотных активов будет равна показателю оборачиваемости всех оборотных активов предприятия, т.е. общей оборачиваемости. Оборачиваемость оборотных активов по отдельным видам, исчисляемая при расчете нормативов собственных оборотных активов, а также для конкретизации изменения об оборачиваемости или других целей, определяется по тем же формулам, исходя из остатков этих видов товарно-материальных ценностей (Со) и оборота по расходу их за соответствующий период.

Так, за оборот (Т) принимается не объем оказанных услуг, а расход данного вида оборотных активов в процессе производства за соответствующий период. В результате ускорения оборачиваемости определенная сумма оборотных активов высвобождается. Высвобождение может быть абсолютным относительным.

Абсолютное высвобождение оборотных активов имеет место тогда, когда фактические остатки оборотных активов меньше норматива или остатков оборотных активов за предшествующий (базовый) период при сохранении или увеличении объема реализации за этот период.

Ранее, при централизованной системе управления, высвободившиеся из оборота средства, передавались вышестоящей организации. С проведением приватизации и акционирования абсолютно высвободившиеся оборотные активы могут быть направлены предприятием на дальнейшее расширение сферы влияния и другие меры по совершенствованию предпринимательской деятельности.

Относительное высвобождение оборотных активов происходит в тех случаях, когда ускорение оборачиваемости оборотных активов происходит одновременно с ростом объема оказанных услуг на предприятии. Высвобожденные при этом средства не могут быть изъяты из оборота, так как находятся в запасах товарно-материальных ценностей, обеспечивающих рост оказания услуг. Относительное и абсолютное высвобождения оборотных активов имеют единую экономическую основу и значение, ибо означают для хозяйствующего субъекта дополнительную экономию средств.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов и высвобождение в результате этого оборотных активов в любой форме позволят ООО «Юнити» направить их по своему усмотрению на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Итак, оборотные средства предприятия представляют собой совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт. Под составом оборотных средств понимается совокупность элементов (статей), образующих оборотные средства. Под структурой оборотных средств понимается соотношение между их статьями. Оборотные

средства делятся на оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Важнейшими элементами оборотных активов предприятия являются запасы, денежные средства, дебиторская задолженность.

Определение необходимого объема финансовых средств для формирования запасов товарно-материальных ценностей осуществляется путем выявления потребности в них, для чего их предварительно группируют как производственные запасы (запасы сырья и материалов) и запасы готовой продукции.

Потребность каждого вида определяется отдельно как запасы текущего хранения (постоянно обновляемая часть запасов, равномерно потребляемых в производстве); сезонного хранения (в связи с сезонными особенностями производства и закупки сырья, а также потребления готовой продукции); целевого назначения (определены специфическими целями деятельности предприятия).

За период 2016-2018 гг. произошло снижение стоимости оборотных средств ООО «Юнити» в связи с большим влиянием роста краткосрочной дебиторской задолженности и снижением эффективности управления запасами и денежными средствами.

В 2016 г. стоимость оборотных активов предприятия составляла 46887 тыс. руб., а в 2018 увеличилась на 12493 тыс.руб. Доля запасов предприятия в динамике увеличилась на 14,45 %, доля денежных средств снизилась на 8,28%, а сумма дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, уменьшилась за 3 года на 6,17 %, что влечет за собой уменьшение и ее доли в оборотных активах предприятия до 23,64%.

Материалоотдача за исследуемый период увеличилась на 0,02 коп., а материалоемкость уменьшилась соответственно на 0,02 коп. Прибыль на 1 рубль материальных затрат увеличилась на 0,02 коп., что говорит об увеличении эффективности использования материальных ресурсов.

Наибольший удельный вес в структуре задолженности покупателей в 2016 г. составляла задолженность со сроком возникновения более 90 дней, причем за три года доля такой задолженности увеличилась на 0,6%.

Снижение коэффициента дебиторской задолженности с 12,42 в 2016 г. до 7,39 в 2018 г. свидетельствует о росте числа неплатежеспособных клиентов. Чем ниже оборачиваемость дебиторской задолженности, тем выше будут потребности

компании в оборотном капитале для расширения.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов и высвобождение в результате этого оборотных активов в любой форме позволят ООО «Юнити» направить их по своему усмотрению на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абашин А.М. Кредиты, займы, ссуды. - М.: Филин, 2017. 336 с.
2. Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие. - М., 2016. 252с.
3. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник. - М.: ИНФРА-М, 2017. 734с.
4. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.1. 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2017. 541с.
5. Бунеева Н.И. Коммерческая деятельность: организация и управление: Учебник. - Ростов н/Д: Феникс, 2018. 457с.
6. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: КНОРУС, 2016. 547с.
7. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. 784с.
8. Данилин В.Н., Данилина Е.Н. Концептуальные вопросы воспроизводства оборотного капитала // Экономист. - 2017. - №8.
9. Данилин В.Н., Данилина Е.И. О новой концепции воспроизводства оборотного капитала в современных условиях хозяйствования // Проблемы современной экономики. - 2017. - №1.
10. Зотов В.П., Жидкова Е.А. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике // Техника и технология пищевых производств. - 2014. - №2.
11. Козлова Е.А. Управление элементами оборотных активов // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. - 2018. - №3.
12. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2018. 320с.
13. Снитко Л.Т. Управление оборотным капиталом организации. - М.: Издательство РДП, 2017. 654с.
14. Шаланов Н.В. Методология оптимизации оборотных средств предприятия // Вестник Сибирского университета потребительской кооперации. - 2018. - №2.

347с.

15. Янгиров И.И. Обеспеченность предприятий собственными оборотными средствами и риски кредитования // Региональная экономика: теория и практика. - 2018. - №43. 621с.

Приложение 1

Виды оборотных активов



1. Снитко Л.Т. Управление оборотным капиталом организации. - М.: Издательство РДП, 2017. С.22 [↑](#)
2. Данилин В.Н., Данилина Е.Н. Концептуальные вопросы воспроизводства оборотного капитала // Экономист. - 2017. - №8. [↑](#)
3. Зотов В.П., Жидкова Е.А. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике // Техника и технология пищевых производств. - 2014. - №2. [↑](#)
4. Шаланов Н.В. Методология оптимизации оборотных средств предприятия // Вестник Сибирского университета потребительской кооперации. - 2018. - №2.

C.14 [↑](#)

5. Зотов В.П., Жидкова Е.А. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике // Техника и технология пищевых производств. - 2014. - №2. С.22 [↑](#)
6. Козлова Е.А. Управление элементами оборотных активов // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. - 2018. - №3. [↑](#)
7. Бунеева Н.И. Коммерческая деятельность: организация и управление: Учебник. - Ростов н/Д: Феникс, 2018. С.47 [↑](#)
8. Данилин В.Н., Данилина Е.Н. Концептуальные вопросы воспроизводства оборотного капитала // Экономист. - 2017. - №8. С.22 [↑](#)
9. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебник. - М.: КНОРУС, 2016. С.15 [↑](#)
10. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.1. 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2017. [↑](#)
11. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. С.54 [↑](#)
12. Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие. - М., 2016. С.14 [↑](#)
13. Зотов В.П., Жидкова Е.А. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике // Техника и технология пищевых производств. - 2014. - №2. [↑](#)
14. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.1. 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2017. С.14 [↑](#)

15. Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие. - М., 2016. С.14 [↑](#)
16. Козлова Е.А. Управление элементами оборотных активов // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. - 2018. - №3. с.14 [↑](#)
17. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2018. С.45 [↑](#)
18. Снитко Л.Т. Управление оборотным капиталом организации. - М.: Издательство РДП, 2017. [↑](#)
19. Данилин В.Н., Данилина Е.И. О новой концепции воспроизводства оборотного капитала в современных условиях хозяйствования // Проблемы современной экономики. - 2017. - №1. С.32 [↑](#)
20. Шаланов Н.В. Методология оптимизации оборотных средств предприятия // Вестник Сибирского университета потребительской кооперации. - 2018. - №2. [↑](#)
21. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2017. С.24 [↑](#)
22. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2017. С.10 [↑](#)
23. Абашин А.М. Кредиты, займы, ссуды. - М.: Филин, 2017. С.24 [↑](#)
24. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебник. – М.: КНОРУС, 2016. С.54 [↑](#)
25. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. С.12 [↑](#)

26. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.
С.12 [↑](#)
27. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.
С.12 [↑](#)
28. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.
С.14 [↑](#)
29. Снитко Л.Т. Управление оборотным капиталом организации. - М.: Издательство РДП, 2017. [↑](#)
30. Данилин В.Н., Данилина Е.Н. Концептуальные вопросы воспроизводства оборотного капитала // Экономист. - 2017. - №8. С.14 [↑](#)
31. Данилин В.Н., Данилина Е.Н. Концептуальные вопросы воспроизводства оборотного капитала // Экономист. - 2017. - №8. С.14 [↑](#)
32. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018.
С.14 [↑](#)
33. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.1. 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2017. [↑](#)