

Министерство науки и высшего образования РФ

Университет «Синергия»

Кафедра Оценочной деятельности и корпоративных
финансов

Отчет по дисциплине

«Экономика финансы и организации»

на тему: «Расчёт показателей эффективности использования
оборотных средств.»

Выполнил: обучающийся группы ДБЭ-102 Максудов
Абдулазиз Элёрбек угли

ЛИЧНАЯ ПОДПИСЬ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ!

Maksudov AE

Проверил: профессор кафедры ОДиКФ,
доктор экономических наук Калинин Александр
Ростиславович

(оценка, дата проверки и подпись проверяющего)

Москва, 2023 год



**Первая часть практикума отвечать на
Контрольные вопросы**

1. Дайте понятие нормы и норматива оборотных активов

ОТВЕТ: Оборотные средства формируются из двух источников:

Собственные средства, вложенные при создании компании, добавленные собственниками в процессе работы и реинвестированная прибыль.

Заемные средства — долгосрочные и краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность (то, что предприятие должно поставщикам).

2. Перечислите источники формирования оборотных активов

ОТВЕТ: Оборотные средства формируются из двух источников:

Собственные средства, вложенные при создании компании, добавленные собственниками в процессе работы и реинвестированная прибыль.

Заемные средства — долгосрочные и краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность (то, что предприятие должно поставщикам).

3. Назовите основные методы определения потребности материалов

ОТВЕТ: Потребность в материальных ресурсах определяется на основе баланса материально-технического обеспечения предприятия с учетом остатков и внутренних источников обеспечения.

Определение потребности в материальных ресурсах можно осуществить тремя методами: детерминированным - на основе планов производства и нормативов расхода;

Стохастическим - на основе вероятностного прогноза с учетом потребностей за прошлые периоды; оценочным - на основе опытно-статистической оценки.

4. Чем различаются основные фонды и оборотные фонды предприятия?

ОТВЕТ: Основными средствами является здания, сооружения, мебель, оборудование, машины, принимающие непосредственное участие в цикле производства, но не переносящие свои элементы на готовую продукцию. Отличие оборотных средств в том, что они входят в окончательный результат целиком и полностью, их потребление происходит в процессе одного законченного производственного цикла.

5. Какие существуют нормативы оборотных средств?

ОТВЕТ: Нормативы оборотных средств делятся на частные и общие. Первый предполагает расчет величины по отдельным элементам и статьям активов. Общий же – это сумма всех частных **нормативов**. Пример. Компания рассчитывает несколько **нормативов по оборотным средствам**. Среди них показатель по незавершенному производству, запасам, расходам будущих периодов и запасам готовой продукции.

6. Что такое период оборота и чем отличается от длительности оборота активов?

ОТВЕТ: Период оборота - это время (число дней, месяцев, лет), в течение которого активы или капитал оборачиваются на предприятии в процессе его производственно-коммерческой деятельности.

7. Что такое операционный цикл оборотного актива и что он показывает?

ОТВЕТ: Продолжительность операционного цикла – период времени от момента покупки сырья и материалов до оплаты произведенной продукции. Другими словами длительность **операционного цикла** отражает оборачиваемость **оборотных активов** предприятия и **показывает** количество дней необходимое для трансформации сырья и материалов в денежные средства.

8. Какова длительность операционного цикла?

ОТВЕТ: Операционный цикл характеризует продолжительность периода времени в днях с момента поступления сырья и материалов на склад до получения оплаты за реализованную продукцию. В случае работы на условиях предоплаты операционный цикл завершается в момент отгрузки готовой продукции.

9. Что является обобщающим показателем, характеризующим эффективность использования имущества предприятия в целом и что он показывает?

ОТВЕТ: К этой группе факторов эффективности относятся те, что помогают оценить ситуацию в целом – по предприятию, по отрасли, по всей государственной экономике. Они строятся на конкретных цифрах, подающихся точному учету и исчислению по специальным формулам.

10. Что такое модель Дюпона в оценке оборотных активов и что она показывает?

ОТВЕТ: Двухфакторная модель Дюпона показывает взаимосвязь между показателем эффективности деятельности предприятия – ее рентабельностью (ROA) и двумя факторами: рентабельностью продаж и оборачиваемостью **активов**. Таким образом, модель позволяет оценить вклад системы продаж предприятия и степени интенсивности использования **активов** в формирование рентабельности компании.

11. Что является критерием для отнесения имущества предприятия к оборотным фондам?

ОТВЕТ: Критерии отнесения средств к оборотным:

- однократно участвуют в производстве;
- меняют натурально-вещественную форму, приобретая вид готовой продукции;
- полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию.

Оборотные средства предприятий и организаций представляют собой совокупность материальных и денежных средств, вложенных в производство. К ним относятся материалы, сырье, незавершенное производство и денежные средства фирмы.

12. Что такое «золотое правило экономики предприятия»?

ОТВЕТ: Золотое правило экономики предприятия (именно так выглядит его полное наименование) гласит, что **темп увеличения прибыли всегда должен опережать рост выручки**. Благодаря этому растет рентабельность продаж. При этом выручка должна опережать рост активов. Необходимо следить, чтобы темпы были больше 100 %. Все это позволяет выражать динамику развития предприятия и достигать конкретные цели.

13. Как производится оценка оборачиваемости оборотных средств?

ОТВЕТ: Чтобы определить коэффициент оборачиваемости оборотных средств, необходимо выручку разделить на их величину.

Оборотные средства берутся по среднегодовому остатку: значение на начало года плюсуется с конечным годовым значением и делится на 2. Брать данные только на начало или на конец года неверно – образуется значительная погрешность в вычислениях.

14.. Что характеризуют коэффициенты оборачиваемости и какие они бывают?

ОТВЕТ: Коэффициент оборачиваемости рассчитывается отношением количества любого актива, который используется бизнесом, к полученному доходу от продаж. Проще говоря, это отношение между суммой активов компании и доходом от них.

Коэффициент оборачиваемости активов

Коэффициент оборачиваемости текущих активов

Фондоотдача

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала

Коэффициент оборачиваемости заемного капитала

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

Коэффициент оборачиваемости запасов

Оборачиваемость денежных средств

15.. Что характеризуют коэффициенты загрузки и какие они бывают?

ОТВЕТ: Коэффициент загрузки показывает сумму оборотных средств, затраченных на 1 рубль реализованной продукции и тем самым характеризует эффективность использования оборотных средств - чем меньше величина коэффициента загрузки оборотных средств, тем эффективнее используются оборотные средства.

По скорости оборачиваемости, примененной в отношении оборотных средств, становится понятна интенсивность их использования. **На нее оказывают влияние взаимосвязанные между собой экономические параметры:**

- коэффициент оборачиваемости;
- коэффициент загрузки средств в обороте;
- продолжительность одного цикла, отображенная в днях.

ВТОРАЯ ЧАСТЬ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ №1:

1. А
2. А
3. С
4. Б
5. 1Б 2В 3А
6. В
7. Основным источником финансирования прироста собственных оборотных средств является прибыль предприятий, что экономически заинтересовывает предприятия в улучшении результатов хозяйственной деятельности. Наряду с прибылью для пополнения собственных оборотных средств используются так называемые устойчивые пассивы, которые приравниваются к собственным средствам.
8. Б
9. А, Б
10. 10 000
11. $0,166=1,7$
12. 1 000 000
13. При проведении анализа оборотных средств изучается их текущее состояние, а также оцениваются показатели интенсивности и эффективности использования. Кроме этого определенными показателями описываются источники формирования оборотного капитала. Это величина, структура и стоимость всех источников финансирования оборотных средств
14. Категория переменного оборотного капитала (или варьирующей части оборотных активов) отражает дополнительные оборотные активы, необходимые в пиковые периоды или в качестве страхового запаса. Например, потребность в дополнительных материально-производственных запасах может быть связана с поддержанием высокого уровня продаж во время сезонной реализации. В то же время по мере реализации возрастает дебиторская задолженность. Добавочные денежные средства необходимы для оплаты сырья и материалов, а также трудовой деятельности, предшествующей периоду высокой деловой активности.
15. Анализ движения основных средств. В течение отчетного периода величина основных средств может изменяться в результате поступления за счет капитального строительства, безвозмездного присоединения,

выбытия в результате ликвидации, продажи неиспользуемых основных средств, безвозмездной передачи. При этом необходимо определить количество поступивших и выбывших средств, остатки на начало и конец года.

ТРЕТЬЯ ЧАСТЬ РЕШИТЬ ЗАДАЧИ

ЗАДАЧА №1

Определить стоимость среднедневного расхода и общий норматив в производственных запасах

Дано:

Расход основных материалов за квартал составляет 270

тыс. руб. при норме запаса 20 дней, а

вспомогательных материалов – 90 тыс. руб. при норме запаса 50 дней.

РЕШЕНИЕ:

1. Среднедневной запас для основных материалов: $270 / 90 = 3$ тыс. руб.

2. Среднедневной запас для вспомогательных материалов: $90 / 90 = 1$ тыс. руб.

3. Общий норматив в производственных запасах: $3 \times 20 + 1 \times 50 = 110$ тыс. руб.

Задача 3

Дано: В 1-ом квартале предприятие реализовало продукцию на 1250 тыс. руб.; среднеквартальный остаток оборотных средств составил 25 тыс. руб. Во 2-ом квартале объем реализации продукции увеличился на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день.

Определите:

- а) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в днях в 1-ом квартале;
- б) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во 2-ом квартале;
- в) высвобождение оборотных средств в результате изменения коэффициента оборачиваемости.

РЕШЕНИЕ:

I квартал:

$$V_p = 1250 \text{ тыс. руб.}$$

$$C_{об} = 25 \text{ тыс. руб.}$$

$$K_{об} = V_p / C_{об} = 1250 / 25 = 50 \quad D_{об} = D_{п} / K_{об} = 90 / 50 = 1,8 \text{ дня}$$

II квартал:

$$V_p = 1250 * 1,1 = 1275 \text{ тыс. руб.} \quad D_{об} = 1,8 - 1 = 0,8, \text{ а значит } K_{об} = 90 / 0,8 = 112,5, \text{ тк}$$

$$C_{об} = V_p / K_{об} \text{ то } C_{об} = V_p / K_{об} = 1275 / 112,5 = 12,2$$

А высвобождение оборотные средства:
 $1375 / 90 = 15,3 \text{ тыс. руб.}$

ЧЕВЁРТАЯ ЧАСТЬ МИНИ КОНСПЕКТ

Общий норматив оборотных средств состоит из суммы частных нормативов:

$$N_{\text{общ}} = N_{\text{п.з}} + N_{\text{н.п}} + N_{\text{г.п}} + N_{\text{б.р}},$$

$N_{\text{п.з}}$ — норматив производственных запасов;

$N_{\text{н.п}}$ — норматив незавершенного производства;

$N_{\text{г.п}}$ — норматив готовой продукции;

$N_{\text{б.р}}$ — норматив будущих расходов.

1) При определении норматива оборотных средств по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам сначала исчисляется их **среднесуточный расход ($P_{\text{сут}}$)**, который равен отношению годового (квартального) расхода данного элемента в производстве к количеству дней в периоде:

$$P_{\text{сут}} = \frac{P_{\text{ГОД}}}{360} = \frac{P_{\text{КВ}}}{90} .$$

Далее разрабатываются **нормы запаса** - относительные величины, соответствующие объемам запаса каждого элемента оборотных средств. Как правило, нормы устанавливаются **в днях запаса и означают длительность периода**, обеспечиваемого данным видом материальных ценностей.

Норма запаса оборотных средств по каждому виду или однородной группе материалов (**H^3**) учитывает время пребывания в текущем, страховом, транспортном, технологическом и подготовительном запасах.